

# III CONGRESSO NACIONAL DE PESQUISA JURÍDICA

## OS DESAFIOS DA SUSTENTABILIDADE DEMOCRÁTICA



### Elementares Crimes de “Insider Trading”

#### Autor(res)

Marcelo Queiroz Alves De Oliveira  
Izabella Ribeiro Franco  
Arthur Neves Oliveira  
Rubens Luiz Mesquita Matos  
Horacio Jose De Oliveira Junior

#### Categoria do Trabalho

Pesquisa

#### Instituição

UNIVERSIDADE FUMEC

#### Introdução

“Insider trading” é a terminologia americana utilizada para identificar as transações efetuadas com base em informações privilegiadas, no qual o indivíduo que tem acesso a informações confidenciais, não disponibiliza as mesmas ao público, servindo-se disso para obter ganhos no mercado de valores mobiliários.

“Insider Trading” é um crime contra o mercado de capitais, identificado como subespécie dos crimes contra o Sistema Financeiro. Por seu potencial de impacto no mercado financeiro, econômico e social, podendo trazer prejuízos significativos é considerado conduta penal relevante. A lei brasileira é relativamente nova em relação a prática de “Insider Trading”, com o Brasil sendo um dos últimos países a legislar sobre o tema, recepcionando a atualização da lei 6.385/76, pela lei 10.303/21, que acrescentou alguns dispositivos a lei 6.404/76 sobre as Sociedades Anônimas, especificando o “Insider Trading” como crime e definindo sanções aplicáveis a conduta típica.

#### Objetivo

O objetivo do trabalho é identificar as leis disponíveis na legislação brasileira, sua aplicabilidade a conduta típica, pontuando seu impacto no sistema financeiro devido a sua interconectividade econômica, em função do aspecto da globalização, velocidade e compartilhamento das informações e desburocratização dos processos de negociação de ações em mercados de capitais.

#### Material e Métodos

Para o estudo, utilizou-se de pesquisa metodológica sobre as bases do texto legal (leis 6.385/76, 6.404/76 e 10.303/21) que regula as atividades sobre Sociedades Anônimas e Mercado de Valores Mobiliários com viés macro e objetivando a adoção de síntese acerca do assunto, com opinião no que tange ao impacto sua aplicabilidade, tipos de responsabilidades dos empresários e agentes financeiros na prática do delito e seu impacto no sistema financeiro de capitais.

#### Resultados e Discussão

# III CONGRESSO NACIONAL DE PESQUISA JURÍDICA

## OS DESAFIOS DA SUSTENTABILIDADE DEMOCRÁTICA



A definição e criminalização do Insider Trading por meio da Lei 10.303/21 representam um avanço na proteção do mercado de capitais brasileiro. Isso fortalece o arcabouço legal e aumenta a eficácia das medidas de combate a práticas ilícitas no mercado financeiro. A conscientização sobre o Insider Trading e a aplicação das leis correspondentes promovem maior transparência e integridade no mercado de capitais, criando um ambiente confiável para os investidores, incentivando o investimento e o crescimento econômico. A punição e o desestímulo ao Insider Trading contribuem para a redução de práticas antiéticas e protege os investidores, as empresas e o sistema financeiro como um todo contra comportamentos prejudiciais e injustos. Medidas eficazes de combate ao Insider Trading aumentam a confiança dos investidores no mercado de capitais. Investidores e empresas se sentem mais seguros ao negociar e realizar transações, o que promove a participação e o desenvolvimento saudável do mercado.

### Conclusão

Ao analisar os resultados alcançados, percebemos a importância de um arcabouço legal robusto para coibir práticas ilícitas e promover a confiança dos investidores no mercado. A pesquisa metodológica realizada oferece insights valiosos sobre as bases legais que regem as atividades no mercado de capitais brasileiro, destacando a interconectividade econômica e a globalização como fatores que ampliam a relevância do combate ao Insider Trading.

### Referências

Aspectos Jurídicos do "insider trading" – Comissão de valores mobiliários;  
Insider Trading e a legislação Brasileira - <https://www.jusbrasil.com.br/artigos/insider-trading-e-a-legislacao-brasileira/168985336>;  
Responsabilização penal dos direitos do Insider trading  
<https://www.migalhas.com.br/coluna/informacao-privilegiada/391294/responsabilizacao-penal-dos-delitos-de-insider-trading>.