

FGV DIREITO SP
MESTRADO PROFISSIONAL

DIREITO DO MERCADO FINANCEIRO - REGULAÇÃO E TRIBUTAÇÃO

EMENTA

1. Objetivo do Curso

A disciplina tem por função analisar o plexo de normas jurídicas que formam o mercado financeiro, assim entendido 4 mercados, a saber: crédito, valores mobiliários, monetário e câmbio. Pretende-se estudar as normas de caráter institucional e material e seu entrelaçamento com a respectiva tributação do mercado. Para tanto, analisar-se-á nas 5 primeiras aulas o estatuto jurídico dos agentes do mercado financeiro e as operações nele realizadas e, posteriormente, nas últimas 3 aulas ingressar-se-á no detalhamento das regras tributárias pertinentes.

2. Metodologia

As aulas serão ministradas na forma expositiva e análise dos casos escolhidos para discussão. Serão disponibilizados textos para leitura prévia dos alunos e material de consulta para os casos que serão discutidos em aula.

PROGRAMA DE AULAS

1	08.03.2019	Direito do mercado financeiro (DMF) - noções gerais. Os 4 mercados regulados pelo DMF - função econômica, diferenças e inter-relações. Princípios Informadores do DMF.
	Leituras Sugeridas	1. ZUNZUNEGUI, Fernando. Derecho del Mercado Financiero. 3ª ed. Marcial Pons. España, Madrid. 2005.
	Caso	1. Banco Marka, Sadia-Perdigão, CPMF E Sigilo Bancário.
2	22.03.2019	Direito do mercado de crédito - noções gerais. Operações ativas e passivas. Normas de caráter institucional. O mercado de crédito no Brasil e suas repercussões na economia.
	Leituras Sugeridas	1.
	Caso	1. Empréstimo X Desconto De Títulos X Abertura De Crédito – As Empresas De Factoring No Brasil.

3	05.04.2019	Direito do mercado de valores mobiliários - noções gerais. Conceito de valor mobiliário. Mercado de bolsa e mercado de balcão. Distribuição de mercado de valores mobiliários. Emissão de valores mobiliários.
	Leituras Sugeridas	1.
	Caso	1. Boi Gordo, Gallus.
4	26.04.2019	Direito do mercado monetário - noções gerais. Dinheiro e moeda - similitudes e diferenças. Funções da moeda. Curso legal, forçado e efeito liberatório - semelhanças e dessemelhanças. Os títulos públicos e os agregados monetários. Os demais meios de pagamento. A negociação de "Bitcoins" e as demais criptomoedas.
	Leituras Sugeridas	1.
	Caso	1. Decreto-lei 2323/86, Plano Collor.
5	10.05.2019	Direito penal do mercado financeiro - noções gerais. Crimes tipificados. Direito sancionador do mercado financeiro. O processo administrativo perante CVM, BACEN e CMN - ("Conselhinho").
	Leituras Sugeridas	
	Caso	1. Sadia, JBS.
6	24.05.2019	Tributação no mercado de crédito - IR, CSL, Imposto sobre operações de crédito (IO/Crédito). As operações de renda fixa, as operações conjugadas, as transferências de dívida. A tributação dos fundos de renda fixa.
	Leituras Sugeridas	
	Caso	1. Lloyds, Rabobank.
7	07.06.2019	A tributação no mercado de valores mobiliários - IR, CSL, Imposto sobre operações com títulos e valores mobiliários (IO/Títulos). Operações no mercado de bolsa: mercado à vista, mercado a prazo (termo, futuro, opções). A tributação dos fundos de renda variável.
	Leituras	

Sugeridas	
Caso	1. Hedge, swap.

8	28.06.2019	A tributação do mercado de câmbio - imposto sobre operações de câmbio (IO/Câmbio). Visão geral sobre o DMF e o sistema financeiro nacional. Conclusões finais.
Leituras Sugeridas		1. Não há.
Caso		1. <i>Não há.</i>

PROFESSOR

ROBERTO QUIROGA MOSQUERA

Graduado em Direito pela Universidade Presbiteriana Mackenzie, mestre e doutor em Direito Tributário pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo. Professor de Direito Tributário na Faculdade de Direito da Pontifícia Universidade Católica de São Paulo, na Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo e na Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade da Universidade de São Paulo. Membro do IFA-International Fiscal Association e IBA-International Bar Association. Sócio do escritório Mattos Filho, Veiga Filho, Marrey Jr. e Quiroga Advogados, com atuação destacada na área tributária. Autor de vários trabalhos publicados incluindo os livros Direito Monetário e Tributação da Moeda, Tributação no Mercado Financeiro e de Capitais, Renda e Proventos de Qualquer Natureza. O Imposto e o Conceito Constitucional.

BIBLIOGRAFIA
