

Informativo Regulatório

Fique por dentro das principais novidades do mercado financeiro e regulatório!

INFORMATIVO SEMANAL: 03.07.2026 a 10.07.2026

NOVIDADES REGULATÓRIAS

BACEN

07/07/2026 – Comunicado nº 45.514, 7/7/2026

Divulga comunicado do Grupo de Ação Financeira Internacional (GAFI/FATF) sobre as jurisdições com deficiências estratégicas em seus regimes de prevenção à lavagem de dinheiro, ao financiamento do terrorismo e ao financiamento da proliferação (PLD/FT/FP).

CONSULTAS PÚBLICAS

CVM

07/07/2026 – Até 14/7, participe da pesquisa do TCU sobre Termo de Compromisso

O Tribunal de Contas da União (TCU), no âmbito de auditoria operacional sobre a governança da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), preparou pesquisa sobre o instituto do Termo de Compromisso. O objetivo é entender como os agentes supervisionados, servidores e demais públicos relacionados à CVM enxergam os aspectos de efetividade, isonomia e transparência do instituto. O formulário estará disponível até o dia 14/7 (terça-feira) e pode ser acessado clicando aqui.

CIRO

09/07/2026 – CIRO proposes rule amendments to harmonize advisor compensation

A CIRO colocou em consulta pública alterações regulatórias para harmonizar a remuneração de assessores de investimento, propondo a criação de um modelo de “incorporated advisor” aplicável a todos os profissionais vinculados a instituições reguladas.

A proposta elimina o atual modelo de directed commissions, hoje disponível apenas para alguns assessores de distribuidoras de fundos, e passa a permitir que todos os assessores utilizem uma estrutura societária própria para receber sua remuneração, preservando as obrigações regulatórias de proteção aos investidores.

A consulta pública ficará aberta até 6 de novembro de 2026 e, para sua implementação, serão necessárias alterações na legislação de valores mobiliários canadense e aprovação das autoridades competentes.

ATUALIZAÇÕES DO MERCADO BRASILEIRO

BSM

07/07/2026 – Cartas de Alerta emitidas até Junho de 2026

Até junho de 2026, foram emitidas 4 cartas relacionadas ao tema de falhas de processos e controles identificados em auditoria, 23 cartas referentes a pessoas vinculadas e 1 carta sobre suitability.

B3

07/07/2026 – 035/2026-VPC – Lançamento do Índice B3 Bancos

Em 07/07/2026, será lançado o Índice B3 Bancos, que tem como objetivo ser o indicador de desempenho diário de uma carteira teórica composta por ativos do segmento denominado banco.

CVM

06/07/2026 – Colegiado da CVM aceita proposta de Termo de Compromisso com Pátria Investimentos Ltda. e seu diretor no valor de R\$ 1.890.000,00

O Colegiado da CVM, em reunião de 30/6/2026, analisou duas propostas de Termo de Compromisso em Processos Administrativos (PA) e duas em Processos Administrativos Sancionadores (PAS).

No **PAS 19957.008954/2025-56**, a Pátria Investimentos, na qualidade de administradora e gestora de fundos de investimento, e seu diretor responsável pela atividade de administração de carteiras foram investigados por suposta falta de diligência ao permitir o uso de “valor de liquidação forçada” na avaliação de ativos de fundo de investimento. Após negociação com o Comitê de Termo de Compromisso (CTC), os proponentes se comprometeram a pagar o valor total de R\$ 1.890.000,00, sendo R\$ 1.260.000,00 pela Pátria Investimentos Ltda. e R\$ 630.000,00 por Marcelo Santos Nogueira. Não havendo óbice jurídico à celebração do acordo, o CTC recomendou sua aceitação, entendimento posteriormente acompanhado pelo Colegiado da CVM.

No **PAS 19957.009090/2025-90**, a Inter DTVM e seus diretores foram investigados por supostas falhas relacionadas à atividade de custódia, incluindo a disponibilização de notas de negociação e controles internos. Após negociação, o Colegiado aceitou Termo de Compromisso no valor total de R\$ 800.000,00, além da obrigação de apresentar relatório de auditoria independente sobre a adequação dos procedimentos internos da instituição.

No **PAS 19957.009408/2025-32**, o presidente do conselho de administração da Rossi Residencial S.A. – em recuperação judicial, foi acusado de convocar assembleia sem observar o rito previsto na Lei das S.A. O Colegiado aceitou o Termo de Compromisso com a realização de pagamento no valor de R\$ 280.000,00.

No **PAS 19957.008474/2025-95**, investidor foi investigado por suposta realização de operações fraudulentas no mercado de valores mobiliários, em benefício de familiares. Diante da gravidade da conduta, da existência de impedimento jurídico e da inadequação da proposta apresentada, o Colegiado rejeitou o Termo de Compromisso.

