

**FGV DIREITO SP**  
**MESTRADO PROFISSIONAL EM DIREITO**

**TRIBUTAÇÃO DE OPERAÇÕES NOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS**

**EMENTA DA DISCIPLINA**

O incremento do volume e complexidade de negócios realizados em mercados financeiros e de capitais num contexto de uma legislação tributária profundamente legalista e em descompasso com a versatilidade inerente a tais mercados, potencializa a ocorrência de conflitos na interpretação e qualificação dos negócios à luz da legislação tributária aumentando a insegurança jurídica das partes envolvidas e provocando uma série de assimetrias. Trata-se de uma abordagem que busca os efeitos prospectivos. Deve-se assim buscar uma distensão entre essas forças. Evitando-se o falso hiato entre pesquisa e prática. É neste objetivo que o curso irá se fiar.

A disciplina está inserida na pesquisa sobre os impactos da tributação sobre a atividade econômica, especificamente à voltada aos mercados financeiro e de capitais.

**PROGRAMA DE AULAS**

1	02.03.2015	Apresentação Geral dos Mercados Financeiro e de Capitais – Regulação e Tributação
Sinopse da aula		1.1 Aspectos Regulatórios 1.1.1 Distinção entre Mercado Financeiro e Mercado de Capitais 1.1.2 Papel do CMN, CVM e Banco Central 1.1.3 Principais Operações 1.1.4 Compliance 1.1.4.1 Obrigações acessórias 1.1.4.2 Custos e repasses
Leitura obrigatória		BIFANO, Elidie Palma. O mercado financeiro e o imposto sobre a renda. 2008. Tese de doutorado – Faculdade de Direito, Pontifícia Universidade Católica, São Paulo, 2008, p. 4-61; 76-84; 117-122.  SANTOS, João Victor Guedes. Teoria da tributação e tributação da renda nos mercados financeiro e de capitais: entre a equidade e a eficiência; entre a capacidade contributiva e a indução. 2012. Dissertação (Mestrado em Direito Econômico e Financeiro) - Faculdade de Direito, Universidade de São Paulo, São Paulo, 2012, p. 9-34  YAZBEK, Otavio. Regulação do Mercado Financeiro e de Capitais. Campus, Rio de Janeiro, 2008, p. 131-174.
Leitura complementar		DE OLIVEIRA BENTO, Paulo Marcelo; MACEDO MALHEIRO, Rafael; MACHADO CASTILHO, Ramon; SOUZA COELHO, Renato; REIS BATISTON,

	<p>Renato. Manual de Tributação no Mercado Financeiro. 1ª. ed. São Paulo – SP: Saraiva, 2011, p. 33-43.</p> <p>MOSQUERA, Roberto Quiroga. Tributação no Mercado Financeiro e de Capitais. 2ª. ed. São Paulo - SP: Dialética, Edições, Eventos e Cursos, 1999, 1ª parte.</p> <p>Consulta ao sítio eletrônico do Banco Central do Brasil: <a href="http://www.bacen.gov.br">www.bacen.gov.br</a></p> <p>Consulta ao sítio eletrônico da Secretaria da Receita Federal do Brasil: <a href="http://www.receita.fazenda.gov.br">www.receita.fazenda.gov.br</a></p>
--	---

