



PROJETO PEDAGÓGICO DE CURSO

Pós-Graduação *Lato Sensu*

MBA em Planejamento Financeiro e
Análise de Investimentos

Sumário

1. Nome do Curso e Área do Conhecimento.....	3
2. Características Técnicas do Curso	3
3. Público-alvo	4
4. Critérios de Seleção	4
5. Justificativa do Curso	5
6. Objetivos do Curso.....	5
7. Competências e Habilidades do Egresso.....	7
8. Metodologia de Ensino e Aprendizagem	8
9. Matriz Curricular	11
10. Carga Horária	12
11. Conteúdo programático.....	12
12. Infraestrutura Física e Pedagógica	30

1. Nome do Curso e Área do Conhecimento

Nome do Curso: MBA em Planejamento Financeiro e Análise de Investimentos

Área de Avaliação (CAPES): ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA E DE EMPRESAS, CIÊNCIAS CONTÁBEIS E TURISMO

Grande Área (CAPES): 60000007 CIÊNCIAS SOCIAIS APLICADAS

Área do Conhecimento (CAPES): 60200006 ADMINISTRAÇÃO

Classificação OCDE: Negócios, administração e direito

2. Características Técnicas do Curso

Modalidade: Educação a Distância

Número máximo de vagas por Polo/Unidade: 1000 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 público-alvo do MBA em Planejamento Financeiro e análise de Investimentos inclui:

Profissionais da área financeira: Isso inclui analistas financeiros, gerentes de portfólio, conselheiros financeiros, planejadores financeiros, bancários, corretores de investimentos e outros profissionais semelhantes que estão buscando aprimorar suas habilidades técnicas e práticas em planejamento financeiro e investimentos;

Profissionais que buscam mudar de carreira para a área financeira: Profissionais de outras áreas que desejam mudar de carreira e entrar na área de finanças ou investimentos podem se beneficiar desse curso, pois ele fornece uma visão abrangente dos principais conceitos e práticas;

Pessoas interessadas em gerir melhor seu próprio patrimônio: Embora o curso possa aprimorar a carreira de profissionais, indivíduos que desejam melhorar suas habilidades de gestão de patrimônio pessoal e planejamento financeiro também podem se beneficiar;

Profissionais de tecnologia interessados em finanças: Com a crescente digitalização e uso de IA na gestão financeira e de ativos, profissionais de tecnologia que desejam entender melhor as finanças e os investimentos ou que estão trabalhando em fintechs podem ter grande proveito deste MBA.

4. Critérios de Seleção

O ingresso na pós-graduação será realizado por meio de inscrição no portal da Instituição e entrega dos documentos solicitados. Em seguida, analisados pela área competente.

5. Justificativa do Curso

No Programa Internacional de Avaliação de Estudantes (Pisa) de 2017, o Brasil ficou em último lugar entre os 15 países avaliados em termos de letramento financeiro, que representa o grau de domínio das competências financeiras pela população. Este cenário indica que os brasileiros não estão sendo adequadamente preparados para enfrentar questões financeiras na vida adulta, especialmente no que se refere ao planejamento financeiro.

Dada essa situação, o curso de MBA em Planejamento Financeiro e Análise de Investimentos tem o potencial de preencher várias dessas lacunas. Ao proporcionar aos profissionais conhecimentos abrangentes e de qualidade, no curto e médio prazo, clientes terão profissionais equipados com maiores possibilidades para uma gestão mais lucrativa de suas finanças e investimentos. No longo prazo, o MBA pode impactar indiretamente o letramento financeiro no país, através da formação de multiplicadores da educação financeira.

Além disso, o curso pode capacitar os participantes que não estão no mercado financeiro a tomar decisões financeiras mais informadas e eficazes, contribuindo assim para a melhoria da qualidade de vida financeira da população em geral.

Finalmente, considerando a crescente importância da digitalização e da IA na gestão de ativos, bem como a necessidade de compreender os aspectos éticos e regulatórios relacionados à gestão de investimentos, o curso está alinhado com as tendências e inovações atuais em finanças pessoais e gestão de ativos. Essa abordagem atualizada e relevante pode ajudar a tornar os profissionais que atuam no mercado financeiro mais preparados para enfrentar os novos modelos do mercado de trabalho atual.

