

Comitê Consultivo de Educação
Regulamento: Programa TOP XXVI – Presencial e Programa TOP IV -
Planejamento Financeiro Pessoal

Apresentação:

O Programa TOP e o Programa TOP – Planejamento Financeiro Pessoal são iniciativas conjuntas das instituições que formam o Comitê Consultivo de Educação, criado pela Deliberação CVM nº 498/06, que tem os seguintes objetivos:

- Propor e apoiar o desenvolvimento de projetos que contribuam para promover melhores padrões de educação financeira da população, visando, assim, ao desenvolvimento do mercado de valores mobiliários;
- Opinar sobre as iniciativas educacionais já desenvolvidas por outras instituições, com vistas ao seu aprimoramento e compatibilidade com as melhores práticas internacionais;
- Sugerir projetos de atos normativos que concorram para facilitar a compreensão, pelo público em geral, dos direitos dos investidores, bem como para fortalecer sua proteção; e
- Propor o estabelecimento de parcerias, convênios ou outros mecanismos de cooperação, com entidades públicas e privadas, nacionais ou estrangeiras, que contribuam para a educação financeira da população.

O Comitê Consultivo de Educação é formado pelas seguintes instituições, além da Comissão de Valores Mobiliários (CVM): Associação Brasileira das Companhias Abertas – ABRASCA; Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA; Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital – ABVCAP, Associação Nacional das Corretoras e Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários, Câmbio e Mercadorias - ANCORD; Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais – APIMEC Brasil; B3 – BRASIL, BOLSA, BALCÃO; Instituto Brasileiro de Governança Corporativa – IBGC; Instituto Brasileiro de Relações com Investidores – IBRI; e PLANEJAR – Associação Brasileira de Planejadores Financeiros.

O Programa TOP tem os seguintes objetivos:

- Promover atualização permanente de conhecimentos relativos ao mercado de capitais, aliando a visão prática à teoria.
- Criar canal permanente de comunicação e relacionamento entre as instituições do Comitê e os professores, divulgando a atuação de cada entidade e o apoio que pode ser prestado ao docente.
- Contribuir para o desenvolvimento de multiplicadores, junto às instituições de ensino de nível superior, para que repassem aos alunos as informações recebidas no referido programa, bem como participem de outras iniciativas educacionais.

O Programa TOP de Planejamento Financeiro Pessoal, tem como objetivos específicos:

- Apresentar os diferentes elementos do planejamento financeiro em uma visão integrada;
- Detalhar cada um dos componentes do planejamento financeiro;
- Introduzir uma visão prática do planejamento financeiro integrado.

Comitê Consultivo de Educação
Regulamento: Programa TOP XXVI – Presencial e Programa TOP IV -
Planejamento Financeiro Pessoal

Público-alvo:

Professores vinculados a instituições de ensino de nível superior, de graduação ou pós-graduação, que lecionem, ou tenham lecionado nos últimos dois anos, disciplinas relacionadas ao mercado de capitais.

Data e Local:

O curso do Programa TOP XXVI será realizado no período de 29/01/2024 a 02/02/2024, nos horários estabelecidos na programação (ANEXO I) e será ministrado na modalidade exclusivamente presencial. Todas as informações de acesso serão enviadas aos professores que tiverem a sua solicitação de inscrição confirmadas.

O curso do Programa TOP – Planejamento Financeiro Pessoal IV será realizado no período de 05/02/2024 a 07/02/2024, nos horários estabelecidos na programação (ANEXO II), e será ministrado na modalidade exclusivamente presencial. Todas as informações de acesso serão enviadas aos professores que tiverem a sua solicitação de inscrição confirmadas.

Inscrição:

Ambos os Programas disponibilizarão o total de 30 vagas, cada um. A solicitação de inscrição deverá ser realizada por meio de formulário eletrônico disponível no Portal do Investidor (<https://www.gov.br/investidor/pt-br>), e estarão abertas até o dia 26 de janeiro de 2024, às 17h, ou até que todas as vagas sejam preenchidas. Ao Comitê reserva-se o direito de encerrar as inscrições antecipadamente, sem aviso prévio.

