



MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO

UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARANÁ

SETOR DE \_SOCIAIS APLICADAS

Departamento de Ciências Contábeis

**Ficha 2 (variável)**

Disciplina: : Mercado de Capitais - A						Código: SC043	
Natureza:							
<input checked="" type="checkbox"/> Obrigatória <input type="checkbox"/> Optativa			<input checked="" type="checkbox"/> Semestral		<input type="checkbox"/> Anual		<input type="checkbox"/> Modular
Pré-requisito: SC442		Co-requisito:		Modalidade: <input type="checkbox"/> Totalmente Presencial <input type="checkbox"/> Totalmente EAD <input type="checkbox"/> Parcialmente EAD: _____ *CH			
CH Total: 60							
CH Semanal: 04							
Prática como Componente Curricular (PCC):	Padrão (PD): 60	Laboratório (LB): 0	Campo (CP): 0	Estágio (ES): 0	Orientada (OR): 0	Prática Específica (PE): 0	Estágio de Formação Pedagógica (EFP):
Atividade Curricular de Extensão (ACE):							

**EMENTA**

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.

**PROGRAMA**

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 *com dois ativos com risco*; Fronteira eficiente e Diversificação: o papel da correlação entre ativos; Média, Variância e desvio padrão para uma carteira *com até 4 ativos com risco*; 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.

## OBJETIVO GERAL

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 Presenciais. Materiais didáticos disponibilizados na plataforma Teams.

## FORMAS DE AVALIAÇÃO

A avaliação por nota será feita por meio de 2 (duas) atividades avaliativas presenciais sem consulta. A nota da avaliação será atribuída em escala de 0 (zero) a 80 (oitenta), cada. Além disso, serão aplicadas pelo menos 02 (duas) atividades que valerão no máximo 20 (vinte) pontos, cada.

## BIBLIOGRAFIA BÁSICA (mínimo 03 títulos)

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

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

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

## BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR (mínimo 05 títulos)

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

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. Sao 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.

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



Documento assinado eletronicamente por **CLAUDIO MARCELO EDWARDS BARROS, PROFESSOR DO MAGISTERIO SUPERIOR**, em 15/02/2023, às 16:13, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.



Documento assinado eletronicamente por **SAYURI UNOKI DE AZEVEDO, CHEFE DO DEPARTAMENTO DE CIENCIAS CONTABEIS - SA**, em 23/02/2023, às 15:08, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.



A autenticidade do documento pode ser conferida [aqui](#) informando o código verificador **5272499** e o código CRC **0111D3E7**.

---