

## MERCADO DE CAPITAIS

Matriz Curricular 2025-2

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

### 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. McGraw-Hill. Ex-conselheiro de empresas, possui 26 anos de experiência em finanças e mercado financeiro: gerente executivo de finanças, assessor do CFO, trabalha com os temas relacionados a contabilidade, finanças, sistemas, 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, atuou 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****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)**

- Estrutura 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 mercado.
- Legislação brasileira e internacional de Gestão de Risco e do Comitê de Basileia
- 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 públicos 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
- Estimativa 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
- Compliance, Código de Conduta no Mercado Financeiro, Código ANBIMA e Certificações.
- Introdução à gestão de carteiras de investimento.
- Medidas de riscos aplicadas a 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 Operações Estruturadas)

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

- Cálculo de eficiência do Hedge para Contratos da BM&FBovespa
- 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**