

# INFORMATIVO REGULATÓRIO



**bsm**  
SUPERVISÃO DE MERCADOS

# INFORMATIVO REGULATÓRIO

BSM

## 03/11/2025 - BSM publica benchmarks de Layering e Spoofing referentes a setembro de 2025

Acesse [aqui](#) os *benchmarks: layering e spoofing* referentes ao mês de setembro de 2025, que podem ser utilizados como referência para o desenvolvimento de alertas internos, rotinas de supervisão e melhoria de controles operacionais.

B3

## 04/11/2025 – Ofício Circular – VPE – 020-2025 – Alteração de normativo do Balcão B3

A B3 informou que, em 10/11/2025, entrará em vigor a nova versão do Manual de Normas de Certificado de Colocação Privada, CR de Distribuição Pública, CRA de Distribuição Pública, CRI de Distribuição Pública, Debênture e Nota Comercial.

CVM

## 04/11/2025 - CVM, CNMV e IIMV realizam, com apoio da B3, evento sobre taxonomia e finanças sustentáveis antes da COP30

Evento vai acontecer em 7/11/2025, às 14h, na Arena B3.

## 05/11/2025 - CVM atualiza banco de plataforma de pesquisa em Jurisprudência da Autarquia

## 05/11/2025 – CVM alerta para atuação irregular de Sigma Soluções Digitais e Treinamentos Ltda. e seu representante legal

A CVM emitiu alerta sobre a atuação irregular da empresa Sigma Soluções Digitais e Treinamentos Ltda e de seu representante legal. Segundo o comunicado, eles não possuem autorização para oferecer serviços de investimentos no mercado financeiro brasileiro. Consulte a [Deliberação CVM 904](#) para acessar a íntegra do caso.

## 05/11/2025 - CVM aceita proposta de Termo de Compromisso de administrador da Companhia Brasileira de Distribuição

A CVM aceitou, no âmbito do [PAS 19957.001169/2025-72](#), a proposta de Termo de Compromisso feita pelo Vice-Presidente de Finanças e Diretor de Relações com Investidores da Companhia Brasileira de Distribuição (CBD). O administrador se comprometeu a pagar R\$ 470.000,00 para encerrar o Processo Administrativo Sancionador relacionado à não divulgação tempestiva de Fato Relevante diante de oscilações atípicas no mercado em dezembro de 2023, que poderiam indicar possível mudança no controle acionário da companhia. O acordo foi considerado juridicamente possível e aprovado tanto pelo Comitê de Termo de Compromisso quanto pelo Colegiado da CVM.

ANBIMA

## 03/11/2025 – Anbima representa mercado brasileiro em fóruns internacionais sobre sustentabilidade: COP 30 e PRI In Person

## 03/11/2025 – Especialistas discutem perspectivas para investimentos em infraestrutura

## 04/11/2025 – Capital estrangeiro é essencial para Brasil ser líder global em sustentabilidade, afirma Anbima

Elaboração: Nathália Pinto | Marcelo Soldi | Vitor Maggio | Francine Ribeiro

# INFORMATIVO REGULATÓRIO

[05/11/2025 – Não existe transição sustentável sem educação de profissionais do mercado de capitais, diz Anbima](#)

---

## BACEN

[03/11/2025 - Resolução BCB nº 517](#)

Dispõe sobre os procedimentos a serem observados pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil na apuração do limite mínimo de capital social integralizado e de patrimônio líquido.

[03/11/2025 - Resolução CMN nº 5.261](#)

Altera a Resolução nº 4.753, de 26 de setembro de 2019, que dispõe sobre a abertura, a manutenção e o encerramento de conta de depósitos.

[03/11/2025 - Resolução Conjunta nº 14](#)

Dispõe sobre a metodologia de apuração do limite mínimo de capital social integralizado e de patrimônio líquido das instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

[05/11/2025 - Relatório GRSAC: BC publica consulta pública para estabelecer novos requerimentos para o Relatório de Riscos e Oportunidades Sociais, Ambientais e Climáticas](#)

[05/11/2025 - BC divulga resultados da Agenda de Pesquisa do ciclo 2021-2024](#)

[05/11/2025 - BC lidera painel sobre urgência para ação climática](#)

---

## FEBRABAN

[04/11/2025 – Fórum de Finanças Sustentáveis debate papel do setor financeiro no financiamento climático na COP30](#)

[05/11/2025 – Vulnerabilidades e riscos emergentes no sistema financeiro serão temas do 15º G-Risc Febraban](#)

---

## ANCORD

[03/11/2025 - ANCORD convoca Associadas para Assembleia Geral Extraordinária, que será realizada no dia 13/11/25](#)

---

## IOSCO

[04/11/2025 - IOSCO publishes Final Report on the Single-Name Credit Default Swaps Market](#)

O relatório esclarece sobre a estrutura, transparência e resiliência do mercado de *credit default swaps* (CDS) de nome único, um segmento-chave das finanças globais.

# INFORMATIVO REGULATÓRIO

## NASDAQ

[31/10/2025 - Shaping the Next Era of Global Growth: Nasdaq Leadership Insights from IMF–World Bank Week](#)

[31/10/2025 - Regulatory Roundup: The Compliance Gap: Unmonitored Tools and Unintended Consequences](#)

[04/11/2025 - Nasdaq Reports October 2025 Volumes for October 2025 on its Investor Relations website](#)

---

## SEC

[31/10/2025 - SEC Issues Exemptive Order Regarding Compliance with Certain Rules Under Regulation NMS](#)

A SEC emitiu uma ordem concedendo prazo adicional para a adequação de certas obrigações relacionadas à compliance do Regulation NMS, incluindo incrementos mínimos de preços (*Minimum Pricing Increments*, *Access Fees*) e transparência de ordens com preço melhor (*Transparency of Better Priced Orders*).

---

## FINRA

[03/11/2025 - FINRA Fines First Trust Portfolios \\$10 Million for Violations Relating to Gifts and Entertainment](#)

---

## ICMA

[06/11/2025 - The Executive Committee of the Principles announces guidance for Climate Transition Bonds](#)

---

## CSA

[05/11/2025 - CSA encourages open dialogue amid trend toward hybrid and self-directed investing](#)

---

## ASIC

[05/11/2025 - A roadmap for capital markets to grow our economy](#)

---

## FINMA

[03/11/2025 - FINMA publishes guidelines on the Berne Financial Services Agreement](#)

# INFORMATIVO REGULATÓRIO

AMF

[03/11/2025 - Individual investors remain active on the markets in the 3rd quarter of 2025](#)

---

## DESTAQUES NA MÍDIA

[03/11/2025 - ETFs ganham espaço, mas barreira cultural ainda é grande, dizem analistas](#)

[04/11/2025 - O que esperar do julgamento sobre planos de stock option](#)

[04/11/2025 - Para CVM, há conflito de interesse tanto em assessor quanto em consultor de investimento](#)

[05/11/2025 - CVM e carbono oculto: A necessidade de uma regulação inteligente](#)

[05/11/2025 - Decisão da CVM sobre BRF e Marfrig: quais informações devem ser disponibilizadas aos acionistas para uma assembleia de combinação de negócios?](#)

[05/11/2025 - A distribuição desproporcional de dividendos em sociedades anônimas: uma possibilidade pós-Marco Legal das Startups?](#)

[05/11/2025 - Adaptação do mercado às mudanças climáticas inclui monitoramento de ativos e uso de IA](#)



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