


1. DOCUMENTOS E PAPERS

Discurso do Administrador executivo da *Financial Conduct Authority* (FCA) do Reino Unido, Sr. Andrew Bailey sobre os Recentes Desenvolvimentos nos Mercados Financeiros, perante três Associações, nomeadamente, a Associação dos Mercados Financeiros da Europa (AFME), a Associação Internacional do Mercado de Capitais (ICMA) e a Associação Internacional de Swaps e Derivados (ISDA). Este fez uma breve resenha da sua visão geral do estado dos mercados financeiros no Reino Unido, com ênfase na atualização relativa à implementação da MiFID II, a substituição da LIBOR e a transição para uma referência alternativa. Proferido no dia 1 de Março de 2018.

Discurso do presidente da Autoridade Europeia dos Valores Mobiliários e Mercados (ESMA), Steven Maijoor  sobre uma Abordagem prudente em relação ao FinTech durante a segunda Conferência Anual sobre o FinTech e Inovação Digital. O Sr. Maijoor mencionou três áreas-chave para análise do FinTech, nomeadamente, características estruturais, monitoramento e análise e por fim, os desafios e oportunidades para os reguladores. Proferido no dia 27 de Fevereiro de 2018.

Documento síntese do Congresso Mexicano sobre a aprovação da Lei que regula as Instituições de Tecnologia Financeira, denominado por Lei FinTech. A nova legislação confere as autoridades financeiras, incluindo a *Comisión Nacional Bancaria y de Valores* (CNBV) do México as ferramentas reguladoras e de supervisão para promover a concorrência, a inovação e a inclusão financeira neste sector. Este quadro regulatório cria novos tipos de entidades financeiras e coordena as actividades de uma série de participantes do mercado que vinham oferecendo serviços sem um regime regulatório adequado. Publicado no dia 1 de Março de 2018.

Documento da *Autorité des marchés financiers, Québec* (AMF) sobre um guia para auxiliar os investidores a detectarem as fraudes nas ofertas de investimento. O guia explica como reconhecer os vários tipos de fraudes em 5 etapas, sendo elas as seguintes: **1.** Um investimento é demasiado bom para ser verdade; **2.** Não receber informações por escrito sobre o investimento; **3.** A pessoa de contacto a informar sobre o investimento recusa-se a dizer para que empresa trabalha; **4.** Se a pessoa/empresa que propõe o investimento está autorizada para fazê-lo; Consulte o Registo de empresas e indivíduos autorizados a fazê-lo pela lei **5.** “Ao receber verificar-se se a informação é de uma fonte segura; Persuadir o investidores dando informação que empresa brevemente estará cotada na bolsa e fundamentalmente que invista logo de mediato.



Publicado no dia 3 de Março de 2018.

Nota de Imprensa da Organização Internacional das Comissões de Valores (IOSCO) sobre o relatório de consulta relativo aos mecanismos utilizados pelos locais de negociação para gestão da extrema volatilidade dos mercados e a preservação da ordem nas negociações. O relatório encoraja a análise, apreciação pública e das suas recomendações.

.Publicada no dia 7 de Março de 2018.

Nota de Imprensa da *Financial Stability Board* sobre o Monitoramento do Sistema bancário paralelo (*Shadow Banking*). A medida restrita com base nas actividades dos bancos paralelos cresceu 7,6% em 2016 para \$ 45,2 trilhões em 29 jurisdições. Isso representa 13% do total de activos do sistema financeiro destas jurisdições. A China contribuiu com \$ 7,0 trilhões USD para a implementação desta medida e o Luxemburgo \$ 3,2 trilhões US.



Testemunho do Presidente da *Commodity Futures Trading Commission* (CFTC) dos EUA, J. Christopher Giancarlo sobre o orçamento da CFTC para 2018. De acordo, com a Lei da Bolsa de Mercadorias, os regulamentos da Comissão e orientações afins, as Bolsas têm a responsabilidade de garantir que os seus produtos A CFTC tem autoridade para garantir a conformidade de ambos. No entanto, a CFTC possui autoridade legal sobre derivados de moeda virtual em solidariedade à luta contra a fraude e manipulação do mercado, incluindo o *enforcement* dos mercados subjacentes. Publicado no dia 7 de Março de 2018.



2. EVENTOS E REUNIÕES

- ◆ Reunião do Comité Permanente do FSB sobre Avaliação de Vulnerabilidades, em Buenos Aires, no dia 19 de Março;
- ◆ Reunião dos Ministros das Finanças do G20 e dos Governadores dos Bancos Centrais, Buenos Aires, de 19 a 20 de Março;
- ◆ Reunião do Comité 4 sobre Enforcement, Troca de Informação e Grupo de Análise do MMoU, em Singapura, de 20 a 22 de Março;
- ◆ Reunião do Comité 6 sobre as Agências de Notação de Riscos de Crédito, em Nova Iorque, de 21 a 22 de Março;
- ◆ Reunião do Comité dos Riscos Emergentes, em Buenos Aires, de 26 a 27 de Março;
- ◆ Conferência Global da Educação do Investidor alusiva ao 10º aniversário da IFIE-IOSCO, no Japão de 9 a 11 Abril de 2018;
- ◆ Fase I do Programa de Certificação da Global IOSCO / PIFS-Harvard LAW SCHOOL para Reguladores de Mercados de Valores Mobiliários, em Madrid de 18 a 29 de Junho de 2018;
- ◆ 13º Seminário conjunto da IOSCO e Instituto de Estabilidade Financeira (FSI) sobre Questões Comerciais de Livre e Infra-estrutura de Mercado, na Suíça de 14 a 16 Novembro 2018.