2	09.03.2015	Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)
Sinopse da aula		<p>1.1 Principais características das modalidades de IOF (crédito, câmbio, seguros, TVM, derivativos e outro ativo financeiro)</p> <p>1.1.1 controle de política monetária</p> <p>1.1.2 extrafiscalidade</p> <p>1.2 IOF Crédito</p> <p>1.3 IOF Câmbio</p> <p>1.4 IOF Títulos e Valores Mobiliários</p> <p>2.Caso T-Bills: Análise do acórdão do CARF sob a perspectiva de perguntas</p>
Leitura obrigatória		<p>LUKIC, Melina de Souza Rocha. Extrafiscalidade e Regulação da Economia: as mudanças tributárias nos Governos Lula e Dilma. Sequência (Florianópolis), Florianópolis , n. 71, p. 197-220, Dec. 2015 . Available from &lt;<a href="http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S2177-70552015000200197&amp;lng=en&amp;nrm=iso">http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S2177-70552015000200197&amp;lng=en&amp;nrm=iso</a>&gt;. <a href="http://dx.doi.org/10.5007/2177-7055.2015v36n71p197">http://dx.doi.org/10.5007/2177-7055.2015v36n71p197</a>.</p> <p>POHLMANN, Marcelo Coletto; DE IUDICIBUS, Sérgio. Relação entre a tributação do lucro e a estrutura de capital das grandes empresas no Brasil. Rev. contab. finanç., São Paulo , v. 21, n. 53, p. 1-25, Aug. 2010 . Available from &lt;<a href="http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S1519-70772010000200002&amp;lng=en&amp;nrm=iso">http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S1519-70772010000200002&amp;lng=en&amp;nrm=iso</a>&gt;. <a href="http://dx.doi.org/10.1590/S1519-70772010000200002">http://dx.doi.org/10.1590/S1519-70772010000200002</a>.</p> <p>Decreto nº 6.306/07: acessível em <a href="http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/_Ato2007-2010/2007/Decreto/D6306.htm">http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/_Ato2007-2010/2007/Decreto/D6306.htm</a></p>
Leitura complementar		<p>BIFANO, E. P. Imposto sobre Operações de Crédito, Câmbio e Seguro, ou relativas a Títulos ou Valores Mobiliários (IOF). In: Ives Gandra da Silva Martins; Carlos Valder do Nascimento; Rogério Gandra da Silva Martins. (Org.). Tratado de Direito Tributário. 1ª ed. São Paulo: Saraiva, 2011, v. 01, p. 468-499.</p> <p>TORRES, Heleno Taveira. IOF nas Operações com Títulos Públicos e a Vedação de Analogia com Operações de Câmbio: o caso dos “T-Bills”. In: Mosquera, Roberto Quiroga. (Coord.). O Direito Tributário e o Mercado Financeiro e de Capitais. São Paulo: Dialética, 2009, v. 1º, p. 204 -246.</p>

Decreto	nº	6.306/07:	acessível	em
<a href="http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/_Ato2007-2010/2007/Decreto/D6306.htm">http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/_Ato2007-2010/2007/Decreto/D6306.htm</a>				

<b>3</b>	<b>16.03.2015</b>	<b>Tributação dos Investimentos de Renda Fixa</b>
Sinopse da aula	<ul style="list-style-type: none"> <li>1.1 Conceito e lógica da Renda Fixa</li> <li>1.2 Principais aplicações de Renda Fixa</li> <li>1.3 Tributação da Renda Fixa <ul style="list-style-type: none"> <li>1.3.1 Tributos incidentes sobre os investimentos de Renda Fixa</li> <li>1.3.2 Contribuinte e responsável</li> <li>1.3.3 Obrigações acessórias</li> </ul> </li> <li>1.4 Tributação de instrumentos equiparados à Renda Fixa</li> <li>1.5 Tributação – Regra geral</li> <li>1.6 Tratamento Tributário Diferenciado <ul style="list-style-type: none"> <li>1.6.1 títulos públicos e títulos privados</li> <li>1.6.2 operações com ativos imobiliários, LHs, LIs, LCAs, CRIs <ul style="list-style-type: none"> <li>1.6.2.1 isenções</li> <li>1.6.2.2 soluções de consulta</li> <li>1.6.2.3 curva x preço de mercado secundário</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>	
Leitura obrigatória	<p>BIFANO, Elidie Palma. O mercado financeiro e o imposto sobre a renda. 2008. Tese de doutorado – Faculdade de Direito, Pontifícia Universidade Católica, São Paulo, 2008.</p> <p>MOSQUERA, Roberto Quiroga. Tributação no Mercado Financeiro e de Capitais. 2ª. ed. São Paulo - SP: Dialética, Edições, Eventos e Cursos, 1999, p. 148-157.</p> <p>SANTOS, João Victor Guedes. Teoria da tributação e tributação da renda nos mercados financeiro e de capitais: entre a equidade e a eficiência; entre a capacidade contributiva e a indução. 2012. Dissertação (Mestrado em Direito Econômico e Financeiro) - Faculdade de Direito, Universidade de São Paulo, São Paulo, 2012.</p> <p>Instrução Normativa da Secretaria da Receita Federal do Brasil nº 1.585/15 – artigos relativos à tributação de operações de renda fixa.</p>	
Leitura complementar	<p>LAMEIRA, Valdir de Jesus; FIGUEIREDO, Antônio Carlos; NESS JR, Walter Lee. Hedge, redução de volatilidade dos lucros e o efeito sobre o imposto de renda das companhias abertas brasileiras. Rev. contab. finanç., São Paulo, v. 16, n. 38, p. 31-46, Aug. 2005. Available from &lt;<a href="http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S1519-70772005000200004&amp;lng=en&amp;nrm=iso">http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S1519-70772005000200004&amp;lng=en&amp;nrm=iso</a>&gt;. access on 23 Feb. 2017. <a href="http://dx.doi.org/10.1590/S1519-70772005000200004">http://dx.doi.org/10.1590/S1519-70772005000200004</a>.</p> <p>PELÁ, Carlos. A Tributação das Operações Financeiras de Renda Fixa Realizadas em Bolsa – Recinto ou Natureza Jurídica? In: Mosquera, Roberto Quiroga. (Coord.). O Direito Tributário e o Mercado Financeiro e de Capitais. São Paulo: Dialética, 2009, v. 1º, p. 106-124.</p>	

