

<b>DISCIPLINA:</b> Mercado de Capitais	<b>CÓDIGO:</b> G00MCAP0.01
--	----------------------------

**VALIDADE:** Início: Julho de 2017

**Término:**

**CARGA HORÁRIA:** Total: 60 horas/aula      **Semanal:** 04 aulas      **Créditos:** 04

**Modalidade:** Teórica

**Classificação do Conteúdo pelas DCN:** Formação profissional

**Ementa:**

Introdução ao Mercado de Capitais. Estrutura e Dinâmica do Mercado de Capitais: Investidores, Mercados primário e secundário, Bolsa de Valores no Brasil, Derivativos. Análise de Ações: Análise fundamentalista e análise técnica.

Cursos	Período	Eixo	Obrig.	Optativa
Administração	8º	8 - Econômico-Financeiro	X	

**Departamento:**

Departamento de Ciências Sociais Aplicadas

**INTERDISCIPLINARIDADES**

Pré-requisitos	Código
Macroeconomia.	
Co-requisitos	G00MACR0.01
Não tem	
Disciplinas para as quais é pré-requisito	
Não tem	
Disciplinas para as quais é co-requisito	
Não tem	

**Objetivos:** *A disciplina devesse possibilitar ao estudante:*

1	Compreender e avaliar o ambiente econômico-financeiro que envolve as organizações no que se refere à execução das estratégias financeiras.
2	Entender como funcionam os mercados primários e secundários de ações.
3	Aprender as abordagens de avaliação de ações: análise técnica e fundamentalista.
4	Compreender a teoria e as ferramentas de gestão de carteiras.
5	Entender os modelos de precificação de ativos e os indicadores de avaliação de performance de fundos de investimento.
6	Entender como funcionam os instrumentos derivativos.

Unidades de ensino		Carga-horária Horas-aula
1	<p><b>Sistema Econômico e Mercados Financeiros</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Importância do mercado de capitais</li> <li>• Funcionamento do sistema econômico-financeiro</li> <li>• Políticas do governo: monetária, fiscal e cambial</li> <li>• Estrutura do sistema financeiro nacional</li> <li>• Mercados Financeiros: monetário, crédito, câmbio e capitais</li> <li>• Principais produtos negociados nos mercados financeiros</li> </ul>	6
2	<p><b>Financiamento de Longo Prazo e o Mercado Acionário</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Principais produtos financeiros do mercado de capitais</li> <li>• Renda fixa</li> <li>• Renda variável</li> </ul>	2
3	<p><b>Mercado primário de ações</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipos de oferta pública de ações</li> <li>• Processo de emissão de ações: distribuição primária e secundária</li> <li>• Formas de subscrição de ações: garantias</li> </ul> <p><b>Mercado secundário de ações</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bolsas de Valores, sociedades corretoras, distribuidoras de títulos e valores mobiliários</li> <li>• Modalidades operacionais: mercado à vista, termo, futuro e opções.</li> <li>• Índices de bolsas de valores</li> <li>• Mercado de balcão</li> <li>• Governança corporativa</li> </ul>	4
4	<p><b>Avaliação de investimento em ações</b></p> <p><b>Análise fundamentalista</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Análise Relativa (por múltiplos de mercado)</li> <li>• Modelos de desconto de dividendos</li> <li>• Modelos de fluxo de caixa descontado</li> </ul> <p><b>Análise técnica</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Conceitos</li> <li>• Tipos de Gráficos</li> <li>• Princípios de Dow</li> <li>• Suporte, resistência, tendências</li> <li>• Padrões de comportamento dos preços</li> <li>• Principais Indicadores</li> </ul>	20
5	<p><b>Avaliação de investimento em ações</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Eficiência de mercado</li> <li>• Teoria de portfólio: estatísticas individuais e de carteiras; diversificação</li> <li>• Linha do mercado de capitais (CML)</li> <li>• Linha de mercado de títulos (SML) x linha do mercado de capitais (CML)</li> <li>• Modelo de precificação de ativos de capital – CAPM</li> <li>• Índices de avaliação de fundos de investimentos</li> </ul>	20

6	<b>Derivativos</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Uso de derivativos: especulação e hedge</li><li>• Descrição dos Instrumentos: contratos – termo, futuro, swaps e opções</li><li>• Mercados Futuros e Swaps</li><li>• Mercado de opções</li><li>• Precificação de Opções: método de Black &amp; Scholes</li></ul>	8
	<b>Total</b>	<b>60</b>

<b>Bibliografia Básica</b>	
1	ASSAF NETO, A. <b>Mercado financeiro</b> . 12. ed. São Paulo: Atlas, 2014.
2	BODIE, Z.; KANE, A.; MARCUS, J. A. <b>Investimentos</b> . 10. ed. Porto Alegre: Bookman Companhia ED, 2014.
3	HULL, J. <b>Opções, futuros e outros derivativos</b> . 9. ed. Porto Alegre: Bookman Companhia ED, 2016.

<b>Bibliografia Complementar</b>	
1	ABE, M. <b>Manual de Análise Técnica: essência e estratégias avançadas</b> . São Paulo: Novatec, 2009.
2	BESSADA, O; BARBEDO, C.; ARAÚJO, G. <b>O mercado de derivativos no Brasil: conceitos, operações e estratégias</b> . 5. ed. Rio de Janeiro: Record, 2013.
3	DAMODARAN, A. <b>Avaliação de investimentos: ferramentas e técnicas para a determinação do valor de qualquer ativo</b> . 2. ed. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2010.
4	ELTON, E.; GRUBER, M. J.; BROWN, S. J.; GOETZMANN, W. N. <b>Moderna teoria de carteira e análise de investimentos</b> . Rio de Janeiro: Elsevier, 2012.
5	GRINBLAT, M.; TITMAN, S. <b>Mercados financeiros e estratégias corporativas</b> . Porto Alegre: Bookman, 2005.