A comprovação do **vínculo com instituição de ensino** deverá ser realizada, preferencialmente, mediante o fornecimento, em campo próprio do formulário de inscrição, do link para o endereço eletrônico do currículo do professor na **Plataforma Lattes do CNPq**, que esteja atualizado e no qual conste seu vínculo com a instituição de ensino e a relação das disciplinas que estão sendo ou que foram lecionadas. Fica facultado o envio de Currículo para comprovação do vínculo.

Também deve ser indicado, em campo específico do formulário de pedido, o nome e o telefone do responsável na instituição que poderá confirmar o vínculo, caso necessário.

O Comitê Consultivo de Educação NÃO irá considerar a inscrição dos professores que não tenham informado o link de acesso ao seu currículo Lattes.

A solicitação de inscrição demonstra total concordância com todas as disposições presentes neste regulamento, porém não garante a participação, estando sujeita à confirmação das informações prestadas, do cumprimento dos pré-requisitos, da disponibilidade de vaga e da priorização de inscrição prevista no parágrafo seguinte. A inscrição somente estará garantida após o recebimento de mensagem eletrônica do Comitê Consultivo de Educação da CVM, confirmando a inscrição, que será enviada até o dia 26 de janeiro de 2024, podendo ocorrer antes dessa data.

Caso as inscrições ultrapassem o número de vagas disponíveis, e desde que atendidos os pré-requisitos constantes neste regulamento, a prioridade de inscrição será dada a professores que ainda não tenham participado de nenhuma das edições anteriores dos Programas TOP de Treinamento de Professores. Em seguida, será aberta a possibilidade de participação aos professores que não tiveram a sua inscrição confirmada nas duas últimas edições dos referidos Programas. Restando vagas, as inscrições dos demais professores serão consideradas por ordem cronológica.

Comitê Consultivo de Educação
Regulamento: Programa TOP XXVI – Presencial e Programa TOP IV -
Planejamento Financeiro Pessoal

Em caso de dúvidas ou problemas na solicitação de inscrição, o interessado poderá entrar em contato através do e-mail centroeducacional@cvm.gov.br.

Calendário:

Solicitação de Inscrição	Até 26/01/2024, às 17h
Confirmação de Inscrição	Será feita em conjunto com as inscrições, tão logo o professor seja aprovado, para facilitar o planejamento de viagem e de agenda, se for necessário.
Realização do Programa TOP Presencial	De 29/01/2024 a 02/02/2024
Realização do Programa TOP Planejamento	De 05/02/2024 a 07/02/2024

Custos:

A participação no programa é gratuita.

Certificado de Participação:

Aos participantes que tiverem presença integral no curso será concedido certificado de participação pela CVM (Programa TOP Presencial) e pela CVM e a Planejar (Programa TOP Planejamento), em nome do Comitê Consultivo de Educação. Considera-se presença integral a presença em todas as aulas previstas na programação. O certificado será disponibilizado para o participante, em meio digital, após o curso.

A presença é controlada em todos os dias do curso, a cada aula, por meio do preenchimento de um formulário, que será disponibilizado aos participantes no chat no início de cada aula. A ausência de participação em qualquer aula será considerada falta.

Excepcionalmente, poderão ser abonadas ausências pontuais, por motivo de caso fortuito ou força maior, desde que a(s) falta(s) não representem mais do que um dia de curso, a depender da justificativa apresentada. O abono deverá ser solicitado pelo e-mail centroeducacional@cvm.gov.br, indicando e justificando o motivo da ausência. A confirmação do abono será realizada após o treinamento, via email.

O professor que se ausentar por período maior do que o indicado no parágrafo anterior, mesmo que de forma justificada, poderá continuar acompanhando o curso, mas não receberá o certificado de participação.

