



## MBA em Finanças Empresariais

Estrutura Curricular – componente curricular/carga horária.

Finanças Instrumentais	
Fundamentos de Direito Empresarial e Tributário	32h
Matemática Aplicada a Finanças	32h
Análise Estatística Aplicada a Finanças	32h
Contabilidade Empresarial e Análise de Balanços	32h
<b>Carga horária total</b>	<b>128 horas-aula</b>

Finanças Corporativas	
Contabilidade Gerencial	32h
Economia de Empresas	32h
Gestão da Estrutura de Capital	32h
Fundamentos do Mercado Financeiro e de Capitais	32h
<b>Carga horária total (horas aula)</b>	<b>128 horas-aula</b>

Gestão Estratégica de Finanças	
Finanças Corporativas e Gestão do Risco	32h
Planejamento Orçamentário e Controle	32h
Derivativos para Empresas	32h
<i>Valuation</i>	32h
<b>Carga horária total (horas aula)</b>	<b>128 horas-aula</b>

<b>Aplicação de Conhecimento</b>	<b>48 h</b>
----------------------------------	-------------

<b>Total da carga horária do curso</b>	<b>432 horas-aula</b>
--	-----------------------



## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (1)

**1. Nome do componente curricular:** Fundamentos de Direito Empresarial e Tributário

**2. Carga horária:** 32 h/a

**3. Ementa:** Por meio das noções de direito empresarial e tributário, o aluno terá conhecimentos norteadores para as demais matérias do curso, agrupando ensinamentos teóricos e exemplo práticos necessário para o dia a dia nas empresas e para empreendedores.

**4. Objetivo:** Ensinar noções de direito empresarial para que o aluno conheça as matérias que circundam a vida empresarial como as diferentes espécies societárias e as responsabilidades de seus sócios, falências e recuperações, princípio norteadores do direito tributário, espécies de tributos e lançamento tributário. Esse conjunto de matérias permitirá que o aluno compreenda questões empresariais tributárias que serão exploradas no decorrer do curso.

### 5. Conteúdo Programático:

- Histórico do Direito Empresarial.
- Sociedades. Fusão, Cisão, Incorporação, Transformação, Venda de Ativos
- Falências e Recuperações.
- Princípios Tributários. Espécies.
- Crédito Tributário.
- Lançamento Tributário.

### 6. Bibliografia

- **Bibliografia Básica:**

MAMEDE, Gladston. *Direito empresarial brasileiro: empresa e atuação empresarial*. 12. Rio de Janeiro: Atlas, 2020. ISBN: 9788597024173. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

MAZZA, Alexandre. *Manual de Direito Tributário – 6.ª Edição*. São Paulo: Saraiva Educação, 2020. ISBN: 9788553618286. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

NEGRÃO, Ricardo. *Manual de direito empresarial – 10.ª edição*. São Paulo: Saraiva Educação, 2020. ISBN: 9788553616190. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

- **Complementar**

CHAGAS, Edilson Enedino das. *Direito empresarial*. 7. São Paulo: Saraiva, 2020 (Esquemático). ISBN: 9788553618491. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

MACHADO SEGUNDO, Hugo de Brito. *Manual de direito tributário – 11. ed.* São Paulo: Atlas 2019. ISBN: 9788597020700. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

SANTA CRUZ, André. *Direito empresarial*, volume único. 10. Rio de Janeiro: Método, 2020. ISBN: 9788530990343. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)



VENOSA, Sílvio de Salvo. *Direito empresarial*. 10. Rio de Janeiro: Atlas, 2020. ISBN: 9788597024791. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (2)

**1. Nome do componente curricular:** Matemática Aplicada a Finanças

**2. Carga Horária:** 32 h

**3. Ementa:** Utilização da matemática financeira básica na avaliação de investimentos de capital, uso de fluxos de caixa e análise do fluxo de caixa descontado, uso de métodos e critérios de decisão na avaliação econômica de investimentos. Nesta disciplina será usada uma abordagem prática com a aplicação da teoria utilizando planilhas eletrônicas.

**4. Objetivo:** Familiarizar e capacitar os participantes a analisar os principais problemas que surgem em projetos econômico-financeiros e de operações financeiras.

**5. Conteúdo Programático:**

- Regime de Capitalização Simples e Composta: valor presente, valor futuro, taxa de juro (nominal e efetiva) e tempo.
- Equivalência de Capitais. Equivalência entre Taxas de Juros: taxa nominal, efetiva e inflação.
- Séries Uniformes de Pagamentos: cálculo dos valores presente, futuro, prazo, taxa e número de pagamentos.
- Perpetuidades e Capitalização Contínua.
- Planos de Amortização de Empréstimos e Financiamentos.
- Métodos de Avaliação de Investimentos: Valor Presente Líquido (VPL), Taxa Interna de Retorno (TIR), TIR modificada, *Payback* descontado, custo-benefício (C/B) e custo anual equivalente (CAE).
- Análise de Sensibilidade e Simulação de Fluxos de Caixa.

