



UNIVERSIDADE FEDERAL DE SANTA CATARINA
Campus Universitário - Trindade - Caixa Postal 476
CEP 88010-970 - Florianópolis - Santa Catarina
Centro Socioeconômico
Departamento de Ciências Contábeis



PLANO DE ENSINO

DISCIPLINA: Tópicos Especiais de Contabilidade Societária 5246

CÓDIGO: CCN5246

CARGA HORÁRIA SEMANAL: 2H/A CARGA HORÁRIA SEMESTRAL: 36H/A

PRÉ-REQUISITO: CNM5305 Mercado de Capitais

FASE:

HORÁRIO: Terças - Feira (10h10 – 11h50)

PROFESSOR: Moacir Manoel Rodrigues Junior

ANO/SEMESTRE: 2025/1

E-MAIL: moacir.rodriques@ufsc.br

EMENTA

Medidas de Risco e Retorno de um Ativos; Risco e Retorno de uma Carteira; Diversificação; Fronteira Eficiente; Avaliação de Carteiras de Investimento; Função dos produtos do mercado de derivativos; Modelagem de risco e precificação dos produtos; Modelagem Financeira.

OBJETIVOS

Proporcionar conhecimentos para a tomada de decisão em processos de gestão de portfólios e criar estratégias com derivativos de risco para travamento de risco.

CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

Capítulo 1 – Medidas de Risco e Retorno de um Ativo; Risco e Retorno de uma Carteira; Diversificação; Fronteira Eficiente.

Capítulo 2 – Avaliação de Carteiras de Investimento.

Capítulo 3 – Mercado de Derivativos: Conceitos, Componentes, Análise de Risco, Principais Produtos, Precificação dos Mercado a Termo, Mercado Futuro, Swaps e Opções.

CRONOGRAMA

Encontro	Data	Conteúdo
01	11/03/2025	Apresentação da Disciplina e Contexto sobre Mercado de Capitais
02	18/03/2025	Capítulo 1 – Medidas de Risco e Retorno de um Ativo
03	25/03/2025	Capítulo 1 – Medidas de Risco e Retorno de um Ativo
04	01/04/2025	Capítulo 1 – Medidas de Risco e Retorno de um Ativo
05	08/04/2025	Capítulo 1 – Medidas de Risco e Retorno de um Ativo
06	15/04/2025	Capítulo 1 – Medidas de Risco e Retorno de um Ativo
07	22/04/2025	Avaliação 1 – Capítulo 1
08	29/04/2025	Capítulo 2 – Avaliação de Carteiras de Investimento.
09	06/05/2025	Capítulo 2 – Avaliação de Carteiras de Investimento.

10	13/05/2025	Capítulo 2 – Avaliação de Carteiras de Investimento.
11	20/05/2025	Capítulo 2 – Avaliação de Carteiras de Investimento.
12	27/05/2025	Avaliação 2 – Capítulo 2
13	03/06/2025	Capítulo 3 – Mercado de Derivativos
14	10/06/2025	Capítulo 3 – Mercado de Derivativos
15	17/06/2025	Capítulo 3 – Mercado de Derivativos
16	24/06/2025	Capítulo 3 – Mercado de Derivativos
17	01/07/2025	Capítulo 3 – Mercado de Derivativos
18	08/07/2025	Avaliação 3 – Capítulo 3
19	15/07/2025	Prova de Recuperação

METODOLOGIA (ESTRATÉGIAS DE ENSINO-APRENDIZAGEM)

- (a) Aula expositiva e dialogada
- (b) Utilização da Plataforma Moodle UFSC como ambiente virtual de ensino e aprendizagem (<http://moodle.ufsc.br/>);
- (c) Utilização do Software Excel como planilha de cálculos e ferramenta de apoio a execução dos cálculos e análises;
- (c) Utilização do Software R e RStudio para execução das análises;
- (e) Realização de atividades extraclasse como forma de fixação de conteúdo;
- (f) A frequência será registrada pela presença nas aulas, por meio da realização de chamada ao final das aulas e de realização de provas e atividades.

AVALIAÇÃO

Avaliação 1 (P1): Capítulo 1.

