



Ministério da Educação  
UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARANÁ  
Setor de Ciências Sociais Aplicadas  
Coordenação do Curso de ou Departamento de Ciências  
Contábeis.

## Ficha 2 (Variável)

Disciplina: Mercado de Capitais						Código: SC043	
Natureza: ( x ) Obrigatória ( ) Optativa		(x) Semestral ( ) Anual ( ) Modular					
Pré-requisito: SC033 - Análise de Demonstrações Contábeis		Co-requisito:		Modalidade: ( x ) Presencial ( ) Totalmente EaD ( ) ..... % EaD*			
CH Total: 60 CH semanal: 04	Padrão (PD): 60	Laboratório (LB): 0	Campo (CP): 0	Estágio (ES): 0	Orientada (OR): 0	Prática Específica (PE): 0	Estágio de Formação Pedagógica (EFP):
<b>EMENTA (Unidade Didática)</b>							
Bolsa de Valores. Montagem de Carteiras: a matemática e estatística de montagem de carteiras; A diversificação de carteiras; Volatilidade histórica, implícita e condicionada; Gerenciamento de Riscos; Estratégias de investimento em opções. Mercado Futuros e a termo: precificações nos mercados; Estratégias de investimentos em mercados futuros.							
<b>PROGRAMA (itens de cada unidade didática)</b>							
Sistema Financeiro; Definições; Tipos de Mercado; Mercado de Capitais: Mercado Primário e Secundário; Sistema Financeiro Nacional; Organograma do Sistema Financeiro Nacional; Conselho Monetário Nacional (CMN); Sistema Financeiro Nacional completo; Banco Central do Brasil: Constituição e atribuições; Comissão de Valores Mobiliários: Constituição e atribuições; Histórico de Bolsa de Valores; Sistemas e Processos; Tipos de Negociação;							
Noções de risco e retorno para Fundos de Investimentos, Ações e Índices de Mercado; Objetivo geral; Horizonte, segurança e liquidez; Risco e incerteza; Características do fundo de investimento analisado; Risco e Retorno: noções; Risco e retorno: medidas de estatística descritiva; Acesso ao Yahoo Finanças; Atividade: avaliando a ação PETR4; Estatísticas de Carteiras; Risco e Retorno: associação (inicial); Risco e Retorno: associação; Risco e Retorno: Covariância; Risco e Retorno: Correlação; VAR Paramétrico e VAR histórico; Média, Variância e desvio padrão para uma carteira <i>com dois ativos com risco</i> ; Fronteira eficiente e Diversificação: o papel da correlação entre ativos; Média, Variância e desvio padrão para uma carteira <i>com até 4 ativos com risco</i> ; Utilização do SOLVER para minimização do Risco de Carteiras com múltiplos ativos; Regressão Linear Simples para determinação do coeficiente Beta.							
Métodos de Apreçamento de Ativos de Capital e sua utilização como "Taxa de Desconto"; Contextualização e objetivo do módulo; CAPM e suposições; Reta do Mercado de Capitais; Coeficiente Beta; Fórmula (final) do modelo CAPM com exemplo; Determinantes do Coeficiente beta;							
Opções de Ações: Definições; Tipos de Contrato; Histórico; Riscos do uso temerário de derivativos; Gerações de tipos de contrato (produtos); Opções: Americanas e Europeias.							
<b>OBJETIVO GERAL</b>							
Oferecer elementos teóricos, práticos e metodológicos para estudo do conteúdo programático de tópicos de Mercado de Capitais.							

### OBJETIVO ESPECÍFICO

Apresentar os aspectos gerais sobre a Bolsa de Valores Brasileira;  
Propiciar uma visão geral do funcionamento do mercado de capitais;  
Discutir elementos que influenciam a montagem de carteira de ativos;

### PROCEDIMENTOS DIDÁTICOS

Aulas expositivas: clássicas e dialéticas; estudos de casos; exercícios práticos; estudo em grupo e individual; seminários com debate;

### FORMAS DE AVALIAÇÃO

Processo de avaliação do aproveitamento dos acadêmicos constituir-se-á das seguintes etapas:

Tipos	Peso
Avaliação escrita 1	40%
Avaliação escrita 2	40%
Trabalho individual	20%

### BIBLIOGRAFIA BÁSICA (mínimo 03 títulos)

FORTUNA, Eduardo. **Mercado financeiro: produtos e serviços**. 21 Ed. São Paulo: Qualitymark, 2011.

ANDREZO, Andrea Fernandes; LIMA, Iran Siqueira. **Mercado financeiro: aspectos históricos e conceituais**. 1 Ed. Pioneira, 2000.

ASSAF, NETO. Mercado financeiro. 10 ed. **São Paulo: Atlas**, 2011.

PINHEIRO, Juliano Lima. **Mercado de capitais: fundamentos e técnicas**. 8 Ed. São Paulo: Atlas, 2018.

### BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR (mínimo 05 títulos)

LAGIOIA, Umbelina Cravo Teixeira. **Fundamentos do mercado de capitais**. 2 Ed. São Paulo: Atlas, 2007.

NETO, Alexandre Assaf; LIMA, Fabiano Guasti. **Investimento em ações: guia teórico e pratico para investidores**. 1 Ed. São Paulo: Inside Books, 2008.

MELLAGI FILHO, Armando. ISHIKAWA, Sérgio. Mercado financeiro e de Capitais. 2 Ed. São Paulo: Atlas, 2003.

KERR, Roberto. **Mercado Financeiro e de Capitais**. 1 Ed. Sao Paulo: Pearson, 2015.

BERNSTEIN, Peter. A história do mercado de capitais. **O impacto da ciência e da tecnologia**. 1 Ed. Rio de janeiro: Campus, 2008.

LIMA, Iran Siqueira; LIMA, G. A. S. F.; PIMENTEL, Renê Coppe. Curso de mercado financeiro–tópicos especiais. 2. Ed. **São Paulo: Atlas**, 2009.

Programa com validade para o ano de 2020.

**Professor da Disciplina:** \_\_\_\_\_

**Assinatura:** \_\_\_\_\_

**Chefe de Departamento ou Unidade equivalente:** \_\_\_\_\_

**Assinatura:** \_\_\_\_\_

*\*OBS: ao assinalar a opção % EAD, indicar a carga horária que será à distância.*

Programa com validade para o ano de 2020.