**6. Bibliografia:**

• **Básica**

ALMEIDA, J. T. S. de. *Matemática financeira*. Rio de Janeiro: LTC, 2016. ISBN: 9788521631286. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

ASSAF NETO, A. *Matemática financeira e suas aplicações*. Rio de Janeiro: Atlas, 2019. ISBN: 9788597021615. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

BRUNI, A. L. *Introdução à matemática financeira*. Rio de Janeiro: Atlas, 2018. ISBN: 9788597021806. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

SAMANEZ, C. P. *Matemática Financeira: Aplicações à análise de investimentos*. 5 ed. São Paulo: Pearson Prentice Hall, 2010. ISBN: 9788576057994. (recurso online) (BIBLIOTECA VIRTUAL UNIVERSITÁRIA 3.0)



- **Complementar**

CAMARGOS, M. A. de. *Matemática financeira aplicada a produtos financeiros e à análise de investimentos*. São Paulo: Saraiva, 2013. ISBN: 9788502207615. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

GIMENES, C. M. *Matemática Financeira com HP 12C e Excel: uma abordagem descomplicada - 2ª edição*. Editora Pearson 322 ISBN: 9788576055662. (recurso online) (BIBLIOTECA VIRTUAL UNIVERSITÁRIA 3.0)

HORIGUTI, A. M. *Matemática comercial e financeira e fundamentos de estatística*. São Paulo: Erica, 2014. ISBN: 9788536517896. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

LAPPONI, J. C. *Matemática financeira. 2*. Rio de Janeiro: GEN LTC, 2013. ISBN: 9788595152977. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

### IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (3)

**1. Nome do componente curricular:** Análise Estatística Aplicada a Finanças

**2. Carga Horária:** 32 h

**3. Ementa:** Aplicação de cálculos de estatística descritiva, probabilidade, estatística inferencial e regressão. Nesta disciplina será usada uma abordagem prática com a aplicação da teoria utilizando planilhas eletrônicas.

**4. Objetivo:** Familiarizar e capacitar os participantes a interpretar e entender os dados estatísticos, tanto para a análise de decisão financeira, como para previsão do comportamento de variáveis.

**5. Conteúdo Programático:**

- Distribuições de Frequências. Medidas de Tendência Central, de Dispersão e de Posição. Propriedades da Média, da Variância e da covariância.
- Probabilidade Básica: análise de eventos simples e conjuntos (tabelas de contingência e árvores de decisão).
- Principais Distribuições Discretas de Probabilidades. Distribuições Equiprovável, Binomial, Poisson.
- Principais Distribuições Contínuas. Distribuições Uniforme, Exponencial, Normal.
- Amostras e Populações. Amostragem probabilística e não probabilística. Distribuições Amostrais da Média e da Variância. Estimativa de Parâmetros. Intervalos de Confiança para Média, Variância e Proporções Populacionais.
- Análise de Correlação e Regressão. Regressão Linear Simples e Múltipla. Análise do ajuste do modelo.
- Simulação de Monte Carlo aplicado em VaR.

**6. Bibliografia:**

- **Básica:**

ANDERSON, D.; SWEENEY, D. J.; WILLIAMS, T. A.; CAMM, J. D.; COCHRAN, J. J. *Estatística aplicada à administração e economia*. São Paulo: Cengage Learning, 2019. ISBN: 9788522128006 (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)



CLARK, J.; DOWNING, D. *Estatística aplicada*. São Paulo: Saraiva, 2010. ISBN: 9788502126817 (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

SHARPE, N. R.; DE VEAUX, R. D.; VELLEMAN, P. F. *Estatística aplicada: administração, economia e negócios*. Porto Alegre: Bookman, 2011. ISBN: 9788577808656 (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

- **Complementar**

FREUND, J. E. *Estatística aplicada economicamente*. Porto Alegre: Bookman, 2006. ISBN: 9788577800636 (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

HORIGUTI, A. M. *Matemática comercial e financeira e fundamentos de estatística*. São Paulo: Erica, 2014. ISBN: 9788536517896. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

MOORE, D. S.; NOTZ, W. I.; FLINGER, M. A. *A estatística básica e sua prática*. Rio de Janeiro: LTC, 2017. ISBN: 9788521634294 (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (4)

**1. Nome do componente curricular:** Contabilidade Empresarial e Análise de Balanços

**2. Carga Horária:** 32 h

**3. Ementa:** Identificação dos usuários da contabilidade e a informação contábil. Apresentação das principais demonstrações contábeis e o método das partidas dobradas. Comparação entre o regime de caixa e regime de competência. Análise das demonstrações contábeis. A abordagem será a da teoria aplicada, com exemplos de aplicação.

**4. Objetivo:** Habilitar o aluno a utilizar os conceitos da contabilidade como uma ferramenta para o controle e gestão das atividades e resultados de uma empresa.

**5. Conteúdo Programático:**

- Contabilidade e a informação contábil:
  - i Usuários e a padronização da informação contábil (IFRS);
  - ii Princípios Contábeis e suas aplicações;
  - iii Regime de Caixa e Regime de Competência.
- Demonstrações Financeiras:
  - i Balanço Patrimonial;
  - ii Demonstração de Resultados;
  - iii Método das Partidas Dobradas;
  - iv Fluxo de Caixa: método direto e indireto.
- Análise das Demonstrações Financeiras:
  - i Análise Horizontal e Vertical;
  - ii Índices de Liquidez;
  - iii Índices de Atividade;
  - iv Índices de Endividamento;



- V Índices de Rentabilidade;
- VI Análise DuPont;
- Vii Índices de Valor de Mercado.