07/07/2026 – Colegiado da CVM aprova acordo de cooperação com Anbima

O Colegiado da CVM aprovou acordo de cooperação com a ANBIMA para dar continuidade ao desenvolvimento e à manutenção do Sistema de Registro de Ofertas Públicas (SRE). A parceria prevê a conclusão de etapas pendentes do projeto, além de melhorias, ajustes e suporte operacional ao sistema. O acordo terá vigência de cinco anos e reforça a cooperação entre as instituições na modernização do processo de registro de ofertas públicas.

08/07/2026 – Presidente da CVM participa de reunião com representantes da Abrasca

O Presidente da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), Otto Lobo, participou nesta terça-feira, 7/7, de reunião com representantes da Associação Brasileira das Companhias Abertas (Abrasca), na sede da entidade, em São Paulo. O encontro abordou temas relacionados ao mercado de capitais e à atuação das instituições.

BCB

03/07/2026 – Ecossistema de duplicatas escriturais: títulos de crédito passarão a ser negociados em formato digital

O Banco Central lançou nesta terça-feira (30/6) o ecossistema de duplicatas escriturais. O Novo modelo substitui o formato físico por registros eletrônicos padronizados e rastreáveis. O objetivo é reduzir assimetrias de informação e dar maior segurança operacional e jurídica às operações.

ANBIMA

03/07-2026 – Ministério da Fazenda lança guia sobre ativos ambientais no Brasil

O Ministério da Fazenda lançou o guia "Ativos Ambientais no Brasil", com o objetivo de orientar investidores, empresas e produtores rurais sobre os principais instrumentos financeiros sustentáveis existentes no país.

ANCORD

06/07/2026 – ANCORD e Agrinvest debatem oportunidades de expansão do mercado financeiro com o agronegócio no Sul do país

A ANCORD e a Agrinvest promoveram evento em Curitiba para discutir a crescente integração entre o mercado financeiro e o agronegócio, destacando oportunidades em áreas como commodities, crédito rural, hedge cambial e derivativos agrícolas. O evento também reforçou a importância da certificação Agro 100, criada pela ANCORD e Agrinvest, para aproximar o mercado de capitais da realidade do agronegócio.

ATUALIZAÇÕES DO MERCADO INTERNACIONAL

SEC

07/07/2026 – Statement on the 2026 Regulatory Agenda

O presidente da SEC, Paul Atkins, divulgou a Agenda Regulatória de 2026, destacando como prioridades a proteção dos investidores, a facilitação da formação de capital e a modernização dos mercados por meio da inovação tecnológica e de reformas regulatórias.

Entre os principais temas da agenda estão a criação de regras mais claras para ativos digitais e valores mobiliários tokenizados, a redução de custos regulatórios para companhias abertas e medidas para revitalizar o mercado de IPOs e ampliar o acesso ao mercado de capitais. A agenda também prevê iniciativas para ampliar a participação de investidores de varejo em mercados privados, mantendo mecanismos adequados de proteção aos investidores.

07/07/2026 – SEC Forms New Retail Fraud Working Group

A SEC anunciou a criação do Retail Fraud Working Group, grupo dedicado a fortalecer as ações de fiscalização e combate a fraudes que atingem investidores de varejo. O foco inclui golpes em ofertas de investimento, esquemas de pump-and-dump, manipulação de mercado e violações de deveres fiduciários por consultores e intermediários.

O grupo utilizará recursos de diferentes áreas da SEC para identificar preventivamente condutas irregulares, coordenar ações com reguladores nacionais e estrangeiros e promover iniciativas de educação financeira voltadas aos investidores. Segundo o regulador, a iniciativa reforça a prioridade de proteção ao investidor e ampliará o uso de dados e tecnologia para detectar e interromper fraudes direcionadas ao público de varejo.

08/07/2026 – SEC to Host Virtual Roundtable on Modernizing IPOs and Expanding Access to Public Markets

A SEC anunciou a realização de uma mesa-redonda virtual em 13 de julho de 2026 para debater a modernização do processo de IPO e a ampliação do acesso das empresas ao mercado de capitais. O evento reunirá especialistas do mercado para discutir possíveis mudanças regulatórias, avaliar o atual modelo de abertura de

capital e propor medidas que facilitem o acesso de empresas de diferentes portes aos mercados públicos. A iniciativa integra os esforços da SEC para fortalecer a captação de recursos por companhias abertas e reduzir barreiras ao ingresso e à permanência no mercado de capitais.

