



Projeto Pedagógico de Curso

Pós-Graduação *Lato Sensu*

MBA em Finanças e Análise de Risco

Sumário

1.	Nome do Curso e Área do Conhecimento	2
2.	Características Técnicas do Curso	2
3.	Público Alvo.....	2
4.	Critérios de Seleção	2
5.	Justificativa do Curso	3
6.	Objetivos do Curso.....	3
7.	Metodologia de Ensino e Aprendizagem	3
8.	Estágio Não Obrigatório.....	6
9.	Matriz Curricular	7
10.	Carga Horária	7
11.	Conteúdo programático.....	7
12.	Infraestrutura Física e Pedagógica.....	20

1. Nome do Curso e Área do Conhecimento

Nome do Curso: MBA em Finanças e Análise de Risco

Área de Avaliação (CAPES): Administração Pública e de Empresas, Ciências Contábeis e Turismo

Grande Área (CAPES): Ciências Sociais Aplicadas (60000007)

Área do Conhecimento (CAPES): Administração (60200006)

Classificação OCDE: Negócios, administração e direito

2. Características Técnicas do Curso

Modalidade: Educação a Distância

Número máximo de vagas por Polo/Unidade: 100 alunos

Período de Oferecimento: O curso possui entrada intermitente, respeitadas as datas de início e de fim cadastradas na oferta, bem como observado o período indicado para a sua integralização.

Limitações legais

Resolução CNE/CES Nº 1, de 06 de abril de 2018, que estabelece normas para o funcionamento de cursos de pós-graduação *lato sensu*.

O candidato deverá ser graduado com diploma devidamente registrado segundo as normas estabelecidas pelo MEC.

3. Público Alvo

O curso é destinado a profissionais que desejam aprofundar o conhecimento na análise e gestão de risco na perspectiva financeira. Para isso é desejável que tragam uma base em cursos alinhadas a área de gestão, como administração de empresas ou economia.

4. Critérios de Seleção

O ingresso na pós-graduação será realizado por meio de processo seletivo descrito em Edital (inscrição, seleção e matrícula).

5. Justificativa do Curso

Em linhas gerais pode-se dizer que a área de finanças tem como um dos seus principais objetivos a otimização da relação risco x retorno. Em qualquer decisão financeira a palavra risco emerge como um fator crucial para a tomada de decisão e assim, antes de se buscar maximizar o lucro, busca-se minimizar ou ajustar o risco para à realidade buscada. Para se calcular, entender e ajustar o risco diversas são as ferramentas quantitativas utilizadas para auxiliar e guiar a tomada de decisão, revelando a razão de ser do curso em questão.

6. Objetivos do Curso

6.1. Objetivos Gerais

- Aprender ferramentas estatísticas e financeiras para mensurar e otimizar o risco em investimentos financeiros.

6.2. Objetivos Específicos

- Aprender ferramentas de simulação, otimização e previsão dentro de propostas de investimentos.
- Compreender métodos quantitativos e análise de cenários diversos para embasar a tomada de decisão.
- Entender a dinâmica de compra e venda de ativos, bem como a lógica da gestão eficaz que busca maximizar os lucros.

7. Metodologia de Ensino e Aprendizagem

O desenvolvimento das disciplinas do curso se dará no ambiente virtual, onde o aluno cumprirá 40 horas por disciplina.

Estas 40 horas são compostas pelo estudo dos diversos insumos pedagógicos disponibilizados, como:

- ✓ materiais de leitura;
- ✓ videoaulas;
- ✓ slides;
- ✓ podcasts;
- ✓ indicações de leituras extras como artigos e capítulos de livros.

Como parte do modelo acadêmico, também contabilizamos:

- ✓ a interação com os tutores para esclarecimentos de dúvidas pedagógicas (via Fórum);
- ✓ a realização da avaliação disciplinar pelo aluno.

Vale ressaltar que cada aluno é único e tem seu próprio tempo para aprendizagem. Alguns conseguem assimilar o conteúdo com mais agilidade, outros precisam retomar as leituras e videoaulas para tornar sua aprendizagem efetiva.

O tempo gasto pelo aluno para o entendimento de cada disciplina depende também da sua familiaridade com o tema, ou seja, o conhecimento prévio que o aluno tem em relação a temática abordada.

No ambiente virtual, o aluno encontrará o conteúdo das disciplinas, organizados em temas/webaulas.

Para cada um deles, o aluno realizará um conjunto de atividades baseadas em leitura de textos de fundamentação teórica e acesso a recursos audiovisuais.

Um tutor apoiará as atividades realizadas no ambiente virtual, atendendo o aluno nas suas dúvidas por meio de ferramentas de comunicação.

O aluno, ao iniciar os seus estudos, terá um encontro presencial para acolhida/ambientação; esse encontro terá como objetivos:

- ✓ Integrar o aluno ao curso de Pós-Graduação.
- ✓ Dialogar e esclarecer as dúvidas sobre a proposta pedagógica do curso e as regras acadêmicas.
- ✓ Apresentar ao aluno o Ambiente Virtual de Aprendizagem (o primeiro acesso; o envio de documentos; os serviços de secretaria e financeiro; a disciplina Ambientação; a tutoria online; o boletim acadêmico; as disciplinas e seus conteúdos; a biblioteca virtual; entre outros).
- ✓ Proporcionar um momento de Network aos pós-graduandos.

Avaliação do Desempenho do Aluno

O aluno deverá realizar as atividades propostas no ambiente virtual. A realização das atividades irá compor sua frequência no curso, que será considerada para a sua aprovação.

A atividade avaliativa que o aluno realizará para compor a sua média é a Avaliação Virtual (AV); essa atividade é obrigatória e estará disponível no Ambiente Virtual de Aprendizagem – AVA, conforme cronograma de seu curso.

