



Universidade Federal do Espírito Santo
Pró-Reitoria de Graduação

APÊNDICE A – Orientações para o preenchimento dos Planos de Ensino no Portal do Professor

Plano de Ensino			
Universidade Federal do Espírito Santo		Campus: Goiabeiras	
Curso: Ciências Contábeis (Noturno)			
Departamento Responsável: Ciências Contábeis			
Data de aprovação (Art. Nº 91): incluir neste campo a data de aprovação deste plano de ensino em seu Departamento.			
DOCENTE PRINCIPAL: Alfredo Sarlo Neto			
Qualificação/link para o Currículo Lattes: Doutor / http://lattes.cnpq.br/6622807481766856			
Disciplina: Mercado Financeiro		Código: CON 6355	
Período: 2026/2		Turma: 02 (Vespertino)	
Pré-requisito: -		Carga Horária Semestral: 30 h	
Créditos:	Distribuição da Carga Horária Semestral		
	Teórica	Exercício	Laboratório
	30 h	-	-
Ementa: Introdução ao mercado financeiro; Sistema Financeiro Nacional – SFN; Mercado primário e mercado secundário; Mercados (Bancário x Renda Fixa x Acionário); Títulos Públicos; Financiamento – recursos próprios (Ações); Financiamento – recursos de terceiros (Título de Dívida); Introdução à Escola Fundamentalista e Escola Técnica ou Grafista; Fundos de Investimentos; Introdução a Previdência Privada.			
Objetivos Específicos: Estudar as características gerais da estrutura do Sistema Financeiro Nacional (SFN), com enfoque nas Instituições Financeiras, bem como as características gerais dos ativos financeiros negociados no País e as técnicas de análise do ponto de vista do investidor. Proporcionar ao aluno os conceitos fundamentais do Sistema Financeiro e do Mercado de Capitais, com aprofundamento sobre as características brasileiras, capacitando-o a conhecer o funcionamento e as alternativas do mercado financeiro e as consequências das decisões por parte do tomador de recursos e do investidor. Adicionalmente, procura introduzir ao participante às técnicas de análise de ações (Escola Fundamentalista e Escola Grafista).			
Conteúdo Programático: ✓ Sistema Financeiro Nacional (SFN). Estrutura Normativa x Estrutura Executiva. ✓ Estrutura dos Mercados: Bancário, Capitais, Commodities & Mercadorias e Cambial. Mercado			



Universidade Federal do Espírito Santo
Pró-Reitoria de Graduação

- primário e secundário
- ✓ Renda Fixa: Títulos Bancários e Títulos Privados.
- ✓ Financiamento – recursos próprios
 - Autofinanciamento.
 - *Underwriting*: no País versus no exterior (DR – *Depositary receipts*)
 - Funcionamento da Bolsa de Valores. Tipos de negociação.
 - Tipos de títulos negociados. Listagem. Índices.
 - Escola Fundamentalista e Escola Técnica ou Grafista,
- ✓ Financiamento – recursos de terceiros
 - Recursos Internos: Debêntures, *Commercial paper*, *Hot money*, Contas Garantida, Desconto, *Vendor Finance*, Capital de Giro, Capital Fixo, *Factoring*, Securitização, *Leasing*.
 - Recursos externos: *Commercial paper*, Resolução 63 (2770), Lei 4.131, *Notes/Bonds*.
- ✓ Produtos: Fundos de Investimentos e ETFs
- ✓ Produtos: Previdência.
- ✓ Criptomoeda: Conceito, *Bitcoin*, *Altcoins*, *Blockchain* e Negociação.

Metodologia:

Aulas Presenciais e apresentação de seminários.

- Utilização do Ambiente Virtual de Aprendizagem (AVA) da UFES – www.ava.ufes.br, com a disponibilização de Fóruns, Wikis Colaborativos, Chats, Glossários, Arquivos e outras funcionalidades disponíveis;
- Exercícios avaliativos e não avaliativos. Sendo que as diretrizes de cada atividade e exercício constarão do respectivo enunciado.