Avaliação 2 (P2): Capítulo 2.

Avaliação 3 (P3): Capítulo 3.

$$Média = \frac{P1 + P2 + P3}{3}$$

Observações:

- As notas serão publicadas no *moodle* (**para a conhecer média final é necessário verificar a planilha de notas**), assim como as presenças.
- Os alunos que perderem a prova, poderão realizar **prova de segunda chamada** ao fim do semestre, antes da prova de recuperação, conforme regimento da UFSC.

ATENDIMENTO

As **dúvidas** devem ser efetuadas preferencialmente via **e-mail** e/ou **fórum no moodle**.
 Os atendimentos individualizados podem ser agendados por e-mail.

OBSERVAÇÕES

Será obrigatória a frequência às atividades correspondentes a disciplina, ficando nela reprovado o aluno que não comparecer, no mínimo, a 75% delas (§ 2º do art. 69 da Resolução 017/CUn/97).

Ao aluno que não comparecer às avaliações (e não apresentar uma justificativa formalizada) será atribuída nota 0 (zero) (§ 4º do art. 70 da Resolução 017/CUn/97).

O aluno com frequência suficiente (FS) e média das notas de avaliações do semestre entre **3,0 (três) e 5,5 (cinco vírgula cinco)** terá direito a uma nova avaliação no final do semestre (§ 2º do art. 70 da Resolução 017/CUn/97).

O aluno enquadrado no caso previsto pelo § 2º do art. 70 terá sua nota final calculada através da média aritmética entre a média das notas das avaliações parciais e a nota obtida na avaliação estabelecida no citado parágrafo (§ 3º do art. 71 da Resolução 017/CUn/97).

O cronograma de atividades pode sofrer alterações devido à demanda específica que o docente recebe para participação em conferências e atividade de representação do departamento.

REFERÊNCIAS

Básicas

ASSAF NETO, Alexandre. **Mercado financeiro**. 12. ed. São Paulo: Atlas, 2014. 381 p. ISBN 9788522483860.

BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Alan J. Fundamentos de investimentos. 3. ed. Porto Alegre: Bookman, 2000. xii, 632 p. ISBN 8573075406 (enc.).

DAMODARAN, Aswath. **Finanças corporativas: teoria e prática**. 2. ed. Porto Alegre: Bookman, 2004. xvi, 796 p. ISBN 0471392200.

Complementares

ASSAF NETO, Alexandre. **Finanças corporativas e valor**. 5. ed. São Paulo: Atlas, 2010. 726 p. ISBN 9788522460144.

BODIE, Zvi; MERTON, Robert C. **Finanças**. Porto Alegre: Bookman, 2002. 456 p.

BREALEY, Richard A.; MYERS, Stewart C.; ALLEN, Franklin. **Princípios de finanças corporativas**. 12. ed. Porto Alegre: McGraw-Hill Education, 2018. xxiv, 905 p. ISBN 9788580556100.

CAMPBELL, John Y.; LO, Andrew W.; MCKINLAY, Archie Craig. **The econometrics of financial markets**. New Jersey: Princeton University Press, c1997. 611 p. ISBN 0691043019.

FIGUEIREDO, Antonio Carlos. **Introdução aos derivativos**. 3. ed. rev. e ampl. São Paulo: Cengage Learning, c2014. xi, 162 p. ISBN 9788522112807.

GITMAN, Lawrence J. **Princípios de administração financeira**. 12. ed. São Paulo: Pearson, c2010. xxiii, 775 p. ISBN 9788576053323.

HULL, J. C. **Opções, futuros e outros derivativos: caderno de respostas**. 3. ed. São Paulo: Bolsa de Mercadorias & Futuros, 1998. 164 p. ISBN 8574380032.

LIMA, Iran Siqueira (coord.). **Curso de mercado financeiro: tópicos especiais**. São Paulo: Atlas, c2006. 579 p. ISBN 9788522445202.

SHARPE, William F. **Portfolio theory and capital markets**. New York: McGraw-Hill, c1970. xvi, 316 p. (McGraw-Hill series in finance.). ISBN 070564876 : (enc.).