

	<b>Universidade Federal do Sul e Sudeste do Pará</b> <b>Instituto de Estudos em Desenvolvimento Agrário e Regional</b> <b>Faculdade de Ciências Econômicas</b>
---	--

Disciplina	Mercado Financeiro e de Capitais
Carga horária	60h – 4 créditos
Período letivo	2020.2
Professor	Lucas Rodrigues; Emanuel Gonçalves
E-mail	<a href="mailto:lucas.rodrigues@unifesspa.edu.br">lucas.rodrigues@unifesspa.edu.br</a> ; <a href="mailto:gutorebelogoncalves@gmail.com">gutorebelogoncalves@gmail.com</a>

### 1. Ementa

Ativos financeiros nos diversos mercados. Precificações, rentabilidades e riscos. Aplicações em derivativos, tanto no mercado de opções como nos mercados a termo (inclusive futuros e swaps).

### 2. Objetivos

**Geral:** Estudar o funcionamento do mercado financeiro e de capitais em seus aspectos regulatórios, operacionais e de avaliação.

#### Específicos:

- a. Compreender a regulação do SFN
- b. Identificar os principais agentes que atuam no mercado de capitais
- c. Tipificação dos agentes a partir de seus objetivos no mercado de capitais
- d. Distinguir os diferentes tipos de mercados e produtos
- e. Conhecer as principais técnicas de precificação e avaliação de risco
- f. Aprender formas básicas de operação no mercado de ações

### 3. Conteúdo Programático

- 1) A importância do mercado de capitais
  - a) Mudanças recentes na estrutura dos mercados financeiros
  - b) Investimento/proteção/especulação
- 2) Estrutura do Sistema Financeiro Nacional
  - a) Regulação e Agentes reguladores
  - b) Agentes institucionais (instituições financeiras)
- 3) Tipos de mercados e investimentos
  - a) Ações
  - b) Títulos (Money Market e credit market)
  - c) Futuros – ênfase no mercado agropecuário

- d) Opções e Swaps – ênfase no mercado agropecuário
- 4) Análise de risco e avaliação de Investimento
  - a) Precificação de ativos
  - b) Risco
  - c) Análise Fundamentalista
  - d) Análise Técnica
  - e) Análise Macroeconômica e estrutural

#### **4. Metodologia de Ensino**

As aulas serão compostas de apresentações tradicionais através do uso do quadro e projetor e de aplicativos interativos para simulação de operações financeiras. A bibliografia indicada é dividida em obrigatória e complementar, sendo que a primeira deve ser lida anteriormente às aulas.

#### **5. Formas e momentos de avaliação**

Como método de avaliação serão propostas três atividades principais:

- 1) Uso de aplicativos para simular operações no mercado de ações e confecção de relatório apresentando as transações realizadas. Essa atividade será contínua e desenvolvida ao longo de todo o semestre, podendo ser realizada parcialmente em sala de aula: O relatório deve conter:
  - a. Descrição das transações
  - b. Explicação sobre as decisões tomadas
  - c. Apresentar recurso a materiais externos que ajudem na tomada das decisões (economática, notícias, vídeos, etc).

Essa avaliação corresponderá por **40% da nota final.**

- 2) Participação em Sala para aulas operacionais/práticas.

Essa avaliação corresponderá por **20% da nota final.**

- 3) Confecção de um trabalho de recomendação de portfólio com base nos instrumentos de análise de risco e avaliação de investimento. O trabalho deve conter:
  - a. Elementos de análise gráfica, fundamentalista e macroeconômica
  - b. Ativos de mais de um tipo de mercado
  - c. Justificativa sobre as recomendações baseadas nos elementos de análise

Essa avaliação corresponderá por **40% da nota final.**

	<b>Aulas/Dias</b>	<b>Assunto</b>	<b>Bibliografia</b>
1. Introdução	<b>1</b>	A importância do mercado de capitais	Assaf Neto (2014) cap. 1; Beck (2008); Prates, Farhi (2014)
2. Estrutura do Sistema Financeiro Nacional	<b>4</b>	Sistema normativo	Assaf Neto (2014) cap. 3, Por Dentro da B3 Cap. 1
		Sistema de intermediação	Assaf Neto (2014) cap. 3, Por Dentro da B3 Cap. 2, Bovespa (1999)
		Mercado de capitais	Lagioia (2011), Por Dentro da B3 Cap. 3
3. Tipos de mercados e investimentos	<b>5</b>	Seminário e atividades práticas	
		Títulos	Assaf Neto (2014) cap. 4, 5 e 10
		Ações	Assaf Neto (2014) cap. 11 e 12
		Futuros	Por Dentro da B3
		Opções e Swaps	BOVESPA (2000)
		Seminário e atividades práticas	
4. Análise de risco e avaliação de Investimento	<b>5</b>	Precificação de ativos	Assaf Neto (2014) cap. 14
		Risco	Assaf Neto (2014) cap. 14
		Precificação de ativos e avaliação de risco	Assaf Neto (2014) cap. 16
		Análise Técnica	Correia (),
		Análise Fundamentalista	Assaf Neto (2014) cap. 13
		Análise Macroeconômica e estrutural	
		Seminário e atividades práticas	

## **Bibliografia Básica:**

ASSAF NETO, Alexandre. **Mercado financeiro**. 13. Ed. São Paulo: Atlas. 2017.

BECK, T. Et al. Financing patterns around the world: are small firms different? In: **Journal of financial economics**. N. 89, p. 467-487, 2008

BOVESPA, **Mercado de Capitais**, Ed. Bovespa (1999)

BOVESPA; **Como Atuar no Mercado de Opções**, ed. Bovespa, 2000.

CORREIA, Joseilton S. **Operando na Bolsa de Valores Utilizando Análise Técnica**: Aprenda a identificar o melhor momento para comprar e vender ações. Editora: Novatec

LAGIOIA, Umbelina Cravo Teixeira. **Fundamentos do mercado de capitais**. 3. Ed. Editora Atlas, 2011.

LEAL, Ricardo PC; LEMGRUBER, Eduardo Facó. **Mercado de Capitais: análise empírica no Brasil**. Editora Atlas, 2006.

PRATES, Daniela Magalhães; FARHI, Maryse. O sétimo estágio do desenvolvimento do sistema bancário. In: **Anais do IV Encontro Internacional da Associação Keynesiana Brasileira**. Rio de Janeiro: Akb, 2011. p. 1 - 25. Disponível em: <<http://www.ppge.ufrgs.br/akb/encontros/2011/54.pdf>>. Acesso em: 05 ago. 2014.

## **Bibliografia complementar**

CORBETT, J. JENKINSON, T. How is investment financed? A study of Germany, Japan, The United Kingdom and the United States. In: **The Manchester school supplement**. 0025-2034, pp 69-93, 1997.

HULL, J. C. **Opções, futuros e outros derivativos**. Porto Alegre: Bookman, 2016.

LEAL, R. et al. **Mercado de capitais: análise empírica no Brasil**. São Paulo: Atlas, 2000

LEMOS, F. **Análise técnica dos mercados financeiros**. São Paulo: Saraiva, 2015

MARQUES, P.V.; P. C. de Mello & J.G. Martines Fo. **Mercados Futuros e de Opções Agropecuárias**. Piracicaba, S.P., Departamento de Economia, Administração e Sociologia da Esalq/USP, 2006, Série Didática nº D-129.