Para a aprovação em cada uma das disciplinas, o aluno deverá obter frequência de, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) e nota igual ou superior a 7,0 (sete).

As notas devem ser expressas no intervalo de 0 (zero) a 10 (dez).

O aluno que obtiver média inferior a 7,0 (sete) nas disciplinas terá direito ao Programa de Dependência e Recuperação – PDR, mediante a solicitação de requerimento e respeitando o período de jubramento do curso.

O PDR será realizado no ambiente virtual de aprendizagem, sendo que o aluno terá acesso ao conteúdo da disciplina e realizará uma Avaliação Virtual - AV, e a nota obtida substituirá a média do aluno.

Para a obtenção do **Certificado** de Pós-graduação *Lato Sensu* – especialização, o aluno deverá cumprir todas as condições seguintes:

- ✓ Frequência mínima de 75% (setenta e cinco por cento) em todas as disciplinas;
- ✓ Nota igual ou superior a 7,0 (sete) em todas as disciplinas.

Certificação

O Certificado de conclusão de curso de Especialização será acompanhado por histórico escolar, em cumprimento às exigências da Resolução CNE/CES nº1, de 06 de abril de 2018, da Câmara de Educação Superior do Conselho Nacional de Educação.

Composição do Corpo Docente

O corpo docente do curso é constituído por profissionais qualificados, com comprovado saber em sua área de atuação, conforme Resolução CNE/CES nº1, de 06 de abril de 2018, sendo integrado, no mínimo, por 30% (trinta por cento) de portadores de título de pós-graduação *stricto sensu*, isto é, portadores de títulos de Mestrado e Doutorado, obtidos em programas de pós-graduação *stricto sensu* devidamente reconhecidos pelo poder público em território nacional, ou revalidados, conforme legislação vigente. Os demais docentes são certificados em nível de especialização, pós-graduação *lato sensu*, de reconhecida capacidade técnico-profissional.

8. Estágio Não Obrigatório

O estágio curricular não obrigatório tem como finalidade estimular o aluno a desenvolver atividades extracurriculares, para que possa inter-relacionar os conhecimentos teóricos e práticos adquiridos durante o curso e aplicá-los na solução de problemas reais da profissão, proporcionando o desenvolvimento da análise crítica e reflexiva para os problemas socioeconômicos do país, de acordo com a Resolução de Estágio curricular não obrigatório vigente na Instituição.

O estágio curricular não obrigatório do curso de Pós-Graduação *Lato Sensu* segue as diretrizes estabelecidas pela Lei Nº 11.788/2008.

Os principais objetivos da prática do estágio curricular não obrigatório são:

- I. proporcionar o exercício do aprendizado comprometido com a realidade socioeconômica-política do país;
- II. propiciar a realização de experiências de ensino e aprendizagem visando à educação profissional continuada, alicerçada no desenvolvimento de competências e habilidades e ao exercício do pensamento reflexivo e criativo; e
- II. incentivar o trabalho de pesquisa e investigação científica, visando ao desenvolvimento da ciência, da tecnologia e da cultura.

A carga horária é definida pela concedente de estágio, não podendo ultrapassar a carga horária máxima de 6 (seis) horas diárias e 30 (trinta) horas semanais, as quais podem ser realizadas em empresas públicas ou privadas, instituição de pesquisa, órgãos governamentais e não governamentais, e as próprias unidades da Universidade, desde que sigam às condições adequadas para que o estagiário possa aprofundar os seus conhecimentos teóricos e práticos adquiridos no curso.

Para o Curso de Pós-Graduação EAD, a prática do estágio curricular não obrigatório é permitida durante a vigência do curso, não podendo exceder em um mesmo campo de estágio o período de 2 (dois) anos.

Os estágios curriculares não obrigatórios devem estar apoiados em Termo de Compromisso e de comum acordo com a Instituição, devendo explicitar não somente os aspectos legais específicos, como também os aspectos educacionais e de compromisso com a realidade social.

O Planejamento do Estágio Curricular Não Obrigatório é de responsabilidade do coordenador de curso/professor orientador e também do Departamento de Estágios.

9. Matriz Curricular

DISCIPLINAS	CH PRÁTICA	CH TEÓRICA	CH TOTAL
Ambientação	0h	0h	0h
Gestão financeira	0h	40h	40h
Análise de cenários econômicos	0h	40h	40h
Entendendo e interpretando indicadores econômicos e financeiros	0h	40h	40h
Econometria	0h	40h	40h
Avaliação de empresas - valuation	0h	40h	40h
Apuração do E.V.A. (Economic Value Added)	0h	40h	40h
Gestão de ativos e carteiras	0h	40h	40h
Bancos digitais e fintechs	0h	40h	40h
Métodos quantitativos aplicados ao risco	0h	40h	40h

10. Carga Horária

A carga horária de 360h constitui o conteúdo ministrado em 9 (nove) disciplinas.

11. Conteúdo programático

Disciplina: Ambientação

Ementa: Ensino a distância: características desta modalidade de estudo. A tecnologia e o ensino à distância. Legislação do Ensino a Distância no Brasil. Aspectos relacionados ao perfil no Ensino a Distância.

Competências e Habilidades:

- Compreender a modalidade de ensino a distância.
- Identificar uma relação entre tecnologia e educação no contexto do EAD;
- Discutir elementos da legislação do ensino a distância no Brasil;
- Refletir sobre o perfil do aluno em ensino a distância.

Conteúdo Programático 1: Introdução ao Ensino a Distância.

Conteúdo Programático 2: Tecnologia e educação.

Conteúdo Programático 3: Legislação do Ensino a Distância no Brasil.

Conteúdo Programático 4: Perfil do aluno no Ensino a Distância.

