

INFORMATIVO REGULATÓRIO



bsm
SUPERVISÃO DE MERCADOS

INFORMATIVO REGULATÓRIO

BSM

19/08/2025 – Cartas de Alerta emitidas até Julho de 2025

Cartas de Alerta que abrangeram diversos temas, tendo como destinatários Participantes e seus diretores, funcionários e prepostos supervisionados pela BSM, que podem ser consultadas [aqui](#).

25/08/2025 – CVM alerta para atuação irregular de BBN Finance S/A e seu sócio

A CVM alertou sobre a BBN Finance S/A (BBN Mercantil Monet) e seu sócio, Oscar Gibson Sobrinho, devido a indícios de que estão oferecendo serviços de administração de carteiras de valores mobiliários sem a devida autorização. A CVM determinou, por meio da Deliberação CVM 901, a suspensão imediata dessas ofertas, sob pena de multa diária de R\$ 100.000 e outras penalidades. Investidores devem reportar propostas suspeitas à CVM.

25/08/2025 – Atraso na Liberação do Benchmark de Transferência de Recursos

26/08/2025 – CVM alerta para atuação irregular de Innovative Wealth Management Intermediações Ltda.

A Superintendência de Supervisão de Investidores Institucionais (SIN) identificou indícios de que a empresa tem oferecido serviços de administração de carteiras de valores mobiliários por meio das redes sociais e de grupos em aplicativos de mensagens. Em resposta a essa situação, a Autarquia, com base na Deliberação CVM 902, determinou à empresa a imediata suspensão da divulgação de qualquer oferta de serviços de administração de carteiras de valores mobiliários no Brasil.

26/08/2025 – Nova Trilha de Conhecimento BSM: Controles Internos

26/08/2025 – BSM informa sobre Eventos não cobertos pelo MRP

27/08/2025 – Nova Trilha de Conhecimento BSM: Sobre a BSM

B3

19/08/2025 – Ofício Circular 016-2025-VPE - Adequação dos campos para cadastro de comitentes na B3

A B3 alterou os campos obrigatórios dos sistemas dos segmentos Listado e Balcão, com o objetivo de garantir a conformidade com o conteúdo mínimo cadastral exigido, além de atender às necessidades da própria infraestrutura da B3.

21/08/2025 – Comunicado Externo 051-2025-VNC - Detalhes da migração da Plataforma Trademate para ambiente On-Premises no Data Center da B3

Novos endereços de IP e portas de conexão foram adicionados aos ambientes de certificação e de produção da plataforma Trademate, que tem migração programada para 08/09/2025.

CVM

18/08/2025 – Sessão de Julgamento em 19/8

A CVM julgou, em 19/08/2025, o seguinte PAS:

Elaboração: Mariana Fonseca | Marcelo Soldi | Vitor Maggio | Francine Ribeiro

INFORMATIVO REGULATÓRIO

PAS 19957.008087/2021-25: Após analisar o caso e acompanhando o voto da Diretora Relatora Marina Copola, o Colegiado da CVM decidiu, por unanimidade, pela condenação de Marcelo Costa da Cruz, Maurício Costa da Cruz e Noemi Mitsiko Nagasawa à multa de R\$ 2.300.000,00, cada um, por prática não equitativa, na modalidade *front running*, no mercado de capitais.

[26/08/2025 – CVM multa em R\\$ 25.7 milhões acusados de realizarem oferta pública sem registro ou dispensa junto ao regulador](#)

Em 26 de agosto de 2025, a CVM julgou o processo administrativo sancionador (PAS) CVM 19957.009486/2023-75, que investiga a Vebcap Securitizadora de Ativos S.A. (Euro Capital Securitizadora), Alessandro Jovaneli de Mello e Osvaldo Nogueira Araújo Filho. Eles são acusados de realizar ofertas públicas de valores mobiliários sem o registro necessário na CVM e de suposta operação fraudulenta no mercado, infringindo a Instrução CVM 08. Para mais detalhes, consulte o [relatório](#) e o [voto](#) da Diretora Marina Copola.

[27/08/2025 – CVM lança Plano de Ação em Finanças Sustentáveis para 2025-2026](#)

Acesse o [Plano de Ação em Finanças Sustentáveis CVM 2025-2026](#) na íntegra.

[28/08/2025 – CVM prorroga prazo de consulta pública envolvendo agências de rating](#)

As sugestões e comentários sobre a alteração da Resolução CVM 9, que regula a atividade de classificação de risco de crédito no mercado de valores mobiliários, podem ser enviados até 12 de setembro de 2025, para o e-mail: conpublicasdm0225@cvm.gov.br. Para mais informações, acesse o [Edital de Consulta Pública SDM 02/25](#).

