



UNIVERSIDADE FEDERAL DE SANTA CATARINA  
CENTRO SOCIOECONÔMICO  
DEPARTAMENTO DE ECONOMIA E RELAÇÕES INTERNACIONAIS  
CURSO DE GRADUAÇÃO EM CIÊNCIAS ECONÔMICAS

## PLANO DE ENSINO

### I. IDENTIFICAÇÃO

Disciplina: **MERCADO DE CAPITAIS I**

Código e nº de Créditos: CNM7307, 4 créditos

Pré-requisitos: Optativa

Período: Matutino

Professor: Pedro Luiz Paolino Chaim

Contato: pedro.chaim@ufsc.br

Horário de Atendimento/Local: Quintas-feiras 17:00 - 18:00/Sala 106 CSE, (contato prévio via e-mail é preferível)

### II. EMENTA

Conceitos usuais do mercado de capitais. Bolsa de valores. Ação. Direitos do acionista. Avaliação de investimento. Características dos investimentos. O investidor. Simulação de investimentos. Outras aplicações financeiras. Sociedades anônimas. Lançamento público de ações. Novo mercado e governança corporativa. Mercado de capitais e desenvolvimento econômico.

### III. OBJETIVOS

Apresentar ao aluno conhecimentos básicos sobre características de ativos financeiros, sobre o funcionamento do mercado financeiro, e sobre a organização do sistema financeiro nacional.

Proporcionar ferramentas para o engajamento do aluno com a avaliação de decisões de investimento com instrumentos de renda fixa e variável. Discutir valoração de ações baseado em dividendos descontados. Apresentar o CAPM.

### IV. CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

Ver matriz instrucional.

### V. METODOLOGIA DE ENSINO APRENDIZAGEM

Aulas expositivas presenciais nos horários indicados no CAGR. Interação assíncrona com materiais e avaliações no Moodle da disciplina.



## VI. SISTEMA DE AVALIAÇÃO

A avaliação das notas será feita por uma combinação de provas tradicionais, aplicadas em sala de aula, e listas de exercícios assíncronas, a serem respondidas no Moodle da disciplina.

| Descrição da avaliação | Peso relativo |
|------------------------|---------------|
| Listas de exercício    | 1,0           |
| Quiz 1                 | 1,0           |
| Quiz 2                 | 1,0           |
| Prova intermediária    | 3,0           |
| Prova final            | 4,0           |
| Total                  | 10,0          |

- Listas: questionários assíncronos respondidos no Moodle da disciplina; a quantidade de listas e datas de entrega serão combinadas ao decorrer do semestre (no total, elas contarão 1,0/10,0 ponto na média final).
- Quizzes: avaliações curtas, relativamente simples, aplicadas presencialmente em sala durante aula expositiva.
- Provas: avaliações mais complexas, aplicadas presencialmente em sala; não haverá aulas expositivas nessas datas

Uma prova de Recuperação/Substitutiva (no mesmo formato das outras avaliações) será oferecida durante o período de recuperação. Essa prova cobre todo o conteúdo do curso, e estará disponível a todos os estudantes. Sua nota na Prova Substitutiva substituirá sua menor nota entre a prova intermediária e final, ou a nota de algum dos quizzes.

Importante: as datas de avaliação indicadas no cronograma de aulas abaixo são um planejamento e podem ser alteradas ao decorrer do semestre. Mudanças serão informadas com antecedência via fórum de avisos no Moodle da disciplina.

## VII. CRONOGRAMA

Ver cronograma de aulas abaixo.



UNIVERSIDADE FEDERAL DE SANTA CATARINA  
CENTRO SOCIOECONÔMICO  
DEPARTAMENTO DE ECONOMIA E RELAÇÕES INTERNACIONAIS  
CURSO DE GRADUAÇÃO EM CIÊNCIAS ECONÔMICAS

## VIII. BIBLIOGRAFIA

- ROSS, Stephen A.; WESTERFIELD, Randolph W.; JORDAN, Bradford D.; LAMB, Roberto. Fundamentos de Administração Financeira. 9. ed. : McGraw-Hill Education, 2013. [RWJL13]
- ASSAF NETO, Alexandre. Mercado Financeiro. 12. ed. : Atlas, 2014. [AN14]
- BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Alan J.. Investments. 11. ed. : Tata Mcgraw-hill Education, 2018. [BKM18]
- ASSAF NETO, Alexandre. Matemática Financeira e suas Aplicações. 12. ed. São Paulo: Atlas, 2012. [AN12]
- Materiais disponíveis no Moodle da disciplina.

## IX. OBSERVAÇÕES/INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Os pontos detalhados neste plano de ensino são o planejamento básico para a disciplina e podem ser alterados durante o semestre. Os estudantes serão informados de possíveis alterações.

