



## MBA em Mercado Financeiro e de Capitais

### Estrutura Curricular – componente curricular/carga horária

<b>Módulo: Fundamentos</b>	
Ambiente Econômico	32 h/a
Contabilidade Empresarial	32 h/a
Matemática Aplicada a Finanças	32 h/a
Análise Estatística Aplicada a Finanças	32 h/a
<b>Carga horária total do módulo</b>	<b>128 horas-aulas</b>
<b>Módulo: Análise</b>	
Macroeconomia e Mercado Financeiro	32 h/a
Finanças Internacionais	32 h/a
Análise de Ações	32 h/a
Teoria das Carteiras	32 h/a
<b>Carga horária total do módulo</b>	<b>128 horas-aulas</b>
<b>Módulo: Gestão</b>	
Avaliação de Investimentos em Títulos de Renda Fixa	32 h/a
Avaliação de Investimentos em Ativos de Renda Variável, Criptomoedas e Gestão de Carteiras.	32 h/a
Derivativos: Termos, Futuros, Swaps e Opções	32 h/a
Gestão de Riscos	32 h/a
<b>Carga horária total do módulo</b>	<b>128 horas-aulas</b>
Módulo: Aplicação do Conhecimento	48 horas-aulas à distância
<b>Total da carga horária do curso</b>	<b>432 horas-aulas</b>

### IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR - 1

- 1. Nome do Componente Curricular:** Ambiente Econômico
- 2. Carga Horária:** 32h
- 3. Ementa:** Análise do ambiente econômico onde estão inseridas as instituições financeiras e as empresas, que sofrem o impacto das políticas brasileiras de caráter fiscal e monetário, assim como os impactos da globalização e das políticas dos blocos geopolíticos. A abordagem pedagógica terá ênfase na aplicação da teoria na prática, com exercícios e estudos de casos.
- 4. Objetivo:** Capacitar o participante a avaliar e compreender o ambiente econômico interno e externo, a fim de contribuir para a projeção de cenários e estratégias de negócios.



## 5. Conteúdo Programático:

- O Balanço de Pagamento;
- Endividamento interno, externo e reservas internacionais;
- Condições para obtenção do equilíbrio nas contas internas e externas;
- Regimes cambiais, fluxo de capitais externos, criptomoedas e *Blockchain*;
- Fundo Monetário Internacional;
- A política monetária no Brasil
- A Inflação Brasileira;
- Conceitos e Principais Tipos de Inflação. Indicadores de Inflação.
- O papel do Banco Central
- Captação de recursos externos no mercado internacional de fundos: instituições e instrumentos;
- Projeção de cenários econômicos

## 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)

- 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)

- Bases de dados disponíveis no sistema da biblioteca como Proquest, EBSCO, JSTOR, Portal CAPES.



## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR - 2

1. **Nome do componente curricular:** Contabilidade Empresarial
2. **Carga Horária:** 32 h
3. **Ementa:** Princípios fundamentais da contabilidade, e da análise das demonstrações financeiras para tomada de decisões, incluindo as principais metodologias para sua elaboração. A abordagem pedagógica terá ênfase na aplicação da teoria na prática, com exercícios e estudos de casos.
4. **Objetivo:** Habilitar os participantes a utilizar os conceitos essenciais da contabilidade, como uma ferramenta para o controle e a gestão dos resultados econômico-financeiras das empresas.
5. **Conteúdo Programático:**
  - Breve Histórico da Contabilidade e seu desenvolvimento como ferramenta de auxílio ao administrador e gestor das organizações;
  - Principais usuários das informações;
  - Principais aspectos dos relatórios contábeis; Princípios Fundamentais da Contabilidade;
  - Demonstrações Financeiras;
  - Balanço Patrimonial; Demonstração do Resultado do Exercício;
  - Demonstração da Mutações do Patrimônio Líquido;
  - Demonstração do Fluxo de Caixa;
  - Notas Explicativas e parecer da Auditoria Independente;
  - Análise das Demonstrações Financeiras – Índices Financeiros; Liquidez; Endividamento; Atividade; Lucratividade/ Rentabilidade; EBITDA; Retorno sobre o Investimento; Retorno sobre o Patrimônio Líquido.
  - Contabilidade de ativos digitais: criptomoedas.
  - Tópicos Especiais em Contabilidade.
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)