4	23.03.2015	<b>Tributação dos Investimentos de Renda Variável</b>
Sinopse da aula	<ul style="list-style-type: none"> <li>1.1 Conceito e lógica da Renda Variável</li> <li>1.2 Principais aplicações de Renda Variável               <ul style="list-style-type: none"> <li>1.2.1 Bônus de Subscrição</li> <li>1.2.2 Derivativos</li> <li>1.2.3 Mercados à vista, a termo, futuro e de opções</li> <li>1.2.4 Day Trade</li> </ul> </li> <li>1.3 Tributação de Aplicações Financeiras de Renda Variável               <ul style="list-style-type: none"> <li>1.3.1 Tributos incidentes sobre os investimentos de Renda Variável</li> <li>1.3.2 Contribuinte e responsável</li> <li>1.3.3 Obrigações acessórias</li> </ul> </li> </ul>	
Leitura obrigatória	<p>DE OLIVEIRA BENTO, Paulo Marcelo; MACEDO MALHEIRO, Rafael; MACHADO CASTILHO, Ramon; SOUZA COELHO, Renato; REIS BATISTON, Renato. Manual de Tributação no Mercado Financeiro. 1ª. ed. São Paulo – SP: Saraiva, 2011, p. 107-148.</p> <p>PROCIANOY, Jairo Laser; KWITKO, Leonardo Costa. Ações de empresas brasileiras e suas ADRs: uma nota sobre datas ex-dividend. Rev. Bras. Econ., Rio de Janeiro , v. 61, n. 1, p. 111-124, Mar. 2007 . Available from &lt;<a href="http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S0034-71402007000100007&amp;lng=en&amp;nrm=iso">http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S0034-71402007000100007&amp;lng=en&amp;nrm=iso</a>&gt;<a href="http://dx.doi.org/10.1590/S0034-71402007000100007">http://dx.doi.org/10.1590/S0034-71402007000100007</a>.</p>	
Leitura complementar	<p>MOSQUERA, Roberto Quiroga. Tributação no Mercado Financeiro e de Capitais. 2ª. ed. São Paulo - SP: Dialética, Edições, Eventos e Cursos, 1999, p. 158 a 161.</p>	

5	30.03.2015	<b>Tributação dos Fundos e Clubes de Investimento</b>
Sinopse da aula	<ul style="list-style-type: none"> <li>1.1 Conceito de Fundos de Investimento               <ul style="list-style-type: none"> <li>1.1.1 Fundos de Curto e Longo Prazo</li> <li>1.1.2 Fundos Abertos e Fundos Fechados</li> <li>1.1.3 Fundos com Carência</li> </ul> </li> <li>1.2 Conceito de Clubes de Investimento</li> <li>1.3 Regime Geral de Tributação               <ul style="list-style-type: none"> <li>1.3.1 alíquotas</li> <li>1.3.2 come-cotas</li> <li>1.3.3 compensação de perdas</li> <li>1.3.4 recolhimento de tributos</li> </ul> </li> <li>1.4 Fundos Fechados               <ul style="list-style-type: none"> <li>1.4.1 diferimento do Imposto de Renda</li> <li>1.4.2 não aplicabilidade do come-cotas</li> <li>1.4.3 compensação de perdas</li> </ul> </li> </ul>	

