



Ficha 2 (variável)

(A modalidade das disciplinas ofertadas com base na Res. 65/20 – CEPE, em respeito ao Parágrafo Único do Art. 1º desta resolução, deverá ser invariavelmente a modalidade de *ensino remoto emergencial* (ERE). Sendo assim, para essas disciplinas, fica dispensado o preenchimento do campo “Modalidade” desta Ficha 2 (Plano de Ensino), que não contempla essa modalidade de ensino.)

| | | | | | | | |
|--|--|---------------------------------------|--|--|------------------|--------------------|-----------------------------|
| Disciplina: Mercado de Capitais | | | | | | Código: SC043 | |
| Natureza: (X) Obrigatória () Optativa | | (x) Semestral () Anual () Modular | | | | | |
| Pré-requisito: Análise de demonstrações Contábeis | | Co-requisito: | | Modalidade: () Presencial () Totalmente EaD () _____ *C.H.EaD | | | |
| CH Total: 60 CH semanal: 04 | | Padrão (PD): 60 | Laboratório (LB): 00 | Campo (CP): 00 | Estágio (ES): 00 | Orientada (OR): 00 | Prática Específica (PE): 00 |
| Estágio de Formação Pedagógica (EFP): 0 | | Extensão (EXT): 0 | Prática como Componente Curricular (PCC): 00 | | | | |
| EMENTA | | | | | | | |
| <p>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.</p> | | | | | | | |
| PROGRAMA | | | | | | | |
| <p>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;</p> <p>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.</p> <p>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;</p> <p>Opções de Ações: Definições; Tipos de Contrato; Histórico; Riscos do uso temerário de derivativos; Gerações de tipos de contrato (produtos); Opções: Americanas e Europeias.</p> | | | | | | | |
| OBJETIVO GERAL | | | | | | | |
| Oferecer elementos teóricos, práticos e metodológicos para estudo do conteúdo programático de tópicos de Mercado de Capitais. | | | | | | | |



OBJETIVOS ESPECÍFICOS

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

Considerando a excepcionalidade decorrente da modalidade de Ensino Remoto Emergencial (ERE), as atividades da disciplina serão desenvolvidas de forma síncrona e assíncrona.

As atividades síncronas consistirão em aulas ao vivo, por meio da utilização de ferramenta de videoconferências Teams do Pacote Microsoft Office 365 da UFPR. Para tanto, será criada uma equipe do Teams relativa à disciplina. Nas datas e horários agendados, o professor apresentará o conteúdo programado para dia. A fim de garantir total acesso ao conteúdo, as aulas serão gravadas e disponibilizadas na Sala de Aula da disciplina, que será criada na ferramenta educacional Moodle (Plataforma oficial Moodle UFPR).

As aulas ocorrerão de forma assíncrona às segundas, quartas e sextas. Os conteúdos serão disponibilizados de forma progressiva conforme o cronograma apresentado adiante.

Todos os materiais de apoio da disciplina serão disponibilizados no MS Teams.

As atividades avaliativas da disciplina deverão ser entregues nas datas estipuladas no Cronograma de Atividades.

FORMAS DE AVALIAÇÃO

A verificação de frequência observará o disposto no §1º do Artigo 12 da Resolução 52/90 – CEPE: *§1º Fica estabelecido o controle de frequência somente por meio da realização, de forma assíncrona, de trabalhos e exercícios domiciliares desenvolvidos pelas/pelos estudantes.* Ou seja, a frequência será auferida com base na entrega dos exercícios solicitados pelo professor da disciplina.

A avaliação por nota será feita por meio de 2 (duas) atividades avaliativas domiciliares, conforme cronograma. A nota da avaliação será atribuída em escala de 0 (zero) a 80 (oitenta), cada. Além disso, serão aplicados 04 (quatro) atividades que valerão no máximo 20 (vinte) pontos, cada.

Os períodos para realização e prazo máximo para entrega de cada avaliação estão descritos no cronograma de atividades.

Não serão aceitas atividades entregues fora dos prazos estipulados no cronograma. A não entrega da atividade acarretará em nota 0 (zero).

A nota da disciplina consistirá na média aritmética simples das notas obtidas nas 2 (duas) atividades avaliativas adicionadas das atividades. A nota para aprovação é 70. A nota mínima para qualificação para o Exame Final é 40. A nota para aprovação no Exame Final é 50. As notas serão divulgadas no dia 17/12/2020.

O exame final da disciplina será individual e de forma assíncrona. Deverá ser desenvolvido e entregue Entre as 19:00 e 21:00 do dia 20/12/2020.



Ministério da Educação
UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARANÁ
Setor de Ciências Sociais Aplicadas
Curso de Ciências Contábeis

BIBLIOGRAFIA BÁSICA

TOLEDO FILHO, Jorge Ribeiro. **Mercado de capitais brasileiro: uma introdução**. 1ª. Edição. São Paulo: CENGAGE-UM LIVRO, 2006.

