

PERGUNTAS FREQUENTES – FAQ

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

A competição começa no segundo semestre de cada ano e o lançamento acontece na 1ª quinzena de Agosto.

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 podem viajar pelo mundo, enquanto as faculdades vencedoras ficam mais respeitadas e qualificadas, atraindo 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 EUA 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”).

5) Como são feitas as inscrições das universidades interessadas em participar?

Enviar e-mail para a CFA Society Brazil – 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.

**CFA INSTITUTE
RESEARCH CHALLENGE****6) Quais são as regras da etapa no Brasil?**

Enviaremos um documento chamado *Kit CFA Institute Research Challenge* na última semana de junho, 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
- Paineis 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.

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?

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.

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

O relatório deverá ser feito todo em Inglês. Acreditamos que as equipes precisam se preparar para disputarem as etapas seguintes, competindo com universidades internacionais e eventualmente vencer a etapa mundial.

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

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

14) 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 colocado em nosso website. Apenas quatro times passarão para a etapa da apresentação.

15) 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.

16) 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.

17) 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.

**CFA INSTITUTE
RESEARCH CHALLENGE****18) Em qual idioma é realizado a apresentação final para a banca de jurados?**

O material e a palestra devem ser feitos em Inglês, de forma a preparar o vencedor para a etapa regional nos EUA.

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 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.

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>