

ANEXO 1 - Plano de Ensino



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

PLANO DE ENSINO

Ano	Semestre letivo
2016	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	1.8 Caráter: (x) obrigatória () optativa () outro (especificar):	1.9 Currículo: (x) semestral () anual
Teórica: 68h/a Exercícios:		
Prática: EAD:		
1.7 Créditos: 4		
1.10 Local/horário: Sala 434 – Campus Porto, Terças-feiras, às 19:00		
1.11 Pré-requisito(s): Métodos Estatísticos Básicos (0760.122) e Microeconomia I (0760.123)		

2. Docência

Professor(es)	2.1 Encargo didático semanal	Teórica	Prática	Total
	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

7. Cronograma de execução			
Semana	Data	Tópico abordado	Prática/teórica
1ª	09/08	Apresentação do Plano de Ensino	Teórica
2ª	16/08	Taxas nominais, efetivas e equivalentes	Teórica
3ª	23/08	Desconto Bancário	Teórica
4ª	30/08	Anuidades	Teórica
5ª	06/09	Fluxos de caixa	Teórica
6ª	13/09	Sistemas equivalentes de empréstimo	Teórica
7ª	20/09	Análise de investimento e correção monetária	Teórica
8ª	27/09	Primeira Avaliação	Teórica
9ª	04/10	Carteiras de investimento	Teórica
10ª	11/10	Fronteira eficiente	Teórica
11ª	18/10	Modelo de precificação de ativos (CAPM)	Teórica
12ª	25/10	Modelo de precificação por arbitragem (APT)	Teórica
13ª	01/11	Modelo Fama e French	Teórica
14ª	08/11	Mercados eficientes	Teórica
15ª	22/11	Precificação de opções	Teórica
16ª	29/11	Revisão e dúvidas	Teórica
17ª	06/12	Segunda avaliação	Teórica

8. Atividades discentes

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

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.