## 6. Bibliografia:

- **Básica**

CHING, H.Y. et al. *Contabilidade e Finanças para não especialistas*. 3ª ed. São Paulo: Prentice Hall, 2010. ISBN: 9788576058083. (recurso online) (BIBLIOTECA VIRTUAL UNIVERSITÁRIA 3.0)

MARION, José Carlos; CARDOSO, Adalberto; RIOS, Ricardo Pereira. *Contabilidade para Executivos*. São Paulo: Atlas, 2019. ISBN: 9788597022629. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

WARREN, Carl S.; REEVE, James M., DUCHAC, Jonathan E.; PADOVEZE, Clóvis L. *Fundamentos de Contabilidade – Princípios*. São Paulo: Cengage Learning, 2018. ISBN: 9780324366006. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

- **Complementar:**

GITMAN, Lawrence J. *Princípios de Administração Financeira*. 12ª ed. São Paulo: Prentice Hall, 2010. ISBN: 9788576053323. (recurso online) (BIBLIOTECA VIRTUAL UNIVERSITÁRIA 3.0)

MARION, José Carlos; RIOS, Ricardo Pereira. *Contabilidade Avançada*. 2ª ed. São Paulo: Atlas, 2020. ISBN: 9788597012439. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

MARTINS, Eliseu; IUDÍCIBUS, Sérgio; SANTOS, Ariovaldo; GELBCKE, Ernesto Rubens. *Manual de Contabilidade Societária*. 3ª ed. São Paulo: Atlas, 2018. ISBN: 9788597016154. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (5)

**1. Nome do componente curricular:** Contabilidade Gerencial

**2. Carga Horária:** 32 h

**3. Ementa:** Objetivos da contabilidade de custos. Conceitos e classificação de custos. Métodos de custeio. Tomada de decisão baseada em custeio variável. Formação de preços baseada em custos. Noções de planejamento tributário. A abordagem será a da teoria aplicada, com exemplos de aplicação

**4. Objetivo:** Habilitar o aluno a utilizar os conceitos da Contabilidade de Custos como uma ferramenta gerencial para a tomada de decisões.

### 5. Conteúdo Programático:

- Conceitos, terminologia e classificação de custos:
  - i Definição de gastos, desembolsos e perdas;



- ii Conceitos de Custo, Despesa e Investimento;
- iii Classificação de Custo Direto e Indireto, Fixo e Variável.
- Metodologias de avaliação do custo de materiais diretos:
  - i Primeiro a Entrar é o Primeiro a Sair (PEPS);
  - ii Último a Entrar é o Primeiro a Sair (UEPS);
  - iii Média Ponderada Móvel;
  - iv Análise comparativa entre as diferentes metodologias.
- Custeio por absorção:
  - i Definição e características do custeio por absorção;
  - ii Apropriação dos custos indiretos aos produtos;
  - iii Custeio sem departamentalização;
  - iv Custeio com departamentalização.
- Custeio variável:
  - i Análise de Custos, Volumes e Lucros;
  - ii Alavancagem Operacional;
  - iii Ponto de Equilíbrio Contábil, Econômico e Financeiro;
  - iv Conceito de Margem de Contribuição;
  - v Aplicação da Margem de Contribuição para tomar decisões.
- Formação do preço com base em custos:
  - i Contexto de formação de preços;
  - ii Markup e formação de preços.
- Aspectos Tributários:
  - i Estrutura do Sistema Tributário Nacional;
  - ii Tributos Diretos;
  - iii Tributos Indiretos;
  - iv Noções de planejamento tributário.

## 6. Bibliografia:

- **Básica**

BRUNI, Adriano Leal. *Gestão de custos e formação de preços*: com aplicações na calculadora hp 12c e Excel. 7. ed. São Paulo Atlas 2019. ISBN: 9788597021059. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

IUDÍCIBUS, Sérgio. *Contabilidade Gerencial - Da Teoria à Prática*. 7ª ed. São Paulo: Atlas, 2020. ISBN: 9788597024197. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

MARTINS, Eliseu. *Contabilidade de Custos*. 11. ed. São Paulo: Atlas, 2018. ISBN: 9788597018073 (MINHA BIBLIOTECA)

FABRETTI, Lúdio Camargo. *Contabilidade Tributária*. 16ª ed. São Paulo: Atlas, 2017. ISBN: 9788597009439. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

- **Complementar:**

CHING, H.Y. et al. *Contabilidade e Finanças para não especialistas*. 3ª ed. São Paulo: Prentice Hall, 2010. ISBN: 9788576058083. (recurso online) (BIBLIOTECA VIRTUAL UNIVERSITÁRIA 3.0)

CREPALDI, Sílvio. *Planejamento Tributário*. 2ª ed. São Paulo: Saraiva, 2017. ISBN: 9788547217976. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)



CREPALDI, Sílvio A.; CREPALDI, Guilherme S. *Contabilidade de Custos*. 6.ed. São Paulo: Atlas, 2018. ISBN: 9788597014174. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

YOUNG, S. Mark; MATSUMURA, Ella M., KAPLAN, Robert S. e ATKINSON, Anthony A. *Contabilidade Gerencial- Informação para Tomada de Decisão e Execução da Estratégia*. 4ª ed. São Paulo: Atlas, 2015. ISBN: 9788597003574. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

MARION, José Carlos; RIBEIRO, Osni Moura. *Introdução à Contabilidade Gerencial*. 3ª Edição. São Paulo: Saraiva 2018. ISBN: 9788547220877. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

OLIVEIRA, Luís Martins; CHIEREGATO, Renato; PEREZ Jr., José Hernandez; GOMES, Marliete Bezerra. *Manual de Contabilidade Tributária*. 14ª ed. São Paulo: Atlas, 2015. ISBN: 9788597001990. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (6)

**1. Nome do componente curricular:** Economia de Empresas

**2. Carga Horária:** 32 h

**3. Ementa:** Objetivos da Empresa e da economia. Mecanismos de Mercado: Oferta e demanda. Análise e projeção da demanda. Análise da produção e custos. Estruturas de Mercado e inovação. Objetivos da macroeconomia e da Política Econômica. Instrumentos de Política Econômica. A abordagem será a da teoria aplicada, com exemplos de aplicação.