6. Objetivos do Curso

6.1. Objetivo Geral

- O MBA em Planejamento Financeiro e Análise de Investimentos tem como objetivo preparar profissionais com conhecimentos teóricos e práticos, fornecendo habilidades e competências para tomada de decisões estratégicas relacionadas a investimentos. O curso visa capacitar profissionais para avaliar, analisar e gerenciar ativos e investimentos de forma eficiente e eficaz. Dessa forma, pretende-se contribuir para a formação de líderes que promovam a transformação do ambiente de negócios e o desenvolvimento sustentável no âmbito financeiro.

6.2. Objetivos Específicos

- Ter uma visão abrangente de diferentes tipos de investimentos, incluindo ações, fundos, renda fixa, investimentos alternativos e derivativos.
- Adquirir conhecimentos em finanças pessoais, planejamento financeiro, análise fundamentalista e técnica de ativos, gestão de risco, e alocação de ativos.
- Entender e utilizar as ferramentas de análise de investimentos, tais como indicadores financeiros, análise de balanço e demonstrações financeiras, além de compreender a estrutura e funcionamento dos mercados financeiros.
- Compreender os aspectos comportamentais que influenciam as decisões de investimentos; desenvolver habilidades para gerenciar as próprias emoções; conhecer os vieses cognitivos que podem influenciar o processo de tomada de decisão.
- Desenvolver habilidades para criar e gerenciar portfólios de investimentos, levando em conta a diversificação e o perfil do investidor.
- Compreender os aspectos éticos e regulatórios relacionados à gestão de investimentos e adquirir habilidades para agir de acordo com princípios de responsabilidade social e sustentabilidade.

- Adquirir conhecimentos sobre tendências e inovações em finanças pessoais e gestão de ativos, como o impacto da digitalização e da IA.
- Desenvolver habilidades em planejamento tributário e sucessório, visando a eficiência na gestão patrimonial.
- Entender os fundamentos de finanças internacionais, bem como riscos e estratégias de hedge em investimentos internacionais.

7. Competências e Habilidades do Egresso

Competências

Espera-se que ao final do MBA o egresso possua competência para tomar decisões estratégicas relacionadas a investimentos com base em uma análise cuidadosa dos dados e informações disponíveis. Competência para agir de acordo com princípios de responsabilidade social e sustentabilidade no contexto da gestão de investimentos. Competência para acompanhar e compreender as tendências e inovações em finanças pessoais e gestão de ativos, como o impacto da digitalização e da IA. Competência para otimizar a gestão patrimonial através do planejamento tributário e sucessório eficiente. Competência para entender a estrutura e o funcionamento dos mercados financeiros, tanto nacionais quanto internacionais, e as oportunidades de emprego dos diversos ativos para obtenção de objetivos financeiros.

Habilidades

- Avaliar e analisar diferentes tipos de investimentos, considerando variáveis como risco, retorno, valor presente, valor futuro, entre outras. Essa habilidade envolve o uso de indicadores financeiros, análise de balanços e demonstrações financeiras e análise técnica dos mercados.
- Entender os fatores comportamentais que influenciam as decisões de investimentos. Isso inclui a capacidade de gerenciar emoções e

reconhecer vieses cognitivas que podem influenciar o processo de tomada de decisão.

- Criar e gerenciar portfólios de investimentos, considerando a diversificação, a gestão de riscos e o perfil do investidor.
- Desenvolver estratégias de planejamento tributário e sucessório eficientes.
- Entender os fundamentos dos mercados internacionais, criptomoedas e investimentos alternativos como oportunidade ou para estratégias de proteção de carteira.

8. 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;
- ✓ Seminários on line;
- ✓ 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 virtual 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.

9. Matriz Curricular

DISCIPLINAS	CH PRÁTICA	CH TEÓRICA	CH TOTAL
Ambientação	0 h	0 h	0 h
Finanças pessoais, planejamento financeiro e de investimentos	0 h	40 h	40 h
Economia, matemática financeira e estatística	0 h	40 h	40 h
Investimentos em renda fixa, previdência privada, fundos de investimento e fundos imobiliários	0 h	40 h	40 h
Análise Fundamentalista e avaliação de empresas - valuation	0 h	40 h	40 h
Análise técnica, estratégias de trading e gestão de risco	0 h	40 h	40 h
Gestão de ativos e carteiras	0 h	40 h	40 h