Bibliografia básica:

BRASIL. Ministério da Educação. **Lei de Diretrizes e Bases da Educação Nacional - Lei n. 9.394/96**. Brasília, 1996. Disponível em: https://www.planalto.gov.br/ccivil_03/leis/l9394.htm. Acesso em: 6 dez. 2022.

BRASIL. Ministério da Educação. **Resolução CNE/CP n. 7, de 18 de dezembro de 2018**. Brasília, 2018. Disponível em: https://normativasconselhos.mec.gov.br/normativa/view/CNE_RES_CNECESN72018.pdf. Acesso em: 6 dez. 2022.

GIL, H. A passagem da Web 1.0 para a Web 2.0 e... Web 3.0: potenciais consequências para uma 'humanização' em contexto educativo. 2014. **Boletim informativo Cybercentro Castelo Branco**. Castelo Branco, 2014. Disponível em: <https://repositorio.ipcb.pt/bitstream/10400.11/2404/1/A%20passagem%20da%20Web%20Henrique.pdf>. Acesso em: 6 dez. 2022.

MEYER, A. I. da S. (2022). Conceituando a Educação a Distância. **Revista Ibero-Americana de Humanidades, Ciências e Educação**, v. 8, n. 1, p. 590-601, [s. l.], 2022. Disponível em: <https://periodicorease.pro.br/rease/article/view/3835>. Acesso em: 6 dez. 2022.

VAZ, M. L. de L.; RIBEIRO, F.; COSTA, L. A. da. Os desafios da educação a distância on-line e a remotividade na nova engenharia educacional. **Brazilian Journal of Science**, v. 1, n. 4, p. 79-86.

Goiás, 2022. Disponível em: <https://www.brazilianjournalofscience.com.br/revista/article/view/79>. Acesso em: 6 dez. 2022.

VIEIRA, D. M. L.; COSTA, L. A.; VAZ, M. L. L. Um novo olhar para a educação a distância. In: MACHADO, G. E.; COSTA, S. C.; SILVA, K. R. P. **Debates contemporâneos: perspectivas e reflexões atuais**. Santa Maria: Arco, 2021.

Bibliografia Complementar:

BAPTISTA, M. M. Internet: auxílio à educação. **BIBLOS - Revista do Instituto de Ciências Humanas e da Informação**, v. 16, p. 37- 44, [s. l.], 2004. Disponível em: <http://hdl.handle.net/20.500.11959/brapci/23717>. Acesso em: 6 dez. 2022.

MOORE, M.; KEARSLEY, G. **Educação a distância: uma visão integrada**. São Paulo: Thomson Learning, 2007.

MORAN, J. M.; MASETTO, M. T.; BEHRENS, M. A. **Novas tecnologias e mediação pedagógica**. 21. ed. Campinas: Papirus, 2013.

PIVA, D. J.; PUPO, R.; GAMEZ, L. et al. **EAD na prática: planejamento, métodos e ambientes de educação on-line**. São Paulo: Elsevier, 2011.

Disciplina: Gestão Financeira

Ementa: Administração Financeira. Valor do dinheiro no tempo e a taxa de Juros. Taxas e Amortização. Fontes de Financiamento e suas características. Avaliação do custo do capital.

Competências e habilidades:

- Incorporar os conceitos de capital, taxa de juros, montante e tempo da operação;
- Ser capaz de identificar quais as variáveis envolvidas e como devem ser utilizadas nos cálculos de matemática financeira;
- Compreender o conceito de inflação e suas causas, bem como os efeitos da inflação sobre os processos de tomada de decisão em uma empresa;
- Dominar cálculos relacionados aos dois sistemas de amortização: Sistema de Amortização Constante (SAC) e do Sistema Francês de Amortização (SFA/Price);

- Conhecer os conceitos de capital próprio e de terceiros e saber como aloca-los na contabilidade da empresa;
- Calcular variáveis relevantes como o valor presente (VP), valor presente líquido (VPL/NPV) e o payback médio;
- Entender sobre grau de alavancagem e o potencial do mesmo para estrutura financeira da empresa.

Conteúdo Programático 1: Conceitos fundamentais de gestão financeira. Juros. O valor do dinheiro no tempo. O consumo ao longo da linha do tempo tem valor diferenciado. A taxa de juros procura refletir o tempo adiado de consumo e o risco de não recebimento de parte ou do todo investido.

Conteúdo Programático 2: Capitalização simples e composta. Juros simples e juros compostos. Nos juros simples, não há a incorporação dos juros ao principal para efeito do cálculo dos juros do período seguinte. Nos juros compostos, em cada período contabilizado, os juros devem ser incorporados ao valor principal para o cálculo dos juros do próximo período.

Conteúdo Programático 3: Inflação, taxas de juros reais e nominais. O efeito da inflação sobre o poder aquisitivo da moeda deve ser considerado quando falamos em investimentos (e o retorno obtido a partir deles). Os juros reais mensuram o valor efetivamente conseguido com o investimento.

Conteúdo Programático 4: Sistemas de Amortização. As empresas podem realizar empréstimos e financiamentos por meio de sistemas de amortização constante (SAC) ou de prestações constantes (Price), com diferentes impactos em seu fluxo de caixa.

Conteúdo Programático 5: Fontes de financiamento. As empresas podem buscar (captar) os recursos necessários para financiar suas atividades a partir de fontes distintas, sendo que cada uma delas apresenta um custo diferenciado. Deve-se considerar que o prazo de financiamento também afetará o custo do dinheiro (em função do risco de crédito), sendo necessário compreender suas principais características.

Conteúdo Programático 6: Avaliação de investimento e custo de capital: próprio (dos sócios) ou de terceiros. Em cada uma dessas formas de captação de recursos, teremos expectativas a serem atendidas e riscos a serem considerados pelo gestor financeiro da empresa.

