

**PLANO DE ENSINO**  
**2015-1**

<b>Mercado Financeiro de Capitais</b>	
<b>Módulo B</b>	<b>Carga Horária: 50 h</b>
<b>Ementa da disciplina:</b>	<p>Estudar os principais conceitos que fundamentam o funcionamento do mercado financeiro e de capitais.</p> <p>Explorar as fontes de recursos e oportunidades de investimento no sistema financeiro nacional.</p> <p>Estudar o funcionamento do sistema financeiro nacional.</p>
	<b>Ao final desta disciplina o aluno deve ser capaz de:</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Calcular taxas de retorno de investimentos e financiamentos.</li> <li>• Calcular o risco das operações de crédito.</li> <li>• Selecionar alternativas de investimento ou financiamento.</li> <li>• Interpretar regulamentações do mercado fixadas pelo Banco Central e Comissão de Valores Mobiliários (CVM)</li> <li>• Relatar as alternativas de investimento ou financiamento disponíveis.</li> <li>• Executar operações de crédito.</li> <li>• Resolver problemas com agentes financeiros.</li> <li>• Comprar e Vender Ações através de simulador financeiro</li> </ul>
<b>Conteúdo Programático:</b>	<p><b>Unidade I – INTRODUÇÃO: PRINCÍPIOS DE INVESTIMENTOS E INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b></p> <p>1.1. Conceito.</p> <p>1.2. Retorno do Investimento</p> <p>1.3. Taxa de Retorno</p> <p>1.4. Principais fatores de Análise de Investimentos</p> <p>1.5. Principais Riscos do Investidor</p> <p>1.5.1. Risco de Crédito</p> <p>1.5.2. Risco de Câmbio</p> <p>1.5.3. Risco de Liquidez</p> <p>1.5.4. Risco de Bolsa</p> <p><b>Unidade II: SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL</b></p> <p>2.1 Estrutura do SFN</p> <p>2.2 Subsistema normativo</p> <p>2.3 Subsistema operativo</p> <p>2.4 Riscos</p> <p>2.5 Títulos</p> <p><b>Unidade III: MERCADO FINANCEIRO</b></p> <p>3.1 Mercado Monetário</p> <p>3.2 Mercado de Crédito</p> <p>3.3 Mercado de Capitais</p> <p>3.4 Mercado de Câmbio</p> <p><b>Unidade IV: RISCO, RETORNO E MERCADO</b></p> <p>4.1 Diversificação</p> <p>4.2 Correlação, diversificação, risco e retorno.</p> <p>4.3 Risco e retorno: modelo de formação de preços de ativos de capital (CAPM)</p> <p>4.4 Tipos de risco</p> <p>4.5 Modelo CAPM</p> <p>4.6 Mercado de Ações.</p> <p>4.7 Simulação da bolsa de valores: Folha Invest Em Ação.</p>

