

PLANO DE ENSINO

I. IDENTIFICAÇÃO

Curso: Ciências Econômicas		
Departamento: Departamento de Ciências Econômicas		
Disciplina: Mercados Financeiros e de Capitais		Código: 73MEFCA
Carga horária: 72 horas	Período letivo: 2023.1	Termo: 7º
Professor: Daniel Augusto de Souza, Dr.		
Contato: daniel.souza@udesc.br		

II. EMENTA

Ementa: Poupança, investimento e intermediação financeira. Sistema Financeiro Nacional. Abertura de capital. Títulos mobiliários. Mercados de ações à vista, a termo. Índices de ações. Modelos de apreçamento de ativos. Introdução ao mercado de opções e futuros.

III. OBJETIVOS

3.1 OBJETIVO GERAL

- Compreender e analisar criticamente o mercado de capitais bem como os mercados financeiros em geral.

3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Compreender os fundamentos do mercado de capitais
- Entender a estrutura do mercado financeiro
- Estabelecer relação entre o desempenho de diferentes mercados financeiros mediante as expectativas do cenário econômico.
- Aplicar metodologias de análise de ativos financeiros.

IV. CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

1. Poupança, investimento e intermediação financeira.

- Análise de fatores econômicos que afetam a formação de poupança.
- Formas de investimento.
- Fundamentos do estudo do comportamento do investidor.
- Processo e agentes envolvidos na intermediação financeira.

2. Sistema Financeiro Nacional - SFN

- Estrutura do SFN.
- Bolsa de valores.

3. Abertura de capital

- Principais ativos financeiros.
- Política monetária e investimento.
- Política monetária e mercado cambial.

4. Títulos mobiliários. Mercados de ações à vista, a termo. Introdução ao mercado de opções e futuros. Índices de ações.

- Tipos, formas e classes de ações.
- Tipos de Opções.
- Mercados futuros.
- Segmentação de mercado.
- Índice Bovespa, Índices setoriais.

5. Modelos de apreçamento de ativos.

- Análise Técnica
- Análise Fundamentalista

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 conteúdo ministrado, o aluno deverá elaborar e apresentar uma análise fundamentalista de uma empresa listada na bolsa.

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. **Análise Fundamentalista de uma empresa:** 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: Simulador de investimentos, exercícios, resumos, resenhas, papers, participação nas discussões de questões propostas pelo professor com peso total de 30%.

Exemplo de cálculo de média:

Prova Bimestral n. 1 = 8,0

Prova Bimestral n. 2 = 8,0

Análise Fundamentalista de uma empresa: (avaliação da parte escrita = 8,0) (apresentação = 9,0) = $(8,0+9,0)/2 = 8,5$

Atividades Curriculares = 8,0

Média = $(8,0 * 20\%) + (8,0 * 20\%) + (8,5 * 30\%) + (8,0 * 30\%) = 8,15 = 8,2$

VII – CRONOGRAMA:

H/A	DATA	DESCRIÇÃO	MATERIAL
2	28/02/2023	Apresentação do Plano de Ensino	Plano de ensino
2	02/03/2023	Poupança, investimento e intermediação financeira	slides + Livro Pinheiro
2	07/03/2023	Poupança, investimento e intermediação financeira	slides + Livro Pinheiro
2	09/03/2023	Análise de fatores econômicos que afetam a formação de poupança. Formas de investimento. Fundamentos do estudo do comportamento do investidor. Processo e agentes envolvidos na intermediação financeira.	slides + Livro Pinheiro
2	14/03/2023	Análise de fatores econômicos que afetam a formação de poupança. Formas de investimento. Fundamentos do estudo do comportamento do investidor. Processo e agentes envolvidos na intermediação financeira.	slides + Livro Pinheiro
2	16/03/2023	Sistema Financeiro Nacional - SFN - Estrutura do SFN. Bolsa de valores.	slides + Livro Pinheiro/Assaf Neto
2	21/03/2023	Sistema Financeiro Nacional - SFN - Estrutura do SFN. Bolsa de valores.	slides + Livro Pinheiro/Assaf Neto
2	23/03/2023	FERIADO – Atividade curricular assíncrona	slides + Livro Pinheiro/Assaf Neto
2	28/03/2023	Abertura de capital - Principais ativos financeiros. Política monetária e investimento. Política monetária e mercado cambial.	slides + Livro Pinheiro
2	30/03/2023	Títulos mobiliários. Mercados de ações à vista, a termo.	slides + Livro Pinheiro

2	04/04/2023	Tipos de Opções. Mercados futuros. Segmentação de mercado. Índice Bovespa, Índices setoriais.	slides + Livro Pinheiro/Hull
2	06/04/2023	Tipos de Opções. Mercados futuros. Segmentação de mercado. Índice Bovespa, Índices setoriais.	slides + Livro Pinheiro/Hull
2	11/04/2023	Tipos, formas e classes de ações. Tipos de Opções. Mercados futuros.	slides + Livro Pinheiro/Hull
2	13/04/2023	Tipos, formas e classes de ações. Tipos de Opções. Mercados futuros.	slides + Livro Pinheiro/Hull
2	18/04/2023	Segmentação de mercado. Índice Bovespa,	slides + Livro Pinheiro
2	20/04/2023	Segmentação de mercado. Índice Bovespa,	slides + Livro Pinheiro
2	25/04/2023	Índices setoriais.	slides + Livro Pinheiro
2	27/04/2023	Índices setoriais.	slides + Livro Pinheiro
2	02/05/2023	Prova Bimestral 1	slides + Livro Pinheiro/Hull/Assaf Neto
2	04/05/2023	Introdução à análise de ações	slides + Livro Pinheiro
2	09/05/2023	Análise técnica	slides + Livro Pinheiro
2	11/05/2023	Análise técnica	slides + Livro Pinheiro
2	16/05/2023	Análise técnica	slides + Livro Pinheiro
2	18/05/2023	FERIADO – Atividade curricular assíncrona	
2	23/05/2023	Análise fundamentalista	slides + Livro Pinheiro
2	25/05/2023	Análise fundamentalista	slides + Livro Pinheiro
2	30/05/2023	FERIADO – Atividade curricular assíncrona	slides + Livro Pinheiro
2	01/06/2023	Orientação trabalho 2	slides + Livro Pinheiro
2	06/06/2023	Análise fundamentalista	slides + Livro Pinheiro
2	08/06/2023	Análise fundamentalista	slides + Livro Pinheiro
2	13/06/2023	Análise fundamentalista	slides + Livro Pinheiro
2	15/06/2023	Orientação trabalho 3	slides + Livro Pinheiro
2	20/06/2023	Apresentação trabalho análise fundamentalista	slides + Livro Pinheiro
2	22/06/2023	Apresentação trabalho análise fundamentalista	slides + Livro Pinheiro
2	24/06/2023	Apresentação trabalho análise fundamentalista	slides + Livro Pinheiro
2	29/06/2023	Prova Bimestral 2	slides + Livro Pinheiro

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, 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
HULL, John C. **Opções, futuros e outros derivativos**. 9. São Paulo Bookman 2016
PINHEIRO, Juliano Lima. **Mercado de capitais**. 9. ed. São Paulo: Atlas, 2019.

Complementar

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.
PÓVOA, Alexandre. **Valuation como precificar ações**. 3.ed. Rio de Janeiro: GEN Atlas, 2021
SILVA, André Luiz Carvalhal; 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.bacen.com.br>
<http://www.cvm.gov.br>
<http://www.nyse.com>
<http://www.tesourodireto.gov.br>