Conteúdo Programático 7: Alavancagem Financeira e Cálculo do Custo de Capital. Estudo do WACC (custo médio ponderado de capital). Como a empresa busca recursos em diversas fontes (arcando com diferentes custos), torna-se fundamental calcular qual o custo médio dos recursos que estão sendo captados para viabilizar a sua operação.

Bibliografia básica:

ASSAF NETO, A. Finanças Corporativas e Valor. 4. ed. São Paulo: Atlas. 2009. ISBN13: 9788522453030

BERNARDI, L. A. Manual de plano de negócios: fundamentos, processos e estruturação. São Paulo: Atlas, 2007. ISBN: 9788522442867

ASSAF NETO, A., LIMA, F. G, Fundamentos de Administração Financeira. 3. ed. São Paulo: Atlas, 2017. ISBN 9788597010138

CASAROTTO FILHO, N., KOPITKE, B. H. Análise de investimentos. São Paulo: Atlas, 2006. ISBN: 9788522448012

Bibliografia complementar:

PADOVEZE, C.L. Administração Financeira de Multinacionais. São Paulo: Thomson Pioneira, 2006. ISBN: 8522105162

ROSS, S. A. WESTERFIELD, R. W. JAFFE J. F. Administração financeira: corporate finance. 2. ed. São Paulo: Atlas, 2007. ISBN: 9788522429424

SECURATO, J.R. Mercado Financeiro: conceitos, cálculos e análise de investimentos. 3. ed. São Paulo: Saint Paul, 2009. ISBN: 8598838748

Disciplina: Análise de cenários econômicos

Ementa: A disciplina traz os fundamentos teóricos e metodológicos para a análise da conjuntura econômica nacional e internacional, com atenção aos níveis micro e macroeconômicos cujo comportamento afeta, de forma relevante, as decisões empresariais e governamentais sobre os mercados e à dinâmica da concorrência entre as empresas em um determinado setor. Também será apresentada de forma breve a evolução recente da economia brasileira e internacional, uma vez que este conhecimento complementa os fundamentos necessários para a aplicação das ferramentas metodológicas para análise de cenários econômicos.

Competências e Habilidades:

- Compreender a importância da análise de cenários econômicos para a tomada de decisões e planejamento estratégico;
- Identificar as ferramentas disponíveis para as análises necessárias;
- Aprender como utilizar a análise e construção de cenários para o planejamento estratégico;
- Compreender como as questões micro e macroeconômica são essenciais e afetam a gestão dos negócios;

Conteúdo Programático 1: Planejamento estratégico e o impacto das questões micro e macroeconômicas na gestão de negócios.

Neste bloco abordaremos o conceito sobre planejamento estratégico, sua importância no crescimento sustentável das empresas, bem como o conceito sobre micro e macroeconomia dentro do processo de elaboração e análise de cenários econômicos.

Conteúdo Programático 2: Histórico da Economia Brasileira Contemporânea – anos 80 a 2020.

Neste bloco abordaremos a evolução da economia brasileira desde os anos 80 até os anos 2020. Este conhecimento é essencial para entender os movimentos econômicos e suas reações anteriores, de forma que sejam elaborados novos cenários e analisados os pontos possíveis e necessários para criação de planos sobressalentes, dentro dos cenários previstos, ou até mesmo elaboração de novos cenários.

Conteúdo Programático 3: Relações com os mercados interno e externo e o impacto das decisões governamentais sobre a economia e dinâmica da concorrência entre as empresas.

Neste bloco abordaremos as relações entre os mercados interno e externo de forma a entender como as importações e exportações são afetadas pelas taxas cambiais e demais decisões governamentais, como são formadas as taxas cambiais e, principalmente, como esse relacionamento impacta na elaboração e análise de cenários econômicos.

Conteúdo Programático 4: Ferramentas para análise e construção de cenários.

Neste bloco abordaremos as principais ferramentas para análise e construção de cenários, como por exemplo: análise do ambiente competitivo, análise PESTEL, análise de ambiente interno e externo, bem como dicas para a realização da projeção de cenários adequada.

Bibliografia:

CRUZ, Tadeu. **Manual de Planejamento Estratégico**. São Paulo: Grupo GEN, 2017

GREWAL, Dhruv. **Marketing**. Porto Alegre: Grupo AMGH, 2016.

LACERDA, Antônio Corrêa D. **Economia brasileira**. São Paulo: Editora Saraiva, 2018.

LOPES, Luiz M. **Macroeconomia - Teoria e Aplicações de Política Econômica, 4ª edição**. São Paulo: Grupo GEN, 2018.

THOMPSON, Arthur A.; II, A. J S.; GAMBLE, John E. **Administração estratégica**. Porto Alegre: Grupo AMGH, 2011.

VASCONCELLOS, Marco Antonio Sandoval D. **ECONOMIA: Micro e Macro**. São Paulo: Grupo GEN, 2015.

Bibliografia complementar:

CORSI, Francisco L.; CAMARGO, José M.; PAULINO, Luis A.; et al. **Economia brasileira: da colônia ao governo Lula**. São Paulo: Editora Saraiva, 2010

FERREIRA, Paulo Vagner. **Análise de cenários econômicos**. Curitiba: Intersaberes, 2015.

GREMAUD, Amaury P.; VASCONCELLOS, Marco Antonio Sandoval D.; JR., Rudinei T. **Economia Brasileira Contemporânea, 8ª edição**. São Paulo: Grupo GEN, 2016.

MANKIW, N. G. **Introdução à economia: princípios em micro e macro**. Rio de Janeiro: Campus, 2005.

Disciplina: Entendendo e interpretando indicadores econômicos e financeiros

Ementa: Esta disciplina apresentará como os indicadores macroeconômicos, monetários ou não monetários influenciam nas decisões de famílias e empresas. Destaca-se, métodos, de mensuração de riqueza, o fenômeno da variação dos preços e a influência da inflação na moeda como medida e reserva de valor. Instrumentos de política monetária. Funcionalidade das taxas de câmbio e influência no Balanço de pagamentos e reservas internacionais.