08/07/2026 – SEC Small Business Advisory Committee to Explore Modernizing Market Access

A SEC anunciou que seu Small Business Capital Formation Advisory Committee será realizado em 21 de julho de 2026 para discutir formas de modernizar o acesso ao mercado de capitais, incentivar IPOs e fortalecer a captação de recursos por pequenas companhias abertas. O comitê avaliará possíveis reformas regulatórias e iniciativas para reduzir obstáculos ao acesso ao mercado público, incluindo propostas recentes da SEC voltadas à simplificação do processo de abertura de capital. A discussão integra os esforços da SEC para estimular que mais empresas ingressem e permaneçam nos mercados públicos, ampliando as oportunidades de financiamento para pequenos negócios.

ICMA

03/07/2026 – ICMA responds to the FCA and Bank of England's call for input on the future of tokenisation

A ICMA apresentou contribuições à consulta pública do FCA e do Banco da Inglaterra sobre o futuro da tokenização nos mercados financeiros de atacado do Reino Unido, defendendo que a tecnologia tem potencial para modernizar a infraestrutura de mercado, aumentar a eficiência operacional e fortalecer a competitividade do país em mercados baseados em tecnologia de blockchain.

A associação destacou a importância de marcos regulatórios claros, da interoperabilidade entre sistemas tradicionais e tokenizados e da aceleração de iniciativas que permitam o uso de garantias tokenizadas em contrapartes centrais e operações de política monetária. A ICMA também apoiou o desenvolvimento do Digital Securities Sandbox, ressaltando a necessidade de maior coordenação entre reguladores e participantes do mercado para viabilizar a adoção em escala de títulos tokenizados e outros ativos digitais.

09/07/2026 – ICMA Quarterly Report for the Third Quarter of 2026 now available

A ICMA anunciou a publicação da edição do 3º trimestre de 2026 de seu Quarterly Report, relatório que reúne análises de mercado, desenvolvimentos regulatórios e temas relevantes para os mercados internacionais de capitais. A edição traz artigos sobre compensação de títulos do Tesouro, integração da China aos mercados globais de renda fixa, padronização para ativos digitais e tradicionais, inteligência artificial aplicada aos mercados de capitais e financiamento sustentável, entre outros temas.

ESMA

10/07/2026 – ESMA launches data collection under the first phase of ESAP

A ESMA iniciou a primeira fase de implementação do European Single Access Point (ESAP), com a coleta centralizada de informações financeiras e de sustentabilidade junto às autoridades nacionais da União Europeia. A plataforma entrará em operação pública em julho de 2027 e permitirá acesso unificado a informações corporativas e de produtos financeiros da UE. O objetivo é aumentar a transparência dos mercados e facilitar o acesso de investidores a dados sobre empresas europeias.

FCA

08/07/2026 – FCA appoints new members to the Secondary Markets Advisory Committee

A FCA anunciou a nomeação dos integrantes do Secondary Markets Advisory Committee para o mandato de julho de 2026 a julho de 2028, ampliando sua composição de 25 para 27 membros.

O órgão assessora a FCA em temas relacionados aos mercados secundários de ações, renda fixa, câmbio e commodities, contribuindo para o desenvolvimento de reformas regulatórias, a identificação de riscos e tendências de mercado e o fornecimento de dados para formulação de políticas públicas.

09/07/2026 – CCP Global Submits a Response to the CFTC's Request for Information on Fintech Firms

A CCP Global respondeu à consulta pública da CFTC sobre fintechs defendendo que a inovação financeira deve ser regulada segundo o princípio “same activity, same risk, same regulatory outcome” (mesma atividade, mesmo risco, mesmo resultado regulatório).

A entidade argumenta que empresas de tecnologia e plataformas de finanças descentralizadas (DeFi) que desempenhem funções equivalentes às de infraestruturas financeiras tradicionais — como compensação, novação, gerenciamento de margem e mutualização de riscos — devem estar sujeitas aos mesmos requisitos regulatórios aplicáveis às instituições reguladas.

Segundo a CCP Global, a adoção de tecnologias como blockchain e contratos inteligentes não deve justificar exceções regulatórias, pois isso poderia gerar arbitragem regulatória, distorções competitivas e riscos à estabilidade financeira e à proteção dos investidores.

DESTAQUES DA MÍDIA

07/07/2026 – ETF: lançamentos da Global X miram terras raras e IA no Brasil

07/07/2026 – CVM formaliza nova era do Sistema SRE com a ANBIMA

09/07/2026 – Lavagem de dinheiro: BC orienta sobre operações com países que tenham ‘deficiências estratégicas’

10/07/2026 – FIs e Fiagros veem risco jurídico na reforma tributária

INFORMAÇÃO INTERNA

Este informativo contém atualizações regulatórias e de mercado, com caráter exclusivamente informativo.