

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: 2024.1	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 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%.

VII – CRONOGRAMA:

H/A	DATA	DESCRIÇÃO	MATERIAL
2	26/02/2024	Apresentação do Plano de Ensino	Plano de ensino
2	28/02/2024	Poupança, investimento e intermediação financeira	slides + Pinheiro
2	04/03/2024	Poupança, investimento e intermediação financeira	slides + Pinheiro
2	06/03/2024	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 + Pinheiro/Assaf Neto
2	11/03/2024	Sistema Financeiro Nacional - SFN - Estrutura do SFN. Bolsa de valores.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	13/03/2024	Sistema Financeiro Nacional - SFN - Estrutura do SFN. Bolsa de valores.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	18/03/2024	Abertura de capital - Principais ativos financeiros. Política monetária e investimento. Política monetária e mercado cambial.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	20/03/2024	Títulos mobiliários. Mercados de ações à vista, a termo.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	25/03/2024	Títulos mobiliários. Mercados de ações à vista, a termo.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	27/03/2024	Títulos mobiliários. Mercados de ações à vista, a termo.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	01/04/2024	Tipos de Opções. Mercados futuros. Segmentação de mercado. Índice Bovespa, Índices setoriais.	slides + Hull
2	03/04/2024	Tipos de Opções. Mercados futuros. Segmentação de mercado. Índice Bovespa, Índices setoriais.	slides + Hull
2	08/04/2024	Tipos, formas e classes de ações. Tipos de Opções. Mercados futuros.	slides + Pinheiro/Hull/Assaf Neto
2	10/04/2024	Tipos, formas e classes de ações. Tipos de Opções. Mercados futuros.	slides + Pinheiro/Hull/Assaf Neto

2	15/04/2024	Segmentação de mercado. Índice Bovespa.	slides + Pinheiro
2	17/04/2024	Segmentação de mercado. Índice Bovespa.	slides + Pinheiro
2	22/04/2024	Índices setoriais.	slides + Pinheiro
2	24/04/2024	Índices setoriais.	slides + Pinheiro
2	29/04/2024	Prova Bimestral 1	slides + Pinheiro/Hull/Assaf Neto
2	01/05/2024	FERIADO – Dia do trabalho (Atividade Curricular)	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	06/05/2024	Introdução à análise de ações	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	08/05/2024	Análise técnica	slides + Pinheiro
2	13/05/2024	Análise técnica	slides + Pinheiro
2	15/05/2024	Orientação trabalho 1 + Atividade Curricular	
2	20/05/2024	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	22/05/2024	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	27/05/2024	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	29/05/2024	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	03/06/2024	Orientação trabalho 2 + Atividade Curricular	
2	05/06/2024	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	10/06/2024	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	12/06/2024	Orientação trabalho 3	
2	17/06/2024	Apresentação trabalho análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	19/06/2024	Apresentação trabalho análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	21/06/2024	Apresentação trabalho análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	26/06/2024	Prova Bimestral 2	slides + Damodaran/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/>

Atenção: Leia o regulamento sobre as faltas em:
<https://www.udesc.br/esag/secretariadegraduacao/resolucoes/faltas>

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>