**4. Objetivo:** Ao concluir a disciplina, o aluno estará apto a reconhecer e analisar as principais questões econômicas que afetam o ambiente financeiro empresarial, permitindo uma maior compreensão dos cenários econômicos e organizacionais e tornando o processo de decisão mais seguro.

**5. Conteúdo Programático:**

- **Objetivos da Empresa e da Economia:**
  - i Conceito de Economia e a questão da escassez;
  - ii Funcionamento simplificado da economia e a formação de mercados;
  - iii Economia de empresas e a tomada de decisão;
  - iv Objetivo da empresa: maximização da riqueza e suas implicações.
- **Mecanismos de Mercado: Oferta e Demanda:**
  - i Conceito de Demanda e fatores que a afetam;
  - ii Conceito de oferta e fatores que a afetam;
  - iii Equilíbrio de mercado;
  - iv Elasticidades da demanda.
- **Estimativa da Demanda:**
  - i Previsões da demanda e suas implicações;





- ii Estimativa da demanda utilizando a pesquisa de Marketing;
- iii Estimativa da demanda por métodos estatísticos.
- Produção e Custos:
  - i. Função de produção;
  - ii. Rendimentos de Escala;
  - iii. Custos a curto e a longo prazo;
  - iv. Gestão de custos para a tomada de decisão.
- Mercados competitivos e não competitivos:
  - i. Concorrência Perfeita;
  - ii. Monopólio;
  - iii. Concorrência Imperfeita;
  - iv. Oligopólio;
  - v. Modelo Estrutura-Condução-Desempenho (diferenciação, barreiras à entrada, concentração industrial).
- Macroeconomia e os objetivos da política econômica:
  - i. Conceitos e objetivos da Macroeconomia;
  - ii. Crescimento econômico e a mensuração da atividade econômica;
  - iii. Estabilidade monetária (inflação).
- Instrumentos de política econômica:
  - i. Política fiscal e o déficit público;
  - ii. Política monetária;
  - iii. Política cambial.

## 6. Bibliografia

- **Básica:**

BAYE, Michael R. *Economia de Empresas e Estratégias de Negócios*. 6.ed. São Paulo: MC Graw Hill, 2010. ISBN: 9780073375687. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

KUPFER, David; HASENCLEVER, Lia. *Economia Industrial: fundamentos teóricos e práticas no Brasil*. 3.ed. Rio de Janeiro: Campus, 2020. ISBN: 9788595157187. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

MCGUIGAN, James R.; MOYER, R. Charles; HARRIS, Frederick H. de B. *Economia de Empresas: Aplicações, estratégias e táticas*. São Paulo: Cengage Learning, 2013. ISBN: 9781285420929. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

- **Bibliografia Complementar:**

FROYEN, Richard T. *Macroeconomia*. 3. ed. São Paulo: Saraiva, 2009. ISBN: 9788502175235. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

GREMAUD, Patrick, A., VASCONCELLOS, de, M.A. S., Jr., T., Rudinei. *Economia Brasileira Contemporânea*. 8ed. São Paulo: Atlas, 2017. ISBN: 9788597010206. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

KRUGMAN, Paul; WELLS, Robin. *Microeconomia: uma abordagem moderna*. 3.ed. São Paulo: Atlas, 2016. ISBN: 9788595155992. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

PINDYCK, Robert; RUBINFELD, Daniel. *Microeconomia*. 8. ed. São Paulo: Pearson, 2013. ISBN: 9788543000282. (recurso online) (BIBLIOTECA VIRTUAL UNIVERSITÁRIA 3.0)



## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (7)

**1. Nome do componente curricular:** Gestão da Estrutura de Capital

**2. Carga horária:** 32 h

**3. Ementa:** A disciplina busca mostrar ao aluno os diversos instrumentos de financiamento, de curto e longo prazo, de modo a perseguir o objetivo da empresa. Para tanto, serão abordados os impactos de diferentes políticas de financiamento no desempenho econômico-financeiro da empresa.

**4. Objetivo:** Capacitar o aluno a identificar riscos e oportunidades ligados a como a empresa está sendo financiada e a propor melhorias.

### **5. Conteúdo Programático:**

- Objetivo da Empresa e as Decisões de Financiamento  
Curto Prazo
- Componentes do Capital de Giro
- Análise do Capital Giro
- Efeito Tesoura (*Overtrade*)
- Principais instrumentos de financiamento de curto prazo  
Longo Prazo
- Principais instrumentos de financiamento de longo prazo
- Custo médio ponderado de capital (WACC)
- Alavancagem: risco e valor
- Políticas de dividendos

### **6. Bibliografia:**

- **Básica:**

ASSAF NETO, Alexandre; SILVA, César Augusto Tibúrcio. *Administração do capital de giro*. São Paulo, Atlas. 4ª edição, 2012. ISBN: 9788522467310 (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

BREALEY, Richard A.; MYERS, Stewart C.; ALLEN, Franklin. *Princípios de Finanças Corporativas*. 12ª edição. Porto Alegre, AMGH, 2018. ISBN: 9788580556117. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

ROSS, Stephen A.; WESTERFIELD, Randolph W.; JAFFE, Jeffrey; LAMB, Roberto. *Administração Financeira*. 10ª edição. Porto Alegre, AMGH, 2015. ISBN: 9788580554328. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

- **Complementar:**

BRIGHAM, Eugene F. *Administração financeira: teoria e prática*. 3. São Paulo Cengage Learning 2016 ISBN: 9788522124008. [Minha Biblioteca] (recurso online)

GITMAN, Lawrence J.; Madura, Jeff. *Administração Financeira: uma abordagem gerencial*. Editora Pearson 678. ISBN: 9788588639089. (recurso online) (BIBLIOTECA VIRTUAL UNIVERSITÁRIA 3.0)



OLIVEIRA, Virgínia Izabel de. *Gestão de riscos no mercado financeiro*. São Paulo Saraiva 2018 ISBN: 9788547233037. [Minha Biblioteca] (recurso online)

## **IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (8)**

**1. Nome do componente curricular:** Fundamentos do Mercado Financeiro e de Capitais

**2. Carga Horária:** 32 h

**3. Ementa:** Demonstrar os fundamentos da Análise fundamentalista de ações, aplicações de Beta em modelos CAPM, e os princípios de Teoria de carteiras. A abordagem será por meio de aplicação da teoria na prática, com exemplos e cases de aplicação em mercado financeiro e de capitais.