Ferramentas para análise e gerenciamento de portfólio	0 h	40 h	40 h
Mercado internacional	0 h	40 h	40 h
Monetização digital: criptomoedas e NFTs	0 h	40 h	40 h
Impostos, planejamento tributário e sucessório	0 h	40 h	40 h

10. Carga Horária

A carga horária de 400h constitui o conteúdo ministrado em 10 (dez) 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: Finanças pessoais, planejamento financeiro e de investimentos

Ementa: Organização financeira pessoal. Gestão de dívidas. Definição e acompanhamento de metas. Conceitos fundamentais de investimento. Planejamento de aposentadoria. Seguro e gerenciamento de riscos. Perfil do investidor e gestão de risco. Comportamento do investidor. Tomada de decisões financeiras. Vieses cognitivos e comportamentais em finanças. Finanças comportamentais.

Competências e Habilidades:

- Serão introduzidos os conceitos básicos de finanças pessoais, explorando temas como: orçamento e controle de despesas, gestão de dívidas e planejamento financeiro.
- O aluno aprenderá a estabelecer metas financeiras, criar um plano de gastos eficiente e adotar estratégias para estabilidade e evolução patrimonial.

Conteúdo Programático 1: Introdução às Finanças Pessoais.

Conteúdo Programático 2: Papel do tempo e metas.

Conteúdo Programático 3: Introdução à Psicologia Econômica.

Conteúdo Programático 4: Habilidades de Relacionamento com Clientes no Setor Financeiro.

Bibliografia básica:

BODIE, Z.; KANE, A.; MARCUS, A. **Investimentos**. 11. ed. Porto Alegre: Bookman, 2017.

GITMAN, L. J.; JOEHNK, M. D. **Planejamento Financeiro Pessoal**. 14. ed. São Paulo: Cengage Learning, 2016.

KAPOOR, J. R.; DLABAY, L. R.; HUGHES, R. J. **Fundamentos de Investimentos**. 6. ed. Porto Alegre: Bookman, 2011.

KAHNEMAN, D. **Rápido e Devagar: Duas Formas de Pensar**. 2. ed. Rio de Janeiro: Objetiva, 2012.

THALER, R. **Misbehaving: A Economia Comportamental e Por Que Somos Mais Humanos do Que Pensamos**. 1. ed. Rio de Janeiro: Intrínseca, 2016.

FERREIRA, V. R. M. **A Cabeça do Brasileiro**. Rio de Janeiro: Elsevier Brasil, 2017.

KLONTZ, B.; KLONTZ, T. **A mente acima do dinheiro: o impacto das emoções em sua vida financeira**. São Paulo: Novo Século, 2011.

Bibliografia Complementar:

BOGLE, J. C. Dinheiro é importante! A verdadeira medida de dinheiro, negócios e vida. 2. ed. Rio de Janeiro: Sextante, 2009.

TYSON, E. Finanças Pessoais Para Leigos. 8. ed. São Paulo: Alta Books, 2018.

SHILLER, R. Exuberância Irracional. Rio de Janeiro: Campus, 2015.

ARIELY, D. Previsivelmente Irracional. Rio de Janeiro: Elsevier Brasil, 2008.

HOUSEL, M. A Psicologia Financeira: Lições Atemporais Sobre Fortuna, Ganância e Felicidade. Rio de Janeiro: Harper Collins, 2021.

Disciplina: Economia, matemática financeira e estatística

Ementa: Fundamentos de micro e macroeconomia. Mercados financeiros e sua estrutura. Juros simples e compostos. Valor presente e futuro. Estatística aplicada às finanças.

Competências e Habilidades:

- Conhecer os fundamentos da micro e macroeconomia, juntamente com o entendimento da estrutura dos mercados financeiros;
- Aplicar conceitos fundamentais de matemática financeira, incluindo juros simples e compostos, valor presente e futuro para a projeção de resultados de aplicações;
- Interpretar e aplicar ferramentas estatísticas às finanças;
- Calcular o valor do dinheiro ao longo do tempo usando essas habilidades para tomar decisões informadas;
- Tomar decisões financeiras com maior compreensão das variáveis de valor envolvidas e avaliar numericamente o risco e

o retorno de diferentes oportunidades de investimento, bem como os fatores econômicos mais amplos.

