

PLANO DE ENSINO

I. IDENTIFICAÇÃO

Curso: Ciências Econômicas

Departamento: Departamento de Ciências Econômicas

Disciplina: Estratégias em Finanças

Código: 81ESFI

Carga horária: 72 horas

Período letivo: 2023.2

Termo: 8º

Professor: Daniel Augusto de Souza, Dr.

Contato: daniel.souza@udesc.br

II. EMENTA

Renda fixa. Mercados Futuros. Derivativos. Mercado de câmbio. Estratégias de hedge e gestão do risco. Alavancagem. Otimização de carteiras. Capital de risco.

III. OBJETIVOS

3.1 OBJETIVO GERAL

- Compreender e analisar criticamente os mecanismos de gestão e estratégia de investimento em mercados financeiros.

3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Entender a relação entre os mercados de renda fixa e variável.
- Estabelecer parâmetros de risco.
- Elaborar estratégias de hedge.
- Planejar investimentos em renda variável.

IV. CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

1. Renda Fixa.

- Tipos de renda fixa;
- Tributação em renda fixa.

2. Mercados futuros.

- Mercado de opções/termo
- Mercado futuro cambial
- Mercado futuro índices
- Mercado futuro commodities

3. Mercados derivativos e de Câmbio.

4. Estratégias de hedge e gestão de risco e Otimização de Carteiras.

- Modelo Markowitz
- Modelo CAPM
- Modelo dos 3 fatores de Fama e French.
- Alavancagem
- Capital de risco.

V. METODOLOGIA DE ENSINO

O presente conteúdo será ministrado por meio de aulas expositivas presenciais. Como estratégia de ensino o aluno terá contato com exercícios para serem resolvidos em casa ou em aula. Para consolidar o tema o aluno deverá elaborar e apresentar um trabalho de formação e análise de carteira de investimento.

Conforme conveniência didática ou alguma contingência, utilizar-se-á o recurso de Aula à Distância Síncrona por meio do Moodle (<https://www.moodle.udesc.br/>).

VI. SISTEMA DE AVALIAÇÃO.

A avaliação será por meio de:

1. **Prova Bimestral n. 1:** avaliação individual via moodle com peso de 20%.
2. **Prova Bimestral n. 2:** avaliação individual via moodle com peso de 20%.
3. **Trabalho de formação e análise de carteira de investimento:** Média Aritmética das notas da avaliação do trabalho e de apresentação, formando uma única nota com peso total de 30%.
4. **Atividades Curriculares:** Nota única na forma de: exercícios, resumos, resenhas, papers, participação nas discussões de questões propostas pelo professor com peso total de 30%.

VII – Cronograma:

H/A	DATA	DESCRÍÇÃO	MATERIAL
2	01/08/2023	INÍCIO SEMESTRE - PLANO DE ENSINO	Plano de ensino
2	03/08/2023	Produtos financeiros: CDB - CDI - Taxas (Over/Efetiva) - Hotmoney - Duplicatas - Factoring	Cap 09 - Assaf Neto
2	08/08/2023	CDB - CDI - Taxas (Over/Efetiva) - Hotmoney - Duplicatas - Factoring	Cap 09 - Assaf Neto
2	10/08/2023	CDB - CDI - Taxas (Over/Efetiva) - Hotmoney - Duplicatas - Factoring	Cap 09 - Assaf Neto
2	15/08/2023	Commercial Papers - Caderneta de Poupança	Cap 09 - Assaf Neto
2	17/08/2023	CDC - Recolhimentos Compulsórios - Custos Captação Bancária	Cap 09 - Assaf Neto
2	22/08/2023	Warrants - Títulos Conversíveis - Export Notes - Debêntures - Títulos Públicos	Cap 09 - Assaf Neto
2	24/08/2023	Warrants - Títulos Conversíveis - Export Notes	Cap 09 - Assaf Neto
2	29/08/2023	Debêntures - Títulos Públicos	Cap 09 - Assaf Neto
2	31/08/2023	Mercado de Renda Fixa – Avaliação de Bônus	Cap 10 - Assaf Neto
2	05/09/2023	Mercado de Renda Fixa – Avaliação de Bônus	Cap 10 - Assaf Neto
2	07/09/2023	FERIADO – Independência do Brasil - Atividade Curricular	Cap 10 - Assaf Neto
2	12/09/2023	Yield to Maturity – YTM - Preço de mercado dos títulos de renda fixa	Cap 10 - Assaf Neto
2	14/09/2023	Current Yield e Relação entre taxa de juros e P0	Cap 10 - Assaf Neto
2	19/09/2023	Propriedades básicas da duration e Duration de uma perpetuidade	Cap 10 - Assaf Neto
2	21/09/2023	Propriedades básicas da duration e Duration de uma perpetuidade	Cap 10 - Assaf Neto
2	26/09/2023	Duration de Macaulay - Duration modificada	Cap 10 - Assaf Neto
2	28/09/2023	Duration de uma carteira - Convexidade	Cap 10 - Assaf Neto
2	03/10/2023	Prova Bimestral 1	Cap 09 e 10 - Assaf Neto
2	05/10/2023	Orientação trabalho 1	Cap 14 - Assaf Neto
2	10/10/2023	Relação risco/retorno e investidor - Curva/Mapa de Indiferença e Princípio da Dominância - Retorno Esperado de um portfólio - Risco na estrutura de uma carteira de ativos Correlação e Risco na estrutura de uma carteira de ativos e Diversificação (introdução)	Cap 14 - Assaf Neto
2	12/10/2023	FERIADO – Nossa Senhora Aparecida - Atividade Curricular	Cap 14 - Assaf Neto
2	17/10/2023	Seleção de Carteiras e Teoria de Markowitz (introdução)	Cap 15 - Assaf Neto
2	19/10/2023	Seleção de Carteiras e Teoria de Markowitz (cálculo do risco/retorno do Portfólio)	Cap 15 - Assaf Neto