**4. Objetivo:** Habilitar o participante a tomar decisões de investimentos em produtos financeiros e de mercado de capitais com base nos conhecimentos da análise de investimentos e administração de carteiras de acordo com a moderna Teoria Financeira, com ênfase em conceitos e ferramentas de análise de risco/retorno e administração de risco

### **5. Conteúdo Programático:**

- Introdução à Gestão de Investimentos e o Sistema Financeiro Nacional.
- A Análise Fundamentalista de ações baseada na Contabilidade dos Indicadores de Mercado.
- Modelos de avaliação patrimonial e fluxo de caixa livre para a Análise fundamentalista.
- Betas e suas aplicações em modelos de precificação de ações - CAPM.
- Tipos de Riscos financeiros. Medidas de risco e retorno (Desvio padrão, variância, coeficiente de correlação aplicados em risco financeiro).
- Teoria de carteiras: caso de dois ativos. Teoria de carteiras: caso de  $n$  ativos.
- Vantagens da diversificação financeira e Carteira de Mínima Variância.

### **6. Bibliografia:**

- **Básica:**

BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Alan J.; HONORATO, Beth (Trad.). *Investimentos*. 10. ed. São Paulo: AMGH, 2016. xxvi, 926 p. ISBN: 9788580554199. [Minha Biblioteca] (recurso online)

BRIGHAM, Eugene F. *Administração financeira: teoria e prática*. 3. São Paulo: Cengage Learning, 2016. ISBN: 9788522124008. [Minha Biblioteca] (recurso online)

ROSS, S. A.; WESTERFIELD, R.W.; JAFFLE, J.F. *Administração financeira: corporate finance* 10. Porto Alegre: AMGH, 2015 ISBN: 9788580554328. [Minha Biblioteca] (recurso online)

- **Complementar:**



ASSAF NETO, Alexandre. *Finanças corporativas e valor*. 7. São Paulo Atlas 2014 1. ISBN: 9788522490912. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

BLATT, A. *Análise de Balanços: estruturação e avaliação das demonstrações financeiras e contábeis*. São Paulo: Pearson, 2001. ISBN: 8534612226 (recurso online) (BIBLIOTECA VIRTUAL UNIVERSITÁRIA 3.0)

DAMORADAN, Aswath. *Gestão estratégica do risco*. Porto Alegre Bookman 2009 ISBN: 9788577804580. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

DORNBUSCH, Rudiger. *Macroeconomia*. 11. Porto Alegre Bookman 2013 ISBN: 9788580551853. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

EITEMAN, D. K. *Administração financeira internacional*. 12. ed. Porto Alegre: Bookman, 2012. ISBN: 9788573079357. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

GITMAN, Lawrence J.; Madura, Jeff. *Administração Financeira: uma abordagem gerencial*. Editora Pearson 678. ISBN: 9788588639089. (recurso online) (BIBLIOTECA VIRTUAL UNIVERSITÁRIA 3.0)

SANTOS, José Odílio dos. *Valuation: um guia prático: metodologias e técnicas para análise de investimentos e determinação do valor financeiro das empresas*. São Paulo: Saraiva, 2012. xvii, 286 p. (Série concursos). ISBN: 9788502148130. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

SARTORIS, Alexandre. *Estatística e introdução à econometria*. São Paulo: Saraiva, 2012 . xii, 426 p. ISBN: 9788502041233. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

RAGSDALE, Cliff T. *Modelagem de planilha e análise de decisão: uma introdução prática a business analytics*. 2. São Paulo Cengage Learning 2014 ISBN: 9788522121359. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

TITMAN, Sheridan; MARTIN, John D. *Avaliação de projetos e investimentos: valuation*. Porto Alegre: Bookman, 2010. xvii, 584 p. ISBN: 9788577805730. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

VARIAN, Hal R. *Microeconomia: uma abordagem moderna*. Rio de Janeiro GEN Atlas 2015 ISBN: 9788595155107. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (9)

**1. Nome do componente curricular:** Finanças Corporativas e Gestão de Risco

**2. Carga Horária:** 32 h/a

**3. Ementa:** Demonstrar os principais fundamentos de Administração de Análise do risco e retorno a partir da visão de finanças Corporativas. Avaliação de risco dos títulos livres de risco e de Renda Fixa. Avaliação de desempenho de gestores por meio de métodos de desempenho de carteiras. Análise de carteiras a partir de preferências de aversão ao risco do investidor.

**4. Objetivo:** Capacitar o participante na fundamentação financeira a partir da visão de Finanças Corporativas quanto as competências básicas do departamento de Gestão de Risco.