Conteúdo Programático 1: Fundamentos de micro e macroeconomia.

Conteúdo Programático 2: Mercados financeiros e sua estrutura.

Conteúdo Programático 3: Matemática financeira

Conteúdo Programático 4: Estatística aplicada às finanças.

Bibliografia básica:

SPIEGEL, M.; SCHILLER, J.; SRINIVASAN, R. **Estatística**. 4. ed. Porto Alegre: Bookman, 2012.

PUIG, P. **Matemática Financeira**. 11. ed. São Paulo: Atlas, 2018.

MANKIW, N. G. **Princípios de Economia**. 7. ed. São Paulo: Cengage Learning, 2014.

MISHKIN, F. S. **Economia dos Mercados Financeiros**. 10. ed. São Paulo: Pearson, 2015.

Bibliografia Complementar:

HULL, J. **Opções, Futuros e Outros Derivativos**. 9. ed. Porto Alegre: Bookman, 2017.

PINHO, D. B.; VASCONCELLOS, M. A. S. **Manual de Economia**. 6. ed. São Paulo: Saraiva, 2012.

ROSS, S. A.; WESTERFIELD, R.; JORDAN, B. D. **Fundamentos de Finanças Corporativas**. 10. ed. Porto Alegre: AMGH, 2018.

KRUGMAN, P.; OBSTFELD, M.; MELITZ, M. **Economia Internacional: Teoria e Política**. 10. ed. São Paulo: Pearson, 2015.

Disciplina: Investimentos em renda fixa, previdência privada, fundos de investimento e fundos imobiliários

Ementa: Títulos de renda fixa: tipos e características. Estratégias de investimento em renda fixa. Gestão de portfólios de renda fixa. Fundos de Investimento: conceitos e análise. Análise de Fundos de Investimento. Previdência Privada. Análise de Fundos Imobiliários. Valuation de Fundos Imobiliários.

Competências e Habilidades:

- Ter uma compreensão sólida dos títulos de renda fixa, previdência privada, fundos de investimento e fundos imobiliários, suas características, tipos e estratégias de investimento associadas.
- Aplicar estratégias para aproveitamento desses ativos em carteiras voltadas a diferentes objetivos.

Conteúdo Programático 1: Renda Fixa.

Conteúdo Programático 2: Fundos de Investimento.

Conteúdo Programático 3: Previdência Privada.

Conteúdo Programático 4: Fundos Imobiliários.

Bibliografia básica:

REBONATO, R. **Modelos de Opções de Taxa de Juros:** Entendendo, Analisando e Utilizando Modelos para Opções de Renda Fixa. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2004.

FORTUNA, E. **Mercado Financeiro.** Produtos e Serviços. 20. ed. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2018.

LOPES, A. B.; LOPES, A. B. **Fundos de Investimento Imobiliário.** 2. ed. São Paulo: Saraiva, 2019.

HALFELD, M. **Investindo em Fundos de Investimento**. 1. ed. Rio de Janeiro: Globo Livros, 2019.

GARCIA, L. H. **Previdência Privada: Estratégias de Investimento e Planejamento Financeiro**. 4. ed. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2017.

MAEDA, D. **Fundos de Investimento: Uma Abordagem Prática**. 6. ed. São Paulo: Atlas, 2017.

Bibliografia Complementar:

HALFELD, M. **Aprenda a Investir: Como Multiplicar Seu Dinheiro com Segurança e Eficiência**. 10. ed. Rio de Janeiro: Elsevier, 2014.

IBRAHIM, F. Z. **Previdência Complementar: Regimes de Previdência Privada**. 11. ed. Rio de Janeiro: Forense, 2018.

NÓBREGA, M. **Fundos de Investimento: Aspectos Jurídicos Relevantes**. Curitiba: Juruá Editora, 2015.

Disciplina: Análise fundamentalista e Avaliação de empresas - Valuation

Ementa: Análise de Balanços e Demonstrações Financeiras. Introdução à Análise Fundamentalista. Análise de empresas: Top-Down e Bottom-up.