	<p>1.4.4 agente responsável pelo recolhimento</p> <p>1.4.5 retenção na fonte</p> <p>1.5 Regras Específicas</p> <p>1.5.1 Tributação dos principais fundos específicos (FIA, FII, FIP, FIDC)</p>
Leitura obrigatória	<p>REZENDE, Joanna Oliveira. Tributação dos Fundos de Investimento e Algumas Questões Controvertidas. In: CANADO, Vanessa Rahal, SANTI, Eurico Marcos Diniz de. Tributação dos Mercados Financeiro e de Capitais e dos Investimentos Internacionais. São Paulo: Saraiva, 2011 (Série GVlaw), p. 217-257.</p> <p>ZORICIC, Ana Carolina Cabana. Competência do CADE na disciplina antitruste das operações envolvendo fundos de private equity. 2015. Dissertação (Mestrado em Direito Comercial) - Faculdade de Direito, Universidade de São Paulo, São Paulo, 2015. Disponível em: &lt;<a href="http://www.teses.usp.br/teses/disponiveis/2/2132/tde-24022016-163044/">http://www.teses.usp.br/teses/disponiveis/2/2132/tde-24022016-163044/</a>&gt;.</p>
Leitura complementar	<p>GALHARDO, Luciana; LOPES JUNIOR, Jorge Ney de Figueiredo; “Tributação dos Fundos de Investimento pelo Imposto sobre a Renda”. In MOSQUERA, Roberto Quiroga, O Direito tributário e o mercado financeiro e de capitais, 1ª Ed., 2009, São Paulo: Dialética, p. 303-323.</p>

<b>6</b>	<b>06.04.2015</b>	<b>Investimentos Estrangeiros no Brasil</b>
Sinopse da aula	<p>1.1 Tributação do Não Residente no Brasil</p> <p>1.1.1 Equiparação</p> <p>1.2 Resolução nº 2.689 e Lei nº 4.131</p> <p>1.3 Regime Especial</p> <p>1.4 Regras de <i>Thin Capitalization</i></p>	
Leitura obrigatória	<p>MOSQUERA, Roberto Quiroga. Tributação no Mercado Financeiro e de Capitais. 2ª. ed. São Paulo - SP: Dialética, Edições, Eventos e Cursos, 1999, 3ª Parte.</p> <p>REGO, Anna Lygia Costa. Aspectos jurídicos da confiança do investidor estrangeiro no Brasil. 2010. Tese (Doutorado em Direito Econômico e Financeiro) - Faculdade de Direito, Universidade de São Paulo, São Paulo, 2010. doi:10.11606/T.2.2010.tde-20122010-142820.</p>	
Leitura complementar	<p>BIFANO, E. P.; CARVALHO, C.. Tributação do mercado financeiro: anotações sobre a tributação internacional de renda. In: Eurico Marcos Diniz de Santi; Fernando Aurélio Zilveti; Roberto Quiroga Mosquera. (Org.). Tributação Internacional e dos Mercados Financeiro e de Capitais. 1ª ed. São Paulo: Quartier Latin, 2005, p. 25 a 43.</p> <p>VICENTINI, Marcelo Fonseca. Subcapitalização no direito tributário brasileiro. 2014. Dissertação (Mestrado em Direito Econômico e Financeiro) - Faculdade de</p>	

	Direito, Universidade de São Paulo, São Paulo, 2014. doi:10.11606/D.2.2014.tde-27012015-162729.
--	---

7	13.04.2015	<b>Investimentos diretos no exterior e investimentos através de holdings</b>
Sinopse da aula	<ul style="list-style-type: none"> <li>1.1 Aplicação dos acordos de bitributação</li> <li>1.2 Aproveitamento do Imposto de Renda pago no exterior</li> <li>1.3 BDRs x ADRs</li> <li>1.4 Emissão de títulos de outras formas de capitalização no exterior</li> <li>1.5 Operações com paraísos fiscais</li> <li>1.6 Tributação de lucros e rendimentos no exterior</li> </ul>	
Leitura obrigatória	<p>SCHOUERI, Luís Eduardo. Lucros no Exterior e Acordos de Bitributação: Reflexões sobre a Solução de Consulta Interna nº 18/2003. In: Revista Dialética de Direito Tributário nº 219. São Paulo: Editora Dialética, 2013.</p> <p>ROCHA, Sergio André. Tributação de Lucros Auferidos no Exterior (Lei 12.973/14). 1ª ed. São Paulo: Editora Dialética, 2014, p. 86 a 138.</p>	
Leitura complementar	SILVA, Mauro José. Da competição à cooperação tributária internacional: aspectos jurídicos da promoção do desenvolvimento nacional num cenário internacionalizado. 2009. Tese (Doutorado em Direito Econômico e Financeiro) - Faculdade de Direito, Universidade de São Paulo, São Paulo, 2009. doi:10.11606/T.2.2009.tde-11112011-092811.	

