Mercado de Capitais

Matriz Curricular 2024

Modalidade - Flex	
Dias da Semana	Segundas e Quartas
Horários	19h – 22h30
Duração	12 meses
Carga Horária	360 horas

Objetivo do Curso:

Preparar profissionais para atuar no mercado financeiro e de capitais brasileiro. Ao final do curso, os profissionais estarão aptos a ocupar cargos de relevância em organizações empresariais nas quais o conhecimento de mercado de capitais seja fundamental para o desempenho profissional, especialmente em bancos, bancos de investimentos, tesourarias de empresas, corretoras e distribuidoras de valores mobiliários, securitizadoras, *tradings* agrícolas e *family offices.* O curso capacita para compreender as operações financeiras de captação de recursos, investimentos, estruturação de operações complexas e gestão de riscos financeiros.

Currículo da Coordenador:

Marcelo Cambria

Doutorando em Contabilidade na FEA-USP. Mestre em Controladoria e Contabilidade pela FEA/USP e bacharel em Ciências Contábeis pela FEA/USP. Professor e consultor de Contabilidade, Finanças, Teorias, Normas IFRS, Mercado Financeiro e de Derivativos.Sócio-proprietário da MC Consult. Co-autor do livro "Curso de Mercado Financeiro - Tópicos Especiais." da Ed. Atlas e revisor do livro "Administração Financeira", do Stephen Ross, 10ª edição, Ed. Mc Graw-Hill. 24 anos de experiência em finanças e mercado financeiro: na Sabesp, assessor do diretor executivo de finanças, contabilidade, riscos e relações com investidores. Experiência no maior banco privado do Brasil, na área de políticas contábeis para as operações das mesas de tesouraria do banco de investimentos, e também nas áreas de gestão de ativos, de produtos (B3 e Citibank), operações de custódia e de tesouraria (HSBC, Banco Barclays e BankBoston) além de ter atuado na corretora HSBC. Foi membro do Comitê de Serviços Qualificados de Custódia e Controladoria da ANBIMA em 2011. Participou da ABBC para a implementação de IFRS 9 para bancos.

Currículo do Curso:

O curso permite ao discente conhecer a estrutura do sistema financeiro, os produtos financeiros, gestão de carteiras de investimentos, o mercado derivativo, operações estruturadas de tesourarias, análises técnica e fundamentalista (valuation), gestão de riscos e casos de governança corporativa. O curso apresenta conteúdo aplicável às principais certificações profissionais do mercado financeiro

Disciplinas/Conteúdos*:

Módulo 1 – Eixo Comum FECAP

Mercado de Capitais

Matriz Curricular 2024

1. Instrumentos para Finanças (24h30)

- Revisão do uso de máquinas financeiras - HP 12 C - Conceito de Juros
- Juros Compostos - Equivalência Juros Compostos x Juros Simples;
- Juros Compostos - Valores em Datas Diferentes;
- Juros Reais, Juros Nominais e Taxa de Inflação;
- Sistemas de Amortização (Price e SAC)
- Fluxo de Caixa não uniforme (VPL/NPV), TIR, Payback e Payback Descontado

2. Sistema Financeiro Nacional e Mercado Financeiro (24h30)

- Estrurura do Mercado Financeiro
- Agentes, Regulação e Organização dos mercados.
- Dinâmica e Atividades da Intermediação Financeira
- Órgãos auxiliares
- CTVMs, DTVMs, Assets, Tesourarias, Fundo de Investimento Off-shore
- Fundamentos e Políticas Macroeconômicas e os Cenários Econômicos
- Comportamento dos Agentes Econômicos, Assimetria de Informações e as Crises Financeiras.
- O risco na gestão financeira e o papel da contraparte central
- Trading e pós-trading na B3
- Visão geral do sistema de proteção e gestão de risco da B3
- Gestão de riscos nas operações financeiras - risco operacional, liquidez, crédito e mercado
- Legislação brasileira e internacional de Gestão de Risco e do Comitê de Basiléia
- Riscos de crédito das pessoas físicas e jurídicas.
- Exemplos de operações e de gestão de risco
- Etapas, Fluxos e Características dos Processos de IPO e OPA.
- Sistemas de Pagamentos e Open Banking

3. Gestão ESG (10h30)

- Origem e relevância do ESG
- Pilares do ESG e os princípios Ambientais, Sociais e de Governança
- A governança do ESG e sua integração
- O ESG e o greenwashing
- Alinhamento da estratégia empresarial e planejamento estratégico com ESG
- Frameworks mais utilizados para fazer uma comunicação ESG (ODS, MSCI, GRI, SASB)
- O papel da área de Relações com Investidores na sua divulgação e monitoramento
- Indicadores ambientais, sociais e de governança financeiros e não financeiros
- Finanças sustentáveis: Riscos e oportunidades na utilização dos Sustainability-Linked Bonds (SLB)
- Desafios, tendências e iniciativas globais para assegurar o ESG

4. Blockchain e Criptomoedas (14h)

- Entendimento do Blockchain.
- Compreensão dos principais conceitos da tecnologia Blockchain e seu ecossistema