## 5. Conteúdo Programático:

- Finanças Corporativas e suas relações com departamentos de Gestão de Risco. Introdução a Gestão de Risco.
- O ativo livre de risco. Títulos de Renda fixa. Carteiras com ativo de risco e ativo isento de risco.
- Métodos de avaliação de desempenho de carteiras: Índices de Jensen, Sharpe, Treynor e Modigliani. Fronteira eficiente e a Carteira Tangencial.
- Preferência do Investidor. Fundamentos de finanças comportamentais (teoria da utilidade versus aversão ao risco). Curvas de indiferença aplicadas a Teoria de Carteiras.
- Linha de mercado de títulos e a Reta característica de um ativo em função do ativo de mercado.
- Betas e arbitragem.
- Modelo de índice único. Construção de carteiras e modelo de índice único.

## 6. Bibliografia:

- **Básica:**

BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Alan J.; HONORATO, Beth (Trad.). *Investimentos*. 10. ed. São Paulo: AMGH, 2016. xxvi, 926 p. ISBN: 9788580554199. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

BRIGHAM, Eugene F. *Administração financeira: teoria e prática*. 3. São Paulo Cengage Learning 2016 ISBN: 9788522124008. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

ROSS, S. A.; WESTERFIELD, R.W.; JAFFLE, J.F. *Administração financeira: corporate finance* 10. Porto Alegre AMGH 2015 ISBN: 9788580554328. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

- **Complementar:**

BRIGHAM, Eugene F. *Administração financeira: teoria e prática*. 3. São Paulo: Cengage Learning, 2016 ISBN: 9788522124008. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

CARVALHO, F. *Economia Monetária e Financeira - Teoria e Política*. Rio de Janeiro: Grupo GEN, 2015. ISBN: 9788595154896. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

DAMORADAN, Aswath. *Gestão estratégica do risco*. Porto Alegre: Bookman, 2009 ISBN: 9788577804580. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

DORNBUSCH, Rudiger. *Macroeconomia*. 11. Porto Alegre: Bookman, 2013 ISBN: 9788580551853. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

EITEMAN, D. K. *Administração financeira internacional*. 12. ed. Porto Alegre: Bookman, 2012. ISBN: 9788573079357. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

GITMAN, Lawrence J.; MADURA, Jeff. *Administração Financeira: uma abordagem gerencial*. São Paulo: Pearson, 678 ISBN: 9788588639089. (recurso online) (BIBLIOTECA VIRTUAL UNIVERSITÁRIA 3.0)

OLIVEIRA, Virgínia Izabel de. *Gestão de riscos no mercado financeiro*. São Paulo: Saraiva, 2018 ISBN: 9788547233037. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

SANTOS, José Odálio dos. *Valuation: um guia prático: metodologias e técnicas para análise de investimentos e determinação do valor financeiro das empresas*. São Paulo: Saraiva, 2012. xvii, 286 p. (Série concursos) ISBN: 9788502148130. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)



SARTORIS, Alexandre. *Estatística e introdução à econometria*. São Paulo: Saraiva, 2012. xii, 426 p. ISBN: 9788502041233. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

RAGSDALE, Cliff T. *Modelagem de planilha e análise de decisão: uma introdução prática a business analytics*. 2. São Paulo: Cengage Learning, 2014. ISBN: 9788522121359. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

TITMAN, Sheridan; MARTIN, John D. *Avaliação de projetos e investimentos: valuation*. Porto Alegre: Bookman, 2010. xvii, 584 p. ISBN: 9788577805730 (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

VARIAN, Hal R. *Microeconomia: uma abordagem moderna*. Rio de Janeiro: GEN Atlas, 2015. ISBN: 9788595155107. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

### IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (10)

**1. Nome do componente curricular:** Planejamento Orçamentário e Controle.

**2. Carga Horária:** 32 h

**3. Ementa:** Estudo sobre as principais técnicas e conceitos de elaboração do planejamento e do orçamento empresarial, abordando temas sobre planejamento e orçamento, controladoria, análise de aspectos internos da empresa, aspectos conjunturais e projeção orçamentária.

**4. Objetivo:** Habilitar o participante a utilizar o conhecimento, competência e habilidades em Controladoria Estratégica e Operacional das empresas para criação de valor e desenvolver a visão do orçamento como um direcionador para o alcance de metas estipuladas pela administração.

**5. Conteúdo Programático:**

- Visão sistêmica do planejamento e orçamento empresarial: controles necessários e modelos.
- O papel da controladoria na estratégia e no orçamento empresarial.
- Processo de elaboração do orçamento:
  - i. Organização e flexibilidade.
  - ii. Etapas e controle.
- O orçamento empresarial e a contabilidade gerencial.
- Estrutura do planejamento financeiro:
  - i. Estabelecimento de objetivos.
  - ii. Análise do ambiente.
  - iii. Estratégia.
  - iv. Metas e o plano financeiro.
- Controles, análises das variações e avaliação dos resultados e outros instrumentos de controle e planejamento:
  - i. *Balanced Scorecard*.
  - ii. Sistemas de Informação aplicados ao processo orçamentário.