- Bases de dados disponíveis no sistema da biblioteca como Proquest, EBSCO, JSTOR, Portal

### IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR - 3

1. **Nome do componente curricular:** Matemática Aplicada a Finanças
2. **Carga Horária:** 32 h
3. **Ementa:** Cálculo financeiro de juros, fluxos de caixa, análise do fluxo de caixa descontado. A abordagem é a aplicação prática da teoria, com exemplos de aplicação, e implementações em planilhas eletrônicas como o MS-Excel.
4. **Objetivo:** capacitar os participantes a analisar os principais problemas que surgem em projetos econômico-financeiros, e de operações financeiras, sejam eles privados ou públicos.
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 - 4

**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. Estimação 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 - 5

1. **Nome do componente curricular:** Macroeconomia e Mercado Financeiro
2. **Carga Horária:** 32 h
3. **Ementa:** o componente curricular trata do entendimento das políticas macroeconômicas (monetária e fiscal) e seus impactos nos principais ativos financeiros e taxas de câmbio, através de abordagem conceitual e prática.
4. **Objetivo:** Capacitar o participante a interpretar o ambiente macroeconômico e os impactos das políticas econômicas no mercado financeiros, dando subsídios para ele saber se posicionar a sua carteira de investimentos.
5. **Conteúdo Programático:**
  - Introdução aos agregados macroeconômicos e a estrutura do balanço de pagamentos
  - Macroeconomia de economias abertas
  - Regimes cambiais e fluxos financeiros



- Regime de meta de inflação
- Dívida soberana e estabilidade financeira
- Crescimento econômico e armadilha da renda média
- Tópicos emergentes

## 6. Bibliografia:

- Básica:

CARNEIRO, Dionísio Dias; WU, Thomas. Política Macroeconômica - A Experiência Brasileira Contemporânea. Rio de Janeiro: LTC, 2011.

MANKIW, N. Gregory. Princípios de macroeconomia. 6ª. edição americana. São Paulo: Cengage Learning 2013.

TERRA, Cristina. Finanças internacionais: Macroeconomia aberta. 1. ed. - Rio de Janeiro: Elsevier, 2014.

- Complementar:

ASSAF NETO, Alexandre. Mercado financeiro. 12. ed. São Paulo: Atlas, 2014.

DAMAS, Roberto D. Crises econômicas internacionais. 1ª edição. Disponível em: Minha Biblioteca, Editora Saraiva, 2016.

FABOZZI, Frank J.; MODIGLIANI, Franco; JONES, Frank Joseph. Foundations of financial markets and institutions. 4th ed. Upper saddle river, n.j.: PrenticeHall, 2010.

FORTUNA, Eduardo. Mercado financeiro: produtos e serviços. 18. ed., rev., atual. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2011.

KERR, Roberto Borges. Mercado financeiro e de capitais. São Paulo: Pearson, 2011. (recurso online).

PINHEIRO, Juliano Lima. Mercado de capitais. 8. Rio de Janeiro Atlas 2016

ROGANTE, Sérgio. Mercado financeiro brasileiro: mudanças esperadas para adaptação a um ambiente de taxas de juros declinantes. São Paulo: Atlas, 2009.

TOLEDO FILHO, Jorge Ribeiro de. Mercado de capitais brasileiro: uma introdução. São Paulo: Cengage Learning 2012.

- Bases de dados disponíveis no sistema da biblioteca como Proquest, EBSCO, JSTOR, Portal CAPES.



## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR - 6

1. **Nome do componente curricular:** Finanças Internacionais
2. **Carga Horária:** 32 h
3. **Ementa:** o componente curricular trata da estrutura e do funcionamento do mercado financeiro nacional e internacional, do inter-relacionamento entre os mercados de capitais, crédito, câmbio, juros e de títulos, por meio de abordagem conceitual e prática.
4. **Objetivo:** Habilitar o participante e se posicionar no mercado financeiro pelo conhecimento dos seus vários componentes, assim como pela compreensão dos mecanismos das principais operações desta área.
5. **Conteúdo Programático:**
  - O Sistema Monetário Internacional. A Evolução do Sistema Monetário Internacional - Do Padrão-Ouro ao Sistema de Bretton Woods. Inconvertibilidade do Dólar e Falência do Sistema. O Fundo Monetário Internacional - Principais Operações de Crédito. Direitos Especiais de Saque. Outras Instituições Internacionais de Crédito (BIRD, BID, etc.);
  - O Sistema Financeiro Nacional – origem, evolução, estrutura, instituições e principais produtos financeiros;
  - Introdução à Teoria Financeira - Origens e Evolução do Processo de Intermediação Financeira. O Modelo de Gurley-Shaw. Benefícios Micro e Macroeconômicos. Desenvolvimento Econômico e Desenvolvimento Financeiro;
  - O Funcionamento do Sistema Bancário no Brasil. Bancos de Rede e de Atacado. Corporate, Private e Personal Bank;
  - Conceitos de Funding, Floating, Spread, Alavancagem Financeira e o Acordo de Basiléia;
  - Segmentação do Mercado Financeiro - Funções e Características dos Mercados Monetário, Crédito, Cambial, de Capitais e de Derivativos;
  - A Globalização Financeira. Fluxos de Entrada e Saída de Capitais e os Impactos nas Economias dos Países Emergentes;
  - Fintechs, Criptomoedas e novos ativos financeiros.
6. **Bibliografia:**
  - **Básica:**

CHISHTI, Susanne; BARBERIS, Janos. A Revolução Fintech. Disponível em: Minha Biblioteca, Editora Alta Books, 2017.

TERRA, Cristina. Finanças internacionais: Macroeconomia aberta. 1. ed. - Rio de Janeiro: Elsevier, 2014.

TOLEDO FILHO, Jorge Ribeiro de. Mercado de capitais brasileiro: uma introdução. São Paulo: Cengage Learning 2012.



- **Complementar:**

ASSAF NETO, Alexandre. Mercado financeiro. 12. ed. São Paulo: Atlas, 2014.

DAMAS, Roberto D. Crises econômicas internacionais. 1ª edição. Disponível em: Minha Biblioteca, Editora Saraiva, 2016.

FABOZZI, Frank J.; MODIGLIANI, Franco; JONES, Frank Joseph. Foundations of financial markets and institutions. 4th ed. Upper saddle river, n.j.: PrenticeHall, 2010.

FORTUNA, Eduardo. Mercado financeiro: produtos e serviços. 18. ed., rev., atual. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2011.

KERR, Roberto Borges. Mercado financeiro e de capitais. São Paulo: Pearson, 2011. (recurso online).

ROGANTE, Sérgio. Mercado financeiro brasileiro: mudanças esperadas para adaptação a um ambiente de taxas de juros declinantes. São Paulo: Atlas, 2009.

PINHEIRO, Juliano Lima. Mercado de capitais. 8. Rio de Janeiro Atlas 2016

- Bases de dados disponíveis no sistema da biblioteca como Proquest, EBSCO, JSTOR, Portal CAPES.

## **IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR – 7**

**1. Nome do componente curricular:** Análise de Ações

**2. Carga Horária:** 32 h

**3. Ementa:** o componente curricular trata da teoria de carteiras e o CAPM; os fundamentos da análise do risco e retorno e a administração do risco. A abordagem é a da teoria aplicada, com exercícios e estudos de casos.

**4. Objetivo:** Habilitar o participante a tomar decisões com base nos conhecimentos para análise de investimentos e administração de carteiras de acordo com a moderna teoria financeira.

**5. Conteúdo Programático:**

- Introdução à Análise de Ações
- Análise Fundamentalista de Ações
  - Análise Macroeconômica
  - Análise Setorial
  - Análise da Empresa (análise de demonstrações financeiras)
- Análise Técnica de Ações
  - Análise Gráfica



- Análise de Indicadores técnicos
- Avaliação de Ações
  - Modelos baseados no valor patrimonial
  - Modelos baseados nos fluxos de caixa descontados
  - Modelos baseados em índices de bolsa (múltiplos)
- Tópicos emergentes.

## 6. Bibliografia:

- Básica:

KOBORI, José. Análise fundamentalista. Rio de Janeiro: Alta Books, 2019

LEMONS, Flávio; CARDOSO, Celso. Análise técnica clássica. São Paulo: Saraiva, 2010

MURPHY, John J. Análise técnica do mercado financeiro. Rio de Janeiro: Alta Books, 2021

PINHEIRO, J. – Mercado de Capitais, 9ª. Ed. São Paulo: Atlas, 2019

- Complementar:

CAMLOFFSKI, Rodrigo. **Análise de investimentos e viabilidade financeira das empresas**. São Paulo Atlas 2014.

