

*Destaque-se no  
mercado de trabalho.*

## **CURSOS DE ATUALIZAÇÃO PROFISSIONAL**

## Preparatório para Certificação da ANBID – CPA 10

### Programa 2011

#### PROGRAMA:

##### 1) Sistema Financeiro Nacional

###### Funções Básicas:

Função dos intermediários financeiros e definição de intermediação financeira.

###### Estrutura

Órgãos de Regulação, Auto-Regulação e Fiscalização:

- Conselho Monetário Nacional - CMN
- Banco Central do Brasil - Bacen
- Comissão de Valores Mobiliários - CVM
- ANBID

Principais Intermediários Financeiros: conceito e atribuições

- Bancos Múltiplos
- Bancos Comerciais
- Bancos de Investimento

Outros Intermediários ou Auxiliares Financeiros: conceito e atribuições

- Bolsa: BM&F e BOVESPA
- Sociedades Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários: principais funções
- Sociedades Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários: principais funções
- Sistemas e Câmaras de Liquidação e Custódia: atribuições e benefícios para o investidor
- Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - Selic: principais títulos custodiados no Selic (LFT; LTN; NTN-B, NTN-C, NTN-D e NTN-F)
- Câmara de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - Cetip: principais títulos e contratos custodiados no Cetip (CDB, Swap, Debêntures e Letras Hipotecárias)
- Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC
- Sistema de Pagamentos Brasileiro - SPB

##### 2) Ética e Regulamentação

###### Princípios Éticos

- Princípio de Integridade
- Princípio de Objetividade
- Princípio de Competência
- Princípio de Confidencialidade
- Princípio de Profissionalismo

###### Código de Regulação e Melhores Práticas da ANBID

- Código de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimentos.
- Código de Regulação e Melhores Práticas para o Programa de Certificação Continuada.

#### Prevenção Contra a Lavagem de Dinheiro

- Conceito de lavagem de dinheiro
- Clientes/Investidores

Ações Preventivas: Princípio do "Conheça seu Cliente"

Função do cadastro e implicações de um cadastro desatualizado e análise da capacidade financeira do cliente

- O princípio "Conheça seu Cliente" como forma de proteção da Instituição Financeira e do Profissional
- Operações Suspeitas
- Responsabilidades administrativas
- Crime de lavagem de dinheiro

Tipificação

Responsabilidades e co-responsabilidades

#### Ética na Venda

- Venda Casada: conceito
- Restrições do Investidor: idade, conhecimento do produto, Aversão a Risco

### **3) Noções de Economia e Finanças**

- Conceitos Básicos de Economia  
Indicadores Econômicos  
COPOM

- Conceitos Básicos de Finanças  
Taxa de juros  
Índice de referência  
Volatilidade  
Prazo médio ponderado de uma carteira de títulos  
Marcação a Mercado  
Mercado Primário e Mercado Secundário

### **4) Princípios de Investimento**

Principais Fatores de Análise de Investimentos

- Rentabilidade
- Rentabilidade absoluta versus Rentabilidade Relativa (benchmark)
- Rentabilidade esperada versus rentabilidade observada
- Liquidez
- Risco

Principais Riscos do Investidor

- Risco de Mercado
- Risco de Crédito
- Risco de Liquidez

Fatores Determinantes para Adequação dos Produtos de Investimento as Necessidades dos Investidores

- Objetivo do investidor
- Horizonte de Investimento
- Risco versus Retorno
- Diversificação: vantagens e limites de redução do risco incorrido

## **5) Fundos de Investimento**

### Definições Legais

- Fundo de Investimento
- Condomínio
- Cota
- Propriedade dos Ativos de Fundos de Investimentos - excluindo fundos imobiliários
- Segregação entre gestão de recursos próprios e de terceiros (chinese wall)
- Assembléia Geral de Cotistas (competências e deliberações)
- Direitos e obrigações dos Condôminos
- Informações Relevantes (disclaimers)
- Segregação de funções e responsabilidades:
  - Administradores
  - Gestores
  - Distribuidores
  - Custodiante
  - Auditor Independente
- Fundos de Investimento (FI) e Fundos de Investimento em Cotas (FIC): Definições
  - Abertos
  - Fechados
  - Exclusivos
  - Com Carência
  - Sem Carência

