

Local	Liberdade
<i>Dias da Semana</i>	<i>Segundas / Quartas</i>
<i>Horários</i>	19h – 22h30
<i>Duração</i>	12 meses
<i>Carga Horária</i>	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.

## Currículo da Coordenadora:

### Marcelo Cambria

Doutorando em Contabilidade na FEA-USP. Doutorando em Administração na FEI, linha Gestão Estratégica, Finanças Sustentáveis. Mestre em Controladoria e Contabilidade pela FEA/USP e bacharel em Ciências Contábeis pela FEA/USP. Professor e consultor de Contabilidade, Finanças, 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. 22 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 da 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) e na corretora HSBC. Foi membro do Comitê de Serviços Qualificados de Custódia e Controladoria da ANBIMA em 2011. Participa da ABBC para a implementação de IFRS 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 diversas certificações profissionais do mercado financeiro

## Disciplinas/Conteúdos\*:

### Módulo 1 – Eixo Comum FEAP

#### 1. Instrumentos de Finanças Aplicadas (28h)

- 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 (28h)

- Estrutura do Mercado Financeiro
- Agentes, Regulação e Organização dos mercados.
- Dinâmica e Atividades da Intermediação Financeira
- Órgãos auxiliares
- Fundamentos e Políticas Macroeconômicas e os Cenários Econômicos
- Metodologia Geral de Construção de Cenários
- Técnicas de Construção de Cenários: Elementos e Estudo de Caso
- Comportamento dos Agentes Econômicos, Assimetria de Informações e as Crises Financeiras.

## 3. Estruturas, Papéis e Risco no Mercado Financeiro. (28h)

- 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
- CTVMs, DTVMs, Assets, Tesourarias, Fundo de Investimento Off-shore
- Gestão de riscos nas operações financeiras - risco operacional, liquidez, crédito e 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.
- Trading e Estratégias de Negociação da Ação no IPO
- Bônus de Subscrição.

## 4. Análise Fundamentalista – Valuation (28h)

- 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

## 5. Títulos Públicos e Privados e Gestão da Taxa de Juros (28h)

- 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

## 6. Estatística Aplicada a Finanças (28h)

- 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

## 7. Mercado Derivativo (28h)

- 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

## 8. Governança Corporativa (28h) (disciplina oferecida na modalidade online)

- 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

## 9. Fundos e Gestão de Carteiras de Investimento (28h)

- 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 à carteiras
- Relações entre risco e retorno no mercado de capitais
- CAPM, APT e outras teorias.
- Avaliação do risco da carteira

## 10. Produtos e Estratégias (28h)

- 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)

## 11. Avaliação dos Produtos e das Estratégias (28h)

- 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

## 12. Análise Técnica (Gráfica) (28h)

- 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

## 13 Disciplina Eletiva (de acordo com os programas oferecidos no período do curso- 24h)

- Soft Skills (desenvolvimento de Competências Pessoais)
- Orientação e Elaboração de Projetos de Pesquisa
- Palestras, Cursos, Seminários e Workshop oferecidos pela FEAP

. \*Sujeitos a alterações a critério da Coordenação de cursos