

**INSTITUTO EDUCACIONAL BM&FBOVESPA**

**CERTIFICAÇÃO DOS PROFISSIONAIS – PQO**

**ROTEIRO DE ESTUDOS – ÁREA DE TECNOLOGIA**

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. Aspectos sobre a negociação
  - 5.1. Procedimentos de negociação e prazo de liquidação dos produtos
    - 5.1.1. Ações, produtos e derivativos
  - 5.2. Procedimentos e impactos dos proventos
  - 5.3. Processo e definição do book entry
  - 5.4. Conceito e atividades da Central Depositária BM&FBOVESPA
  - 5.5. Conceito e características da margem de garantia
  - 5.6. Conceito e ativos negociados no aftermarket
  - 5.7. Processos do membro de compensação
  - 5.8. Mecanismos de repasses
  - 5.9. Processos de liquidação da Câmara de ativos
    - 5.9.1. Residentes e Não-residentes
  - 5.10. Contas de liquidação da CBLC
  - 5.11. Mensagens e responsabilidades do membro de Compensação
  - 5.12. Valor multilateral líquido
  - 5.13. Procedimentos e regulamentos das operações ex-pit
- 6. Administração de risco
  - 6.1. Conceitos e tipos de risco
    - 6.1.1. Mercado, crédito, liquidez e operacional
  - 6.2. Diversificação de carteiras
    - 6.2.1. Teoria e princípios
    - 6.2.2. Riscos sistemáticos e não-sistemáticos
  - 6.3. Conceito e características do VAR
  - 6.4. Conceito e características de limite de oscilações
  - 6.5. Conceito e características dos túneis de negociação e rejeição
  - 6.6. Atividades e modelo de liquidação e compensação da clearing
- 7. Mercados Derivativos

- 7.1. Conceito de derivativos e dos principais produtos
  - 7.1.1. Termo, futuros, swaps e opções
- 7.2. Conceito de base e risco de base
- 7.3. Conceito de volume de contratos negociados e posição em aberto
- 7.4. Conceito de marcação a mercado
- 7.5. Conceito e procedimentos operacionais de Cédula de Produto Rural – CPR
- 8. Mercados de capitais
  - 8.1. Definição e características dos clubes de investimento
  - 8.2. Procedimentos operacionais e cálculos
    - 8.2.1. Mercado a termo
    - 8.2.2. Aluguel de ações
  - 8.3. Mecânica operacional do mercado à vista de ações
  - 8.4. Características e tipos de ações
  - 8.5. Código e nomenclatura das ações
  - 8.6. Conceito, tipos e cálculo de proventos
  - 8.7. Procedimentos e requisitos para abertura de capitais
  - 8.8. Conceitos de governança corporativa
  - 8.9. Segmentos de governança corporativa na BM&FBOVESPA e seus requisitos
- 9. Mercado de Renda Fixa
  - 9.1. Conceito de operações compromissadas
  - 9.2. Tipos e características dos títulos públicos
    - 9.2.1. Cálculo de rentabilidade e valor
    - 9.2.2. Procedimentos operacionais e agentes envolvidos
    - 9.2.3. Procedimentos de liquidação e custódia
  - 9.3. Tipos e características dos títulos privados
    - 9.3.1. Depósito Interfinanceiro – DI
    - 9.3.2. Certificado de Depósito Bancário – CDB
    - 9.3.3. Notas promissórias
    - 9.3.4. Debêntures
- 10. Matemática
  - 10.1. Regime de capitalização (simples e composto)
  - 10.2. Equivalência de taxas

- 10.3. Definição de taxas de desconto (comercial e bancário)
- 10.4. Definição e características da taxa over
- 10.5. Definição, tipo, características e aplicações do Fluxo de Caixa