

INFORMATIVO REGULATÓRIO



bsm
SUPERVISÃO DE MERCADOS

INFORMATIVO REGULATÓRIO

BSM

15/10/2025 - Cartas de Alerta emitidas até Setembro de 2025

B3

14/10/2025 – Ofício Circular – PRE – 107-2025 – Alteração da Política de Tarificação para Derivativos Listados e nova versão do documento de tarificação

As mudanças na Política de Tarificação para Derivativos, válidas a partir de 20/10/2025, estão detalhadas na nova versão do documento “Tarificação: Regras de Cálculo e Tabelas de Preços”.

CVM

14/10/2025 - Área técnica da CVM orienta sobre nova forma de acesso ao Sistema Empresas.Net

A SEP da CVM publicou o Ofício Circular CVM/SEP 5/2025 em 14/10/2025. O documento informa que a partir de 29/10/2025, o Sistema Empresas.Net terá um novo endereço de acesso, que permitirá conexão por meio da conta Gov.BR.

14/10/2025 - CVM multa no valor total de R\$ 26 milhões acusados por operação fraudulenta no mercado de capitais

Em 14/10/2025, a SPS julgou o processo administrativo sancionador **(PAS) CVM 19957.001450/2022-62**. O sócio e administrador da Vix Trade foi condenado à proibição de atuar no mercado de valores mobiliários por 78 meses, em razão do exercício irregular da administração de carteiras. Além disso, recebeu multa no valor de R\$ 19,5 milhões por operação fraudulenta. O outro envolvido, que atuava como agente autônomo de investimentos, também foi multado por operação fraudulenta, com valor fixado em R\$ 6,5 milhões.

15/10/2025 - Primeiro Aditivo e Consolidação ao Acordo de Cooperação entre CVM e BSM

A CVM informou que foi celebrado o Primeiro Aditivo e Consolidação ao Acordo de Cooperação com a BSM Supervisão de Mercados. Este acordo busca disciplinar o intercâmbio e acesso a dados e informações entre as duas entidades, com o objetivo de aprimorar a fiscalização e supervisão dos mercados organizados administrados pela B3 e seus Participantes.

15/10/2025 - CVM aceita proposta de Termo de Compromisso com diretora de relações com investidores da Sendas Distribuidora S.A.

A CVM, em reunião realizada no dia 14/10/2025, analisou propostas de Termo de Compromisso dos seguintes processos administrativo (PA) e administrativo sancionador (PAS):

PA 19957.003051/2024-06: Os envolvidos apresentaram proposta de Termo de Compromisso para encerrar processo por suposta manipulação de preços na aquisição de cotas de fundo imobiliário, próximo ao fechamento de pregões. O acordo prevê pagamento total de R\$ 1.224.000,00 dividido igualmente aos envolvidos.

PAS 19957.010495/2024-90: O diretor de relações com investidores da Light S.A. (em Recuperação Judicial) propôs acordo para encerrar processo referente à não divulgação de Fato Relevante sobre negociações de dívidas da empresa, após vazamento de informações pela mídia. Após negociações com o Comitê de Termo de Compromisso (CTC), e o aprimoramento da proposta inicial, o proponente se comprometeu a pagar à CVM o valor de R\$ 600.000,00.

INFORMATIVO REGULATÓRIO

PA 19957.021115/2024-42: O membro do conselho de administração da Brasilagro assumiu compromisso para encerrar apuração sobre negociação de ações em período restrito antes da divulgação das informações financeiras trimestrais. Após negociações com o Comitê de Termo de Compromisso (CTC), o proponente se comprometeu a pagar à CVM o valor de R\$ 90.000,00.

PA 19957.006380/2023-10: A diretora de relações com investidores da Sendas propôs acordo para encerrar processo referente à atuação intempestiva na busca de informações durante oscilações atípicas das ações da empresa. Após negociações com o Comitê de Termo de Compromisso (CTC), e o aprimoramento da proposta inicial, a proponente se comprometeu a pagar à CVM o valor de R\$ 719.100,00.

15/10/2025 - CVM comunica a celebração de Acordo Administrativo em Processo de Supervisão relacionado à companhia Americanas S.A.

A CVM comunicou a celebração de um novo Acordo Administrativo em Processo de Supervisão relacionado à Americanas S.A., para obter informações adicionais para a apuração dos fatos divulgados em Fato Relevante de janeiro de 2023. Os acordos permitem a extinção ou redução de penalidades mediante cooperação plena dos envolvidos. O objetivo é facilitar o esclarecimento das infrações e identificar eventuais responsáveis, fortalecendo o processo de supervisão da CVM.

ANBIMA

15/10/2025 - Anbima firma Termos de Compromisso com instituições que seguem seus códigos de boas práticas

15/10/2025 - Anbima em Ação: confira o andamento das iniciativas estratégicas no 3º trimestre de 2025

BACEN

15/10/2025 - BC inclui títulos sustentáveis na prestação de informações sobre capitais internacionais

FEBRABAN

13/10/2025 - Febraban promove o 15º Congresso de PLDFT nos dias 22 e 23 de outubro

As inscrições estão abertas e podem ser feitas pelo [link](#).