A participação no Programa TOP, iniciativa educacional destinada a apresentar o mercado de capitais e suas principais instituições representativas, não certifica nem autoriza o professor a exercer qualquer

Comitê Consultivo de Educação
Regulamento: Programa TOP XXVI – Presencial e Programa TOP IV -
Planejamento Financeiro Pessoal

atividade sujeita a regulação, nem o capacita, isoladamente, para a docência de matérias relativas ao seu objeto. O certificado destina-se, única e exclusivamente, à comprovação da presença no curso.

Programação:

A programação do curso, com base nos ANEXOS a este regulamento, estará disponível no Portal do Investidor e poderá ser alterada, sem prévio aviso.

Material Didático:

As apresentações utilizadas nas aulas do curso serão disponibilizadas para os participantes após a sua realização e mediante utilização de senha que será enviada posteriormente por e-mail.

A leitura do livro TOP “Planejamento Financeiro Pessoal”, elaborado pelo Comitê e disponível em versão eletrônica, é recomendada para a participação no curso. O livro pode ser obtido no endereço (podendo ser alterado o link, caso seja disponibilizada versão atualizada):

https://www.gov.br/investidor/pt-br/educacional/publicacoes-educacionais/livros-cvm/livro_top_mercado_de_valores_mobiliarios_brasileiro_4ed.pdf

O livro foi concebido para utilização em ambientes educacionais, especialmente por estudantes universitários. A publicação é disponibilizada de acordo com os termos da licença *Creative Commons*, sendo livre e gratuita a impressão, a distribuição e a reprodução do material, vedadas a utilização comercial e a criação de obras derivadas.

A leitura dos livros TOP “Mercado de Valores Mobiliários”, “Relações com Investidores: Da Pequena Empresa ao Mercado de Capitais”, “Mercado de Derivativos no Brasil: Conceitos, Produtos e Operações”, “Análise de Investimentos: histórico, principais ferramentas e mudanças conceituais para o futuro” e “Direito do Mercado de Valores Mobiliários”, que fazem parte da Série de livros editada pelo Comitê Consultivo de Educação da CVM, também disponíveis em versão eletrônica gratuita, é sugerida. Os livros podem ser obtidos no endereço:

<https://www.gov.br/investidor/pt-br/educacional/publicacoes-educacionais/livros-cvm>

Dados de contato, imagens e áudio:

Os dados dos professores inscritos serão de conhecimento dos organizadores e poderão ser utilizados para envio de informações de interesse dos professores por cada integrante do Comitê, especialmente, atividades ou materiais educacionais.

Durante o curso, cada entidade poderá distribuir material educacional e/ou institucional para informação dos professores.

No caso de gravação de vídeo ou áudio das aulas, bem como fotografias de aulas ou da turma, o material poderá ser utilizado na divulgação institucional do Programa TOP, em páginas na Internet, redes sociais ou outros materiais das entidades integrantes do Comitê Consultivo de Educação.

Consentimento para Tratamento de dados Pessoais:

Dados pessoais são tratados segundo os princípios, diretrizes e valores da [Política de Privacidade da CVM](#).

Comitê Consultivo de Educação
Regulamento: Programa TOP XXVI – Presencial e Programa TOP IV -
Planejamento Financeiro Pessoal

Dados pessoais podem ser tratados para:

- Processar as inscrições de interessados no curso que se anuncia;
- Emitir certificado de conclusão de curso segundo as disposições do regulamento;
- Enviar, mesmo depois do curso, materiais educacionais de interesse dos participantes;
- Divulgar fotografias, vídeos e áudios das aulas para promoção do curso.
- Em turmas futuras, pessoas que não participaram de turmas passadas têm seleção prioritária, razão pela qual dados pessoais podem ser mantidos para viabilizar este critério.

