

## PERGUNTAS FREQUENTES – FAQ

### 1) Quando é o lançamento da competição CFA Institute Research Challenge no Brasil?

O lançamento acontece em 18 de Agosto de 2018 e a competição ocorre durante o segundo semestre do ano.

### 2) Quais universidades ou faculdades podem participar?

Qualquer universidade que contenha cursos de graduação ou pós-graduação de administração, economia, contabilidade, etc. e que possua matérias de Finanças, Valuation, Análise de Balanços e assuntos relacionados à profissão de investimentos. Várias faculdades de uma mesma universidade poderão participar, exemplo Administração, Engenharia de Produção, Economia, etc.

### 3) O que os estudantes e a faculdade ganham em participar?

Os estudantes vivem na prática o trabalho de um analista fundamentalista do sell side ou buy side, gestor de fundos ou investidor em ações, aprendem os conceitos mais avançados de Finanças e conhecem profissionais respeitados mundialmente e que trabalham em bancos ou fundos. Os estudantes aumentam sua chance de conseguir entrevistas para estágio, enriquecem seu currículo e os ganhadores (assim como seus professores) podem viajar para a etapa regional e global da competição nos Estados Unidos. As faculdades vencedoras também tornam-se mais respeitadas e demonstram qualidade, atraindo mais estudantes do Brasil e do mundo.

### 4) Quando termina a competição?

A etapa local termina em Novembro. O time vencedor da etapa Brasil irá para os Estados Unidos participar da etapa Regional (“Americas Challenge”), com despesas pagas pelo CFA Institute, e apresentará o mesmo material da competição local. Caso venha a ser o vencedor da etapa Regional, irá disputar a etapa Global (“Global Final”), também a ocorrer em Nova York, EUA.

**CFA INSTITUTE  
RESEARCH CHALLENGE**5) Como são feitas as inscrições das universidades interessadas em participar?

Enviar e-mail para a CFA Society Brazil - [researchchallenge@cfasociety.org.br](mailto:researchchallenge@cfasociety.org.br). Depois de cadastrarmos o Faculty Advisor no nosso mailing, enviaremos o link para que todos os integrantes da equipe façam o registro junto ao CFA Institute.

6) Quais são as regras da etapa no Brasil?

Enviaremos um documento chamado *Kit CFA Institute Research Challenge* na última semana de julho, contendo todas as informações. Em geral temos o seguinte cronograma:

- Lançamento e divulgação da empresa a ser analisada
- Prazo final para registro dos times no site do CFA Institute
- Palestra da empresa para as equipes e faculty advisors
- Entrega dos relatórios, via e-mail
- Divulgação dos times finalistas
- Painel dos finalistas e premiação

7) Quantos integrantes deve conter cada equipe?

De 3 a 5 integrantes

8) Estudantes de pós-graduação e mestrado podem participar?

Sim, no máximo dois integrantes de pós ou de mestrado por equipe.

9) O que é Official Rules (Regras Oficiais)?

É um documento do CFA Institute que contém todas as regras que regem o CFA Institute Research Challenge a nível local, regional e global, válido no mundo todo. Tais regras devem ser cuidadosamente seguidas por todos os participantes, pois possuem muito mais informações do que o Kit introdutório da competição.

**CFA INSTITUTE  
RESEARCH CHALLENGE**

**10) Podemos visitar, encontrar e entrevistar clientes, fornecedores e ex-funcionários da empresa escolhida?**

Sim, inclusive é recomendado que a pesquisa seja a mais ampla e rica possível. No entanto, é vedado o contato com funcionários da empresa, exceto o profissional indicado nas regras da competição. Um executivo da empresa fará uma palestra para os estudantes, organizada pela CFA Society Brazil.

**11) O que é e como é feito o Written Report – Relatório de Análise?**

O Written Report é um relatório que aborda as principais características da empresa, da indústria, indicadores de rentabilidade, posição competitiva, qualidade da diretoria e dos acionistas, dentre diversos outros aspectos, e principalmente atribui um valor justo para a ação – o valuation. Ele é como um relatório “initiation of coverage” de corretoras.

**12) Em qual idioma é escrito o Written Report – Relatório de Análise?**

O relatório deverá ser feito todo em Inglês.

**13) Em qual idioma é realizada a apresentação final para a banca de jurados?**

Assim como o relatório, a apresentação deverá ser feita em Inglês, de forma a preparar os vencedores a disputarem as etapas seguintes a nível internacional.

**14) Quantas páginas deverá conter o Written Report – Relatório de Análise?**

No máximo 10 páginas, que serão lidas e julgadas pelos examinadores (“graders”). O anexo do relatório pode conter inúmeras páginas, não há limite.

**15) Como e quando os times finalistas são anunciados para a última fase da competição?**

No lançamento da competição destacaremos a agenda completa. O anúncio é feito através de e-mail para todos os times participantes e é colocado em nosso website. Serão quatro ou oito times que passarão para a etapa da apresentação, a depender do número de equipes inscritas.

**CFA INSTITUTE  
RESEARCH CHALLENGE****16) Quem escolhe o Faculty Advisor?**

A equipe de estudantes ou a direção da própria Universidade escolhe o Faculty Advisor, de preferência seis a dois meses antes do lançamento da competição.

**17) Qual a função do Faculty Advisor?**

Ele é a ponte entre os alunos e a CFA Society Brazil. Ele irá selecionar e treinar os alunos participantes nas matérias e conceitos de Valuation, auxiliar no relatório, nas perguntas para a empresa e no modelo de projeção. O Faculty Advisor acompanhará e apoiará o time durante toda a competição e é o contato entre a Instituição de Ensino e a CFA Society Brazil. A CFA Society Brazil não deve e não pode responder dúvidas de alunos, apenas do Faculty Advisor.

**18) Qual a função do Mentor?**

Cada equipe é orientada por um analista de investimentos, gestor de fundos ou outro profissional alinhado com a carreira de investimentos. O mentor será designado pela CFA Society Brazil a partir de um sorteio realizado entre voluntários. A função do mentor é a de revisar o Relatório de Análise e prover comentários. Os mentores não podem realizar nenhuma análise nem escrever parte do Relatório.

**19) Quantas perguntas e quanto tempo cada time terá para se apresentar no painel final?**

Os times finalistas farão uma palestra de 10 minutos, seguida de mais 10 minutos respondendo a perguntas dos jurados.

**20) Como e quando é anunciada a equipe vencedora da etapa local?**

A equipe vencedora será anunciada no mesmo dia do Painel Final, no encerramento do evento, em São Paulo.

**CFA INSTITUTE  
RESEARCH CHALLENGE****Informações adicionais:**

Os participantes não podem ser funcionários das áreas de Equity Research ou Análise de Investimentos, exceto quando ainda são estagiários. Acesse o [site](#) do CFA Institute para saber mais informações sobre a competição.

**Para assistir as apresentações das equipes finalistas da Final Global de 2016-2017 acesse o site: <https://livestream.com/livecfa/RC17-Global>**