DAMODARAM, Aswath. *Corporate finance: theory and practice*. 2. ed. New York: John Wiley, 2001.

DE BONDT, Werner Franciscus Marcel (Ed.). *Financial accounting and investment management*. Cheltenham, UK: Edward Elgar, 2009.

GITMAN, Lawrence J.; SANVICENTE, Antonio Zoratto (Trad.). **Princípios de administração financeira**. 12. ed. São Paulo: Pearson/Addison Wesley, 2013.

GRUBER, Martin J. *Modern portfolio theory and investment analysis*. 6th. ed. New York: John Wiley, 2003.

- Bases de dados disponíveis no sistema da biblioteca como Proquest, EBSCO, JSTOR, Portal CAPES.

## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR – 8

1. **Nome do componente curricular:** Teoria das Carteiras
2. **Carga Horária:** 32 h
3. **Ementa:** o componente curricular trata da teoria de carteiras e o CAPM; os fundamentos da análise do risco e retorno e a administração do risco. A abordagem é a da teoria aplicada, com exercícios e estudos de casos.



4. **Objetivo:** Habilitar o participante a tomar decisões com base nos conhecimentos para análise de investimentos e administração de carteiras de acordo com a moderna teoria financeira.

5. **Conteúdo Programático:**

- Introdução ao Risco e Retorno;
- Revisão das medidas estatísticas;
- Teoria das Carteiras:
  - Carteira de Mínima Variância;
  - Fronteira Eficiente.
- Modelos de Precificação de Ativos (CAPM, Fatores e APT):
  - Ativo livre de risco;
  - Reta característica;
  - Carteira “T” – Teorema de um só fundo;
  - Decomposição do risco total;
  - Avaliação de desempenho de carteiras (índices de Jensen, Sharpe e Treynor);
- Hedge da carteira;
- Mercado futuro e hedge de beta;
- Tópicos emergentes.

6. **Bibliografia:**

- Básica:

Bodie, Z., Kane, A., Marcus, A. J. Investimentos, 10a. Ed. Porto Alegre: Bookman, 2015

Elton, E. J., Gruber, M. J., Brown, S. J. Goetzmann, W. N. Moderna Teoria de Carteiras e Análise de Investimentos. São Paulo: Atlas, 2004.

REILLY, Frank K.; NORTON, Edgar. Investimentos. São Paulo: Cengage Learning, 2008.

- Complementar:

CAMLOFFSKI, Rodrigo. **Análise de investimentos e viabilidade financeira das empresas**. São Paulo Atlas 2014.

DAMODARAM, Aswath. **Corporate finance: theory and practice**. 2. ed. New York: John Wiley, 2001.

DE BONDT, Werner Franciscus Marcel (Ed.). **Financial accounting and investment management**. Cheltenham, UK: Edward Elgar, 2009.

GITMAN, Lawrence J.; SANVICENTE, Antonio Zoratto (Trad.). **Princípios de administração financeira**. 12. ed. São Paulo: Pearson/Addison Wesley, 2013.

GRUBER, Martin J. **Modern portfolio theory and investment analysis**. 6th. ed. New York: John Wiley, 2003.



- Bases de dados disponíveis no sistema da biblioteca como Proquest, EBSCO, JSTOR, Portal CAPES.

## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR – 9

1. **Nome do componente curricular:** Avaliação de Investimentos em Títulos de Renda Fixa
2. **Carga Horária:** 32 h
3. **Ementa:** Apresentação e análise dos instrumentos de investimento, dos títulos de renda fixa, do retorno e risco de renda fixa, hedge e swaps de renda fixa e da gestão dos fundos de investimento.
4. **Objetivo:** Habilitar o participante a avaliar os principais instrumentos de investimentos em Renda Fixa e modelos de determinação do preço dos títulos, assim como a análise dos retornos e riscos envolvidos com tais investimentos. Capacitar ainda o aluno a avaliar posições de hedge de carteiras de renda fixa e gestão de fundos de investimentos de renda fixa.
5. **Conteúdo Programático:**
  - Precificação de Bônus, Cupom Zero; Opção de Resgate Antecipado
  - Medindo Retorno e Volatilidade: Medidas de Retorno; Convexidade; Risco e Retorno; Duration e Volatilidade;
  - Taxas de Juro Taxa spot e Taxa base; Estrutura de Taxas e Curvas de Retorno;
  - Hedge e Swaps;
  - Mercado brasileiro de títulos de Renda Fixa; sites Anbid, CVM, CETIP e BCB (volumes e composição);
  - Títulos Privados e Títulos Públicos;
  - Value at Risk;
  - Gestão de Fundos de Investimento (Renda Fixa e Gestão Passiva);
  - Tópicos emergentes.
6. **Bibliografia:**
  - **Básica:**

