



UNIVERSIDADE FEDERAL DO ESPÍRITO SANTO
PRÓ-REITORIA DE GRADUAÇÃO

PLANO DE ENSINO			
Universidade Federal do Espírito Santo		Campus:	Goiabeiras
Curso:	Administração		
Departamento Responsável:	ADMINISTRAÇÃO		
Data de Aprovação (Art. nº 91):	28/03/2022		
Docente Responsável:	Alexandre Wernersbach Neves		
Qualificação/link para o Currículo Lattes:	http://lattes.cnpq.br/4745274742701325		
Disciplina:	Finanças I	Código:	ADM10388
Pré-requisito:	CON 03751 – Contabilidade de Custos CON 06820 - Contabilidade	Carga Horária Semestral:	60
Créditos: 04	Distribuição da Carga Horária Semestral		
	Teoria	Exercício	Laboratório
	60	---	---
Ementa: Conceito de operação financeira, risco e rendimento. Juros compostos. Valor presente e valor futuro de fluxos de caixa. Valor presente, valor futuro e valor dos pagamentos de fluxos de pagamentos uniformes. Taxas de remuneração nominais, efetivas, equivalentes, implícitas e reais. Juros simples. Descontos bancário e racional. Sistemas de amortização com prestações constantes e amortizações constantes. Função do administrador financeiro. Demonstrativos financeiros. Análise do resultado e da liquidez. Administração do capital de giro. Planejamento e controle financeiro no curto prazo.			
Objetivos Específicos: <ul style="list-style-type: none">• Capacitar o aluno a utilizar os conceitos de finanças (em particular de risco e retorno) e matemática financeira como ferramentas para as decisões financeiras de curto e longo prazos. Por exemplo, para escolher entre alternativas de financiamento ou optar por realizar ou não um investimento.• Capacitar os alunos a fazer projeções de resultados (lucros) e fluxo de caixa, compreendendo as diferenças entre um e outro. Capacitar o aluno a analisar os demonstrativos financeiros, como base para decisões sobre administração do capital de giro (aplicações de curto prazo) e seleção de fontes para seu financiamento.			
Conteúdo Programático: Parte I. Matemática Financeira <ol style="list-style-type: none">1. O valor do dinheiro no tempo<ol style="list-style-type: none">a. Motivos p/ poupar (rendimento, precaução) e transferências intertemporaisb. O valor monetário como facilitadorc. Comparabilidade de valores monetáriosd. Representação de fluxos de caixa2. Regime de Juros Simples<ol style="list-style-type: none">a. Deduzindo sua fórmulab. Taxas de juros proporcionaisc. Cálculos com Capital, Montante, Taxa, Tempo e Juros3. Regime de Juros Compostos			

- a. Deduzindo sua fórmula
- b. Taxas de juros equivalentes
- c. Cálculos com Capital, Montante, Taxa, Tempo e Juros
- d. Taxas de juros nominal
- e. Taxas de juros efetiva
- f. Taxas de juros aparente
- g. Taxas de juros real

4. Fluxos de caixa com múltiplas movimentações

- a. Valor presente de um fluxo de pagamentos ou recebimentos
- b. Um investimento como um fluxo de caixa
- c. Decompondo operações com múltiplas movimentações
- d. Custo efetivo total de um financiamento
- e. Rendimento líquido de uma aplicação financeira

5. Fluxos de caixa com pagamentos uniformes

- a. Valor dos pagamentos
- b. Valor presente, valor futuro e perpetuidade
- c. Número de prestações
- d. Taxa de juros implícita

6. Sistemas de amortização

- a. Pagamento, juros, amortização e saldo devedor
- b. Sistema da prestação constante – “Tabela Price” ou SAF
- c. Sistema de amortização constante – SAC
- d. Sistema de amortização misto – SACRE

7. Métodos de Avaliação de Investimentos

- a. Payback
- b. Payback Descontado
- c. Valor Presente Líquido
- d. Taxa Interna de Retorno

