

PROGRAMA DA DISCIPLINA

RCC 5253 MERCADO FINANCEIRO

TRIMESTRE: 2º TRIMESTRE/2023

QUARTAS-FEIRAS: 13:30 - 18:30 HORAS

DOCENTE RESPONSÁVEL
MARCELO AUGUSTO AMBROZINI (E-MAIL: marceloambrozini@usp.br)

JUSTIFICATIVA

O entendimento do sistema financeiro, seus instrumentos, dinâmica de funcionamento, regulação, papel dos agentes, riscos envolvidos, entre outros é de fundamental importância para a tomada de decisões tanto no âmbito do profissional de mercado financeiro ou corporativo, quanto para o desenvolvimento de pesquisas na área e também na esfera das decisões pessoais de alocação de recursos.

OBJETIVO

Proporcionar aos discentes um contato com os conceitos fundamentais do mercado financeiro brasileiro, que permite a transferência de recursos entre os diferentes agentes econômicos. Espera-se que os alunos possam relacionar os conceitos teóricos abordados na disciplina com os contextos de prática de mercado desses agentes, que impacta diretamente a economia do país, tanto em momentos de expansão econômica quanto nas crises.

EMENTA

- Política monetária.
- Política fiscal.
- Mercado de renda fixa pública.
- Mercado de renda fixa privada.
- Mercado de capitais.
- Mercado de derivativos.

AVALIAÇÃO

- Desenvolvimento de um artigo científico: 5 etapas x 8% cada = 40% da nota final;
- Prova (avaliação escrita) = 25% da nota final;
- Seminário = 25% da nota final;
- Apresentação de um artigo relacionado ao tema da aula = 10% da nota final.

ATRIBUIÇÃO DE CONCEITOS:

Conceito A – Nota final entre: 8,4 e 10
Conceito B – Nota final entre: 6,8 e 8,3
Conceito C – Nota final entre: 5,0 e 6,7
R (reprovado): abaixo de 5,0

SOBRE PRESENÇA MÍNIMA:

A presença mínima obrigatória deverá seguir o regimento do Programa.

CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

AULA	DATAS	TÓPICOS E LEITURA NECESSÁRIA
1	14 de junho de 2023	Tema: Mercado Monetário <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova.
2	21 de junho de 2023	Tema: Mercado Monetário <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input checked="" type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova.
3	28 de junho de 2023	Tema: Mercado de Capitais <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input checked="" type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova.
4	05 de julho de 2023	Tema: Mercado de Capitais <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input checked="" type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova.
5	12 de julho de 2023	Tema: Mercado de Crédito <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input checked="" type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova.
FÉRIAS		
6	09 de agosto de 2023	Tema: Mercado de Crédito <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input checked="" type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova.
7	16 de agosto de 2023	Tema: Mercado de Derivativos <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input checked="" type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input checked="" type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova.
8	23 de agosto de 2023	Tema: Mercado de Derivativos <input type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input checked="" type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input checked="" type="checkbox"/> Prova.

BIBLIOGRAFIA BÁSICA

ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS ENTIDADES DOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS – ANBIMA. Guia de debêntures. Área de Estudos Regulatórios. 07/02/2018.

ASSOCIAÇÃO NACIONAL DAS INSTITUIÇÕES DO MERCADO FINANCEIRO – ANDIMA / ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS COMPANHIAS ABERTAS - ABRASCA. O que são debêntures. Julho, 2008.

BMF&BOVESPA. Guia de Debêntures – emissor. Outubro, 2015.

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS. Mercado de Derivativos no Brasil: conceitos, produtos e operações. Série TOP CVM e BMF&FBOVESPA. 1ª ed. Rio de Janeiro, 2015.

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS. Mercado de valores mobiliários brasileiro. Série TOP CVM e BMF&FBOVESPA. 4 ed. Rio de Janeiro, 2019.

MANKIWI, N. Gregory. Introdução à Economia. Tradução da 8ª edição norte-americana do livro Principles of economics. São Paulo: Cengage, 2020. 720 p.

PIRES, Manoel Carlos de Castro. Política fiscal e ciclos econômicos: teoria e a experiência recente. Instituto Brasileiro de Economia. 1. ed. – Rio de Janeiro: Elsevier: FGV, 2017.

TESOURO DIRETO: Guia do Investidor + E-book de acompanhamento Módulo 1 + E-book de acompanhamento Módulo 2 + E-book de acompanhamento Módulo 3 + E-book de acompanhamento Módulo 4.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