Conteúdo Programático 1: Aspectos macroeconômicos monetários, Produto Interno Bruto (PIB) e não monetário, Índice de Desenvolvimento Humano (IDH), Coeficiente de Gini, e os pilares do índice de Felicidade Interna Bruta (FIB) e a influência na vida das famílias e empresas.

Conteúdo Programático 2: Índice de inflação, métodos como Índice de Laspeyres e Paasche e a influência na vida das famílias e empresas.

Conteúdo Programático 3: Taxa de juros básica no Brasil, SELIC e DI CETIP, métodos de política monetária e influência nas decisões financeiras e econômica na vida das famílias e empresas.

Conteúdo Programático 4: Balanço de pagamentos, Balanço de Transações correntes, e a influência da taxa de câmbio, no comércio exterior, serviços das dívidas internacionais e Investimentos Externos Direto.

Bibliografia Básica:

ASSAF NETO, A.; LIMA, F. G. Curso de administração financeira. 3. ed. São Paulo: Atlas, 2014.

CASTELLS M. Outra Economia é Possível: cultura e economia em tempos de crise. Rio de Janeiro, ed. Zahar, 2019.

FEIJÓ C. A. ; RAMOS, R.L.O. et al. Contabilidade Social – Referência atualizada das contas nacionais no Brasil. Rio de Janeiro ed. Elsevier (Atlas) 5.ed, 2017.

FORTUNA E. Mercado Financeiro. Rio de Janeiro. Editora Qualitymark, 22.ed. 2020.

Bibliografia Complementar:

KINOSHITA T. R.; TRINO T.A. et al. Atenção psicossocial e bem viver: relato de experiência de um projeto terapêutico singular pelas dimensões da Felicidade Interna Bruta. Relatório de Experiência – saúde debate (spe 3), agosto 2021. Disponível em:

em: <https://www.scielo.org/article/sdeb/2020.v44nspe3/320-332/pt/> Acesso em 18 de jan. de 2023

LÔBO P. T.; NAKABASHI L.. Além do PIB per capita: Ensaio sobre medidas de bem-estar para os estados brasileiros. RBE – Revista Brasileira de Economia – FGV, Vol. 74, No. 3 (Jul–Set 2020). Acessado em: <<https://www.scielo.br/j/rbe/a/SDGvCL73YBfyjQTcvbPQg4n/?format=pdf&lang=pt>>

MCGUIGAN J. R.; MOYER R. C. Economia Empresarial. São Paulo, ed. Cengage Learnig, Trad. 13 ed.

MANKWIN, N. G. Introdução à economia. 6. ed. São Paulo: Cengage, 2014.

RASMUSSEN, U. W. Economia para não economistas: a desmistificação das teorias econômicas. São Paulo: Saraiva, 2006.

SILVA, C. R. L.; LUIZ, S. Economias e mercados: introdução à economia. 19. ed. São Paulo: Saraiva, 2010.

CUNHA C. G. et al: Uma outra economia é possível: Paul Singer e a Economia Solidária, Editora Contexto, 1 ed. 2003

VASCONCELLOS, M. A. S.; PINHO, D. B. (orgs.) Manual da economia. 6. ed. São Paulo: Saraiva, 2013.

Disciplina: Econometria

Ementa: Conceito de econometria. Importância da análise Econométrica. Estruturação dos dados econômicos. Modelo linear clássico e seus pressupostos. Relaxamento dos pressupostos. Heteroscedasticidade, normalidade dos erros, multicolinearidade, variáveis *dummy*. Modelos lineares generalizados. Modelos para dados em painel. Séries Temporais. Modelos estacionários e processos puramente aleatórios. Processos não estacionários. Modelos autorregressivos e de médias móveis. Cointegração. Modelo ARIMA e GARCH. Modelo de volatilidade de ativos. Modelo de mudança de regime. Obtenção de séries financeiras com o R. Aplicação com dados financeiros.

Competências e Habilidades:

- Entender a importância da análise econométrica para os negócios e a economia
- Entender o modelo clássico e seus pressupostos.
- Compreender a importância do modelo de regressão múltipla
- Aplicar os principais modelos econométricos às séries financeiras.
- Entender o relaxamento dos pressupostos.
- Aplicar os modelos econométricos ao mercado financeiro.
- Sintetizar os principais modelos econométricos.

Conteúdo Programático 1: Conceito de Econometria. Importância da análise econométrica. Estruturação dos dados econômicos. Modelo linear clássico e seus pressupostos. Método dos Mínimos Quadrados (MQO) Relaxamento dos pressupostos. Heteroscedasticidade, normalidade dos erros, multicolinearidade, variáveis *dummy*. Obtenção de séries financeiras com o R. Aplicação com dados financeiros.

Conteúdo Programático 2: Modelo de regressão linear múltipla. Aplicação com modelo de fatores que determinam o preço das ações. Modelos lineares generalizados. Modelos para dados em painel. Aplicação com dados financeiros.

Conteúdo Programático 3: Séries Temporais. Modelos estacionários e processos puramente aleatórios. Processos não estacionários. Modelos autorregressivos e de médias móveis. Cointegração. Modelo ARIMA e GARCH. Aplicação com dados financeiros.

Conteúdo Programático 4: Modelo de volatilidade de ativos. Modelo de mudança de regime. Aplicação com dados financeiros.

Bibliografia básica:

PEREDA, Paula. Econometria Aplicada. [Digite o Local da Editora]: Grupo GEN, 2018. E-book. ISBN 9788595156012. Disponível em:

<https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788595156012/>. Acesso em: 19 nov. 2022.