8	27.04.2015	<b>TROCA AUTOMÁTICA DE INFORMAÇÕES TRIBUTÁRIAS E BANCÁRIAS</b>
Sinopse da aula	<ul style="list-style-type: none"> <li>1.1 Principais instrumentos de troca de informações tributárias e bancárias</li> <li>1.2 Principais pontos do FATCA</li> <li>1.3 O IGA</li> <li>1.4 A figura do <i>compliance officer</i></li> <li>1.5 Sigilo fiscal</li> <li>1.6 Sigilo bancário</li> </ul> <p>2. Fechamento da disciplina e resolução de dúvidas sobre a avaliação.</p>	
Leitura obrigatória	<p>HEIBERG, Joanna. FATCA: Toward a Multilateral Automatic Information Reporting Regime. Washington and Lee Law Review. n. 69. 2012. p. 1694 e seguintes.</p> <p>SCHARLACK, José Rubens. FATCA and CRS Compliance: Brazil's Trend towards Automatic Exchange of Information. US-China L. Rev., v. 12, p. 665, 2015.</p> <p>SCHOUERI, Luís Eduardo; BARBOSA, Mateus Calicchio. De Antítese do Sigilo à Simplicidade do Sistema Tributário: os desafios da transparência fiscal internacional. In: Transparência Fiscal e Desenvolvimento: Homenagem ao Professor Isaias Coelho. Coord: Eurico Marcos Diniz de Santi; Frederico Silva Bastos; Daniel Leib Zugman; Basile Georges Christopoulos. 1ed. São Paulo: Thomson Reuters, 2013.</p>	

Leitura complementar	FERREIRA, Antonio Sergio Seco; LOYOLLA, Waldomiro. Tax XML: sistema de apoio à cooperação tributária internacional. RAE electron., São Paulo , v. 1, n. 1, p. 1-18, June 2002 . Available from < <a href="http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S1676-56482002000100007&amp;lng=en&amp;nrm=iso">http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S1676-56482002000100007</a> >. <a href="http://dx.doi.org/10.1590/S1676-56482002000100007">http://dx.doi.org/10.1590/S1676-56482002000100007</a> .

---

## AVALIAÇÃO

### Composição da avaliação

Participação em sala de aula nos debates e apresentações das perguntas semanais – 40%

Trabalho final – 60%

### Forma da avaliação

Será exigida, como critério de avaliação dos alunos, a sua participação nos debates relativos aos problemas e casos apresentados pelos professores.

Além disso, o aluno deverá apresentar, ao final do curso, um trabalho dissertativo individual sobre tema a ser indicado durante o curso.

---

## PROFESSORES

### PROFESSORA RESPONSÁVEL

Nara Cristina Takeda Taga

*Doutora em International Tax Law pela University of London - Queen Mary and Westfield College (Inglaterra). Doutoranda, mestre e bacharel pelo Departamento de Direito Econômico e Financeiro da Faculdade de Direito da USP. Co-coordenadora de Pesquisas do Núcleo de Direito Tributário Aplicado da FGV Direito SP. Membro do Conselho Acadêmico do IBDT. Conselheira representante dos contribuintes na Primeira Seção do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais no triênio 2001-2014. Advogada em São Paulo.*

---

## BIBLIOGRAFIA

### Leituras obrigatórias

DE OLIVEIRA BENTO, Paulo Marcelo; MACEDO MALHEIRO, Rafael; MACHADO CASTILHO, Ramon; SOUZA COELHO, Renato; REIS BATISTON, Renato. Manual de Tributação no Mercado Financeiro. 1ª. ed. São Paulo – SP: Saraiva, 2011, p. 107-148.

MOSQUERA, Roberto Quiroga. Tributação no Mercado Financeiro e de Capitais. 2ª. ed. São Paulo - SP: Dialética, Edições, Eventos e Cursos, 1999, p. 148-157.