### Dinâmica de Aplicação e Resgate

### Política de Investimento

- Objetivo
- Fundos com gestão Ativa e Passiva: definição
- Carteiras de curto prazo e longo prazo: definição CVM
- Dificuldades de Replicação dos Índices de Referência (benchmarks) e suas principais causas: custos, impostos, dinâmica de cálculo da rentabilidade do fundo e regras de contabilização a mercado.
- Instrumentos de divulgação das políticas de investimento: regulamento, prospecto e termo de adesão

### Carteira de Investimentos

- Principais Mercados (juros pré e pós-fixados, câmbio, inflação, ações; seus derivativos)
- Riscos dos ativos individuais versus riscos da carteira
- Alavancagem: conceito, vantagens e desvantagens

- Impacto de variações nas taxas de juros, câmbio e inflação sobre as famílias de fundos: conseqüências

Classificação CVM:

- Curto Prazo, Referenciado, Renda Fixa, Ações, Cambial, Dívida Externa e Multimercado:

**Outros Fundos:**

- Fundos de Índice (PIBB)

**Tributação**

- IOF

- Imposto de Renda (IR): fato gerador, alíquotas (conforme tipo de fundo - curto prazo e longo prazo - e tempo de permanência da aplicação), bases de cálculo e responsabilidade de recolhimento.

- Imposto de Renda (IR) - "Come-Cotas": fato gerador, alíquotas (conforme tipo de fundo - curto prazo e longo prazo), datas de incidência e responsabilidade de recolhimento.

- Compensação de Perdas no Pagamento de IR

## 6) Demais Produtos de Investimentos

- **Ações**

- **Letras Hipotecárias**

- **CDB**

- **Debêntures**

- **Notas Promissórias**

- **Títulos Públicos**

### **CARGA HORÁRIA:**

<b>Disciplinas</b>	<b>C/H</b>
Sistema Financeiro Nacional	4
Ética e Regulamentação	4
Noções de Economia e finanças	4
Princípios de Investimento	4
Fundos de Investimento	8
Demais produtos de investimento e tributação	8
Revisão	4
<b>Carga horária total</b>	<b>36</b>

<b>Datas</b>	29, 30, 31 de março 1, 4, 5, 6, 7 e 8 de abril de 2011*
<b>Horário</b>	das 19h às 23h
<b>Local</b>	Campus Jacarandás
<b>Endereço</b>	Av. Industrial, 1455 - Santo André/SP

\*Datas sujeitas à alteração conforme número de inscrições na turma.

**CORPO DOCENTE:**

**PROFESSOR: Ivar Bastos do Carmo**

Curriculum Resumido:

MBA em Gestão Empresarial pela Fundação Getúlio Vargas.

Funcionário da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, exercendo a função de Gerente Geral.

Instrutor Gestorial Estratégico da Universidade Corporativa da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Professor do curso de Pós-Graduação em Administração da FGV em Santos.

Certificação CPA-10 e CPA-20.

**CERTIFICAÇÃO:**

Será emitido certificado de participação em curso de atualização, pela ESAGS - Escola Superior de Administração e Gestão, aos alunos que obtiverem no mínimo 75% de frequência.

**VALOR DO INVESTIMENTO:**

Por meio site da ESAGS – [www.esags.edu.br/atualizacao](http://www.esags.edu.br/atualizacao)

- Incluso material didático;
- Desconto para grupos de 2 ou mais pessoas da mesma empresa;
- Desconto para alunos e ex-alunos

**INSCRIÇÕES:**

Exclusivamente por meio site da ESAGS – [www.esags.edu.br/atualizacao](http://www.esags.edu.br/atualizacao)

Todos os treinamentos disponíveis nos programas abertos podem ser aplicados no modelo in company, pois são flexíveis quanto ao formato, duração e foco.

Por meio de um diagnóstico organizacional, nossos profissionais podem desenvolver cursos e treinamentos que atendam, de maneira específica, às necessidades de sua empresa.

Consulte nosso atendimento.