NETO, Alexandre S. Estatística e introdução à econometria - 2ª edição. Editora Saraiva, 2013. E-book. ISBN 9788502199835. Disponível em:

<https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788502199835/>. Acesso em: 19 nov. 2022.

MORETTIN, Pedro A. Econometria Financeira Um Curso em Séries Temporais Financeiras. Editora Blucher, 2017. E-book. ISBN 9788521211310. Disponível em:

<https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788521211310/>. Acesso em: 19 nov. 2022.

PERLIN, Marcelo S. Análise de Dados Financeiros e Econômicos com o R-Versão Online. 2021 Disponível em: https://www.msperlin.com/padfeR/adfeR_pt_ed03-ONLINE.pdf. Acesso em: 19 nov. 2022.

BARROS, Anna C.; MATTOS, Daiane Marcolino D.; OLIVEIRA, Ingrid Christyne Luquett D.; et al. Análise de Séries Temporais em R: Curso Introdutório. Grupo GEN, 2017. E-book. ISBN 9788595154902. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788595154902/>. Acesso em: 19 nov. 2022.

MORETTIN, Pedro A. Análise de Séries Temporais. Editora Blucher, 2018. E-book. ISBN 9788521213529. Disponível em:

<https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788521213529/>. Acesso em: 19 nov. 2022.

MORETTIN, Pedro A. Análise de séries temporais - volume 2. Editora Blucher, 2020. E-book. ISBN 9786555060065. Disponível em:

<https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9786555060065/>. Acesso em: 19 nov. 2022.

WOOLDRIDGE, Jeffrey M. Introdução à econometria: uma abordagem moderna – Tradução da 6ª edição norte-americana. Cengage Learning Brasil, 2018. E-book. ISBN 9788522126996. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788522126996/>. Acesso em: 19 nov. 2022.

Disciplina: Avaliação de empresas - valuation

Ementa: Serão apresentadas algumas metodologias de *Valuation*. Métodos de avaliação empresarial com indicadores contábeis. Medidas de endividamento e a alavancagem. Custo de capital de terceiros, Custo de capital de próprio e Custo Médio Ponderado de Capital. Métodos de *Valuation*: múltiplos; dividendos descontados; fluxo de caixa descontado e crescimento.

Competências e Habilidades:

- Identificar as principais metodologias de avaliação de empresa;

- Aplicar as avaliar as principais métricas de avaliação;
- Diferenciar e estimar o principais Métodos de Valuation.

Conteúdo Programático 1: Conceitos de finanças corporativas: Indicadores contábeis e medidas de endividamento empresarial.

Conteúdo Programático 2: Custo de capital: modelo CAPM e Custo Médio Ponderado de Capital (WACC).

Conteúdo Programático 3: Métodos de *Valuation*: por múltiplos; dividendos descontado e por fluxo de caixa descontado.

Conteúdo Programático 4: Métodos de *Valuation*: Utilizando a perpetuidade e o crescimento “g”.

Bibliografia básica:

ASSAF NETO, Alexandre. **Valuation: métricas de valor & avaliação de empresas**. 2. ed. São Paulo: Atlas, 2017.

DAMODARAN, Aswath. **Valuation: como avaliar empresas e escolher as melhores ações**. Rio de Janeiro: LTC, 2017.

PÓVOA, Alexandre. **Valuation: como precificar ações**. Rio de Janeiro : Elsevier, 2012.

Bibliografia complementar:

ASSAF NETO, Alexandre. **Mercado financeiro**. - 14. ed. São Paulo: Atlas, 2018.

GITMAN, Lawrence J. **Princípios de administração financeira**. 12.ed. São Paulo: Pearson Brasil, 2010.

SANTOS, J. O. **Avaliação de empresas: cálculo e interpretação do valor das empresas: um guia prático**. 2. ed. São Paulo, 2008.

VALTER, Saurin. **Aspectos básicos do modelo de avaliação de opções reais**. Revista de Ciências da Administração, v. 4, n. 6. jan - jun, p. 61-68, 2002.

Disciplina: Apuração do E.V.A. (Economic Value Added)

Ementa: Esta disciplina propõe possibilitar novos aprendizados sobre indicadores financeiros tendo como objetos de estudo a análise de investimentos e a avaliação econômica das organizações. Com o conhecimento sobre a estrutura de capital das empresas, aliado aos conceitos da matemática financeira, os conteúdos dessa disciplina permitirão examinar a real lucratividade da empresa

considerando a geração de valor do negócio, como também, a viabilidade de investimentos a curto, médio e longo prazos.

Competências e Habilidades:

- Capacitar sobre avaliação de desempenho das organizações por intermédio da análise de indicadores financeiros e econômicos;
- Possibilitar experiências com base nos fundamentos da estrutura de capital, dos indicadores de rentabilidade e da apuração do valor de mercado das empresas;
- Diferenciar conhecimento entre os princípios que cercam o valor econômico das empresas, o valor de mercado e o valor adicionado (agregado).

Conteúdo Programático 1: Valor econômico agregado (EVA): conceitos, fórmula e apuração. Valor do negócio. Estrutura de capital. Lucro contábil. Retorno sobre o patrimônio.

Conteúdo Programático 2: Valor econômico aos acionistas. Indicadores de desempenho. Custo de oportunidade. Custo de capital. Indicadores de rentabilidade.

Conteúdo Programático 3: Outras métricas de geração de valor. *Market Value Added* (MVA). *Cash Value Added* (CVA). Comparativo entre EVA, MVA e CVA.

Conteúdo Programático 4: Risco e retorno. Análise de investimentos. Viabilidade econômica. Viabilidade financeira.

