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: 2026.1**	**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, Indices 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 25%.
2. **Prova Bimestral n. 2**: avaliação individual via moodle com peso de 25%.
3. **Análise Fundamentalisa 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 20%.

1) **Observações gerais sobre normas e formas de avaliação**
"Em caso de alteração nas normativas da UDESC, poderão ser adotadas diferentes formas de avaliação, sempre em conformidade com os calendários e as normas vigentes, bem como com as condições institucionais da Universidade."

2) **Observação sobre utilização de IA na disciplina**
O uso de ferramentas de Inteligência Artificial será permitido exclusivamente para fins de revisão gramatical, formatação de textos e tradução inicial, desde que haja posterior revisão pelo estudante. É proibida a utilização de Inteligência Artificial como fonte primária para obtenção de conteúdo, para elaboração de respostas em provas ou para a redação de trabalhos acadêmicos, bem como a simples reprodução (copiar e colar) de conteúdo gerado por essas ferramentas DECLARAÇÃO OBRIGATÓRIA: Todo uso de IA deve ser explicitamente declarado, incluindo ferramenta, finalidade e processo de revisão aplicado

VII – CRONOGRAMA:

H/A	DATA	DESCRIÇÃO	MATERIAL
2	02/03/2026	Apresentação do Plano de Ensino	Plano de ensino
2	04/03/2026	Poupança, investimento e intermediação financeira	slides + Pinheiro
2	09/03/2026	Poupança, investimento e intermediação financeira	slides + Pinheiro
2	11/03/2026	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	16/03/2026	Sistema Financeiro Nacional - SFN - Estrutura do SFN. Bolsa de valores.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	18/03/2026	Sistema Financeiro Nacional - SFN - Estrutura do SFN. Bolsa de valores.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	23/03/2026	FERIADO	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	25/03/2026	Abertura de capital - Principais ativos financeiros. Política monetária e investimento. Política monetária e mercado cambial.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	30/03/2026	Títulos mobiliários. Mercados de ações à vista, a termo.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	01/04/2026	Títulos mobiliários. Mercados de ações à vista, a termo.	slides + Pinheiro/Assaf Neto

2	06/04/2026	Tipos de Opções. Mercados futuros. Segmentação de mercado. Índice Bovespa, Indices setoriais.	slides + Hull
2	08/04/2026	Tipos de Opções. Mercados futuros. Segmentação de mercado. Índice Bovespa, Indices setoriais.	slides + Hull
2	13/04/2026	Tipos, formas e classes de ações. Tipos de Opções. Mercados futuros.	slides + Pinheiro/Hull/Assaf Neto
2	15/04/2026	Tipos, formas e classes de ações. Tipos de Opções. Mercados futuros.	slides + Pinheiro/Hull/Assaf Neto
2	20/04/2026	FERIADO	slides + Pinheiro
2	22/04/2026	Segmentação de mercado. Índice Bovespa.	slides + Pinheiro
2	27/04/2026	Índices setoriais.	slides + Pinheiro
2	29/04/2026	Índices setoriais.	slides + Pinheiro
2	04/05/2026	Índices setoriais.	slides + Pinheiro/Hull/Assaf Neto
2	06/05/2026	Índices setoriais.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	11/05/2026	Índices setoriais.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	13/05/2026	**Prova Bimestral 1**	slides + Pinheiro
2	18/05/2026	Análise técnica+ Orientação trabalho 1	slides + Pinheiro
2	20/05/2026	Análise técnica	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	25/05/2026	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	27/05/2026	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	01/06/2026	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	03/06/2026	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	08/06/2026	Orientação trabalho 2	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	10/06/2026	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	15/06/2026	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	17/06/2026	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	22/06/2026	Análise fundamentalista	
2	24/06/2026	TRABALHO VALUATION	
2	29/06/2026	TRABALHO VALUATION	
2	01/07/2026	TRABALHO VALUATION	
2	06/07/2026	**Prova Bimestral 2**	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	08/07/2026	**FINAL**	

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 integra 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

Bibliografia Básica:

DAMODARAN, A. ***Valuation:*** como avaliar empresas e escolher as melhores ações. Rio de Janeiro: LTC, 2024.

HULL, J. C. **Opções, futuros e outros derivativos**. 9. ed. Porto Alegre: Bookman, 2016.

PINHEIRO, J. L. **Mercado de capitais**. 9. ed. São Paulo: Atlas, 2024.

Bibliografia Complementar

ASSAF NETO, A. **Mercado financeiro**. 15. ed. Barueri: Atlas, 2023.

BRITO, O. S. **Mercado financeiro**. 3 ed. São Paulo: Saraiva, 2020.

FORTUNA, E. **Mercado financeiro**: produtos e serviços. 19. ed. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2014.

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. Barueri: Atlas, 2023.

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