Parte II. Demonstrações Financeiras e Desempenho Operacional

1. Projeção de Resultados e Orçamento de Caixa

- a. O DRE e a DFC
- b. Projeção de receitas e recebimentos
- c. Planejamento da produção e estoques
- d. Projeção de custos, despesas e desembolsos
- e. Tributos Diretos
- f. Geração operacional de caixa e LAJIDA ou EBITDA

Parte III. Administração Financeira a Curto Prazo

1. Objetivos da administração financeira

- a. A curto prazo: resultado econômico e liquidez
- b. A longo prazo: valor e sustentabilidade

2. Variações na Necessidade de Caixa

- a. Indicadores de atividade
- b. Ciclo de caixa
- c. Variações da necessidade de caixa

3. Capital de Giro e Liquidez

- a. Definições
- b. Financiamento do Capital de Giro
- c. Indicadores de Liquidez.

Metodologia:

- Proposição de situações problema
Discussão dos conceitos relevantes para uma decisão na situação.
- Apresentação de critérios de decisão, com ilustração de suas aplicações.
- Proposição de exercícios para os alunos consolidarem os conceitos e treinarem suas aplicações.
- Link da Sala de aula virtual: <https://meet.google.com/zbe-pfbj-fua>
- Código da Turma – Sala Virtual: lxxrulh

Critérios/Processo de avaliação da Aprendizagem:

- Será avaliada a capacidade do aluno de resolver problemas relativos a finanças, utilizando os conceitos e ferramentas apresentados no curso. É determinante que os alunos explicitem qual a solução proposta e como chegaram a essa solução.
- A avaliação contará com três provas individuais, sem consulta, valendo cada uma dez (10) pontos e com pesos iguais.
- Os alunos com média parcial igual ou superior a 7,0 estarão aprovados, com média final igual à média parcial. Os demais deverão fazer a prova final, envolvendo todo o conteúdo da disciplina.
- **ATENÇÃO:** Não haverá prova substitutiva. Caso o Aluno tenha perdido prova, ficará com nota igual a ZERO na respectiva prova.
- **OBSERVAÇÃO:** o aluno deve estar presente, no mínimo, em 75% das aulas. Vale ressaltar que os alunos que não comparecerem a, pelo menos, 75% das aulas serão reprovados por falta independentemente dos resultados obtidos em outros quesitos do processo de avaliação, ressalvados os casos previstos pelas normas da UFES; e (2) o aluno reprovado por falta não poderá fazer a prova final.
- Caso o aluno fique de prova final, a prova será individual, sem consulta e poderá apresentar todos os conteúdos desenvolvidos durante o semestre.

Bibliografia Básica:

- ASSEF, Roberto. **Guia prático de administração financeira pequenas e médias empresas**. Rio de Janeiro: Campus, 1999.
- BREALEY, Richard A.; MYERS, Steward C. **Princípios de finanças empresariais**. São Paulo: McGraw Hill, 1988.
- BRIGHAM, Eugene F. **Fundamentos da moderna administração financeira**. Rio de Janeiro: Campus, 1999.
- GITMAN, Lawrence J. **Princípios de administração financeira: essencial**. Porto Alegre: Bookman, 2001
- GROPPELLI, A.A.; NIKBAKHT, E. **Administração financeira**. São Paulo: Saraiva, 1998.
- HOJI, Masakazu. **Administração financeira: uma abordagem prática**. São Paulo: Atlas, 1998.
- LEITE, H. de P. **Introdução à administração financeira**. São Paulo: Atlas, 1996.

Bibliografia Complementar:

- ASSAF NETO, A.; SILVA, C. A. T. **Administração do Capital de Giro**. 3ª Edição. São Paulo: Atlas, 2002.
- BREALEY, R.A.; MYERS, S.C.; ALLEN, F. **Princípios de finanças corporativas**. São Paulo: McGraw Hill, 2009.