Informações:

Informações adicionais podem ser obtidas nos seguintes contatos:

- B3: (11) 2565-7839 / 2565-6069 / 2565-6965 – educacao@b3.com.br
- CVM: (21) 3554-8293 / 3554-8278 / 3554-8364 – centroeducacional@cvm.gov.br
- Planejar

Comitê Consultivo de Educação
Regulamento: Programa TOP XXVI – Presencial e Programa TOP IV -
Planejamento Financeiro Pessoal

ANEXO I – Programa TOP Presencial – 29/01/2024 a 02/02/2024

29/01/2024		
Horário	Conteúdo	Responsável
09h00 – 09h15	Abertura: Comitê Consultivo de Educação	
09h15 – 10h30	A Comissão de Valores Mobiliários <ul style="list-style-type: none"> • O Sistema Financeiro Nacional • O papel e as principais funções da CVM • Evolução do conceito de Valores Mobiliários • Importância do Mercado de Capitais para a Economia 	CVM
10h30 – 11h00	Intervalo para coffee	
11h00 – 12h00	O papel da Bolsa de Valores <ul style="list-style-type: none"> • Histórico e o papel da Bolsa • Mercado Primário x Mercado Secundário • Bolsa x Balcão • Autorregulação • Índices de Ações • Novo Mercado e Níveis de Governança • Clubes de Investimento 	B3
12h00 – 13h00	Visita ao MUB3	
13h00 – 14h30	Intervalo para almoço	
14h30 – 16h00	Funcionamento do Mercado <ul style="list-style-type: none"> • Tipos de Ordens • Pregão e After Market • Leilões e Circuit Breaker • O papel do Formador de Mercado • Principais custos para os investidores finais 	B3
16h00 – 16h30	Intervalo para coffee	
16h30 – 18h00	Depositária e Clearing <ul style="list-style-type: none"> • Central Depositária • Custódia • O papel da Clearing • Compensação e Liquidação • Contraparte Central 	B3

Comitê Consultivo de Educação
Regulamento: Programa TOP XXVI – Presencial e Programa TOP IV -
Planejamento Financeiro Pessoal

30/01/2024		
Horário	Conteúdo	Responsável
09h – 10h30	Planejamento Financeiro na prática <ul style="list-style-type: none"> • Ciclo de vida e vieses comportamentais • Planejamento Financeiro: objetivo, público-alvo, abrangência e benefícios • O papel do Planejador Financeiro • Passos de um Planejamento Financeiro. • <i>Suitability</i> • Investimentos no contexto do Planejamento Financeiro. 	PLANEJAR
10h30 – 11h	Intervalo para coffee	
11h – 13h	O dia a dia de um intermediário <ul style="list-style-type: none"> • O papel dos intermediários • A relação intermediário/investidor e os conflitos de interesse • A função dos Agentes Autônomos de Investimento • A distribuição de fundos e outros ativos 	ANCORD
13h – 14h30	Intervalo para almoço	
14h30 – 16h	Aquisições e Fusões <ul style="list-style-type: none"> • Autorregulação aplicada a companhias abertas • OPAs e Reorganizações societárias • Laudos de Avaliação 	B3
16h00 – 16h30	Intervalo para coffee	
16h30 – 18h00	Mercado de Derivativos de balcão e COE <ul style="list-style-type: none"> • Definição de mercados de balcão organizado e não organizado. • Distinção mercado de balcão e de bolsa • A CETIP: principais serviços e produtos negociados Derivativos de Balcão	B3

Comitê Consultivo de Educação
Regulamento: Programa TOP XXVI – Presencial e Programa TOP IV -
Planejamento Financeiro Pessoal

