

## PLANO DE ENSINO

### I. IDENTIFICAÇÃO

<b>Curso:</b> Ciências Econômicas		
<b>Departamento:</b> Departamento de Ciências Econômicas		
<b>Disciplina:</b> Mercados Financeiros e de Capitais		<b>Código:</b> 73MEFCA
<b>Carga horária:</b> 72 horas	<b>Período letivo:</b> 2024.2	<b>Termo:</b> 7º
<b>Professor:</b> Daniel Augusto de Souza, Dr.		
<b>Contato:</b> <a href="mailto:daniel.souza@udesc.br">daniel.souza@udesc.br</a>		

### 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 25%.
2. **Prova Bimestral n. 2:** avaliação individual via moodle com peso de 25%.
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 20%.

## VII – CRONOGRAMA:

H/A	DATA	DESCRIÇÃO	MATERIAL
2	05/08/2024	Apresentação do Plano de Ensino	Plano de ensino
2	07/08/2024	Poupança, investimento e intermediação financeira	slides + Pinheiro
2	12/08/2024	Poupança, investimento e intermediação financeira	slides + Pinheiro
2	14/08/2024	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	19/08/2024	Sistema Financeiro Nacional - SFN - Estrutura do SFN. Bolsa de valores.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	21/08/2024	Sistema Financeiro Nacional - SFN - Estrutura do SFN. Bolsa de valores.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	26/08/2024	Abertura de capital - Principais ativos financeiros. Política monetária e investimento. Política monetária e mercado cambial.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	28/08/2024	Títulos mobiliários. Mercados de ações à vista, a termo.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	02/09/2024	Títulos mobiliários. Mercados de ações à vista, a termo.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	04/09/2024	Títulos mobiliários. Mercados de ações à vista, a termo.	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	09/09/2024	Tipos de Opções. Mercados futuros. Segmentação de mercado. Índice Bovespa, Índices setoriais.	slides + Hull
2	11/09/2024	Tipos de Opções. Mercados futuros. Segmentação de mercado. Índice Bovespa, Índices setoriais.	slides + Hull
2	16/09/2024	Tipos, formas e classes de ações. Tipos de Opções. Mercados futuros.	slides + Pinheiro/Hull/Assaf Neto
2	18/09/2024	ATIVIDADE CURRICULAR	slides + Pinheiro/Hull/Assaf Neto
2	23/09/2024	Segmentação de mercado. Índice Bovespa.	slides + Pinheiro

2	25/09/2024	Segmentação de mercado. Índice Bovespa.	slides + Pinheiro
2	30/09/2024	Índices setoriais.	slides + Pinheiro
2	02/10/2024	Índices setoriais.	slides + Pinheiro
2	07/10/2024	Prova Bimestral 1	slides + Pinheiro/Hull/Assaf Neto
2	09/10/2024	Introdução à análise de ações	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	14/10/2024	Introdução à análise de ações	slides + Pinheiro/Assaf Neto
2	16/10/2024	Análise técnica	slides + Pinheiro
2	21/10/2024	Análise técnica	slides + Pinheiro
2	23/10/2024	Orientação trabalho 1 + Atividade Curricular	
2	28/10/2024	FERIADO - DIA DO SERVIDOR PÚBLICO - ATIVIDADE CURRICULAR	
2	30/10/2024	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	04/11/2024	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	06/11/2024	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	11/11/2024	Orientação trabalho 2 + Atividade Curricular	
2	13/11/2024	Análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	18/11/2024	Apresentação trabalho análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	20/11/2024	FERIADO NACIONAL - ATIVIDADE CURRICULAR	
2	25/11/2024	Apresentação trabalho análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	27/11/2024	Apresentação trabalho análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	02/12/2024	Apresentação trabalho análise fundamentalista	slides + Damodaran/Assaf Neto
2	04/12/2024	<b>Prova Bimestral 2</b>	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

### **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>