Competências e Habilidades:

- Conhecer os princípios fundamentais da contabilidade e como esses princípios são aplicados na análise financeira. Os alunos serão apresentados aos conceitos básicos de contabilidade, aprenderão a analisar demonstrações financeiras e serão orientados sobre como interpretar indicadores financeiros.
- Conhecer a base da análise fundamentalista, sendo capazes de realizar uma análise de balanços e demonstrações financeiras para avaliação de ativos;

- Identificar as principais metodologias de avaliação de empresa;
- Entender os processos de avaliação de empresas, projeções financeiras e modelos de desconto de fluxo de caixa e como eles são usados na prática cotidiana da análise de ativos.

Conteúdo Programático 1: Introdução à Análise Fundamentalista.

Conteúdo Programático 2: Análise das demonstrações Financeiras e indicadores

Conteúdo Programático 3: Custo de capital: modelo CAPM e Custo Médio Ponderado de Capital (WACC).

Conteúdo Programático 4: Métodos de *Valuation*: por múltiplos; dividendos descontados e por fluxo de caixa descontado.

Bibliografia básica

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

ASSAF NETO, A. **Estrutura e Análise de Balanços**: Um Enfoque Econômico-Financeiro. 11. ed. São Paulo: Atlas, 2012.

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

IUDÍCIBUS, S. de. **Análise de Balanços**. 10. ed. São Paulo: Atlas, 2010.

PENMAN, S. H. **Análise de Demonstrações Financeiras e Avaliação de Empresas**. 5. ed. Porto Alegre: Bookman, 2013.

GITMAN, L. J.; ZUTTER, C. J. **Princípios de Administração Financeira**. 12. ed. São Paulo: Pearson, 2011.

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

Bibliografia complementar

BREALEY, R.; MYERS, S.; ALLEN, F. **Princípios de Finanças Corporativas**. 12. ed. Porto Alegre: Bookman, 2020.

DAMODARAN, A. **Avaliação de Investimentos: Ferramentas e Técnicas para Determinar o Valor de Qualquer Ativo**. 3. ed. Porto Alegre: Bookman, 2012.

MARION, J. C. **Contabilidade Empresarial**. 17. ed. São Paulo: Atlas, 2012.

WEYGANDT, J.; KIMMEL, P.; KIESO, D. **Contabilidade Financeira: Ferramentas para Tomada de Decisões Empresariais**. 8. ed. São Paulo: Wiley, 2015.

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.

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.

Bibliografia complementar:

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

FIPECAFI. **Manual de Contabilidade Societária: Aplicável a todas as Sociedades de Acordo com as Normas Internacionais e do CPC**. 3ed. São Paulo: Editora Atlas, 2020.

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: Análise técnica, estratégias de trading e gestão de risco

Ementa: Entendendo o mercado acionário. Princípios da análise técnica. Padrões gráficos e indicadores técnicos. Análise de tendências e estratégias de trading. Estratégias de hedge e gerenciamento de risco. Modelagem e medição do risco.

Competências e Habilidades:

- Aplicar os princípios da análise técnica para prever a direção dos preços através do estudo de dados de mercado passados, principalmente preço e volume;
- Reconhecer padrões gráficos e indicadores técnicos, e seu papel na análise de tendências para traçar estratégias de negociação;
- Compreender derivativos, incluindo opções, futuros e outros instrumentos derivativos, empregando esses instrumentos tanto para fins de especulação como de hedge;
- Aplicar a gestão de riscos e as técnicas de modelagem e medição do risco.

Conteúdo Programático 1: Entendendo o mercado acionário.

Conteúdo Programático 2: Princípios da análise técnica.

Conteúdo Programático 3: Análise de tendências e estratégias de trading.

Conteúdo Programático 4: Estratégias de hedge e gerenciamento de risco.

Bibliografia básica

MURPHY, J. **Análise Técnica dos Mercados Financeiros**. 6. ed. Rio de Janeiro: Alta Books, 2020.

NISON, S. **Além das Candlesticks: Novas Estratégias Japonesas Reveladas**. Rio de Janeiro: Elsevier, 2003.

ELDER, A. **Operando na Bolsa de Valores Utilizando Análise Técnica: Estratégias para Aumentar Lucros e Reduzir Riscos**. Rio de Janeiro: Campus, 2014

HULL, J. **Opções, Futuros e Outros Derivativos**. 10. ed. Porto Alegre: Bookman, 2018.

CROUHY, M.; GALAI, D.; MARK, R. **Gestão de Risco**. 2. ed. Porto Alegre: Bookman, 2001.