ASSAF NETO, Alexandre. Mercado Financeiro. São Paulo Atlas, 2011.

FABOZZI, Frank J. **Mercados, Análise e Estratégias de Bônus** - títulos de renda fixa. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2000. (\*)



FORTUNA, Eduardo. **Mercado Financeiro** – produtos e serviços. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2020. (\*)

JORION, Philippe. **Value at Risk: a nova fonte de referência para a gestão do risco financeiro**. São Paulo, BM&F, 2003.

- **Complementar:**

DUARTE JÚNIOR, Antonio Marcos. **Gestão de Riscos para Fundos de Investimento**. São Paulo: Pearson, 2005 (livros eletrônicos).

EICHENGREEN, Barry; MATHIESON, Donald. **Hedge funds: what do we really know ?**. Washington, dc: International Monetary Fund, 1999.

FERREIRA, Roberto G. **Tesouro direto e outros investimentos financeiros: LTN, LFT, NTN, CDB, RDB, LCI e LI: planos financeiros e atuariais de aposentadoria**. São Paulo: Atlas 2015; 1 recurso online.

GITMAN, Lawrence J.; SANVICENTE, Antonio Zoratto (Trad.). **Princípios de administração financeira**. 12. ed. São Paulo: Pearson/Addison Wesley, 2014.

- Bases de dados disponíveis no sistema da biblioteca como Proquest, EBSCO, JSTOR, Portal CAPES.

## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR – 10

1. **Nome do componente curricular:** Avaliação de Investimentos em Ativos de Renda Variável, Criptomoedas e Gestão de Carteiras.
2. **Carga Horária:** 32 h
3. **Ementa:** Apresentação e análise dos instrumentos de investimento, dos títulos de renda variável, do retorno e risco. Modelos de precificação de ativos e estratégia de diversificação e gestão de carteiras.
4. **Objetivo:** Habilitar o participante a avaliar os principais instrumentos de investimentos em Renda variável e modelos de determinação do preço dos ativos, assim como a análise dos retornos e riscos envolvidos com tais investimentos. Capacitar ainda o aluno a avaliar o preço justo dos ativos com base em preceitos de análise fundamentalista bem como a diversificação de riscos por meio da gestão ativa de carteiras e fundos.
5. **Conteúdo Programático:**



- Ações: tipos de ações negociadas no mercado e o processo de abertura de capital (IPO's).
- Revisão de Retorno e Risco: Medidas de Retorno (proventos, ganhos de capital e outras bonificações); Volatilidade e determinação do índice beta;
- Revisão dos modelos tradicionais de precificação de ativos: CAPM (*Capital Asset Pricing Model*), APT (*Arbitrage Pricing Theory*) e os modelos multifatoriais;
- Revisão das teorias tradicionais: *Value Investing* e *Growth Investing*;
- Eficiência do mercado de capitais (hipóteses: forte, semiforte e fraca);
- Ineficiências de mercado e a abordagem das finanças comportamentais;
- Mercado brasileiro de capitais: CVM, Bolsas, CBLC (volumes e composição) e o Novo Mercado;
- Gestão de Fundos de Investimento em Renda Variável: gestão passiva (índices de mercado e ETFs) e gestão ativa (indicadores de desempenho – Sharpe, Treynor e Alfa de Jensen);
- Criptomoedas e Blockchain;
- Opções de investimento em Criptomoedas: *Exchange*, ETFs e Fundos de investimento;
- Tópicos emergentes.

## 6. Bibliografia:

- Básica:

ASSAF NETO, Alexandre. **Mercado Financeiro**. São Paulo Atlas, 2011.

BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Alan J. **Fundamentos de Investimentos**. 9ª ed. Porto Alegre: AMGH, 2014.

