

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 profissionais 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](http://www.gestlegal.pt) • [editora@gestlegal.pt](mailto:editora@gestlegal.pt)