

INSTITUTO EDUCACIONAL BM&FBOVESPA

CERTIFICAÇÃO DOS PROFISSIONAIS – PQO

ROTEIRO DE ESTUDOS – ÁREA DE COMPLIANCE

1. Sistema Financeiro Nacional – SFN
 - 1.1. Definição e estrutura
 - 1.2. Papel, função e classificação dos agentes do SFN
 - 1.3. Sistema de Transferência de Reservas – STR
 - 1.3.1. Conceito e características
 - 1.4. Sistema de Pagamento Brasileiro – SPB
 - 1.4.1. Conceito e características
2. Política Monetária e Cambial
 - 2.1. Estrutura e papel dos agentes
 - 2.2. Procedimento e definição da taxa de juros “meta”
 - 2.3. Conceito e tipos de base monetária
 - 2.4. Objetivos das políticas monetárias e cambiais
3. Outros tópicos
 - 3.1. Papel da BM&FBOVESPA Supervisão de Mercados – BSM
 - 3.2. Conceito e papel da Securities Exchange Commission – SEC
 - 3.3. Conceito do Índice Nikkei
 - 3.4. Objetivos e definições da U. S. Securities Rule 144A
4. Regulação sobre cadastro dos participantes
 - 4.1. Legislação
 - 4.1.1. Resolução CMN nº. 2687/00
 - 4.1.2. Instrução CVM 419/05
 - 4.1.3. Instrução CVM 301/99
 - 4.1.4. Resolução CMN nº. 2689/00
 - 4.1.5. Instrução CVM 461/07
 - 4.1.6. Instrução CVM nº 301/99
 - 4.1.7. Instrução CVM nº 387/03
 - 4.2. Tipos de contratos

- 4.2.1. Repasse e Brokerage
 - 4.3. Diferença de cadastro dos agentes
 - 4.3.1. Especulador e Hedger
 - 4.4. Definição e tipos de contas
 - 4.5. Tipos de vínculos de repasse
- 5. Tributação no mercado financeiro
 - 5.1. Tributação de cotistas de fundo de investimento
 - 5.2. Tributação de proventos
 - 5.3. Fato gerador e contribuinte do Imposto de Renda
 - 5.4. Alíquotas, isenções e cálculo
 - 5.4.1. Incidentes em residentes
 - 5.4.2. Incidentes em não residentes
 - 5.4.3. Incidentes em residentes de paraíso fiscal
- 6. Aspectos sobre a negociação
 - 6.1. Procedimentos de negociação e prazo de liquidação dos produtos
 - 6.1.1. Ações, produtos e derivativos
 - 6.2. Procedimentos e impactos dos proventos
 - 6.3. Processo e definição do book entry
 - 6.4. Conceito e atividades da Central Depositária BM&FBOVESPA
 - 6.5. Conceito e características da margem de garantia
 - 6.6. Conceito e ativos negociados no aftermarket
 - 6.7. Conceito, definições e participantes da câmara de ativos
 - 6.8. Procedimentos da custódia e liquidação dos títulos câmara de ativos
 - 6.9. Conceito e definições da inadimplência e falhas
 - 6.10. Agentes de compensação da CBLC
 - 6.11. Operação dos agentes na CBLC e responsabilidades
- 7. Administração de risco
 - 7.1. Conceitos e tipos de risco
 - 7.1.1. Mercado, crédito, liquidez e operacional
 - 7.2. Diversificação de carteiras
 - 7.2.1. Teoria e princípios
 - 7.2.2. Riscos sistemáticos e não-sistemáticos

- 7.3. Conceito e características do VAR
- 7.4. Conceito e características de limite de oscilações
- 7.5. Conceito e características dos túneis de negociação e rejeição
- 7.6. Regulação
 - 7.6.1. Resolução Bacen nº 3.721/09
 - 7.6.2. Resolução Bacen nº 3.380/06
 - 7.6.3. Comunicado Bacen nº 12.746/2004
 - 7.6.4. Circular Bacen nº 3360/07
 - 7.6.5. Lei nº 9.613/98
- 7.7. Definições da Basiléia I e II
- 7.8. Atividades e modelo de liquidação e compensação da clearing
- 8. Mercados Derivativos
 - 8.1. Conceito de derivativos e dos principais produtos
 - 8.1.1. Termo, futuros, swaps e opções
 - 8.2. Conceito de base e risco de base
 - 8.3. Conceito de volume de contratos negociados e posição em aberto
 - 8.4. Conceito de marcação a mercado
 - 8.5. Conceito e procedimentos operacionais de Cédula de Produto Rural – CPR
- 9. Mercados de capitais
 - 9.1. Conceito do mercado de capitais
 - 9.2. Principais legislações
 - 9.2.1. Lei 6.404/76
 - 9.2.2. Lei 6.385/76
 - 9.2.3. Lei 10.303/01
 - 9.3. Conceito de abertura de capitais e empresas abertas
 - 9.4. Conceito, requisitos, agentes envolvidos e procedimentos operacionais
 - 9.4.1. Oferta pública inicial de ações – IPO
 - 9.4.2. Oferta pública de aquisição de ações – OPA
 - 9.5. Principais títulos negociados no mercado de capitais
 - 9.6. Conceito, tipos e características Depositary Receipts
 - 9.7. Definição e características dos clubes de investimento
 - 9.8. Procedimentos operacionais e cálculos

- 9.8.1. Mercado a termo
- 9.8.2. Aluguel de ações
- 9.9. Mecânica operacional do mercado à vista de ações
- 9.10. Características e tipos de ações
- 9.11. Código e nomenclatura das ações
- 9.12. Conceito, tipos e cálculo de proventos
- 9.13. Conceitos de governança corporativa
- 9.14. Segmentos de governança corporativa na BM&FBOVESPA e seus requisitos
- 10. Outros produtos
 - 10.1. Conceito, tipos e características de fundo de investimento
 - 10.2. Funcionamento dos clubes de investimento
 - 10.3. Principais regulações
 - 10.3.1. Instrução CVM nº409/04
 - 10.3.2. Resolução Bacen nº 2.907/01
 - 10.3.3. Instrução CVM nº 365/02
- 11. Matemática
 - 11.1. Regime de capitalização (simples e composto)
 - 11.2. Equivalência de taxas
 - 11.3. Definição de taxas de desconto (comercial e bancário)
 - 11.4. Definição e características da taxa over