



## Ficha 2 (variável)

Disciplina: <b>Mercado de Capitais - A</b>						Código: <b>SC043</b>
Natureza: ( X ) Obrigatória ( ) Optativa	( X ) Semestral ( ) Anual ( ) Modular					
Pré-requisito: SC442 - Contabilidade Intermediária	Co-requisito:	Modalidade: ( X ) Presencial ( ) Totalmente EaD ( ) _____ *C.H.EaD				
<b>CH Total: 60</b> <b>CH semanal: 04</b>	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				
<b>EMENTA</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</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>						
O objetivo geral da disciplina SC 043 – Mercado de Capitais é oferecer elementos teóricos, práticos e metodológicos para estudo do conteúdo programático de tópicos de Mercado de Capitais.						
<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>						
<ul style="list-style-type: none"><li>• Propiciar uma visão geral do funcionamento do mercado de capitais;</li><li>• Apresentar os aspectos gerais sobre a Bolsa de Valores Brasileira;</li><li>• Discutir elementos que influenciam a montagem de carteira de ativos.</li></ul>						

### PROCEDIMENTOS DIDÁTICOS

A metodologia de ensino baseia-se em aulas expositivas, com incentivo à intervenção e participação dos alunos, resolução de exercícios em aula e domiciliares, leituras individuais e trabalhos em grupo.

As aulas da disciplina ocorrerão as segundas e quartas, com carga horária de 4 horas/aula semanais:

Turma	Dia da Semana	Horário
A	Quarta-feira	19:00-20:40
	Sexta-feira	20:50-22:30
B	Quarta-feira	20:50-22:30
	Sexta-feira	19:00-20:40

### FORMAS DE AVALIAÇÃO

O primeiro critério de avaliação é a frequência. Para aprovação neste critério, o aluno deverá ter frequência mínima obrigatória de 75%.

De acordo com o artigo 80 da Resolução 37/97 – CEPE, não há abono de faltas, ressalvado os casos previstos nos artigos 81 e 82 da mesma resolução.

Conforme o artigo 83 da Resolução 37/97 – CEPE, as faltas, justificadas ou não, devem ser computadas no limite máximo de 25% de faltas permitidas

Já em relação à avaliação por nota, esta será feita por meio de 2 (duas) atividades avaliativas, cuja nota será atribuída em escala de 0 (zero) a 100 (cem), considerando a quantidade de acertos de questões em relação ao total de questões em cada avaliação.

**As atividades avaliativas serão desenvolvidas em sala de aula, em datas a definir, conforme o andamento da disciplina**

A nota da disciplina consistirá na média aritmética simples das notas obtidas nas 4 (quatro) atividades avaliativas. 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.

### BIBLIOGRAFIA BÁSICA

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.

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

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

### BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

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

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

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

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

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

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



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

**Professor da Disciplina: CLAUDIO MARCELO EDWARDS BARROS**

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

**Chefe de Departamento ou Unidade equivalente: LUCIANO MÁRCIO SCHERER**

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