

PLANO DE ENSINO

DISCIPLINA	REGULAÇÃO DO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS								
DOCENTE	JOÃO PEDRO BARROSO DO NASCIMENTO								
CÓDIGO	GRDDIRELE225	SEMESTRE	2024.1	PERÍODO	6º/10º	NATUREZA	ELETIVA	CARGA HORÁRIA	60h

EMENTA	A Regulação do Mercado de Capitais. Tipos de Regulação Financeira (Regulação de Condutas, Regulação Sistêmica e Regulação Prudencial). A Comissão de Valores Mobiliários e as suas Funções Normativa, Sancionadora, Fiscalizadora e Desenvolvimentista. Regulação e Auto-Regulação (ANBIMA e B3). O Conceito de Valor Mobiliário. Mercados Organizados: Bolsas de Valores e Mercados de Balcão. As Companhias Abertas, a Regulação da CVM e Segmentos de Listagem Especial da B3. Os Fundos de Investimento e todos os demais emissores de valores mobiliários no Brasil. Entendimentos sobre Direito, Economia, Finanças e o Ambiente de Negócios.								
OBJETIVOS	Compreender a regulação do mercado de valores mobiliários.								
METODOLOGIA	Esta disciplina será conduzida, sobretudo, com base em aulas expositivas dialogadas, nas quais, além da apresentação da matéria, serão discutidos dispositivos legais, textos doutrinários, casos concretos, entre outros materiais indicados para leitura prévia.								
HABILIDADES Exigência MEC CNE/CES nº 5, 18 de dezembro de 2018	X	Interpretar/aplicar as normas (princípios e regras) do sistema jurídico nacional, observando a experiência estrangeira comparada, quando couber, articulando o conhecimento teórico com a resolução de problemas.							
	X	Demonstrar competência na leitura, compreensão e elaboração de textos, atos e documentos jurídicos, de caráter negocial, processual ou normativo, bem como a devida utilização das normas técnico-jurídicas.							
		Demonstrar capacidade para comunicar-se com precisão.							
	X	Dominar instrumentos da metodologia jurídica, sendo capaz de compreender e aplicar conceitos, estruturas e racionalidades fundamentais ao exercício do Direito.							
		Adquirir capacidade para desenvolver técnicas de raciocínio e de argumentação jurídicas com objetivo de propor soluções e decidir questões no âmbito do Direito.							
		Desenvolver a cultura do diálogo e o uso de meios consensuais de solução de conflitos.							
	X	Compreender a hermenêutica e os métodos interpretativos, com a necessária capacidade de pesquisa e de utilização da legislação, da jurisprudência, da doutrina e de outras fontes do Direito.							
		Ter competências para atuar em diferentes instâncias extrajudiciais, administrativas ou judiciais, com a devida utilização de processos, atos e procedimentos.							
	X	Utilizar corretamente a terminologia e as categorias jurídicas.							
		Aceitar a diversidade e o pluralismo cultural.							
		Compreender o impacto da inteligência artificial e das novas tecnologias na área jurídica.							
	X	Possuir o domínio de tecnologias e métodos para permanente compreensão e aplicação do Direito.							
		Desenvolver a capacidade de trabalhar em grupos formados por profissionais do Direito ou de caráter interdisciplinar.							
	Apreender conceitos deontológico-profissionais e desenvolver perspectivas transversais sobre direitos humanos.								
	Outras:								
CONTEÚDO PROGRAMÁTICO									
AULA	TEMA								
1	Sistema Financeiro Nacional. Mercado Financeiro & Mercado de Capitais. Mercados Primário e Secundário								
2	A Regulação do Mercado de Capitais. Tipos de Regulação Financeira (Regulação de Condutas, Regulação Sistêmica e Regulação Prudencial).								
3	A Comissão de Valores Mobiliários e as suas Funções Normativa, Sancionadora, Fiscalizadora e Desenvolvimentista.								
4	Regulação e Auto-Regulação (ANBIMA e B3)								
5	O Conceito de Valor Mobiliário								
6	Regime Informacional. Registro e Prestação de Informações Periódicas e Eventuais dos Emissores de Valores Mobiliários (Resolução CVM 80). Fato Relevante, Comunicado ao Mercado e Aviso aos Acionistas (Resolução CVM 44)								
7	Mercados Organizados: Bolsas de Valores e Mercados de Balcão (Resolução CVM 135)								
8	Ofertas Públicas de Distribuição de Valores Mobiliários. Registro de Emissores e Registro de Distribuição. (Resoluções CVM 80 e 160).								
9	Companhias Abertas. Regulação da CVM e Segmentos de Listagem Especial da B3.								
10	Fundos de Investimento (Resolução CVM 175)								
11	Securitização (Resolução CVM 60)								

12		Crowdfunding (Resolução CVM 88)
13		Processo Administrativo Sancionador na CVM e no CRSFN
14		Responsabilidade Civil e Administrativa dos Administradores e do Acionista Controlador de Companhia Aberta
15		Ilícitos Administrativos e Penais no Mercado de Capitais.
TRILHA	X	Advocacia Empresarial
		Carreiras Públicas
	X	Regulação
		Justiça e Sociedade
		Tecnologias
CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO		As avaliações serão realizadas mediante prova escrita e trabalhos no formato <i>take home</i> .
BIBLIOGRAFIA BÁSICA		1) EIZIRIK, Nelson; GAAL, Ariádna B.; PARENTE, Flávia; HENRIQUES, Marcus de Freitas. <i>Mercado de Capitais – Regime Jurídico</i> . 4ª edição, Rio de Janeiro: Renovar, 2019. 2) Zohar Goshen & Gideon Parchomovsky, The Essential Role of Securities Regulation, 55 <i>Duke Law Journal</i> 711-782 (2006). Disponível em: https://scholarship.law.duke.edu/dlj/vol55/iss4/1 3) WELLISCH, Jula Sotto Mayor. <i>Mercado de Capitais: Fundamentos e Desafios</i> . São Paulo: Quartier Latin, 2018.
BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR		1) BULHÕES PEDREIRA, José Luiz; LAMY FILHO, Alfredo. <i>Direito das Companhias</i> . 2ª edição. Rio de Janeiro: Forense, 2017. 2) HAZEN, Thomas Lee. <i>The Law of Securities Regulation</i> , Minnesota: West Academic Press, 2020. 3) MATTOS FILHO, Ary Oswaldo. “O Conceito de Valor Mobiliário”, Revista de Direito Mercantil, Industrial, Econômico e Financeiro. São Paulo: Revista dos Tribunais, nº 59, julho/setembro, 1985. 4) DOTTA, Eduardo Montenegro. <i>Responsabilidade Civil dos Administradores e Gestores de Fundos de Investimento</i> . São Paulo: Almedina, 2018. 5) NASCIMENTO, João Pedro Barroso do. <i>Temas de Direito Empresarial: Direito Societário, Mercado de Capitais e Direito da Insolvência</i> . São Paulo: Quartier Latin, 2022.