

MAFALDA MIRANDA BARBOSA
JOSÉ LUÍS DIAS GONÇALVES

INSTRUMENTOS FINANCEIROS

VALORES MOBILIÁRIOS. VALORES MONETÁRIOS
DERIVADOS DE CRÉDITO. PRODUTOS
DE *BANCASSURANCE*

ÍNDICE

Nota Prévia	7
-------------------	---

I.

ENQUADRAMENTO. CONSIDERAÇÕES GERAIS

1. Introdução. Definição do âmbito do estudo	9
2. Valores mobiliários e instrumentos financeiros	12
2.1. Noção.....	12
2.2. Distinção em relação aos valores monetários.....	15
2.3. Regime jurídico aplicável. A distinção entre investidores profissio- nais e não profissionais.....	17
3. Intermediação financeira	26
a) A relação entre o emitente e o investidor	47
b) As relações entre investidores no mercado secundário.....	50
c) O intermediário financeiro diante do emitente e diante do investidor	51

II.

OBRIGAÇÕES

1. Considerações gerais.....	67
2. Posição jurídica do credor obrigacionista	78
3. Assembleia de obrigacionistas — breves considerações	79
4. Algumas modalidades de obrigações.....	80
4.1. Obrigações de taxa fixa.....	80

•

4.2. Obrigações de taxa variável.....	81
4.3. Obrigações de cupão zero.....	87
4.4. Obrigações de capitalização automática.....	89
4.5. Obrigações perpétuas.....	100
4.6. Obrigações participantes.....	115
4.7. Obrigações convertíveis.....	123
4.8. Obrigações com <i>warrants</i>	132
4.9. Obrigações hipotecárias.....	139
4.10. Obrigações subordinadas.....	150
4.11. <i>Green bonds</i>	167

III.

PAPEL COMERCIAL

1. Considerações gerais.....	179
2. Regime Jurídico Vigente (Decreto-Lei n.º 69/2004, de 25 de março (na redação do Decreto-Lei n.º 29/2014, de 25 de fevereiro) e Regulamento da CMVM n.º 2/2014).....	190
2.1. Os requisitos de emissão de papel comercial.....	193
2.2. A forma de representação e o registo do papel comercial.....	195
2.3. Os deveres de informação.....	196
2.4. As modalidades da oferta.....	198
a) Ofertas públicas.....	199
b) Ofertas particulares.....	202
2.5. A admissão à negociação em mercado regulamentado.....	203
2.6. O patrocinador da emissão.....	205
3. Aspetos críticos.....	207
4. Papel comercial e obrigações — um problema específico.....	210

IV.

DERIVADOS DE CRÉDITO

1. Considerações genéricas.....	229
2. Alguns derivados de crédito.....	242
2.1. <i>Swaps</i>	242
2.2. Os <i>credit default swaps</i>	257
2.3. <i>Credit linked notes</i>	267
3. O EMIR — Regulamento Europeu de Infraestruturas de mercado.....	274

•

ÍNDICE

•

V.

PRODUTOS DE *BANCASSURANCE*

1. Considerações gerais.....	283
2. Os seguros <i>unit linked</i>	285
3. O Regulamento PRIIP'S.....	294
Índice.....	299

•



GESTLEGAL

www.gestlegal.pt • editora@gestlegal.pt