<b>Referências Básicas:</b>	<p><b>GITMAN</b>, L. <i>Princípios de Administração Financeira: Essencial</i> – 12ª.ed - São Paulo: Pearson, 2010.</p> <p><b>ASSAF NETO</b>, Alexandre; <b>SILVA</b>, César Augusto Tibúrcio, <i>Administração do capital de giro</i>; 4ª.ed - São Paulo: Ed. Atlas, 2012.</p> <p><b>ANDREZO</b>, Andréa Fernandes e <b>LIMA</b>, Iran Siqueira, <i>Mercado Financeiro: aspectos conceituais e históricos</i>; 3ª. ed - São Paulo: Ed. Atlas, 2007.</p> <p><b>MENESES</b>, Anderson; <b>MARIANO</b>, Fabrício. <i>Mercado Financeiro</i>. Campus Concursos, disponível em:  <a href="http://books.google.com.br/books?id=1ar7NvqgZc0C&amp;printsec=frontcover&amp;dq=Mercado+Financeiro+e+de+Capitais&amp;hl=pt-BR&amp;sa=X&amp;ei=SIQmUczaPlei9QTT2IDQCA&amp;ved=0CDwQ6AEwAA">http://books.google.com.br/books?id=1ar7NvqgZc0C&amp;printsec=frontcover&amp;dq=Mercado+Financeiro+e+de+Capitais&amp;hl=pt-BR&amp;sa=X&amp;ei=SIQmUczaPlei9QTT2IDQCA&amp;ved=0CDwQ6AEwAA</a></p>
<b>Referências Complementares:</b>	<p><b>PINHEIRO</b>, Juliano Lima, <i>Mercado de Capitais: fundamentos e técnicas</i>; 6ª. ed , São Paulo: Ed. Atlas, 2012.</p> <p><b>NIKBAKHT</b>, A. A. Gropelli Ehsan. <i>Administração Financeira</i>. Tradução Célio Knipel Moreira. 3. ed. São Paulo: Saraiva, 2011.</p> <p><b>ASSAF NETO</b>, Alexandre. <i>Mercado Financeiro</i>. 10ª. ed. São Paulo: Atlas, 2011.</p> <p><b>LAMEIRA</b>, Valdir de Jesus. Uma revisão sobre a economia brasileira e o mercado financeiro após o Plano Real: as mudanças e a evolução do mercado de capitais entre 1995 e 2002. <i>Rev. contab. finanç.</i>, São Paulo , v. 15, n. 35, Aug. 2004 . Available from &lt;<a href="http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S1519-70772004000200008&amp;lng=en&amp;nrm=iso">http://www.scielo.br/scielo.php?script=sci_arttext&amp;pid=S1519-70772004000200008&amp;lng=en&amp;nrm=iso</a>&gt;. <a href="http://dx.doi.org/10.1590/S1519-70772004000200008">http://dx.doi.org/10.1590/S1519-70772004000200008</a>.</p> <p><b>RODRIGUES</b>, José Antonio; <b>MENDES</b>, Gilmar de Melo. <i>Manual de Aplicação de Matemática Financeira</i>. Editora FGV, disponível em:  <a href="http://books.google.com.br/books?id=9dhK73UPq5wC&amp;printsec=frontcover&amp;dq=Mercado+Financeiro+e+de+Capitais&amp;hl=pt-BR&amp;sa=X&amp;ei=XYwmUZKcM4bS9AS13oDwCA&amp;ved=0CEUQ6AEwA#v=onepage&amp;q=Mercado%20Financeiro%20e%20de%20Capitais&amp;f=false">http://books.google.com.br/books?id=9dhK73UPq5wC&amp;printsec=frontcover&amp;dq=Mercado+Financeiro+e+de+Capitais&amp;hl=pt-BR&amp;sa=X&amp;ei=XYwmUZKcM4bS9AS13oDwCA&amp;ved=0CEUQ6AEwA#v=onepage&amp;q=Mercado%20Financeiro%20e%20de%20Capitais&amp;f=false</a></p>
<b>Critério de Avaliação</b>	<p>Primeiro Bimestre: avaliação individual valendo 6 pontos, prova qualis valendo 2 pontos e avaliações (exercício, trabalho, saída técnico pedagógica) valendo 2 pontos</p> <p>Segundo Bimestre: avaliação individual valendo 6 pontos e avaliações (exercício, trabalho, saída técnico pedagógica) valendo 4 pontos</p> <p>Substitutiva: na hipótese de ausência na avaliação individual e Recuperação nas vistas das provas e no último encontro.</p>

### Programação Aula a Aula

#### 1ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Apresentar a missão da Instituição;</li> <li>✓ Apresentar o campo de formação e atuação do professor e dos discentes;</li> <li>✓ Expor a importância da disciplina no mercado de trabalho;</li> <li>✓ Avaliar a expectativa dos discentes em relação a disciplina e ao mercado de trabalho;</li> <li>✓ Apresentar o plano de ensino;</li> <li>✓ Expor a metodologia que será empregada nas aulas e os critérios de avaliação.</li> </ul>
<b>Conteúdos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Apresentação os objetivos da disciplina;</li> <li>✓ Exposição do conteúdo programático que será abordado ao longo do semestre;</li> <li>✓ Apresentação dos mecanismos e sistemas de avaliação dos discentes para o 1º e 2º bimestre;</li> <li>✓ Abordagem da estrutura básica do sistema financeiro nacional.</li> <li>✓ Visitas monitoradas à Bolsa de Valores</li> <li>✓ Compra e venda de ações, através do simulador da FOLHAINVEST</li> </ul>