Bibliografia Básica:

ASSAF NETO, A. **Finanças Corporativas e Valor**. 4.ed. São Paulo: Atlas. 2009. ISBN13: 9788522453030
CASAROTTO FILHO, N., KOPITKE, B. H. **Análise de investimentos**. 11. ed. São Paulo: Atlas, 2010. ISBN: 9788522457892
MARTINS, E. [et. al.]. **Manual de contabilidade societária**. 3. ed. – São Paulo: Atlas, 2018. ISBN: 9788597016000

Bibliografia Complementar (inserir 3 bibliografias atuais):

GITMAN, L. J.; **Princípios de Administração Financeira**. 12ª ed.; São Paulo: Pearson Addison Wesley, 2009.
NEZ, E. de; LAVERDA, C. E. F.; **Uma investigação empírica da relação entre o *Economic Value Added* (EVA®), Sustentabilidade e desempenho econômico-financeiro das empresa listadas na B3**. Disponível em <https://revistas.unicentro.br/index.php/reoc/article/view/6900>. Acesso em outubro de 2021.

NASCIMENTO, S. G. L.; **Métricas de criação de valor: *Economic Value Added (EVA)*, *Cash Value Added (CVA)* e *Market Value Added (MVA)***. Disponível em <https://repositorio.ipl.pt/handle/10400.21/12764>. Acesso em outubro de 2021.

Disciplina: Gestão de Ativos e Carteiras

Ementa: Medidas estatísticas aplicadas ao estudo do risco. Formação de preços de ativos – CAPM. Seleção de carteiras e teoria de Markowitz. Retorno esperado de um portfólio. Carteiras eficientes. Comportamento do Investidor. Hipótese do Mercado Eficiente. Diversificação do risco. Métodos de avaliação de desempenho de carteiras. Asset Allocation.

Competências e Habilidades:

- Conhecer as principais classes de ativos.
- Compreender o que é gestão de carteira;
- Utilizar indicadores estatísticos para mensuração do risco;
- Conhecer as técnicas de precificação de ativos financeiros
- Aplicar as técnicas de diversificação de ativos e risco
- Avaliar carteiras de investimentos

Conteúdo Programático 1: Principais classes de Ativos.

Conteúdo Programático 2: Indicadores estatísticos para mensuração do risco e o modelo CAPM.

Conteúdo Programático 3: Diversificação de riscos e a teoria das carteiras de Markowitz.

Conteúdo Programático 4: Asset Allocation e Avaliação de Carteiras de Investimento.

Bibliografia básica

ASSAF NETO, A. **Mercado financeiro**. - 15. ed. [2ª Reimp.]. - Barueri [SP]: Atlas, Instituto Assaf, 2023.

BEZERRA, N.ES.; MELO, M.B. **Gestão de Fundos e Previdência**. Curitiba: InterSaberes, 2021

FILHO, B. G. O. **Gestão de fundos de investimento: o seu guia para gestão de carteiras**. São Paulo: Saint Paul Editora, 2019.

Bibliografia Complementar

BODIE, Z; KANE, A; MARCUS, A. **Fundamentos de investimentos**. Tradução: Beth Honorato; revisão técnica: Samy Dana. – 9. ed. – Dados eletrônicos. – Porto Alegre: AMGH, 2014.

BRITO, N.R.O. **Alocação de ativos em private banking**. Porto Alegre : Bookman, 2007.

ROSS, S., WESTERFIELD, R.; JORDAN, B. et al. **Fundamentos de administração financeira**. Tradução: Franciso Rodrigo Dubal; revisão técnica: Marcelo Brutti Righi. – 2. Araújo da Costa. – 13. ed. – Porto Alegre: Bookman, 2022.

Disciplina: Bancos digitais e fintechs

Ementa: A transformação digital ocorre velozmente na sociedade atual e no sistema financeiro não é diferente, banco digital, open banking e fintech são conceitos e negócios em disparada que modificam o sistema econômico mundial acompanhado dos modelos startups de negócios. Conhecer essa transformação, os aspectos regulatórios, as questões de segurança e as obrigações tributárias que moldam esses negócios é uma questão de desempenho e sobrevivência.

Competências e Habilidades:

- Compreender os desafios e oportunidades do Open Banking para as Fintech.
- Saber analisar e aplicar os aspectos regulatórios, de segurança e tributário nas operações ligados à constituição e funcionamento de uma Fintech
- Ser capaz de avaliar e implementar uma transformação digital em uma organização financeira.

Conteúdo Programático 1: O desenvolvimento do sistema bancário e a transformação digital. E estudo do ecossistema das fintechs e dos bancos digitais. Discorrer sobre os desafios e oportunidades do Open Banking no ecossistema das Fintech. Conhecer o mercado e o nicho de atuação das Fintechs, grau de crescimento e como são seus planos de negócios e operação.

Conteúdo Programático 2: Qual a regulamentação do Open Banking e o mecanismo do SandBox Regulatório. Como se dá o avanço do fomento da inovação e da regulação.

Conteúdo Programático 3: A relação das startups fintech e o blockchain. As startups de blockchain estão fortemente presentes em todos os segmentos da indústria e são mais proeminentemente nas indústrias de Finanças e Seguros e Informação e Comunicação. Como as empresas digitais lidam com a segurança cibernética, direito digital e compliance.

Conteúdo Programático 4: Os tributos e a Contabilidade aplicável às Fintechs. Como se dá a incidência dos tributos nas operações das Fintechs. O que é o Padrão Cosif de Contabilidade.