31/01/2024		
Horário	Conteúdo	Responsável
09h00 – 11h00	<p>Autorregulação do Analista de Valores Mobiliários</p> <ul style="list-style-type: none"> • Atuação; Credenciamento; Relatório de Análise; Autorregulação. <p>Análise de Investimentos pela Escola Fundamentalista</p> <ul style="list-style-type: none"> • Conceitos gerais; Metodologias de análise; Processos analíticos. <p>Análise de Investimentos pela Escola Técnica</p> <ul style="list-style-type: none"> • Teorias e princípios; Tipos Gráficos; Formação de Reversões; Indicadores Técnicos. 	APIMEC
11h00 – 11h30	Intervalo para coffee	
11h30 – 13h00	<p>Ofertas Públicas</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ofertas públicas de distribuição • Ofertas com esforços restritos • Dispensa de registro <p>Importância para a proteção dos investidores</p>	B3
13h00 – 14h30	Intervalo para almoço	
14h30 – 16h00	<p>Renda Fixa</p> <ul style="list-style-type: none"> • As debêntures e os demais títulos de renda fixa • Conceito, números e movimentos de mercado • Estruturação e mercado primário • Mercado Secundário 	B3
16h00 – 16h30	Intervalo para coffee	
16h30 – 18h00	<p>A Indústria de Private Equity e Venture Capital</p> <ul style="list-style-type: none"> • O que é Private Equity e Venture Capital • Como funciona a indústria de Capital Empreendedor • Participantes da Indústria e Estruturas das operações • A ABVCAP 	ABVCAP

Comitê Consultivo de Educação
Regulamento: Programa TOP XXVI – Presencial e Programa TOP IV -
Planejamento Financeiro Pessoal

01/02/2024		
Horário	Conteúdo	Responsável
09h00 – 10h30	A atuação da ANBIMA no mercado de capitais <ul style="list-style-type: none"> • As principais atividades da ANBIMA • A autorregulação e os processos de investigação e punições • Certificação profissional • Convênio CVM • Procedimento Simplificado de Registro de Ofertas Públicas de Distribuição de Valores Mobiliários (Instrução CVM nº 471/06) 	ANBIMA
10h30 – 11h00	Intervalo para coffee	
11h00 – 13h00	Derivativos <ul style="list-style-type: none"> • Conceitos, história e modelos de derivativos • Características: Futuros, Opções, Swap, Termo • Sistema de Negociação Eletrônico • Principais Contratos Financeiros, Agropecuários e Produtos Ambientais • Liquidação Física e Financeira Minicontratos	B3
13h00 – 14h30	Intervalo para almoço	
14h30 – 16h00	Assembleias, Divulgações e Direitos dos Acionistas <ul style="list-style-type: none"> • Importância das Assembleias • Assembleias especiais • Voto múltiplo e eleição em separado • Assembleia Eletrônica • Política de Divulgação de Informações • Principais Direitos dos Acionistas 	ABRASCA
16h00 – 16h30	Intervalo para coffee	
16h30 – 18h00	Companhias: Estrutura e Administração <ul style="list-style-type: none"> • A abertura de Capital • Acionista Controlador • Benefícios e desafios do controle difuso • Conselho de Administração, Fiscal e Comitês A decisão de fechamento de capital	ABRASCA

Comitê Consultivo de Educação
Regulamento: Programa TOP XXVI – Presencial e Programa TOP IV -
Planejamento Financeiro Pessoal

02/02/2024		
Horário	Conteúdo	Responsável
09h00 – 10h45	Supervisão de Mercado <ul style="list-style-type: none"> • O papel e atuação da BSM • Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos • Processos administrativos 	BSM
10h45 – 11h15	Intervalo para coffee	
11h15 – 13h	Relações com Investidores <ul style="list-style-type: none"> • O papel do RI • O impacto da cultura de capital aberto • O RI nas pequenas e médias empresas • Desafios na comunicação da empresa • Agregação de valor com práticas de RI Importância do RI no relacionamento com provedores de capital	IBRI
13h00 – 14h15	Intervalo para almoço	
14h15 – 15h45	Fundos de Investimento <ul style="list-style-type: none"> • Conceitos mais importantes • Como funciona um Fundo de Investimento • Cenários da indústria de Fundos no Brasil • Os principais tipos de fundos existentes no mercado • A supervisão da ANBIMA para os Fundos de Investimento 	ANBIMA
15h45 – 16h	Intervalo para coffee	
16h00 – 17h30	Governança Corporativa <ul style="list-style-type: none"> • Origem da boa governança • A Governança Corporativa no Brasil e no mundo • Principais modelos de Governança Corporativa • Código de Melhores Práticas de Governança Corporativa 	IBGC
17h30 – 17h45	Encerramento	

