



## PLANO DE ENSINO

### I. IDENTIFICAÇÃO

Disciplina: **MERCADO DE CAPITAIS**

Código: CNM5305 | CNM7102

Professor: Dante de Souza Cardoso

Contato: [dante.cardoso@ufsc.br](mailto:dante.cardoso@ufsc.br)

### II. OBJETIVOS

Apresentar conceitos referentes à análise de investimentos, envolvendo avaliações de ativos de renda fixa e de renda variável.

### III. CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

#### 3.1 Revisão de Matemática Financeira.

- Juros simples.
- Juros compostos
- Desconto simples
- Desconto composto

#### 3.2 Política monetária

- Sistema Monetário: conceitos iniciais
- Contas do Sistema Monetário
- Criação e destruição de liquidez
- Multiplicador monetário

#### 3.3 Teorias das taxas de juros

- Avaliando um título ou obrigação financeira – taxas pré-fixadas.
- Tipos de taxa de juros
- Principais teorias sobre as taxas de juros
- Estrutura Temporal de Taxa de Juros

#### 3.4 Renda fixa

- Apreçamento de instrumentos de renda fixa
- Gestão de carteiras de renda fixa
- Duration
- Convexidade

#### 3.5 Operações e instrumentos do mercado financeiro

- Títulos públicos
- Títulos privados da dívida
- Securitização
- Operações compromissadas
- Depósitos à vista, a prazo e interfinanceiros
- Fundos de investimento



- Ações ordinárias e preferenciais

### **3.6 Conceitos e medidas de risco e retorno**

- Conceitos de retorno.
- Conceitos de risco.
- Curvas de utilidade.

### **3.7 Diversificação e gestão de carteiras**

- Riscos e retornos em carteiras de investimento
- Introdução ao CAPM – Capital Asset Pricing Model

### **3.8 Sistema Financeiro Nacional**

- Estrutura e segmentação. Órgãos reguladores. Entidades supervisoras.
- Instituições operadoras. Outras instituições reguladas pelo BACEN.
- Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB).
- Regulação prudencial e estabilidade financeira: Acordos de Basileia.
- Fintechs de crédito.

### **3.9 Modelos de avaliação de ativos (se der tempo)**

- Fluxo de caixa para avaliação de ativos
- Ferramentas de avaliação de fluxo de caixa de ativos
- CAPM – Capital Asset Pricing Modelo
- APT – Arbitrage Pricing Theory
- WACC – Custo Médio Ponderado de Capital
- Estrutura de Capital e Alavancagem
- Adjusted Present Value – APV
- Fluxo de caixa livre da firma e do acionista

## **IV. AVALIAÇÃO E FREQUÊNCIA**

Composição da nota final:

**30% - Entrega de atividades**

**35% - Prova 1 (22/6)**

**35% - Prova 2 (27/7)**

- De acordo com a legislação da UFSC o aluno deverá ter frequência mínima de 75%
- Somente terão direito a uma nova prova os alunos que a solicitem (devidamente justificada)
- Média do semestre menor do que 3: rendimento insuficiente;
- Frequência suficiente e média do semestre entre 3 e 5,5: direito a nova avaliação - recuperação;
- Frequência suficiente e média  $\geq 6$ : aprovação;



UNIVERSIDADE FEDERAL DE SANTA CATARINA  
CENTRO SOCIOECONÔMICO  
CURSO DE GRADUAÇÃO EM ADMINISTRAÇÃO  
CURSO DE GRADUAÇÃO EM CIÊNCIAS CONTÁBEIS

- Ao aluno que não comparecer às avaliações ou não apresentar trabalhos no prazo estabelecido será atribuída nota 0 (zero);
- O Aluno, que por motivo de força maior e plenamente justificado, deixar de realizar avaliações previstas no plano de ensino, deverá formalizar pedido de avaliação no prazo de 72 horas úteis, na Secretaria do Dpto. responsável.
- Manter contato com o professor, caso haja problema de saúde ou de outra ordem que impeça o acompanhamento das aulas/atividades.