#### Bibliografia:



- **Básica:**

FREZATTI, Fábio. *Orçamento empresarial: planejamento e controle gerencial*. São Paulo: Atlas, 2014. ISBN: 9788522499083. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

HOJI, Masakazu. *Orçamento empresarial: passo a passo*. São Paulo: Saraiva, 2018. ISBN: 9788547221904. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

PADOVEZE, Clóvis Luís; TARANTO, Fernando Cesar. *Orçamento empresarial: novos conceitos e técnicas*. São Paulo: Pearson Education do Brasil, 2009. ISBN: 9788576051787. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

- **Complementar:**

ATKINSON, Anthony A.; KAPLAN, Robert S.; MATSUMURA, Ella Mae; YOUNG, S. Mark. *Contabilidade gerencial: informação para tomada de decisão e execução da estratégia*. 4. Rio de Janeiro: Atlas, 2015. ISBN: 9788597009316. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

BRIGHAM, Eugene F. *Administração financeira: teoria e prática*. 3. São Paulo: Cengage Learning, 2016. ISBN: 9788522124008. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

FERREIRA, José Antonio Stark. *Controladoria: conceitos e aplicações para gestão empresarial*. 3. São Paulo: Saint Paul, 2015. ISBN: 9788580041187. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

FIEL, Cláudio Quirino. *A Contabilidade Gerencial Estratégica: base para decisões. Tese de Doutorado*. São Paulo: Universidade Presbiteriana Mackenzie, 2000. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

FIGUEIREDO, Sandra. *Controladoria: teoria e prática*. 5. Rio de Janeiro: Atlas, 2017 ISBN: 9788597010794. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

MANZATTI, Rubens. *Controladoria contábil, financeira e tributária na pequena empresa*. São Paulo: Trevisan, 2015. ISBN: 9788599519738. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

MORANTE, Antonio Salvador. *Controladoria: análise financeira, planejamento e controle orçamentário*. São Paulo Atlas 2008 ISBN: 9788522466580. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

## **IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (11)**

**1. Nome do componente curricular:** Derivativos para Empresas.

**2. Carga Horária:** 32 h/a



**3. Ementa:** A disciplina aborda a utilização de instrumentos derivativos na gestão de riscos de descasamentos de ativos e passivos oriundos de oscilações de preços de *commodities*, moedas e juros. São apresentadas estratégias operacionais com contratos de NDF (*non-deliverable forward*), contratos futuros, estruturas de opções e SWAPs. Ao final são analisados *cases* famosos que remetem de maneira aplicada ao conteúdo debatido em sala.

**4. Objetivo:** Capacitar o profissional a identificar riscos oriundos de variações de preços de moedas, juros e *commodities*; decidir quais os métodos de gestão dos riscos identificados; e distinguir entre os instrumentos derivativos disponíveis, qual melhor se acomoda à situação particular de determinada organização.

**5. Conteúdo Programático:**

- Fundamentos de derivativos: riscos de mercado; descasamentos; infraestruturas de mercado; mercados a termo de moedas e de *commodities*; e operações a termo.
- Mercados futuros I: mercados futuros de moedas e de *commodities*; marcação a mercado; margem de garantia; operacionalização; CCP; e estratégias operacionais.
- Mercados Futuros II: futuro de DI1; particularidades desse contrato em relação aos internacionais; e estratégias com DI1.
- Opções I: fundamentos de opções; estratégias de *hedge*; e operações direcionais.
- Opções II: precificação do prêmio da opção; aposta em *outliers*; operações estruturadas: *spreads* e *collars*; e opções de ações.
- SWAPs: Conceituação de SWAPs; e operações. Adoção do *hedge accounting*: vantagens e questionamentos.
- Estudos de casos e operações aplicadas: Desvalorização do real em 1999; Derivativos tóxicos (2008); *Squeeze* no mercado futuro de *commodities* (1989); Gestão de risco de grande empresa exportadora (2020).

**6. Bibliografia:**

• **Básica:**

BM&FBOVESPA, CVM. *Mercado de Derivativos no Brasil: Conceitos, Produtos e Operações*. Rio de Janeiro: BM&FBovespa – CVM, 2015. Disponível em: <https://www.investidor.gov.br/portaldoinvestidor/export/sites/portaldoinvestidor/publicacao/Livro/Livro-TOPDerivativos.pdf>.

B3. *Por Dentro da B3: guia prático de uma das maiores bolsas de valores e derivativos do mundo*. São Paulo: B3. Disponível em: <http://www.b3.com.br/lumis/portal/file/fileDownload.jsp?fileId=8AE490CA6EF8051B016EFF8D43BD2064>.

FIGUEIREDO, A. C. *Introdução aos derivativos*. São Paulo: Cengage Learning, 2014. ISBN: 9788522115426. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA).

• **Complementar:**

SANTOS, J. C. de S.; da SILVA, M. E. *Derivativos e renda fixa: teoria e aplicações ao mercado brasileiro*. São Paulo: Atlas, 2015. 346 p. ISBN: 9788522498635. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA).

MOLERO, L.; MELLO, E. *Derivativos: negociação e precificação*. São Paulo: Saint Paul, 2018. ISBN: 9788580041453. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA).

GIAMBIAGI, F. (Organizador); SIMÕES, A.; FERREIRA, C.; NEGRINI, D.; GOBIRA, D.; PINHEIRO, F. C. de F.; TAVARES, F. N.; PROCESSI, L. D.; LOPEZ, M.; CARVALHO, R. R. L. *Derivativos e risco de mercado*. Rio de Janeiro: GEN Atlas, 2017. ISBN: 9788595154742. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA).





## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (12)

1. **Nome do componente curricular:** *Valuation*.

2. **Carga Horária:** 32 h

3. **Ementa:** Conceituar e apresentar os principais modelos de *valuation* e suas principais etapas de avaliação e demais conceitos instrumentais relacionados ao tema.

4. **Objetivo:** Habilitar o estudante para, ao final da disciplina, poder aplicar os principais modelos financeiros de avaliação (*valuation*) de ativos e empreendimentos, com foco principal em empresas, com o objetivo de assessorar os tomadores de decisões em situações de análise de viabilidade de novo investimentos, captação de recursos, fusões e aquisições.