## MATRIZ INSTRUCIONAL

| Unidade de Aprendizado                       | Conteúdo Programado                                   | Carga Horária | Atividades de Aprendizagem  | Objetivos Educacionais  | Avaliação e Notas  | Aferição de Frequência   |
|--|---|---------------|---|---|--|--|
| Conceitos Básicos sobre o Mercado Financeiro | Valor do dinheiro no tempo                            | 4 semanas     | Leitura dos textos indicados, visualização das videoaulas, participação nas aulas presenciais | Apresentar características e exemplos de ativos financeiros, o funcionamento do mercado financeiro, e a organização do sistema financeiro nacional  | Quiz 1: 1,0/10,0<br>Lista de exercícios                                  | Presença em sala de aula. Realização das atividades assíncronas dentro do prazo estabelecido |
|  | Moeda e preços  |               |   |   |  |  |
|  | Visão geral do mercado financeiro                     |               |   |   |  |  |
|  | O Sistema Financeiro Nacional                         |               |   |   |  |  |
|  | Política Monetária                                    |               |   |   |  |  |
| Investimento em Ativos de Renda Fixa         | Características dos mercados de títulos de renda fixa | 4 semanas     | Idem  | Tratar fatores determinantes das taxas de juros, apresentar a estrutura a termo da taxa de juros, fundamentos de política monetária, e o processo de decisão no investimento em ativos de renda fixa. | Prova Interm.: 3,0/10,0<br><br>Lista de exercícios                       | idem   |
|  | Decisão de investimento em ativos de renda fixa       |               |   |   |  |  |
|  | Estrutura a termo da taxa de juros.                   |               |   |   |  |  |
| Investimento em Ações                        | Características dos mercados de ações                 | 6 semanas     | idem  | Discutir ferramentas de valoração de ações, de alocação de portfólio em múltiplos ativos, e de gestão de risco de portfólio.  | Quiz 2: 1,0/10,0<br><br>Prova Final: 4,0/10,0<br><br>Lista de exercícios | idem   |
|  | Indicadores de análise de ações                       |               |   |   |  |  |
|  | Fundamentos de alocação de portfólio                  |               |   |   |  |  |
|  | Capital Asset Pricing Model                           |               |   |   |  |  |
|  | Volatilidade e risco                                  |               |   |   |  |  |



UNIVERSIDADE FEDERAL DE SANTA CATARINA  
 CENTRO SOCIOECONÔMICO  
 DEPARTAMENTO DE ECONOMIA E RELAÇÕES INTERNACIONAIS  
 CURSO DE GRADUAÇÃO EM CIÊNCIAS ECONÔMICAS

**CRONOGRAMA DE AULAS**

| Semana        | Dia              | Conteúdo  | Avaliação           |
|---------------|------------------|---|---------------------|
| 1             | 07/03            | Apresentação da disciplina<br>Revisão matemática financeira |                     |
| 1             | 09/03            | Revisão matemática financeira                               |                     |
| 2             | 14/03            | Poupança e investimento                                     |                     |
| 2             | 16/03            | Poupança e investimento                                     |                     |
| 3             | 21/03            | Sistema Financeiro Nacional                                 |                     |
| <del>3</del>  | <del>23/03</del> | <del>Feriado: Aniversário Florianópolis</del>               |                     |
| 4             | 28/03            | Sistema Financeiro Nacional                                 |                     |
| 4             | 30/03            | Moeda e preços  |                     |
| 5             | 04/04            | Moeda e preços  |                     |
| 5             | 06/04            | Renda fixa  | Quiz 1              |
| 6             | 11/04            | Renda fixa  |                     |
| 6             | 13/04            | Tesouro direto  |                     |
| 7             | 18/04            | Duration  |                     |
| 7             | 20/04            | Duration  |                     |
| 8             | 25/04            | -   | Prova Intermediária |
| 8             | 27/04            | Mercado de ações  |                     |
| 9             | 02/05            | Mercado de ações  |                     |
| 9             | 04/05            | Mercado de ações  |                     |
| 10            | 09/05            | Mercado de ações  |                     |
| 10            | 11/05            | Avaliação de ações  | Quiz 2              |
| 11            | 16/05            | Avaliação de ações  |                     |
| 11            | 18/05            | Avaliação de ações  |                     |
| 12            | 23/05            | Risco e retorno   |                     |
| 12            | 25/05            | Risco e retorno   |                     |
| 13            | 30/05            | Fundamentos de alocação de portfólio                        |                     |
| 13            | 01/06            | Fundamentos de alocação de portfólio                        |                     |
| 14            | 06/06            | CAPM  |                     |
| <del>14</del> | <del>08/06</del> | <del>Feriado: Corpus Christi</del>                          |                     |
| 15            | 13/06            | CAPM  |                     |
| 15            | 15/06            | CAPM  |                     |



UNIVERSIDADE FEDERAL DE SANTA CATARINA  
CENTRO SOCIOECONÔMICO  
DEPARTAMENTO DE ECONOMIA E RELAÇÕES INTERNACIONAIS  
CURSO DE GRADUAÇÃO EM CIÊNCIAS ECONÔMICAS

|    |       |              |                                |
|----|-------|--------------|--------------------------------|
| 16 | 20/06 | CAPM         |                                |
| 16 | 22/06 | Volatilidade |                                |
| 17 | 27/06 | Volatilidade |                                |
| 17 | 29/06 | -            | Prova Final                    |
| 18 | 04/07 | -            | Prova Substitutiva/Recuperação |
| 18 | 06/07 | -            |                                |
| 19 | 11/07 | -            |                                |