

# Mercado de Capitais I - Lista 1

Ranieri S. Althoff – 13100773

28 de março de 2017

1. Na questão abaixo assinale a alternativa correta. Os agentes superavitários:

(I) Possuem poupança (II) Gastam mais do que sua renda (III) Podem emprestar para os agentes deficitários (IV) Necessitam de financiamento para cobrir suas despesas.

- (a) Somente I está correta
- (b) Estão corretas I e II
- (c) Estão corretas I e III
- (d) Estão corretas II e IV
- (e) nda

2. Uma das vantagens da intermediação financeira é a diversificação do risco. Diga o que você entende por este conceito, exemplificando-o.

**Resposta:** a diversificação do risco consiste em comprar uma variedade de ativos pelo intermediário, diluindo assim os riscos do investimento desde que não haja correlação que implique em uma perda em múltiplos títulos. Como exemplo, um investidor com apenas ações da BRF perdeu uma quantia considerável com a crise no setor, enquanto um investidor com ativos variados teria uma perda amortizada.

3. Com base no exemplo da página 6 e 7 da apostila, faça os cálculos de custos com e sem mercado central para uma “economia simplificada” com 1.000 (mil) produtos.

4. As instituições financeiras podem ser divididas em monetárias e não monetárias. As primeiras (Banco Central e bancos comerciais) são capazes de criar moeda. Exemplifique, através do multiplicador da oferta de moeda, como os bancos comerciais podem criar moeda via depósito a vista.

5. O que você entende por mercado primário e secundário? Dê um exemplo de dois mercados secundários que você conhece.

**Resposta:** o mercado primário é o lançamento de valores mobiliários por uma empresa no mercado, e serve para captação de recursos pela empresa. O mercado secundário é a negociação dos valores mobiliários exclusivamente entre os investidores, onde ocorre a troca de propriedade dos títulos.

6. Explique as funções do Conselho Monetário Nacional, Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários.

7. O que você entende por operações de mercado aberto? Qual a finalidade e quais os principais títulos nele negociados? Onde estes títulos são registrados?

8. O que você entende por Mercado de Capitais? Qual a finalidade e os principais títulos nele negociados?

9. Defina e caracterize uma sociedade anônima aberta e fechada.

10. Quais as principais vantagens de uma sociedade anônima sobre uma sociedade limitada? **Resposta:** em uma sociedade anônima, a responsabilidade dos acionistas é limitada pelo valor que possuem em ações da empresa, não respondendo pelas obrigações assumidas pela sociedade, e é possível ceder livremente as ações, não alterando a estrutura da sociedade com a entrada ou saída de um novo acionista.

11. Diferencie uma Sociedade Corretora de Títulos e Valores Mobiliários de uma Sociedade Distribuidora.

12. A Lei 10.303, de 2001, conhecida como Nova Lei das S.A., trouxe grandes aprimoramentos na Lei das S.A., de 1976. Cite pelo menos três alterações?

13. Verifique se as alternativas são verdadeiras ou falsas.

No Brasil, as ações podem ser:

- (F) Nominativas
- (V) Ordinárias
- (F) Ao portador

- (V) Preferenciais
- (F) de Fruição

Subscrição refere-se a:

- (V) Mercado primário
- (F) Pagamento de dívidas
- (V) Aumento do capital social
- (V) Obtenção de recursos pela empresa

A CVM:

- (F) Atua no mercado de crédito
- (V) É órgão executor da política monetária
- (V) As bolsas de valores são subordinadas à CVM
- (V) O mercado de balcão é subordinado à CVM

Os bancos comerciais:

- (F) Podem se organizar na forma de empresa limitada
- (F) São capazes de criar moeda
- (V) Captam recursos através dos depósitos à vista
- (V) Captam recursos através de CDB/RDB

Representam capital próprio:

- (F) Estoque de produtos vendidos
- (V) Ações preferenciais
- (F) *Commercial papers*
- (F) Debêntures
- (V) Ações ordinárias
- (F) Duplicatas a receber

São instituições não-monetárias:

- (F) Caixas Econômicas
- (V) Cooperativas de crédito
- (V) Corretoras
- (V) Bancos de investimento
- (F) Financeiras
- (V) Empresas de leasing
- (F) Bancos múltiplos