

ANEXO 1 - Plano de Ensino



**MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO  
UNIVERSIDADE FEDERAL DE PELOTAS  
PRÓ-REITORIA DE GRADUAÇÃO**

**PLANO DE ENSINO**

Ano	Semestre letivo
2018	02

1. Identificação		Código
1.1 Disciplina: Fundamentos de Finanças		0760.052
1.2 Unidade: Instituto de Ciências Humanas		02
1.3 Responsável: Departamento de Economia		0760
1.4 Curso(s) atendido(s)/semestre do curso: Economia/04		4800
1.5 Professor regente: Regis Augusto Ely		
1.6 Carga horária total: 68h/a		1.9 Currículo: ( x ) semestral ( ) anual
Teórica: 68h/a Exercícios:	Prática: EAD:	
1.7 Créditos: 4		
1.10 Local/horário: Sala 440 – Campus Porto, Segundas-feiras, às 19:00		
1.11 Pré-requisito(s): Microeconomia I (0760.123)		
2. Docência		
	2.1 Encargo didático semanal	Teórica Prática Total

## ANEXO 1 - Plano de Ensino

Professor(es)	1. Regis Augusto Ely	4	0	4
	2.			
	2.2.Observações:			

### 3. Ementa

Escolha Intertemporal: poupança, valor presente e juros. Ativos de Renda Fixa: matemática financeira, análise de investimentos e estrutura a termo da taxa de juros. Ativos de Renda Variável: escolha sob incerteza, mercados financeiros, modelo de Markowitz, CAPM e APT. Derivativos: termos, futuros, opções e swaps.

### 4. Objetivos

Dar aos alunos os conceitos da teoria de finanças e o instrumental da matemática financeira para a aplicação na resolução de tarefas da profissão de economista.

### 5. Metodologia de ensino:

A disciplina consiste em aulas expositivas e resolução de exemplos. Espera-se que o aluno, prévia e posteriormente, leia o material bibliográfico, facilitando a aprendizagem em sala de aula.

## **6. Descrição do conteúdo/unidades (programa)**

### **6.1 Matemática Financeira**

- a) Juros simples e compostos
- b) Taxa nominal, efetiva e equivalente
- c) Descontos
- d) Anuidades
- e) Fluxos de caixa
- f) Sistemas equivalentes de empréstimo
- g) Análise de investimento
- h) Correção monetária

### **6.2 Análise de carteiras**

- a) Conceitos introdutórios
- b) Carteiras de investimento e suas características
- c) Fronteira eficiente
- d) Correlações dos retornos dos ativos
- e) Portfólios ótimos
- f) Value at risk (VaR)
- g) Aversão ao risco
- h) Diversificação internacional

### **6.3 Modelos de equilíbrio**

- a) Modelo de precificação de ativos (CAPM)
- b) Modelo de precificação por arbitragem (APT)
- c) Testes empíricos

### **6.4 Outros tópicos da teoria de finanças**

- a) Mercados eficientes
- b) Fluxo de caixa descontado
- c) Finanças comportamentais
- d) Taxa de juros e renda fixa
- e) Precificação de opções
- f) Futuros financeiros

## ANEXO 1 - Plano de Ensino

<b>7. Cronograma de execução</b>			
<b>Semana</b>	<b>Data</b>	<b>Tópico abordado</b>	<b>Prática/teórica</b>
1 <sup>a</sup>	20/08	<b>Apresentação do Plano de Ensino</b>	<b>Teórica</b>
2 <sup>a</sup>	27/08	<b>Taxas nominais, efetivas e equivalentes</b>	<b>Teórica</b>
3 <sup>a</sup>	03/09	<b>Desconto Bancário</b>	<b>Teórica</b>
4 <sup>a</sup>	10/09	<b>Anuidades</b>	<b>Teórica</b>
5 <sup>a</sup>	17/09	<b>Fluxos de caixa</b>	<b>Teórica</b>
6 <sup>a</sup>	24/09	<b>Sistemas equivalentes de empréstimo</b>	<b>Teórica</b>
7 <sup>a</sup>	01/10	<b>Análise de investimento e correção monetária</b>	<b>Teórica</b>
8 <sup>a</sup>	08/10	<b>Primeira Avaliação</b>	<b>Teórica</b>
9 <sup>a</sup>	15/10	<b>Carteiras de investimento</b>	<b>Teórica</b>
10 <sup>a</sup>	22/10	<b>Fronteira eficiente</b>	<b>Teórica</b>
11 <sup>a</sup>	29/10	<b>Modelo de precificação de ativos (CAPM)</b>	<b>Teórica</b>
12 <sup>a</sup>	05/11	<b>Modelo de precificação por arbitragem (APT)</b>	<b>Teórica</b>
13 <sup>a</sup>	12/11	<b>Modelo Fama e French</b>	<b>Teórica</b>
14 <sup>a</sup>	19/11	<b>Mercados eficientes</b>	<b>Teórica</b>
15 <sup>a</sup>	26/11	<b>Precificação de opções</b>	<b>Teórica</b>
16 <sup>a</sup>	03/12	<b>Revisão e dúvidas</b>	<b>Teórica</b>
17 <sup>a</sup>	10/12	<b>Segunda avaliação</b>	<b>Teórica</b>

### **8. Atividades discentes**

Estudo, realização dos exercícios e avaliações, e presença mínima.

## ANEXO 1 - Plano de Ensino

### 9. Critérios de avaliação

A nota final será constituída de duas provas com peso de 50% cada uma.

### 10. Bibliografia

#### 10.1. Básica

Elton, Edwin J. et al (2012). Moderna teoria de carteiras e análise de investimentos. Ed. Campus.

Laponi, J. C. (2014). Matemática financeira. 2º Edição. Ed. Campus.

Zot, Wili Dal (1996). Matemática financeira. Ed. UFRGS.

#### 10.2. Complementar

Assaf Neto, Alexandre (2012). Matemática financeira e suas aplicações. Ed. Atlas.

Bernstein, Peter L. (1997). Desafio aos deuses: a fascinante história do risco. Ed. Campus.

Fortuna, Eduardo (2013). Mercado financeiro: produtos e serviços. Ed. Qualitymark.

Hull, John (1996). Introdução aos mercados futuros e de opções. Ed. BM&F.

Malkiel, Burton G. (2007). A random walk down Wall Street. Ed. Norton.

Pinheiro, Juliano Lima (2012). Mercado de capitais. Ed. Atlas.

Silva Neto, Lauro de Araújo (2008). Opções: do tradicional ao exótico. Ed. BM&F.

### 11. Aprovações

Os casos omissos neste Plano de Ensino serão previamente resolvidos entre os discentes e o Professor Regente, ou sob sua supervisão, e, posteriormente, pelo corpo docente da instância responsável pela disciplina.

#### ASSINATURAS:

\_\_\_\_\_  
Professor responsável

\_\_\_\_\_  
Professor regente

\_\_\_\_\_  
Instância responsável\*

\* Departamento ou colegiado ou câmara de ensino ou outra modalidade, de acordo com a estrutura administrativa de cada unidade acadêmica.