- ANDREZO, Andrea Fernandes. LIMA, Iran Siqueira. Mercado financeiro: aspectos históricos e conceituais. 3 ed. São Paulo: Pioneira Thomson Learning, 2007.
- ARAÚJO, Massilon J. Fundamentos de agronegócios. 6. ed. São Paulo: Atlas, 2022.
- ASSAF NETO, Alexandre. Matemática Financeira e suas aplicações. 15 Ed. São Paulo: Atlas, 2022.
- ASSAF NETO, Alexandre. LIMA, Fabiano Guasti. Investimentos no Mercado Financeiro usando a calculadora HP-12C. 4 ed. São Paulo: Atlas, 2019.
- ASSAF NETO, Alexandre. Mercado Financeiro: exercícios e prática. 2 ed. São Paulo: Atlas, 2019.
- ASSAF NETO, Alexandre; AMBROZINI, Marcelo Augusto; LIMA, Fabiano Guasti. Dividendos: teoria e prática. São Paulo: Inside Books, 2010.
- BACHA, E. L. OLIVEIRA, L.C. Mercado de Capitais e Crescimento Econômico. Rio de Janeiro: Contra Capa, 2005.
- BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Alan J. Investimentos. 10 ed. Porto Alegre: AMGH – Bookman, 2015.
- BOVESPA e MB ASSOCIADOS. Desafios e Oportunidades para o Mercado de Capitais Brasileiro. São Paulo: Bovespa, 2000.
- BOVESPA e TENDENCIA CONSULTORIA. O Mercado de Capitais e sua Importância para o Desenvolvimento e os Entraves com que se Defronta no Brasil. São Paulo: Bovespa, 2000.
- BRITO, Osias Santana de. Mercado financeiro. 3 ed. São Paulo: Saraiva, 2019.
- BRUNI, Adriano Leal. Mercados Financeiros: para certificação profissional ANBID 10 (CPA-10). São Paulo: Atlas, 2005.
- CALLADO, Antônio André Cunha (org.) Agronegócio. 4. ed. São Paulo: Atlas, 2014.
- CAVALCANTE, Francisco; MISUMI, Misumi Jorge. Mercado de Capitais: o que é e como funciona. 7. ed. Rio de Janeiro: Campus, 2009.
- FIGUEIREDO, Antônio Carlos. Introdução aos derivativos. 4. ed. São Paulo: Cengage Learning, 2019.
- FABOZZI, Frank J.; MODIGLIANI, Franco; JONES, Frank J. Foundations of Financial Markets and Institutions. 4rd edition. Pearson Education, 2013.
- FIPECAFI. Curso de Mercado Financeiro. Coordenadores: Iran Siqueira Lima, Gerlando Augusto Sampaio Franco de Lima, Renê Coppe Pimentel. 2 ed. São Paulo: Atlas, 2012.
- FIPECAFI. Mercados de Investimentos Financeiros: Manual para certificação profissional Anbid – Série 20 (CPA-20). 2. ed. São Paulo: Atlas, 2008.
- GRINBLATT, Mark; TITMAN, Sheridan. Mercados Financeiros e estratégia corporativa. 2. ed. Porto Alegre: Bookman, 2005.
- HAUGEN, Robert A. Os segredos da bolsa. São Paulo: Pearson Brasil, 2000.
- HULL, John. Introdução aos Mercados Futuros e de Opções. 4. ed. São Paulo: Cultura. 2005.
- HULL, John. Opções, futuros e outros derivativos. 9. ed. Porto Alegre: Bookman, 2016.
- KIMURA, Herbert. SUEN, Alberto Sanyuan. PEREIRA, Luiz Carlos Jacob. BASSO, Leonardo Fernando Cruz. VALUE-AT-RISK: Como entender e calcular o risco pelo VaR. Ribeirão Preto: Inside Books, 2009.
- LAMEIRA, V. J. Mercado de Capitais. 2. ed. Rio de Janeiro: Forense Universitária, 2003.
- LOPES, Alexandro Broedel; GALDI, Fernando Caio. LIMA, Iran Siqueira. Manual de contabilidade e tributação de instrumentos financeiros e derivativos. 2. ed. São Paulo: Atlas, 2011.
- MARQUES, Pedro Valentim; MELLO, Pedro Carvalho de. Mercados Futuros de Commodities Agropecuários. São Paulo: BM&F, 2005.
- MELLAGI FILHO, Armando; ISHIKAWA, Sérgio. Mercado Financeiro e de Capitais. 2. ed. São Paulo: Atlas, 2003.
- MICELI, W. M. Derivativos de Agronegócios. Gestão de riscos de mercado. 2. ed. São Paulo: Saint Paul: 2017.

MISHKIN, Frederic S. Moedas, bancos e mercados financeiros. 5. ed. Rio de Janeiro: LTC, 2000.

PIAZZA, Marcelo C. Bem-vindo à bolsa de valores. 11. ed. São Paulo: Novo Conceito Editora, 2021.

PIMENTA JÚNIOR, Tabajara.; LIMA, Fabiano Guasti. Aprenda a usar análise técnica para investir em ações. 1. ed. Ribeirão Preto SP: Inside Books, 2010.

PINHEIRO, Juliano Lima. Mercado de capitais: fundamentos e técnicas. 9 ed. São Paulo: Atlas, 2019.

RASMUSSEN, Uwe Waldemar. Economia para não-economistas: a desmistificação das teorias econômicas. São Paulo: Saraiva, 2006.

SANTOS, Ariovaldo dos; IUDÍCIBUS, Sérgio de; MARTINS, Eliseu; GELBCKE, Ernesto Rubens. Manual De Contabilidade Societária: Aplicável a todas as sociedades. São Paulo: Atlas, 2022.

SAUNDERS, Antony. Administração de instituições financeiras. São Paulo: Atlas, 2007.

SECURATO, José Roberto. SECURATO, José Cláudio. 500 testes para certificação ANBIMA: CPA-20. 2 ed. São Paulo: Saint-Paul Editora, 2013.

TEIXEIRA, M. A. Mercados Futuros - Fundamentos e Características Operacionais. São Paulo: BM&F, 1992.