

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: 2024-1	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
 - Alavancagem
 - Capital de risco
 - Modelo dos 3 fatores de Fama e French.

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	DESCRIÇÃO	MATERIAL
2	26/02/2024	INÍCIO SEMESTRE - PLANO DE ENSINO	Plano de ensino
2	28/02/2024	Produtos financeiros: CDB - CDI - Taxas (Over/Efetiva) - Hotmoney - Duplicatas - Factoring	Cap 09 - Assaf Neto
2	04/03/2024	CDB - CDI - Taxas (Over/Efetiva) - Hotmoney - Duplicatas - Factoring	Cap 09 - Assaf Neto
2	06/03/2024	CDB - CDI - Taxas (Over/Efetiva) - Hotmoney - Duplicatas - Factoring	Cap 09 - Assaf Neto
2	11/03/2024	Commercial Papers - Caderneta de Poupança	Cap 09 - Assaf Neto
2	13/03/2024	CDC - Recolhimentos Compulsórios - Custos Captação Bancária	Cap 09 - Assaf Neto
2	18/03/2024	Warrants - Títulos Conversíveis - Export Notes - Debêntures - Títulos Públicos	Cap 09 - Assaf Neto
2	20/03/2024	Warrants - Títulos Conversíveis - Export Notes	Cap 09 - Assaf Neto
2	25/03/2024	Debêntures - Títulos Públicos	Cap 09 - Assaf Neto
2	27/03/2024	Mercado de Renda Fixa – Avaliação de Bônus	Cap 10 - Assaf Neto
2	01/04/2024	Mercado de Renda Fixa – Avaliação de Bônus	Cap 10 - Assaf Neto
2	03/04/2024	Yield to Maturity – YTM - Preço de mercado dos títulos de renda fixa	Cap 10 - Assaf Neto
2	08/04/2024	Yield to Maturity – YTM - Preço de mercado dos títulos de renda fixa	Cap 10 - Assaf Neto
2	10/04/2024	Current Yield e Relação entre taxa de juros e P0	Cap 10 - Assaf Neto
2	15/04/2024	Propriedades básicas da duration e Duration de uma perpetuidade	Cap 10 - Assaf Neto
2	17/04/2024	Duration de Macaulay - Duration modificada	Cap 10 - Assaf Neto
2	22/04/2024	Duration de Macaulay - Duration modificada	Cap 10 - Assaf Neto
2	24/04/2024	Duration de uma carteira - Convexidade	Cap 10 - Assaf Neto
2	29/04/2024	Prova Bimestral 1	Cap 09 e 10 - Assaf Neto
2	01/05/2024	FERIADO – Dia do trabalho (Atividade Curricular)	
2	06/05/2024	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	08/05/2024	Seleção de Carteiras e Teoria de Markowitz (introdução)	Cap 15 - Assaf Neto
2	13/05/2024	Seleção de Carteiras e Teoria de Markowitz (cálculo do risco/retorno do Portfólio)	Cap 15 - Assaf Neto
2	15/05/2024	Orientação trabalho 1 + Atividade Curricular	
2	20/05/2024	Modelos de Precificação de Ativos e Avaliação do Risco	Cap 16 - Assaf Neto

2	22/05/2024	Modelos de Precificação de Ativos e Avaliação do Risco	Cap 16 - Assaf Neto
2	27/05/2024	Modelo CAPM - Reta do Mercado de Capitais - Escolha da carteira mais atraente - Reta Característica	Cap 16 - Assaf Neto
2	29/05/2024	Modelo CAPM - Reta do Mercado de Capitais - Escolha da carteira mais atraente - Reta Característica	Cap 16 - Assaf Neto
2	03/06/2024	Orientação trabalho 2 + Atividade Curricular	
2	05/06/2024	Modelo dos 3 fatores de Fama e French.	Cap 16 - Assaf Neto
2	10/06/2024	Modelo dos 3 fatores de Fama e French.	Cap 16 - Assaf Neto
2	12/06/2024	Orientação trabalhos 3	
2	17/06/2024	Apresentação trabalhos	
2	19/06/2024	Apresentação trabalhos	
2	21/06/2024	Apresentação trabalhos	
2	26/06/2024	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 2ª 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, A. **Mercado financeiro**. 15. Rio de Janeiro Atlas 2021.
 DAMODARAN, A. **Valuation como avaliar empresas e escolher as melhores ações**. Rio de Janeiro: LTC, 2012
 HULL, J. C. **Opções, futuros e outros derivativos**. 9. São Paulo Bookman 2016
 PINHEIRO, J. L. **Mercado de capitais**. 9. ed. São Paulo: Atlas, 2019.

Complementar

- BODIE, Z. **Fundamentos de investimentos**. 9. Porto Alegre: AMGH, 2014.
 BRITO, O. S. **Mercado financeiro**. 3 ed. São Paulo: Saraiva, 2020.
 FORTUNA, E. **Mercado financeiro: produtos e serviços**. 17. ed. rev., atual. e ampl. Rio de Janeiro:

Qualitymark, 2008.

GODOY, J.; MEDINA, L. G.; GAZEL JUNIOR, M. A. **Investindo em ações: os primeiros passos** . 2. ed. São Paulo: Saraiva, 2006.

PÓVOA, A. Valuation como precificar ações. 3.ed. Rio de Janeiro: GEN Atlas, 2021

SILVA, A. L. C.; LEAL, R. 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.com.br>

<http://www.cvm.gov.br>

<http://www.fundamentus.com.br>

<http://www.nyse.com>

<https://partnr.ai/>

<http://www.tesourodireto.gov.br>