MONTIER, James. **Value Investing: Tools and Techniques for Intelligent Investment**. (2009).

ELTON, Edwin J.; GRUBER, Martin J.; BROWN, Stephen J.; GOETZMANN, William N. **Moderna Teoria de Carteiras e Análise de Investimentos**. Rio de Janeiro, 2012.

- Complementar:

BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Alan J. **Investimentos**. 10ª ed. Porto Alegre: AMGH, 2014.

BREALEY, Richard A.; MYERS, Stewart C.; ALLEN, Franklin. **Princípios de Finanças Corporativas**. 10ª ed. Porto Alegre: AMGH, 2013.

EHRHARDT, Michael C.; BRIGHAM, Eugene F. **Administração Financeira: Teoria e Prática**. Tradução da 14ª edição norte-americana. São Paulo: Cengage Learning, 2016.

REILLY, Frank, K.; NORTON, Edgar A. **Investimentos**. Tradução da 7ª edição norte-americana. São Paulo: Cengage Learning, 2008.



ROSS, Stephen A.; WESTERFIELD, Randolph W.; JORDAN, Bradford D.; LAMB, Roberto.  
**Fundamentos de Administração Financeira**. 9ª ed. Porto Alegre: AMGH, 2013.

- Bases de dados disponíveis no sistema da biblioteca como Proquest, EBSCO, JSTOR, Portal CAPES.

## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR – 11

1. **Nome do componente curricular:** Derivativos: Termos, Futuros, *Swaps* e Opções
2. **Carga Horária:** 32 h
3. **Ementa:** o componente curricular trata das características dos mercados de ativos derivados, termo, futuros, opções e swaps, assim como sobre os critérios de avaliação e precificação dos derivativos. A abordagem pedagógica terá ênfase na aplicação da teoria na prática, com exercícios e estudos de casos.
4. **Objetivo:** capacitar o participante para lidar com os elementos dos mercados de derivativos; aperfeiçoando a compreensão e análise sobre aspectos relacionados com risco, proteção e retorno associados a estes componentes.
5. **Conteúdo Programático:**
  - Conceito de ativos Derivativos.
  - O Mercado a Termo e de Futuros. Definições.
  - Mercado a termo de NDF (*Non Deliverable Forward*).
  - O Contrato de Futuros; Formação de Preços de Contratos de Futuros. Análise de tendências no mercado.
  - Taxa de Juros. Câmbio. Swaps.
  - Mecanismos de Garantia; e Câmaras de Compensação - "*Cleaning House*".
  - O Mercado de Opções.
  - Classificação das Opções; Opção de Compra; Opção de Venda; Prêmio.
  - Análise de Risco e Retorno no Mercado de Opções. Garantia.
  - Estratégias; Posições Mistas e Travas no Mercado de opções.
  - Formação de Preços nas Opções. Influências: Taxa de juros. Volatilidade. Preço de Objeto e Preço de Exercício da Opção.
  - Opções Exóticas; Opções com Índices de Ações; Opções com Moedas. Opções com Contratos Futuros.
  - O Modelo de Black & Scholes; Aplicações. Sensibilidades.
  - O Mercado de Swaps; swaps com barreiras e limitadores - replicagem de opções.
  - Tópicos emergentes.
6. **Bibliografia:**



- Básica:

HULL, John. **Introdução aos mercados futuros e de opções**: livro de respostas. São Paulo: Bolsa de Mercados & Futuros, 1996.

MACHADO, Sérgio Jurandy; ROSSI JÚNIOR, José Luiz; RIBEIRO, Philippe Lemes. **Swap, futuro e opções**: impacto do uso de instrumentos derivativos sobre o valor das firmas brasileiras. RAM: Revista de Administração Mackenzie, São Paulo, v.14, n.1, p. [126] - 142, jan./fev. 2013.

LION, Octávio Manuel Bessada; BARBEDO, Cláudio Henrique; ARAÚJO, Gustavo Silva. **Mercado de derivativos no Brasil**: conceitos, operações e estratégias. 3. ed. rev. Rio de Janeiro: Record, 2009.

- Complementar:

BREALEY, Richard A.; MYERS, Stewart C. **Princípios de finanças empresariais**. 5. ed Lisboa: McGraw-Hill, 1998

COPELAND, Thomas E.; WESTON, F. Fred. **Financial theory and corporate policy**. 3rd ed. Reading: Addison-Wesley, 1992

LION, Octávio Manuel Bessada. **O mercado futuro e de opções**. 3. ed. Rio de Janeiro: Record, 1995.