5. **Conteúdo Programático:**

- Fundamentos de avaliação: Métodos de avaliação e expectativas de valor.
- Ciclo de vida e avaliação. Avaliação pelo método do fluxo de caixa descontado.
- Sinergia e criação de valor em processos de fusões & aquisições.
- Aspectos conjunturais e microeconômicos.
  - i. Impacto da Inflação, câmbio e valor.
  - ii. O custo de capital de taxa de desconto.
- Outros métodos de avaliação.
  - i. O valor patrimonial das empresas.
  - ii. Avaliação relativa ou avaliação por múltiplos.
- Determinação do valor do controle.
- Relação do *valuation* sob a ótica dos fundos de *private equity*.

6. **Bibliografia:**

• **Básica:**

ASSAF NETO, Alexandre. *Valuation: métricas de valor e avaliação de empresas: medidas de criação de valor, gestão baseada em valor, avaliação de empresas*. 3. Rio de Janeiro: Atlas, 2019. ISBN: 9788597022742. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

DAMODARAN, Aswath. *Valuation: como avaliar empresas e escolher as melhores ações*. Rio de Janeiro: LTC, 2012 ISBN: 9788521628033. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

SERRA, Ricardo Goulart. *Valuation: guia fundamental e modelagem em Excel®*. Rio de Janeiro: Atlas, 2019. ISBN: 9788597022599. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)



- **Complementar:**

ASSAF NETO, Alexandre. *Finanças corporativas e valor*. 7. São Paulo: Atlas, 2014. ISBN: 9788522490912. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

BRIGHAM, Eugene F. *Administração financeira: teoria e prática*. 3. São Paulo: Cengage Learning, 2016. ISBN: 9788522124008. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

COPELAND, Tom; KOLLER, Tim; MURRIN, Jack. *Avaliação de empresas valuation: calculando e gerenciando o valor das empresas*. 3. ed. São Paulo: Makron Books, 2013. xiv, 499 p. ISBN: 8534613613.

MARTELANC, Roy; PASIN, Rodrigo Maimone; CAVALCANTE, Francisco. *Avaliação de Empresa: um guia para fusões e aquisições e private equity*. São Paulo: Pearson Prentice Hall, 2010. ISBN: 9788576053712. (recurso online) (BIBLIOTECA VIRTUAL UNIVERSITÁRIA 3.0)

PALEPU, Krishna G. *Análise e avaliação de empresas: decisões e valuation usando demonstrativos financeiros*. São Paulo: Cengage Learning, 2018. ISBN: 9788522126804. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

SANTOS, José Odalio dos. *Valuation: um guia prático*. 2. São Paulo: Saraiva, 2018. ISBN: 9788553131235. (recurso online) (MINHA BIBLIOTECA)

## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (13)

1. **Componente Curricular:** Aplicação de Conhecimento
2. **Carga Horária:** 48 h na modalidade EAD
3. **Ementa:** A disciplina promove o desenvolvimento do Trabalho de Aplicação de Conhecimento, com base no método prático e aplicado, o qual direciona o aluno para a resolução de um desafio ou problema real vivenciado por uma determinada organização, utilizando os conceitos e práticas abordados ao longo do curso.
4. **Objetivo:** Capacitar o participante para investigar, analisar e compreender as causas e as implicações dos desafios organizacionais; e com base no diagnóstico e na pesquisa bibliográfica, propor soluções e ações detalhadas, visando à resolução de problemas ou oportunidades reais e pontuais enfrentadas por uma determinada organização
5. **Conteúdo Programático:**
  - Definição do problema/oportunidade/desafio organizacional a ser resolvido;



- Descrição das características gerais da empresa: histórico no mercado de atuação, ramo de atividade, controle societário, produtos e serviços, perfis de clientes e fornecedores, regiões de atuação, quantidade de funcionários e porte econômico;
- Diagnóstico das origens e implicações do desafio a ser resolvido;
- Pesquisa bibliográfica sobre os temas relacionados com o desafio organizacional;
- Proposição de soluções e ações detalhadas para a resolução do desafio.

## **6. Bibliografia:**

- **Básica:**

FLICK, U. **Uma introdução à pesquisa qualitativa**. 2ª ed. Porto Alegre: Bookman, 2004. 312 p.

MARCONDES, Reynaldo C.; MIGUEL, Lilian A. P.; FRANKLIN, Marcos A.; PEREZ, Gilberto. **Metodologia para trabalhos práticos e aplicados** - Administração e Contabilidade. São Paulo: Editora Mackenzie, 2017. E-book.

SAMPIERI, Roberto HERNÁNDEZ; FERNÁNDEZ COLLADO, Carlos; BAPTISTA LUCIO, Pilar. **Metodologia de pesquisa**. 3. ed. São Paulo: McGraw-Hill, 2006.

- **Complementar:**

BOOTH, W. C.; COLOMB, G. G.; WILLIAMS, J. M. **A arte da pesquisa**. São Paulo: Martins Fontes, 2005.

GODOI, C. K.; BANDEIRA-DE-MELLO, R; SILVA, A. B. da (Org.). **Pesquisa qualitativa em estudos organizacionais: paradigma, estratégias e métodos**. São Paulo: Saraiva, 2006.

HAIR, Joseph F.; BABIN, Barry, MONEY, Arthur H.; SAMOUEL, Phillip. **Métodos de pesquisa em administração**. Porto Alegre: Bookman, 2005.

MEDEIROS, J. B. **Redação científica: a prática de fichamentos, resumos, resenhas**. 11. São Paulo: Atlas, 2013.

ISKANDAR, J. I. **Normas da ABNT comentadas para trabalhos científicos**. 5ª. ed. Curitiba: Juruá, 2015.