2	24/10/2023	Modelos de Precificação de Ativos e Avaliação do Risco	Cap 16 - Assaf Neto
2	26/10/2023	Modelos de Precificação de Ativos e Avaliação do Risco	Cap 16 - Assaf Neto
2	31/10/2023	Modelo CAPM - Reta do Mercado de Capitais - Escolha da carteira mais atraente - Reta Característica	Cap 16 - Assaf Neto
2	02/11/2023	FERIADO - Finados - Atividade Curricular	Cap 16 - Assaf Neto
2	07/11/2023	Orientação trabalhos 2	Cap 16 - Assaf Neto
2	09/11/2023	Modelo CAPM - Reta do Mercado de Capitais - Escolha da carteira mais atraente - Reta Característica	Cap 16 - Assaf Neto
2	14/11/2023	Modelo dos 3 fatores de Fama e French.	Cap 16 - Assaf Neto
2	16/11/2023	Orientação trabalhos 3	Cap 16 - Assaf Neto
2	21/11/2023	Apresentação trabalhos	
2	23/11/2023	Apresentação trabalhos	
2	28/11/2023	Apresentação trabalhos	
2	30/11/2023	Prova Bimestral 2	Cap 14, 15 e 16 Assaf Neto

Obs: O cronograma acima representa um planejamento, porém as datas estarão sujeitas a alterações ao longo do semestre em função de eventuais contingências.

INFORMAÇÕES SOBRE REALIZAÇÃO DE PROVA DE 2^a CHAMADA

A Resolução nº 018/2004-CONSEPE regulamenta o processo de realização de provas de segunda chamada. Segundo esta resolução, o aluno que deixar de comparecer a qualquer das avaliações nas datas fixadas pelos professores, poderá solicitar segunda chamada de provas na Secretaria Acadêmica através de requerimento por ele assinado, pagamento de taxa e respectivos comprovantes, **no prazo de 5 (cinco) dias úteis**, contados a partir da data de realização de cada prova, sendo aceitos pedidos, devidamente comprovados, motivados por:

- I - problema de saúde, devidamente comprovado, que justifique a ausência;
- II - doença de caráter infecto-contagiosa, impeditiva do comparecimento, comprovada por atestado médico reconhecido na forma da lei constando o Código Internacional de Doenças (CID);
- III - ter sido vítima de ação involuntária provocada por terceiros;
- IV - manobras ou exercícios militares comprovados por documento da respectiva unidade militar;
- V - luto, comprovado pelo respectivo atestado de óbito, por parentes em linha reta (pais, avós, filhos e netos), colaterais até o segundo grau (irmãos e tios), cônjuge ou companheiro(a);
- VI - convocação, coincidente em horário, para depoimento judicial ou policial, ou para eleições em entidades oficiais, devidamente comprovada por declaração da autoridade competente;
- VII - impedimentos gerados por atividades previstas e autorizadas pela coordenação do respectivo curso ou instância hierárquica superior;
- VIII - direitos outorgados por lei;
- IX - coincidência de horários de exames finais, fixados por edital próprio;
- X - convocação para competições oficiais representando a UDESC, o Município, o Estado ou o País.

Leia a resolução na íntegra na página da Secretaria dos Conselhos: <http://secon.udesc.br/>

BIBLIOGRAFIA

Básica

ASSAF NETO, Alexandre. Mercado financeiro. 15. Rio de Janeiro: Atlas, 2021.
 DAMODARAN, Aswath. Valuation como avaliar empresas e escolher as melhores ações. Rio de Janeiro: LTC, 2012.
 FORTUNA, Eduardo. Mercado financeiro: produtos e serviços. 19. ed. rev., atual. e ampl. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2014.

Complementar

ASSAF NETO, Alexandre. Finanças corporativas e valor. 7. São Paulo: Atlas, 2014.
 FORTUNA, Eduardo. Mercado financeiro: produtos e serviços. 17. ed. rev., atual. e ampl. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2008.

GODOY, José; MEDINA, Luiz Gustavo; GAZEL JUNIOR, Marco Antonio. Investindo em ações: os primeiros passos . 2. ed. São Paulo: Saraiva, c2006.

LIMA, Iran Siqueira.; LIMA, Gerlando Augusto Sampaio Franco; PIMENTEL, Renê Coppe; LOPES, Alexsandro Broedel. Curso de mercado financeiro:tópicos especiais. São Paulo: Atlas, 2010.

PINHEIRO, Juliano Lima. Mercado de capitais: fundamentos e técnicas. 5. ed. São Paulo: Atlas, 2009.

SILVA, André Luiz Carvalhal da,; LEAL, Ricardo P. C. ASSOCIAÇÃO NACIONAL DAS INSTITUIÇÕES DO MERCADO FINANCEIRO (BRASIL). O mercado de títulos privados de renda fixa no Brasil. Rio de Janeiro: ANDIMA, 2008.

Sites da Internet e Endereços Eletrônicos

<http://www.anbima.com.br>
<http://www.b3.com.br>
<http://www.bcb.gov.br>
<http://www.cvm.gov.br>
<http://www.nyse.com>