- Implementação do blockchain
- Blockchains púbicos e privados
- Desenvolvimento de um aplicativo descentralizado
- Aprendizado de ferramentas atualizadas para se tornar um profissional Blockchain eficaz
- Como criar contratos inteligentes
- Desvendando Bitcoins e Criptomoedas: regulação e funcionamento do mercado

5. Análise Fundamentalista – Valuation (24h30)

- Relação entre as atividades das empresas e as demonstrações financeiras
- Análise de ativos, passivos e patrimônio líquido.
- Análise das receitas e despesas
- Análise financeira e das demonstrações contábeis
- Principais indicadores financeiros utilizados pelo mercado
- Previsão de demonstrações financeiras e avaliação de empresas
- Avaliação econômica e de gestão de valor: lucro econômico e valor econômico adicionado
- Estrutura da Demonstração de Fluxo de Caixa e análise do caixa gerado pelas operações: visão dos acionistas e dos gestores

6. Títulos Públicos e Privados e Gestão da Taxa de Juros (24h30)

- Principais taxas de juros do mercado financeiro brasileiro.
- Mercado offshore e as taxas de juros internacionais
- Títulos públicos e privados
- Estrutura a Termo da Taxa de Juros (ETTJ) – construção da curva
- Análise da sensibilidade às variações nas taxas de juros - Duration e Convexidade
- Interpolação linear de taxas, taxa a termo e flat forward
- Estratégias e operações com títulos públicos e privados

7. Estatística Aplicada a Finanças (24h30)

- Probabilidade
- Variáveis Aleatórias / Distribuições e Medidas
- Estimação por intervalos de confiança
- Testes de hipóteses
- Análise da Variância
- Covariância e Regressão
- Regressão Linear
- Value @ Risk (VAR) e Monte-Carlo

8. Mercado Derivativo (24h30)

- Estrutura e funcionamento da B3
- O Uso de Derivativos na Gestão de Riscos
- Conceitos Básicos do Mercado de Derivativos
- Mercado a Termo
- Mercado Futuro
- Contratos de Swap
- Mercado de Opções
- Estratégias com Opções

9. Governança Corporativa (24h30)

- Origens e modelos de governança corporativa; Ética.
- Governança nas empresas familiares
- Conselho de Administração: legislação
- Conselho de Administração: boas práticas de governança corporativa
- Conselho fiscal e comitê de auditoria
- Auditoria independente e auditoria interna
- O Novo Mercado e outros mercados da B3
- Transparência: modelo de referência e notas explicativas
- Prevenção à lavagem de dinheiro

10. Fundos e Gestão de Carteiras de Investimento (24h30)

- Fundos de Investimento - aspectos gerais
- Tipos de fundos e tributação
- Estratégias de gestão de fundos
- Complianc e, Código de Conduta no Mercado Financeiro, Código ANBIMA e Certificações.
- Introdução à gestão de carteiras de investimento.
- Medidas de riscos aplicadas à carteiras
- Relações entre risco e retorno no mercado de capitais
- CAPM, APT e outras teorias.
- Avaliação do risco da carteira

11. Produtos e Estratégias (24h30)

- Estratégias com opções
- Opções Flexíveis de balcão
- Derivativos Estruturados: Rolagem, Volatilidade e Forward Points
- Derivativos de Inflação
- Derivativos Negociados na CME
- Derivativos de Crédito (CDS - Credit Default Swap), Clima e Energia
- Notas estruturadas (Structured Notes e COE – Certificado de OperaçõesEstruturadas

12. Avaliação dos Produtos e das Estratégias (24h30)

- Cálculo de eficiência do Hedge para Contratos da BM&F Bovespa
- Operando Volatilidade
- Arbitragens Commodities, Base e Risco de Base nos Contratos Agropecuários.
- Análise da Formação de Preços nos Mercados Agropecuários
- Modelos de Precificação de Derivativos: Black & Scholes, Árvores Binomiais e Modelos Customizados / Específicos

13. Análise Técnica (Gráfica) (24h30)

- Análise gráfica e tipos de gráficos
- Suportes, Tendências, e resistências com utilização de software
- Figuras
- Projeção de preços e canais
- Reversões e Consolidações - Tendências
- Impactos na análise e Gaps - Indicadores e seus impactos na Análise
- Pontos de Compra e Venda - Estratégias Operacionais

- Análise Técnica para Hedge - Estratégias Aplicadas

14. Soft Skills (24h)

- Minicursos de assuntos diversificados e relevantes para desenvolvimento de habilidades e competências pessoais.
- Temas divulgados durante o curso, que oportunamente será escolhido pelo aluno(a) Opcional: Orientação e Elaboração de Projetos.

15. Atividades de integração - IntegraPós (22h)

- Encontros com profissionais de mercado para discussão de temas relevantes e atuais.
- Encontros com a coordenação para tratar do curso, mercado de trabalho e carreira.
- Mentorias para carreira

16. Orientação para aprendizagem e Ambientação (20h) – disciplina autoinstrucional

- Gestão do tempo e organização de estudos
- Ambiente Moodle
- Palestras de ambientação
- Metodologia
- Ética e respeito no ambiente virtual e presencial
- Manual de aluno e formas de comunicação

*Sujeitos a alterações a critério da Coordenação de cursos