

PROGRAMA

Módulo I - Economia

- Noções Gerais
- Índices e Indicadores
- Taxa de Juros

Módulo II - Sistema Financeiro Nacional

- Composição e Regulação Governamental
- CMN – Conselho Monetário Nacional
- BACEN – Banco Central do Brasil
- Tesouro Nacional
- CVM - Comissão de Valores Mobiliários
- CNSP – Conselho Nacional de Seguros Privados

- CGPC – Conselho de Gestão de Previdência Complementar
- Entidades de Apoio e Autoregulação
- BSM – BM&F BOVESPA – Supervisão de Mercado

Módulo III - Instituições e Intermediadores Financeiros

- Instituições Financeiras
- Classificação
- Conceituação
- Bancos Comerciais, de Investimentos e Múltiplos
- Caixa Econômica Federal
- BNDES
- Cooperativas de Crédito
- Crédito Imobiliário
- Financeiras
- Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários, de Câmbio e de Mercadorias
- Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários

- Agentes Autônomos de Investimentos, Empregados das Instituições Financeiras e demais autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil
- Resolução CMN no. 2.838
- Resolução CMN no. 3.158
- Instrução CVM no. 434
- Mercados Regulamentados de Valores Mobiliários
- Mercados Organizados
- De ações
- De Derivativos
- De Balcão
- Bolsas Internacionais

Módulo IV – Fundamentos de Finanças

- Risco e Retorno dos Investimentos
- Risco de Mercado, de Crédito, Operacional e de Liquidez
- Risco Sistemático, risco Não Sistemático
- Volatilidade
- Marcação a Mercado
- Índice de Referência (benchmark) aplicado a produtos de investimento

- Rentabilidade Absoluta versus Rentabilidade Relativa
- A Decisão de Investimento
- Risco versus Retorno
- Objetivo do Investidor
- Horizonte de Investimento

Módulo V - Mercado de Capitais - Produtos – Modalidades Operacionais - Tributação e Regulação Básica

- Mercado Primário
- Ofertas Públicas de Ações e outros Ativos
- Mercado Secundário
- Principais Ativos de Emissão das Cias.
- Ações, Debêntures, Commercial Papers, Bônus
- Estrutura Operacional do Segmento BOVESPA

- Governança Corporativa
- Novo Mercado: Nível 1, Nível 2
- Mercados à Vista / a Termo / Futuro / de Opções
- Mercado Internacional: ADR's/ GDR's / BDR's

Módulo VI - Fundos de Investimento

- Histórico
- Instrução CVM n.º 409/04 e respectivas atualizações
- Classes
- Curto Prazo, Referenciado, Renda Fixa, Multimercado, Ações, Cambial, Dívida Externa e FIC's (Fundos de Investimento em Cotas)
- Aspectos Operacionais
- Conversão de Cotas (aplicação e resgate)
- Taxas de Administração, de Performance, de Ingresso e de Saída
- Políticas de Investimento
- Definição
- Gestão Ativa e Passiva
- Instrumentos de Divulgação das Políticas de Investimentos

Módulo VII – Outros Fundos de Investimentos Regulados pela CVM

- Índices com Cotas Negociadas em Mercado Secundário
- Imobiliário
- Investimento em Empresas Emergentes
- Investimento em Participações
- Investimento em Direitos Creditórios

Módulo VIII – Securitização de Recebíveis

Módulo IX – Clubes de Investimentos

- Definição
- Instrução CVM n.º 40
- Aspectos Operacionais
- Gestão
- Tratamento Tributário

Módulo X - Liquidação

- SPB - Sistema de Pagamentos Brasileiro
- Função, Características, Benefícios
- Liquidação das Operações
- Custódia de Títulos
- Bancos de Títulos - BTC
- Câmaras de Compensação e Liquidação

Módulo XI - Mercado Financeiro - Produtos - Modalidades Operacionais - Tributação e Regulação Básica

- Títulos de Renda Fixa
- Títulos Públicos Federais, Estaduais e Municipais
 - NTN – Nota do Tesouro Nacional
 - LTN – Letra do Tesouro Nacional
 - LFT – Letra Financeira do Tesouro
- Títulos Privados
- CDB – Certificado de Depósito Bancário
- RDB – Recibo de Depósito Bancário
- LC – Letra de Câmbio
- CDI – Certificado de Depósito Interfinanceiro
- LI – Letra Imobiliária
- LH – Letra Hipotecária
- Câmbio

Módulo XII - Mercados Derivativos - Produtos - Modalidades Operacionais - Tributação e Regulação Básica

- Estrutura Operacional do Segmento BM&F
- Conceituação dos Derivativos
- Mecânica Operacional dos Mercados Futuros, a Termo, de Opções, de Swaps
- Contratos Derivativos Financeiros e de Agropecuários
- Aspectos Tributários

XIII – A Atividade do Agente Autônomo de Investimento

- A Atividade do Agente Autônomo de Investimento conforme a Instrução CVM n.º 434/06
- Diferenciação da Atividade de Agente Autônomo das atividades de administração, análise e consultoria de valores mobiliários
- Concessão da autorização para exercício da atividade
- Suspensão e Cancelamento da Autorização para o Exercício da Atividade
- Contrato de Agenciamento/Remuneração dos Agentes Autônomos de Investimento
- Responsabilidade e Co-responsabilidade dos AAI e das Instituições Contratantes
- Normas de Conduta
- Práticas Vedadas

- Penalidades e Multa Cominatória

Módulo XIV - Ética Profissional e Aspectos Comportamentais

- Princípios Éticos
 - Ética
 - Valores Éticos
 - Ética Normativa (integridade, competência, profissionalismo, confidencialidade, probidade, diligência, conhecimento do cliente)

Módulo XV – Lei n.º 9613/98, Circular BACEN n.º 3461/09 e Instrução CVM n.º 301/09

- Conceito de Crime de Lavagem de Dinheiro ou Ocultação de Bens, Direitos e Valores
- Tipificação
- Responsabilidades e Co-responsabilidades
- Ações Preventivas: Princípio do “Conheça seu Cliente”
- Cadastro de Cliente: Informações e Atualizações Cadastrais
- PPE (Pessoa Politicamente Exposta)
- Acompanhamento das Operações

Datas e horários das aulas

Dia 04 de março, quinta-feira - Aula Inaugural

Horário: 19:00 horas

Professor Juliano Lima Pinheiro

Dia 05 de março, sexta-feira

Horário: 19:00hs às 22:30hs

Dia 06 de março, sábado

Horário: 08:30 às 12:00hs e de 13:00hs às 16:30hs

Dia 11 de março, quinta-feira

Horário: 19:00hs às 22:30hs

Dia 12 de março, sexta-feira

Horário: 19:00hs às 22:30hs

Dia 19 de março, sexta-feira

Horário: 19:00hs às 22:30hs

Dia 20 de março, sábado

Horário: 08:30 às 12:00hs

Dia 26 de março, sexta-feira

Horário: 19:00hs às 22:30hs

Dia 27 de março, sábado

Horário: 08:30 às 12:00hs

Dia 09 de abril, sexta-feira

Horário: 19:00hs às 22:30hs

Observação: As aulas compreendidas entre os dias 05 de março e 09 de abril serão ministradas pelo Professor Vinícius de Castro Scottá dos Passos