#### 2ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Princípios de investimentos.</li> </ul>
<b>Conteúdos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Princípios de Investimentos;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Principais fatores de análise de investimento</li> <li>▪ Rentabilidade <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Taxa de Retorno</li> <li>○ Retorno observado</li> <li>○ Retorno esperado</li> </ul> </li> <li>▪ Liquidez <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Como avaliar a liquidez de um investimento</li> </ul> </li> </ul>
--	--

### 3ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	✓ Princípios de investimentos.
<b>Conteúdos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Risco</li> <li>✓ Principais Riscos do investidor <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Risco de Mercado</li> <li>▪ Risco Sistemático</li> <li>▪ Risco Não Sistemático</li> <li>▪ Risco de Mercado Ações</li> <li>▪ Risco de Mercado de juros</li> </ul> </li> </ul>

### 4ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	✓ Princípios de investimentos.
<b>Conteúdos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Risco</li> <li>✓ Principais Riscos do investidor <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Risco de Mercado</li> <li>▪ Risco Sistemático</li> <li>▪ Risco Não Sistemático</li> <li>▪ Risco de Mercado Ações</li> <li>▪ Risco de Mercado de juros – influencia no prazo de aplicação</li> </ul> </li> </ul>

### 5ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	✓ Princípios de investimentos.
<b>Conteúdos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Risco</li> <li>✓ Principais Riscos do investidor <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Risco de Crédito</li> <li>▪ Risco de Contraparte</li> <li>▪ Risco de Liquidação</li> <li>▪ Risco Operacional</li> <li>▪ Risco de Mercado de uma carteira de investimentos</li> </ul> </li> </ul>

### 6ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	✓ Mercado de Ações
<b>Conteúdos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Por que e onde Investir;</li> <li>✓ Investimentos em Títulos; <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Renda variável</li> <li>▪ Renda fixa</li> </ul> </li> <li>✓ Ações;</li> <li>✓ Tipos de Ações;</li> <li>✓ Rentabilidade das Ações.</li> <li>✓ Capital Protegido</li> </ul>

### 7ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	✓ A EMPRESA E A AÇÃO.
<b>Conteúdos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Como se forma uma sociedade por ações?</li> <li>✓ Compra de Ações;</li> <li>✓ Cálculo da Corretagem;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Cálculo do Custo fixo;</li> <li>✓ Cálculo do Custo Total;</li> <li>✓ Cálculo do Custo unitário.</li> </ul>
--	---

### 8ª Aula:

<b>Instrumento</b>	Aplicar prova bimestral.
<b>Temas abordados</b>	Matéria do primeiro bimestre.

### 9ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	✓ Devolutiva da prova bimestral.
<b>Conteúdos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Correção, comentários e considerações sobre a prova bimestral;</li> <li>✓ Vistas das provas; e</li> <li>✓ Fechamento das médias bimestrais.</li> </ul>

### 10ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	✓ Mercado A vista
<b>Conteúdos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Operação no Mercado a Vista</li> <li>✓ Títulos-Objeto</li> <li>✓ Formação do Preço a Vista</li> <li>✓ Liquidação das Operações</li> <li>✓ Mercado de Lote-Padrão e Mercado Fracionário</li> <li>✓ Por que comprar ações</li> <li>✓ Por que vender ações.</li> </ul>

### 11ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	Abordagem ao <b>Mercado de Opções.</b>
<b>Conteúdos:</b>	<p>O Mercado de Opções;</p> <p>Uma opção de compra;</p> <p>O lançador de uma opção de compra;</p> <p>. Uma opção de venda</p> <p>O lançador de uma opção de venda</p> <p>As opções têm validade</p> <p>O lançador de uma opção de compra "descoberta"</p>

### 12ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	<p><b>Abordagem Compra de Opções de Compra - assumindo uma posição Titular de Opções de Compra.</b></p> <p>Para a realização dessa estratégia, o investidor adquire opções de compra, pagando por elas uma quantia em dinheiro (o prêmio) na abertura da operação. Em decorrência disso, ele passa a ser titular das opções de compra, tendo, portanto, o direito de adquirir as ações pelo preço de exercício, se isso for interessante para ele.</p>
<b>Conteúdos:</b>	✓ Abordagem Compra de Opções de Compra - assumindo uma posição Titular de Opções de Compra.

