

## MERCADO DE CAPITAIS

Matriz Curricular 2026-1

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 nas quais o conhecimento de mercado de capitais seja fundamental, especialmente em bancos comerciais, bancos de investimentos, tesourarias de empresas, corretoras e distribuidoras de valores mobiliários, securitizadoras, tradings e family offices. O curso visa capacitar através da compreensão das operações financeiras de captação de recursos, investimentos, estruturação de operações e gestão de riscos financeiros.

### Currículo da Coordenador:

**Marcelo Cambria**, Doutorando, mestre e bacharel em Contabilidade na FEA-USP. Professor e consultor de contabilidade, finanças, normas IFRS, mercado financeiro e gestão de riscos financeiros. 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. 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, hedge e hedge accounting 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. Fundamentos Quantitativos para a Avaliação de Investimentos (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 pos-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 emergendo.
- 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
- Relato integrado e Relatório de sustentabilidade
- Relatórios IFRS S1 e S2

#### **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. Métodos Quantitativos Aplicados (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

#### **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. Fundos de Investimentos e Gestão de Carteiras (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

**8. Gestão de Riscos Financeiros com Derivativos (24h30)**

- Estrutura e funcionamento da B3
- O Uso de derivativos na gestão de riscos
- Proteção do fluxo de caixa e do resultado
- Mercado a termo
- Mercado futuro
- Contratos de swap
- Contratos de opções
- Hedge accounting

**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. Avaliação de Empresas (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

**11. Precificação e Eficiência de Hedge em Mercado de Commodities (24h30)**

- Cálculo de eficiência do Hedge para Contratos de Bolsa de Valores
- 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

**12. Derivativos e Estruturas Avançadas de Investimento (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)

**13. Técnicas de Trading com Gráficos e Indicadores (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**