Bibliografia Complementar

MOREIRA, F. **Aprenda a Operar no Mercado de Ações: Um Guia Completo para Trading**. Rio de Janeiro: Elsevier Brasil, 2019.

JORION, P. **Valor em Risco: A Nova Abordagem para Gerenciar o Risco de Mercado**. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2009.

TAVARES, M. **Gerência de Riscos em Empresas Seguradoras**. Rio de Janeiro: Funenseg, 2002.

Disciplina: Gestão de ativos e carteiras

Ementa: Medidas estatísticas aplicadas ao estudo do risco. 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.

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: Ferramentas para análise e gerenciamento de portfólio

- Conhecer as oportunidades de programação voltada para a gestão de investimentos, linguagens como Python e ferramentas como o VBA amplamente utilizadas para análise de dados financeiros e construção de algoritmos de investimento;
- Aplicar fórmulas financeiras no Excel para a gestão e escolha de ativos;
- Adquirir competências básicas em programação para reconhecer e demandar tais ferramentas.

Conteúdo Programático 1: Excel aplicado a finanças.

Conteúdo Programático 2: Python aplicado a finanças.

Conteúdo Programático 3: VBA aplicado a finanças.

Conteúdo Programático 4: Outras ferramentas e inovações no setor financeiro

Bibliografia básica

HILPISCH, Y. **Python para Finanças: Análise de Big Data com Python**. São Paulo: Novatec Editora, 2018.

SHUMWAY, R.; STOFFER, D. S. **Análise de Séries Temporais e Suas Aplicações**: Com Exemplos em R. São Paulo: Springer, 2017.

CHAN, E. P. **Trading Algorítmico**: Estratégias Vencedoras e Sua Racionalidade. São Paulo: Wiley, 2013.

BENNINGA, S. **Principles of Finance with Excel**. Oxford: Oxford University Press, 2019.

Bibliografia Complementar

PINTO, C. R.; NUNES, J. M. C. **Investimentos**: Conceitos, Técnicas e Análise. São Paulo: Atlas, 2020.

SCHWARCZ, R. **Private Equity em Mercados Emergentes**: Oportunidades para Criação de Valor. São Paulo: Editora Macmillan Palgrave, 2018.

STOLL, H. R. **Equity Trading: Execution and Analysis**. Hoboken: Wiley, 2021.

CHEN, J. **The Mathematics of Options Trading**. New York: Routledge, 2020.

BROOKS, C. **Introductory Econometrics for Finance**. Cambridge: Cambridge University Press, 2019.

Disciplina: Mercado internacional

Ementa: Mercados financeiros internacionais. Risco e retorno em investimentos internacionais. Câmbio e estratégias de hedge em moedas. Investimentos e mercados emergentes.

Competências e Habilidades:

- Explorar investimentos alternativos, tendo uma visão geral das opções disponíveis além dos mercados tradicionais de ações e títulos;

- Conhecer possibilidades de rentabilização através das finanças internacionais, abrangendo os mercados financeiros globais, os riscos e retornos envolvidos em investimentos internacionais, estratégias de hedge de moeda e os aspectos específicos dos investimentos e mercados emergentes e avaliar sua pertinência e papel na gestão de investimentos.

Conteúdo Programático 1: Mercados financeiros internacionais.

Conteúdo Programático 2: Risco e retorno em investimentos internacionais.

Conteúdo Programático 3: Câmbio e estratégias de hedge em moedas.

Conteúdo Programático 4: Investimentos e mercados emergentes.

Bibliografia básica

ANSON, M. J. **CAIA Level I: Uma Introdução aos Tópicos Principais de Investimentos Alternativos.** Rio de Janeiro: Wiley, 2020.

SCHWARCZ, R. **Private Equity em Mercados Emergentes: Oportunidades para Criação de Valor.** São Paulo: Editora Macmillan Palgrave, 2018.

FABOZZI, F. J.; PETERSON, P. P.; ANSON, M. **Fundamentos e Aplicações do Valor do Dinheiro no Tempo.** Porto Alegre: Wiley, 2019.

EUN, C. S.; RESNICK, B. G. **Finanças Internacionais: Uma Perspectiva Gerencial.** Porto Alegre: AMGH, 2019.

Bibliografia Complementar

MADURA, J. **Administração Financeira Internacional.** São Paulo: Cengage Learning, 2012.