ROSS, S. A.; WESTERFIELD, R. W.; JORDAN, B. D. **Administração Financeira**. 2ª Edição. São Paulo: Atlas, 2002.

ASSAF NETO, A.; LIMA, F.G. **Fundamentos de Administração Financeira**. 1ª Edição. São Paulo: Atlas, 2010.

MEGLIORINI, E.; VALLIM, M.A. **Administração Financeira: uma Abordagem Brasileira**. 1ª Edição. São Paulo: Pearson, 2009.

SOBRINHO, JOSÉ DUTRA V. **Matemática Financeira**. 12ª Edição. São Paulo: Atlas, 2005.

Cronograma:

Segue abaixo o planejamento de aulas e atividades do plano de ensino para o 1º Semestre de 2022:

Aula	Data	Conteúdo Programático
1	19/04/2022	Apresentação do Professor, Alunos, Plano de Ensino e MF - Parte 1 - Itens 1 e 2
2	20/04/2022	Matemática Financeira - Parte 1 - Itens 1 e 2.
3	26/04/2022	Aula para os Alunos resolverem os exercícios de fixação.
4	27/04/2022	Correção dos Exercícios e sanar dúvidas
5	03/05/2022	Matemática Financeira - Parte 1 - Item 3.
6	04/05/2022	Matemática Financeira - Parte 1 - Item 3.
7	10/05/2022	Aula para os Alunos resolverem os exercícios de fixação.
8	11/05/2022	Correção dos Exercícios e sanar dúvidas
9	17/05/2022	Matemática Financeira - Parte 1 - Itens 4, 5 e 6.
10	18/05/2022	Matemática Financeira - Parte 1 - Itens 4, 5 e 6.
11	24/05/2022	Matemática Financeira - Parte 1 - Itens 4, 5 e 6.
12	25/05/2022	Matemática Financeira - Parte 1 - Itens 4, 5 e 6.
13	31/05/2022	Aula para os Alunos resolverem os exercícios de fixação.
14	01/06/2022	Aula para os Alunos resolverem os exercícios de fixação.
15	07/06/2022	Correção dos Exercícios e sanar dúvidas
16	08/06/2022	Correção dos Exercícios e sanar dúvidas
17	14/06/2022	Matemática Financeira - Parte 1 - Item 7.
18	15/06/2022	Matemática Financeira - Parte 1 - Item 7.
19	21/06/2022	Aula para os Alunos resolverem os exercícios de fixação.
20	22/06/2022	Aula para os Alunos resolverem os exercícios de fixação.
21	28/06/2022	Correção dos Exercícios e sanar dúvidas
22	29/06/2022	Correção dos Exercícios e sanar dúvidas
23	05/07/2022	Prova sobre os conteúdos da Parte 1 - Matemática Financeira
24	06/07/2022	DF e Desempenho Operacional - Parte 2 - itens 1 e 2
25	12/07/2022	DF e Desempenho Operacional - Parte 2 - itens 1 e 3
26	13/07/2022	DF e Desempenho Operacional - Parte 2 - itens 1 e 4
27	19/07/2022	Aula para os Alunos resolverem os exercícios de fixação.
28	20/07/2022	Correção dos Exercícios e sanar dúvidas
29	26/07/2022	Correção dos Exercícios e sanar dúvidas
30	27/07/2022	Administração Financeira de Curto Prazo - Parte 3 - Itens 1, 2 e 3.
31	02/08/2022	Administração Financeira de Curto Prazo - Parte 3 - Itens 1, 2 e 3.
32	03/08/2022	Administração Financeira de Curto Prazo - Parte 3 - Itens 1, 2 e 3.
33	09/08/2022	Aula para os Alunos resolverem os exercícios de fixação.
34	10/08/2022	Correção dos Exercícios e sanar dúvidas
35	16/08/2022	Correção dos Exercícios e sanar dúvidas
36	17/08/2022	Prova sobre os conteúdos das Partes 2 e 3.
37	24/08/2022	Prova Final com questões de todos os conteúdos ensinados.