Critérios / Processo de avaliação da aprendizagem:

Cálculo da média semestral: $MS = [(AV1 \times 4,0) + (AV2 \times 4,0) + (EA \times 2,0)] / 10,0$, onde: AV1 = Avaliação 1 (Peso 4,0), AV2 = Avaliação 2 (Peso 4,0), EA = Exercícios Avaliativos (Peso 2), (conteúdo cumulativo). Frequência: Normas da Universidade. As avaliações e os exercícios avaliativos serão, a princípio, assíncronos, aplicados no Ambiente AVA e permaneceram disponíveis por 48 horas. Caso ocorra mudança para o formato síncrono haverá comunicação prévia.

Bibliografia Básica:

ASSAF NETO, Alexandre. *Mercado financeiro*. São Paulo: Atlas, 2025.

FORTUNA, Eduardo. *Mercado financeiro: produtos e serviços*. 12. ed. Rio de Janeiro: Qualitymark, 1999.

Bibliografia Complementar:

ANDREZO, Andrea Fernandes & LIMA, Iran Siqueira. *Mercado financeiro: aspectos históricos e conceituais*. São Paulo: Pioneira, 1999.

CARVALHO, L. Nelson Guedes. *Uma contribuição a auditoria do risco em derivativos*. 1996. Tese (Doutorado em Controladoria e Contabilidade). Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade, Universidade de São Paulo.

HULL, John. *Introdução aos mercados futuros e de opções*. São Paulo: BM&F, 1994.

JORION, Philippe. *A importância dos mercados de derivativos para as finanças modernas*.



Universidade Federal do Espírito Santo
Pró-Reitoria de Graduação

Chicago: Catalyst Institute, 1995.

LEITE, Luiz Lemos. Factoring no Brasil. 6. ed. São Paulo: Atlas, 1999.

LIMA, Iran Siqueira, LOPES, Alexsandro Broedel. *Contabilidade e controle de operações com derivativos*. São Paulo: Pioneira, 1999.

LOPES, Alexsandro Broedel. Disclosure de operações com derivativos: panorama internacional. *Caderno de Estudos*, São Paulo, v. 10, n 18, p. 28-35, maio/ago. 1998.

MELLAGI, Armando e SANVICENTE, A. Zorato. *Mercados de capitais e estratégias de investimentos*. 4. tiragem. São Paulo: Atlas, 1999.

MILLER, Merton H. *Derivatives*. New York: Wiley, 1997.

SANTOS, José Evaristo dos. *Dicionário de derivativos*: inglês – português. São Paulo: Atlas, 1998.

SILVA NETO, Lauro de Araújo. *Derivativos*: definições, emprego e risco. 2. ed. São Paulo: Atlas, 1998.

Observações:

Cronograma: (ajustável)

Data	Modalidade	Horário	Histórico
12/08/2026	Presencial	19hs-21hs	Apresentação Plano de Aula, avaliações e agenda de aula.
19/08/2026	Presencial	19hs-21hs	Mercado Financeiro. Conceito, função e participantes.
26/08/2026	Presencial	19hs-21hs	Estrutura do Sistema Nacional.
02/09/2026	Presencial	19hs-21hs	Estrutura do Sistema Nacional.
09/09/2026	Presencial	19hs-21hs	Mercado Bancário (Instituições e Produtos)
16/09/2026	Presencial	19hs-21hs	Funcionamento da Bolsa de Valores.
23/09/2026	Presencial	19hs-21hs	Funcionamento Bolsa de Valores. Negociação e Produtos.
30/09/2026	Presencial	19hs-21hs	ADR's e BDR's
07/10/2026	Presencial	19hs-21hs	1ª Avaliação de aprendizagem
14/10/2026	Presencial	19hs-21hs	Renda Fixa (Títulos Privados)
21/10/2026	Presencial	19hs-21hs	Renda Fixa (Títulos Públicos)
04/11/2026	Presencial	19hs-21hs	Fundos de Investimentos
11/11/2026	Presencial	19hs-21hs	Exchange Traded Fund - ETF
18/11/2026	Presencial	19hs-21hs	Seminário - Introdução a Criptomoeda
25/11/2026	Presencial	19hs-21hs	Seminário - Introdução a Criptomoeda
02/12/2026	Presencial	19hs-21hs	2ª Avaliação de aprendizagem.
09/12/2026	Presencial	19hs-21hs	Revisão
16/12/2026	Presencial	19hs-21hs	Prova Final