Comitê Consultivo de Educação
Regulamento: Programa TOP XXVI – Presencial e Programa TOP IV -
Planejamento Financeiro Pessoal

ANEXO II – Programa TOP Planejamento Financeiro Pessoal Presencial –
05/02/2024 a 07/02/2024

05/02/2024		
Horário	Evento	Responsável
08h40 - 09h	Credenciamento	Planejar
09h00 - 09h15	Abertura: Comitê Consultivo de Educação	Planejar/CVM
09h15 - 11h15	Gestão Financeira <ul style="list-style-type: none"> • Objetivos da gestão financeira • Relatórios financeiros básicos: balanço, fluxo de caixa e orçamento • Capacidade de poupança • Fundo de Emergência • Uso de crédito e gestão de dívidas 	Planejar
11h15– 11h30	Intervalo	
11h30 - 13h00	Investimentos <ul style="list-style-type: none"> • Princípios de investimento • Finanças comportamentais • Instrumentos de investimentos 	Planejar
13h00 - 14h00	Intervalo para Almoço	
14h00 - 15h30	Planejamento da Aposentadoria <ul style="list-style-type: none"> • Longevidade • Princípios da aposentadoria • Objetivos da aposentadoria 	Planejar
15h30 - 16h00	Intervalo	
16h - 17h30	Planejamento da Aposentadoria (continuação) <ul style="list-style-type: none"> • Análise e projeções de necessidades na aposentadoria • Projeções e estratégias de renda na aposentadoria • Produtos de previdência complementar aberta 	Planejar

Comitê Consultivo de Educação
Regulamento: Programa TOP XXVI – Presencial e Programa TOP IV -
Planejamento Financeiro Pessoal

06/02/2024		
Horário	Evento	Responsável
09h – 11h	Gestão de riscos e seguros <ul style="list-style-type: none"> • Princípios de gestão de risco (exceto os de investimentos) • Seguros como instrumentos de transferência de riscos • Fundamentos básicos de riscos e seguros • Características dos principais seguros 	Planejar
11h - 11h15h	Intervalo	
11h15 - 13h	Tributos sobre Rendimentos e Investimentos <ul style="list-style-type: none"> • Fundamentos do imposto de renda • Tributação dos rendimentos das pessoas físicas • Declaração de Ajuste Anual do Imposto de Renda da Pessoa Física (DIRPF) 	Planejar
13h – 14h	Almoço	
14h - 15h30	Sucessão Patrimonial <ul style="list-style-type: none"> • Princípios da sucessão patrimonial • Aspectos patrimoniais do Direito de família 	Planejar
15h30 - 16h	Intervalo	
16h - 17h30	Sucessão Patrimonial <ul style="list-style-type: none"> • Aspectos patrimoniais do direito das sucessões • Instrumentos de sucessão patrimonial • Aspectos tributários na sucessão 	Planejar

Comitê Consultivo de Educação
Regulamento: Programa TOP XXVI – Presencial e Programa TOP IV -
Planejamento Financeiro Pessoal

07/02/2024		
Horário	Evento	Responsável
09h – 11h	Planejamento Financeiro Integrado <ul style="list-style-type: none"> • Conceitos e definições • Processo de planejamento financeiro pessoal • Código de conduta ética e responsabilidade profissional da Planejar • Perfil de competências do planejador financeiro 	Planejar
11h – 11h30	Intervalo	
11h30 – 13h	Planejamento Financeiro Integrado <ul style="list-style-type: none"> • Estudo de Caso 	Planejar
13h – 14h	Almoço	
14h – 15h30	Planejamento Financeiro Integrado <ul style="list-style-type: none"> • Estudo de Caso 	Planejar
15h30 – 16h	Intervalo	
16h – 17:30h	Planejamento Financeiro Integrado <ul style="list-style-type: none"> • Estudo de Caso 	Planejar