BRIGHAM, EUGENE F.; EHRHARDT, Michael C. **Administração financeira: teoria e prática**. 14ª. Edição. São Paulo: Thomson Learning, 2012.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

ANDERSON, David R.; SWEENEY, Dennis J.; WILLIAMS, Thomas A. **Estatística aplicada à administração e economia**. 3ª. Edição. São Paulo: Thomson Learning, 2013.

Observação: Já foi verificado que os livros contidos em bibliografia básica e bibliografia complementar são de acesso gratuito. O acesso pode ser feito no website <https://cengagebrasil.vstbridge.com/#/collection>

Professor da Disciplina: CLAUDIO MARCELO EDWARDS BARROS

Assinatura: _____

Chefe de Departamento ou Unidade equivalente: LUCIANO MÁRCIO SCHERER

Assinatura: _____



SC445 – MERCADO DE CAPITAIS
OFERTA EM ENSINO REMOTO EMERGENCIAL
CRONOGRAMA DETALHADO DE ATIVIDADES

| Atividade | Data | Tipo de Atividade | Horário | Carga horária | Descrição de atividades | Recurso de Comunicação/Interação |
|------------------|-------------|--------------------------|-----------------|----------------------|---|---|
| 1 | 04/11/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Apresentação da disciplina; Interpretação de indicadores contábeis, múltiplos de desempenho e múltiplos de valoração para análises de ações de cias listadas em bolsas de valores; | Teams |
| 2 | 06/11/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Sistema Financeiro Nacional (SFN); Exemplos do cotidiano do mercado financeiro; Objetivos do Conselho Monetário Nacional (CMN); Exemplos de deliberações do CMN; | Teams |
| 3 | 09/11/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | SFN Completo Noções sobre Política Monetária e Banco Central (BACEN) Funcionamento do Tesouro Nacional Atribuições do BACEN (Parte 1) | Teams |
| 4 | 11/11/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Atribuições do BACEN (Parte 2) Modelo IS-LM (Investment/Save – Liquidity/Money) Atribuições da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) | Teams |
| 5 | 13/11/2020 | Assíncrona | - | 2 | Atividade 1: Disponibilização de lista de exercícios para resolução individual (entrega/postagem até 18/11/2020 no Teams) | Teams |
| 6 | 16/11/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Bolsa de Valores: Definição; Valores Mobiliários; O que não são Valores Mobiliários; O que não é Bolsa de Valores; Natureza jurídica das Bolsas de Valores; Objetivo Socioeconômico das Bolsas e Valores; Fontes de Financiamento; Ações; Desdobramentos (<i>Splits</i>) e Grupamentos (<i>Inplits</i>); Prospectos; Índices de ações; Formas de Negociação; | Teams |
| 7 | 18/11/2020 | Assíncrona | - | 2 | Atividade 2: Disponibilização de lista de exercícios para resolução individual (entrega/postagem até 20/12/2020 no Teams) | Teams |



| | | | | | | |
|----|------------|------------|-----------------|---|---|-------|
| 8 | 20/11/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Encaminhamento da Avaliação 1 | Teams |
| 9 | 23/11/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Horizonte, Segurança e Liquidez em investimentos financeiros de renda fixa ou variável; Análise qualitativa de um fundo de renda fixa e um fundo de ações; | Teams |
| 10 | 25/11/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Risco e Retorno: medidas de estatística de carteira (parte 1: definições de medidas univariadas) | Teams |
| 11 | 27/11/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Risco e Retorno: medidas de estatística carteira (parte 2: aplicações e exemplos) | Teams |
| 12 | 30/11/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Atividade 3: Disponibilização de lista de exercícios para resolução (entrega/postagem até 04/12/2020 no Teams) | Teams |
| 13 | 02/12/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Risco e Retorno: medidas de estatística de carteira (parte 1: definições de medidas bivariadas) | Teams |
| 14 | 04/12/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Risco e Retorno: medidas de estatística de carteira (parte 2: aplicações e exemplos) | Teams |
| 15 | 07/12/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Risco e Retorno: medidas de estatística de carteira (parte 3: Coeficiente Beta) | Teams |
| 16 | 09/12/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Valor em risco paramétrico (Parte 1: definições) | Teams |
| 17 | 11/12/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Atividade 4: Disponibilização de lista de exercícios para resolução individual (entrega/postagem até 04/11/2020 no Teams) | Teams |
| 18 | 14/12/2020 | Assíncrona | - | 2 | Apreçamentos de Ativos de Capital CAPM (Parte 1: CAPM e suposições; CAPM e considerações; Coeficiente Beta (β); | Teams |
| 19 | 16/12/2020 | Assíncrona | 19:00 até 21:00 | 2 | Encaminhamento da Avaliação 2 | Teams |



Ministério da Educação
UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARANÁ
Setor de Ciências Sociais Aplicadas
Curso de Ciências Contábeis

Quadro de Identificação do Docente

| Disciplina: | SC445 – MERCADO DE CAPITAIS | | |
|--|------------------------------------|-------------------------------|----|
| Quantidade de turmas que serão ofertadas | 1 | Quantidade de vagas por turma | 40 |
| Docente responsável | Claudio Marcelo Edwards Barros | | |
| e-mail para contato | claudiomedwards@hotmail.com | | |