LION, Octávio Manuel Bessada. **O mercado de derivativos financeiros**. Rio de Janeiro: Record, 2000.

WILMOTT, Paul. Paul Wilmott. **On quantitative finance**. New York: John Wiley, 2000.

- Bases de dados disponíveis no sistema da biblioteca como Proquest, EBSCO, JSTOR, Portal CAPES.

## IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR – 12

1. **Nome do componente curricular**: Gestão de Riscos
2. **Carga Horária**: 32 h
3. **Ementa**: o componente curricular trata dos fundamentos teóricos e das ferramentas para avaliação e mensuração de riscos em investimentos financeiros e tomada de decisões em projetos de investimentos. A abordagem pedagógica terá ênfase na aplicação da teoria na prática, com exercícios e estudos de casos.
4. **Objetivo**: capacitar o participante a mensurar o risco financeiro dos investimentos, contribuindo para o incremento da assertividade nas tomadas de decisões que envolvem risco e retorno.



## 5. Conteúdo Programático:

- Conceituação de Risco; tipos de riscos.
- Ferramentas de gestão de riscos
- Definição operacional de risco; Distribuições Normal e Log-Normal · Média, Variância e Desvio-Padrão; Dispersão; VAR Paramétrico e Não-Paramétrico.
- O Risco presente nos Swaps; O Risco presente nas Opções; O modelo Binomial; O modelo de Black & Scholes;
- O uso das gregas Estratégias de gestão de risco de derivativos.
- Mapeamento das Posições; Origem do risco financeiro; Medidas de exposição linear - Primeira Ordem e Segunda Ordem; RAROC; Cálculo do VAR Paramétrico e Não-Paramétrico; Previsão de Riscos.
- Avaliação do Modelo de Risco; Confrontos com a realidade; *Backtesting* do modelo; Testes de *Stress* do modelo; Auditorias e Supervisões Independentes.
- Administração de Risco; Limitações do VAR; O risco de exceder-se o VAR; O risco de mudança de Posições; O risco de Evento e Estabilidade; O risco de Transição; O risco de Dados Inadequados; O risco de Modelo.
- Risco de Crédito; Agências de Rating; Enfoque Bancário; Administração de Risco de Crédito; *Credit Scoring*; *Behaviorial Scoring*; Controle de Perdas Financeiras; Diversificação.
- Tópicos emergentes.

## 6. Bibliografia:

- Básica:

JORION, Philippe. **Value at Risk**: a nova fonte de referência para a gestão do risco financeiro. São Paulo: BM&F, 2003.

KIMURA, Herbert. **Value-at-risk**: como entender e calcular o risco pelo VAR. São Paulo: Inside Books, 2009.

SECURATO, Jose Roberto. **Decisões financeiras em condições de risco**. 2. ed. São Paulo: Saint Paul, 2007.

- Complementar:

ARDITTI, Fred D. **Derivatives**: a comprehensive resource for options, futures, interest rate swaps, and mortgage securities. Boston: Harvard Business School Press, 1996.

GARTNER, Ivan Ricardo; MOREIRA, Tito Belchior Silva; GALVES, Herley Martins. **Análise do risco setorial como instrumento de controle gerencial em instituições financeiras**. RAM: revista de administração Mackenzie, São Paulo, v.10, n.5, set./out. 2009.

DAMODARAN, Aswath. **Gestão estratégica do risco**: uma referência para a tomada de riscos empresariais. Porto Alegre: Bookman, 2009.



SHARPE, William F.; ALEXANDER, Gordon J.; BAILEY, Jeffery V. *Investments*. 6th ed. New Jersey: Prentice-Hall, 1999

PASCHOARELLI, Rafael. *VAR value at risk*: cálculo do VAR de uma carteira de renda fixa. São Paulo: Saint Paul, 2005.

- Bases de dados disponíveis no sistema da biblioteca como Proquest, EBSCO, JSTOR, Portal CAPES.

### IDENTIFICAÇÃO DO COMPONENTE CURRICULAR (13)

1. **Componente Curricular:** Aplicação de Conhecimento
2. **Carga Horária:** 48h 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.