SILVA, A. L. C. da. **Mercados Emergentes e a Nova Ordem Econômica Global**. São Paulo: Saraiva, 2019.

Disciplina: Monetização digital: criptomoedas e NFTs

Ementa: Princípios fundamentais do Blockchain. Principais moedas digitais. Criação de carteiras digitais. Forma correta de iniciar investimentos em NFTs. NFTs e o metaverso.

Competências e Habilidades:

- Conhecer a criação de carteiras digitais
- Conhecer como funciona os investimentos em Criptomoedas
- Entender sobre NFTs não fungíveis
- Compreender a relação e evolução das NFTs no Metaverso

Conteúdo Programático 1: Visão Geral do Blockchain

Conteúdo Programático 2: Visão Geral dos NFTs

Conteúdo Programático 3: Carteiras Digitais

Conteúdo Programático 4: Visão Geral das Criptomoedas

Bibliografia básica:

BARBARA, Mauricio. MOEDAS DIGITAIS E OS DESCAMINHOS DO CAPITALISMO. **Revista Mouro**, v. 12, n. 15, 2022.

TRICHES, Divanildo. Moedas digitais na ótica das finanças internacionais. 2022.

DA SILVA GONÇALVES, Luiz Antônio et al. Carteiras digitais: o futuro dos pagamentos móveis. **Revista Ibero-Americana de Humanidades, Ciências e Educação**, v. 8, n. 1, p. 377-393, 2022.

Bibliografia Complementar:

ANDRADE, Lia; CENDÃO, Fabio. **Direito, Metaverso e NFTs: Introdução aos desafios na Web3**. Saraiva Educação SA, 2022.

AFONSO, José Roberto Rodrigues; DA NÓBREGA, Marcos Antônio Rios; DE CASTILHOS, Núbia Nette Alves Oliveira. Criptomoedas e Moedas Digitais dos Bancos Centrais–Desafios e Perspectivas da Tributação no Brasil. **Direito Público**, v. 19, n. 102, 2022.

FIDELIS, Mateus André et al. Um estudo sobre Non-Fungible Token (NFT). 2022.

Disciplina: Impostos, planejamento tributário e sucessório

Ementa: Implicações fiscais em investimentos. Planejamento tributário e estratégias de eficiência fiscal. Imposto de renda e outras obrigações fiscais associadas aos investimentos. Fundamentos do planejamento sucessório. Métodos e instrumentos de transferência de riqueza.

Competências e Habilidades:

- Enumerar as implicações fiscais envolvidas nos investimentos, incluindo o imposto de renda e outras obrigações fiscais;
- Aplicar estratégias de planejamento tributário e eficiência fiscal;
- Conhecer fundamentos do planejamento sucessório e os métodos e instrumentos de transferência de riqueza, tendo uma visão clara da gestão patrimonial e do uso de trusts.

Conteúdo Programático 1: Implicações fiscais em investimentos.

Conteúdo Programático 2: Planejamento tributário e estratégias de eficiência fiscal.

Conteúdo Programático 3: Fundamentos do planejamento sucessório.

Conteúdo Programático 4: Métodos e instrumentos de transferência de riqueza.

Bibliografia básica

ZANLUCA, J. C. **Planejamento Tributário:** Teoria e Prática. São Paulo: Novo Século, 2018.

HIRASHIMA, F. H. **Planejamento Sucessório.** São Paulo: Atlas, 2020.

SANTOS, E. F. dos. **Gestão Patrimonial.** São Paulo: Saraiva, 2021.

Bibliografia Complementar

OLIVEIRA, L. M. de. **Manual de Consultoria Tributária.** São Paulo: Atlas, 2019.

CARVALHO, M. A. B. **Trusts e o Direito Brasileiro.** São Paulo: Revista dos Tribunais, 2017.

NEGRÃO, R. R. **Planejamento Sucessório:** Aspectos Jurídicos e Tributários. São Paulo: Quartier Latin, 2019.

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 32 bits 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.

The background is a bright yellow surface with a crumpled paper texture. In the top-left corner, there is a red arrow pointing towards the center. In the bottom-left corner, there is a red staircase-like shape. In the bottom-right corner, there is a red arrow pointing towards the center. Two blue arrows are also present: one pointing towards the center and another pointing towards the bottom-right corner.

Bons estudos!