\_\_\_\_\_. Tributação no Mercado Financeiro e de Capitais. 2ª. ed. São Paulo - SP: Dialética, Edições, Eventos e Cursos, 1999, 3ª Parte.

OLIVEIRA, Ricardo Mariz. Fundamentos do Imposto de Renda. São Paulo: Quartier Latin, 2008, capítulo 3.

REZENDE, Joanna Oliveira. Tributação dos Fundos de Investimento e Algumas Questões Controvertidas. In: CANADO, Vanessa Rahal, SANTI, Eurico Marcos Diniz de. Tributação dos Mercados Financeiro e de Capitais e dos Investimentos Internacionais. São Paulo: Saraiva, 2011 (Série GVlaw), p. 217-257.

SCHOUERI, Luís Eduardo; BARBOSA, Mateus Calicchio. De Antítese do Sigilo à Simplicidade do Sistema Tributário: os desafios da transparência fiscal internacional. In: Transparência Fiscal e Desenvolvimento: Homenagem ao Professor Isaias Coelho. Coord: Eurico Marcos Diniz de Santi; Frederico Silva Bastos; Daniel Leib Zugman; Basile Georges Christopoulos. 1ed. São Paulo: Thomson Reuters, 2013.

TORRES, Heleno Taveira. IOF nas Operações com Títulos Públicos e a Vedação de Analogia com Operações de Câmbio: o caso dos “T-Bills”. In: Mosquera, Roberto Quiroga. (Coord.). O Direito Tributário e o Mercado Financeiro e de Capitais. São Paulo: Dialética, 2009, v. 1º, p. 204 -246.

YAZBEK, Otavio. Regulação do Mercado Financeiro e de Capitais. Campus, Rio de Janeiro, 2008, p. 131-174.

### **Leituras complementares**

BIFANO, E. P. . Imposto sobre Operações de Crédito, Câmbio e Seguro, ou relativas a Títulos ou Valores Mobiliários (IOF). In: Ives Gandra da Silva Martins; Carlos Valder do Nascimento; Rogério Gandra da Silva Martins. (Org.). Tratado de Direito Tributário. 1ª ed. São Paulo: Saraiva, 2011, v. 01, p. 468-499.

BIFANO, E. P.; CARVALHO, C.. Tributação do mercado financeiro: anotações sobre a tributação internacional de renda. In: Eurico Marcos Diniz de Santi; Fernando Aurélio Zilveti; Roberto Quiroga Mosquera. (Org.). Tributação Internacional e dos Mercados Financeiro e de Capitais. 1ª ed. São Paulo: Quartier Latin, 2005, p. 25 a 43.

DE OLIVEIRA BENTO, Paulo Marcelo; MACEDO MALHEIRO, Rafael; MACHADO CASTILHO, Ramon; SOUZA COELHO, Renato; REIS BATISTON, Renato. Manual de Tributação no Mercado Financeiro. 1ª. ed. São Paulo – SP: Saraiva, 2011, p. 33-43.

GALHARDO, Luciana; LOPES JUNIOR, Jorge Ney de Figueiredo; “Tributação dos Fundos de Investimento pelo Imposto sobre a Renda”. In MOSQUERA, Roberto Quiroga, O Direito tributário e o mercado financeiro e de capitais, 1a Ed., 2009, São Paulo: Dialética, p. 303-323.

HEIBERG, Joanna. FATCA: Toward a Multilateral Automatic Information Reporting Regime. *Washington and Lee Law Review*. n. 69. 2012. p. 1694 e seguintes.

MOSQUERA, Roberto Quiroga . *Tributação no Mercado Financeiro e de Capitais*. 2ª. ed. São Paulo - SP: Dialética, Edições, Eventos e Cursos, 1999, p. 158 a 161.

\_\_\_\_\_. *Tributação no Mercado Financeiro e de Capitais*. 2ª. ed. São Paulo - SP: Dialética, Edições, Eventos e Cursos, 1999, 1ª parte.

PELÁ, Carlos. A Tributação das Operações Financeiras de Renda Fixa Realizadas em Bolsa – Recinto ou Natureza Jurídica? In: Mosquera, Roberto Quiroga. (Coord.). *O Direito Tributário e o Mercado Financeiro e de Capitais*. São Paulo: Dialética, 2009, v. 1º, p. 106-124.