Bibliografia Básica:

DA SILVA, Eliseu. Transformação Digital Bancária: Uma Análise dos Principais Bancos Brasileiros. 2018. 76 folhas. Monografia de especialização – Universidade Tecnológica Federal

do Paraná, Curitiba/PR, 2018. Disponível em: http://repositorio.roca.utfpr.edu.br/jspui/bitstream/1/12279/1/CT_GETIC_VII_2018_04.pdf. Acesso em: 22 de jun. 2020

FRIEDLMAIER, Maximilian; TUMASJAN, Andranik; WELPE, Isabell. Disrupting Industries With Blockchain: The Industry, Venture Capital Funding, and Regional Distribution of Blockchain Ventures. [Disponível em: < A First Course in the Numerical Analysis of Differential Equations - Arie Iserles, University Lecturer Damtp A Iserles, C G Crighton - Google Livros>. Acesso em: 29 nov. 2021.](#) Acesso em: 29 nov. 2021.

BANCO CENTRAL DO BRASIL. Evolução do Sistema Financeiro Nacional. Disponível em: <https://www.bcb.gov.br/acessoinformacao/legado?url=https:%2F%2Fwww.bcb.gov.br%2Fhtml/ms%2Fdeorf%2Fr199812%2Ftexto.asp%3Fidpai%3Drevsfn199812>. Acesso em: 04 de jun. 2020.

ABFINTECHS associação brasileira de fintechs. Quem somos. Disponível em: <https://www.abfintechs.com.br/1-sobre-associacao>. Acesso em: 19 de out. de 2020.

Bibliografia Complementar:

TAPSCOTT, Don; TAPSCOTT, Alex. Blockchain Revolution: How the Technology Behind Bitcoin is Changing Money; Penguin: Portfolio, 2016

BAPTISTA, Patrícia; KELLER, Clara. Por que, quando e como regular as novas tecnologias? Os desafios trazidos pelas inovações disruptivas. Revista de Direito Administrativo, n. 273, p. 123-163, set./dez. 2016.

FALCÃO, Cíntia. Cashless: o fim do papel moeda? In: INSTITUTO PROPAGUE. Sistema financeiro em movimento: cases, transformações e regulação. São Paulo: Thompson Reuters/Revista dos Tribunais, 2020

Disciplina: Métodos Quantitativos Aplicados ao Risco

Ementa: Identificação dos Riscos. Análise Qualitativa dos Riscos. Análise Quantitativa dos Riscos Tipos de Métodos. Ferramentas de software. Modelo de Planejamento. Processos de Construção de Modelos. Análises de Monte Carlo. Análise de Sensibilidade.

Competências e Habilidades:

- Identificar as características da análise dos diferentes conceitos relacionados a gestão de risco;
- Utilizar ferramentas tecnológicas de apoio a decisão;
- Demonstrar os métodos usados para medir riscos e as vantagens e desvantagens de cada um;
- Compreender as formas mais importantes de lidar com Risco Corporativo.

Conteúdo Programático 1: Métodos Quantitativos para Análise de Risco.

Conteúdo Programático 2: Modelagem e Processo de Modelagem.

Conteúdo Programático 3: Árvore de Eventos.

Conteúdo Programático 4: Análise de Cenários e Decisão Multicritério.

Bibliografia básica

BARALDI, Paulo. **Gerenciamento de riscos empresariais**. Cia do eBook, 2018.

CALÔBA, Guilherme. **Gerenciamento de risco em projetos: ferramentas, técnicas e exemplos para gestão integrada**. Alta Books Editora, 2019.

OLIVEIRA, Roberto. **Gestão de riscos e continuidade nos negócios**. Editora Senac São Paulo, 2020.

DE PAULA, C.; CORDEIRO, G. A.; RAMPASSO, I.; COOPER ORDOÑEZ, R. E.; ANHOLON, R. **Métodos quantitativos para gestão de risco em projetos: uma revisão da literatura**. GEPROS – Gestão da Produção, Operações e Sistemas, v. 14, nº2. e-ISSN: 1984-2430. Bauru, São Paulo -SP (Brasil). Disponível em:

<https://revista.feb.unesp.br/index.php/gepros/article/view/2210/pdf>. Acesso em: 19/11/2022.

Bibliografia complementar:

DE ABREU FILHO, José; CURY, Marcus. **Análise de projetos de investimentos**. Editora FGV, 2018.

GOMES, Luiz. **Teoria da decisão**. Cengage Learning, 2020.

MUN, Johnathan. **ANALÍTICA APLICADA - Avaliação Econômica e Financeira de Projetos**. Editora Iper Press, 2020.

XAVIER, Carlos. **Gerenciamento de aquisições em projetos**. Editora FGV, 2018.

EIRAS, F. C. DA S.; TOMOMITSU, H. T. A.; LINHARES, I. M. P.; CARVALHO, M. M. **Evolution of project management research: a bibliometric study of International Journal of Project Management**.

GEPROS. *Gestão da Produção, Operações e Sistema*, v. 12, n. 1, p.211–234, 2017.

12. Infraestrutura Física e Pedagógica

O aluno encontrará todo o conteúdo do curso e assistirá às aulas gravadas no ambiente virtual. Para assistir às aulas é fundamental que as especificações abaixo sejam obedecidas, possibilitando, assim, uma recepção de maior qualidade dos vídeos.

Hardware:

- Processador Intel Core 2 Duo ou superior.
- 2Gb de Memória RAM.
- Placa de vídeo com resolução 1024x768, qualidade de cor 32bits e compatível com Microsoft DirectShow.
- Microsoft DirectX 9.0c ou posterior.

Software:

- Navegador: Firefox, Google Chrome, Internet Explorer (sempre atualizado).
- Sistema Operacional: Windows XP ou posterior.
- Adobe Flash Player (atualizado).
- *Plugin* de vídeos SilverLigth (atualizado)

Rede:

- Conexão com a Internet banda larga de no mínimo 2 MB.
- Em caso de acesso em ambientes corporativos além da velocidade, é necessário verificar as condições de segurança de rede de sua empresa e se certificar que o site não estará bloqueado.

Adicionalmente, é prevista a utilização da biblioteca virtual para consultas bibliográficas e pesquisa de assuntos referentes às disciplinas ministradas.