FCA

14/10/2025 - FCA supports tokenisation to boost efficiency and innovation in asset management

ESMA

13/10/2025 - ESMA proposes key reforms to settlement discipline, supporting the transition to T+1

As mudanças propostas têm como objetivo aumentar a eficiência da liquidação em toda a UE, facilitar a transição para um ciclo de liquidação mais curto (D+1) até 11 de outubro de 2027 e reduzir a carga administrativa sobre os depósitos centrais de valores mobiliários (CSDs) e os participantes do mercado.

INFORMATIVO REGULATÓRIO

[16/10/2025 - ESMA publishes second consolidated report on sanctions](#)

[16/10/2025 - ESAs’ Joint Committee publishes Work Programme for 2026](#)

NASDAQ

[10/10/2025 - Nasdaq CEO Calls for Unified, Investor-Focused Regulation at SEC-CFTC Roundtable](#)

Durante uma discussão conduzida pela CEO da Nasdaq, Adena Friedman, em uma mesa realizada entre SEC-CFTC, foi destacada a importância de estabelecer uma regulação unificada entre a SEC e a CFTC. Essa unificação busca facilitar a inovação e garantir a proteção dos investidores. A executiva da Nasdaq sugeriu um modelo de supervisão que leva em consideração as funções das plataformas de negociação, evitando, assim, sua fragmentação. Ela também ressaltou a necessidade de um ambiente concorrencial justo e a implementação de "isenções de inovação" que priorizem a segurança dos investidores. Por fim, abordou a proposta de expandir o horário de negociação para 24/5, bem como os cuidados necessários em relação à tokenização de ativos.

[16/10/2025 - Nasdaq Embeds Innovative AI Capabilities Within its Surveillance Platform](#)

[16/10/2025 - New Round Lot Rules Help Issuers with High-Priced Stocks](#)

ESMA

[13/10/2025 - ESMA proposes key reforms to settlement discipline, supporting the transition to T+1](#)

As mudanças propostas têm como objetivo aumentar a eficiência da liquidação em toda a UE, facilitar a transição para um ciclo de liquidação mais curto (D+1) até 11 de outubro de 2027 e reduzir a carga administrativa sobre os depósitos centrais de valores mobiliários (CSDs) e os participantes do mercado.

[16/10/2025 - ESMA publishes second consolidated report on sanctions](#)

[16/10/2025 - ESAs’ Joint Committee publishes Work Programme for 2026](#)

CIRO

[15/10/2025 - CIRO Announces more than \\$1.5 million in funding for not-for-profits to boost financial literacy, strengthen investor protection, and support vulnerable investors](#)

IOSCO

[15/10/2025 - IOSCO Reviews Implementation of Recommendations for Crypto and Digital Asset Markets](#)

A IOSCO publicou relatório que avalia a implementação de suas recomendações para mercados de criptoativos e ativos digitais em vinte jurisdições. O estudo demonstrou avanços em áreas como governança, proteção ao investidor, prevenção de fraudes, cooperação internacional e transparência, mas destaca a necessidade de maior padronização, redução de arbitragem regulatória e fortalecimento da cooperação entre países.

INFORMATIVO REGULATÓRIO

ASIC

[10/10/2025 - ASIC flags risks in offshore outsourcing after review identifies governance gaps](#)

A ASIC está solicitando que entidades de serviços financeiros fortaleçam a governança e a gestão de riscos após identificar lacunas no uso de provedores de serviços *offshore* (OSPs), que poderiam expor consumidores e investidores a riscos.

CSA

[14/10/2025 - CSA extends comment period for consultation on the exchange-traded fund regulatory framework](#)

FMSB

[15/10/2025 - Podcast | Regulatory Shifts and Technological Advances: What’s Next for Global Financial Markets?](#)

A FMSB publicou um novo episódio de seu podcast discutindo o relatório “Future of financial markets”, que aponta quatro principais fatores de transformação dos mercados financeiros globais: tendências sociais, geopolítica, tecnologia e regulação. O debate abordou impactos na participação de mercado, execução de negociações, crescimento de centros financeiros regionais e surgimento de novos ativos como stablecoins e criptomoedas.

ICMA

[13/10/2025 - ICMA appointed Co-chair of IOSCO-AMCC Working Group on NBFI, Market Intermediaries and Financial Stability](#)

DESTAQUES NA MÍDIA

[15/10/2025 – Opinião: Regulação de criptomoedas: o papel da CVM, SEC e do ESMA no mercado global](#)

[15/10/2025 - BlackRock planeja fundos quantitativos no Brasil e busca “encaixar” ETFs ativos nas regras locais](#)

[15/10/2025 - Banking as a Service: da retaguarda ao cliente final](#)

[15/10/2025 - B3 estende horário de funcionamento a partir de 3 de novembro; veja como fica](#)

[16/10/2025 - Gestores de crédito descartam crise generalizada, fruto dos episódios de Ambipar, Raízen e Braskem](#)

[16/10/2025 - B3 prepara implementação do Regime Fácil da CVM: o que vai mudar no mercado?](#)

[16/10/2025 - B3 lança Índice Tesouro Selic, o primeiro de títulos públicos; saiba detalhes](#)

INFORMATIVO REGULATÓRIO



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