### 13ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	Para a realização dessa estratégia, o investidor adquire opções de compra, pagando por elas uma quantia em dinheiro (o prêmio) na abertura da operação. Em decorrência disso, ele passa a ser titular das opções de compra, tendo, portanto, o direito de adquirir as ações pelo preço de exercício, se isso for interessante para ele.
<b>Conteúdos:</b>	✓ Abordagem Compra de Opções de Compra - assumindo uma posição Titular de

	Opções de Compra.
--	-------------------

#### 14ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	✓ Na realização dessa estratégia, o investidor vende opções de compra sobre ações que não possui, recebendo por elas uma quantia em dinheiro (o prêmio) na abertura da operação. Em decorrência disso, ele assume a obrigação de, se solicitado, atender o exercício do titular. Ou seja, se o titular quiser comprar as ações pelo preço de exercício, ele se compromete a vendê-las.
<b>Conteúdos:</b>	Venda de Opções de Compra Descobertas - assumindo uma posição Lançadora de Opções de Compra Descobertas

#### 15ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	Abordagem ao Sistema Financeiro Nacional
<b>Conteúdos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Conceitos</li> <li>✓ Funções básicas</li> <li>✓ A Função dos Intermediários Financeiros</li> <li>✓ Definição de Intermediário Financeiro</li> <li>✓ Estrutura do Sistema Financeiro Nacional</li> <li>✓ Subsistema Normativo: Órgãos de Regulação e Fiscalização</li> <li>✓ Conselho Monetário Nacional – CM</li> </ul>

#### 16ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	Abordagem ao Sistema Financeiro Nacional
<b>Conteúdos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Banco Central do Brasil - BACEN</li> <li>✓ As Principais Atribuições do Banco Central</li> <li>✓ Comissão de Valores Mobiliários – CVM</li> <li>✓ A Secretaria da Previdência Complementar – SPC</li> <li>✓ A Superintendência de Seguros Privados – SUSEP</li> <li>✓ ANBID – Associação Nacional dos Bancos de Investimento Conselho Monetário Nacional – CM</li> <li>✓ Subsistema de Intermediação – Principais Intermediários Financeiros</li> <li>✓ Instituições Financeiras Bancárias</li> <li>✓ Instituições Financeiras Não Bancárias</li> <li>✓ O Banco de Investimento</li> <li>✓ Banco Múltiplo</li> <li>✓ Outros Intermediários Financeiros e Instituições Auxiliares</li> </ul>

#### 17ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	Abordagem ao Sistema Financeiro Nacional
<b>Conteúdos:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Bolsas: BM&amp;F e BOVESPA</li> <li>✓ Sociedades Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários - SCTVM al</li> <li>✓ Sociedades Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários - SDTVM</li> <li>✓ Sistema de Liquidação e Custódia</li> <li>✓ Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC</li> <li>✓ Principais Títulos Públicos Custodiados no SELIC</li> <li>✓ Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos – CETIP</li> <li>✓ Principais Títulos Privados Custodiados na CETIP</li> <li>✓ Câmaras de Liquidação e Custódia – “Clearing”</li> <li>✓ Sistema de Pagamentos Brasileiro – SPB</li> <li>✓ Recolhimento ou depósito Compulsório.</li> </ul>

#### 18ª Aula:

<b>Objetivos Específicos:</b>	Aplicar prova bimestral.
-------------------------------	--------------------------

<b>Conteúdos:</b>	Matéria do segundo bimestre.
-------------------	------------------------------

**19ª Aula:**

<b>Instrumento</b>	✓ Devolutiva da prova bimestral.
<b>Temas abordados</b>	✓ Correção, comentários e considerações sobre a prova bimestral; ✓ Vistas das provas; e ✓ Fechamento das médias bimestrais.

**20ª Aula:**

<b>Instrumento</b>	Recuperação
<b>Temas abordados</b>	Correção, comentários e considerações sobre exercícios e provas bimestrais;
	Avaliação de recuperação