ANBIMA

[20/08/2025 - ANBIMA emite cartas de recomendação para instituições que seguem seus códigos de autorregulação](#)

A Anbima emitiu cartas de recomendação para instituições que voluntariamente seguem nosso Código de Ofertas Públicas (Código de Ofertas). As cartas sugerem medidas para corrigir possíveis infrações de pequeno potencial de dano e fácil reparabilidade, praticadas por organizações que optam por seguir nossa autorregulação. No mais, a Associação também firmou dois Termos de Compromisso.

[20/08/2025 - Regras que reforçam a transparência sobre produtos entram em vigor em setembro](#)

A Anbima publicou novas regras para reforçar a transparência sobre produtos de investimentos em publicidade, materiais de divulgação e prospectos de vendas. As alterações passaram por audiência pública, foram incluídas no documento [Regras e Procedimentos de Distribuição](#) e no [Código de Distribuição](#) e entram em vigor em 22 de setembro deste ano.

[25/08/2025 - Anbima lança Radar de Futuros: 50 inovações que vão transformar o mercado financeiro até 2035](#)

A Anbima lançou o Radar de Futuros, ferramenta que mapeia as 50 principais inovações que devem impactar os mercados financeiro e de capitais no horizonte de 5 a 10 anos.

[27/08/2025 - Entra em vigor nova versão do documento de Regras e Procedimentos de Filiação ou Adesão aos códigos da Anbima](#)

Acesse [aqui](#) a nova versão do documento.

INFORMATIVO REGULATÓRIO

29/08/2025 - Regras e procedimentos de Gestão de Recursos de Terceiros são atualizados

Mudanças incluem novidades no envio de informações dos fundos e ampliação das regras de risco de liquidez.

ANCORD

19/08/2025 – ANCORD divulga “Perguntas e Respostas” do Webinar: “Fraude, Cibersegurança e Proteção de Dados – Desafios da Inteligência Artificial”

Acesse o documento com perguntas e respostas relevantes [aqui](#).

26/08/2025 – ANCORD e Protiviti divulgam “Perguntas e Respostas” do Webinar: “Gestão de Bases de Clientes: Conformidade com a LGPD para a Indústria de Intermediação”

Acesse o documento com perguntas e respostas relevantes [aqui](#).

SEC

21/08/2025 – Riskless Principal Trades in Corporate Bond Markets

A SEC publicou um estudo que aborda o crescimento das operações sem risco no mercado de títulos corporativos. O documento analisa como essas transações, que são facilitadas por intermediários que obtêm compensação através de aumentos nos preços em vez de comissões, passaram a representar uma fatia significativa do total de negociações. Nos últimos 18 anos, a participação dessas operações subiu de 16% para 42% das transações com clientes, enquanto o tamanho médio dos aumentos de preço não nulos registrou uma queda de 48%. O estudo atribui essa tendência, em grande parte, ao avanço dos sistemas de negociação eletrônica, embora muitos traders ainda não tenham acesso direto a essas ferramentas. Além disso, o relatório sugere que podem ser necessárias mudanças na estrutura do mercado de títulos.

27/08/2025 – SEC Announces Agenda and Panelists for Roundtable on Trade-Through Prohibitions

A SEC anunciou uma mesa-redonda sobre proibições de negociação, que acontecerá no dia 18 de setembro de 2025, das 9h15 às 16h15, na sede da SEC em Washington, D.C. O evento será aberto ao público e transmitido ao vivo pelo site www.sec.gov.

ESMA

20/08/2025 – ESMA and the European Environment Agency signed a Memorandum of Understanding to strengthen their cooperation in sustainable finance area

A ESMA e a EEA assinaram um [Memorando de Entendimento \(MoU\)](#) para fortalecer a cooperação em finanças sustentáveis. O acordo foca na integração de fatores ambientais no quadro de finanças sustentáveis da UE, incluindo sua supervisão.

FCA

27/08/2025 – Almost 5,000 fake FCA scams reported in first 6 months of 2025

Os consumidores estão sendo alertados sobre golpistas que se passam pela FCA, já que o regulador recebeu quase 5.000 relatos de fraudes na primeira metade de 2025. Os golpistas persuadem as pessoas a fornecerem fundos ou informações sensíveis, como PINs e senhas de contas bancárias.

INFORMATIVO REGULATÓRIO

ASIC

[27/08/2025 – ASIC's Moneysmart urges consumers to be on the lookout for scams after 25 per cent jump in fake celebrity finance endorsements](#)

A ASIC está alertando os consumidores para que fiquem atentos a fraudes após um aumento de 25% nas propagandas e sites de investimento falsos que usam imagens de celebridades australianas para realizar esquemas fraudulentos.

TÁ NA MÍDIA!

[15/08/2025 – Mercado de capitais assume protagonismo no crédito às empresas](#)

[20/08/2025 – Denúncias envolvendo securitizadoras jogam luz sobre transparência do setor](#)

[21/08/2025 – Na B3, líderes debatem agenda para "COP de Soluções" e caminhos para transformar potencial climático do Brasil em negócios](#)



O que está achando do
Informativo? Queremos
saber a sua opinião!