



**UNIVERSIDADE FEDERAL DO ESPÍRITO SANTO**  
**PRÓ-REITORIA DE GRADUAÇÃO**

<b>PLANO DE ENSINO</b>			
<b>Universidade Federal do Espírito Santo</b>		<b>Campus:</b>	<b>Goiabeiras</b>
<b>Curso:</b>	<b>Administração</b>		
<b>Departamento Responsável:</b>	<b>ADMINISTRAÇÃO</b>		
<b>Data de Aprovação (Art. nº 91):</b>	<b>16/02/2023</b>		
<b>Docente Responsável:</b>	<b>Alexandre Wernersbach Neves</b>		
<b>Qualificação/link para o Currículo Lattes:</b>	<a href="http://lattes.cnpq.br/4745274742701325">http://lattes.cnpq.br/4745274742701325</a>		
<b>Disciplina:</b>	<b>Finanças I</b>	<b>Código:</b>	<b>ADM10388</b>
<b>Pré-requisito:</b>	<b>CON 03751 – Contabilidade de Custos CON 06820 - Contabilidade</b>	<b>Carga Horária Semestral:</b>	<b>60</b>
<b>Créditos: 04</b>	<b>Distribuição da Carga Horária Semestral</b>		
	<b>Teoria</b>	<b>Exercício</b>	<b>Laboratório</b>
	<b>60</b>	---	---
<b>Ementa:</b> 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. 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.			
<b>Objetivos Específicos:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• 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.</li><li>• 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.</li></ul>			
<b>Conteúdo Programático:</b> <b>Parte I. Matemática Financeira</b> <ol style="list-style-type: none"><li>1. O valor do dinheiro no tempo<ol style="list-style-type: none"><li>a. Motivos p/ poupar (rendimento, precaução) e transferências intertemporais</li><li>b. O valor monetário como facilitador</li><li>c. Comparabilidade de valores monetários</li><li>d. Representação de fluxos de caixa</li></ol></li><li>2. Regime de Juros Simples<ol style="list-style-type: none"><li>a. Deduzindo sua fórmula</li><li>b. Taxas de juros proporcionais</li><li>c. Cálculos com Capital, Montante, Taxa, Tempo e Juros</li></ol></li></ol>			

3. 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/yymy-ojsn-pum>
- Código da Turma – Sala Virtual: xwnursd

**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 cinco 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 2023:

<b>Aula</b>	<b>Data</b>	<b>Conteúdo Programático</b>
1	15/03/2023	Apresentação do Professor, Alunos, Plano de Ensino e MF - Parte 1 - Itens 1 e 2 Matemática Financeira – Parte 1 – Itens 1 e 2. Alunos resolvendo exercícios de fixação. Correção dos Exercícios e sanar dúvidas.
2	22/03/2023	Matemática Financeira – Parte 1 – Item 3. Alunos resolvendo exercícios de fixação. Correção dos Exercícios e sanar dúvidas.
3	29/03/2023	<b>Prova sobre os conteúdos de Matemática Financeira - Parte 1 - Itens 1, 2 e 3.</b>
4	05/04/2023	Matemática Financeira - Parte 1 - Item 4. Alunos resolvendo exercícios de fixação. Correção dos Exercícios e sanar dúvidas.
5	12/04/2023	Matemática Financeira - Parte 1 - Item 5. Alunos resolvendo exercícios de fixação. Correção dos Exercícios e sanar dúvidas.
6	19/04/2023	<b>Prova sobre os conteúdos de Matemática Financeira - Parte 1 - Itens 4 e 5.</b>
7	26/04/2023	Matemática Financeira - Parte 1 - Item 6. Alunos resolvendo exercícios de fixação. Correção dos Exercícios e sanar dúvidas.
8	03/05/2023	Matemática Financeira - Parte 1 - Item 7. Alunos resolvendo exercícios de fixação. Correção dos Exercícios e sanar dúvidas.
9	10/05/2023	<b>Prova sobre os conteúdos de Matemática Financeira - Parte 1 - Itens 6 e 7.</b>
10	17/05/2023	DF e Desempenho Operacional - Parte 2.
11	24/05/2023	DF e Desempenho Operacional - Parte 2. Alunos resolvendo exercícios de fixação. Correção dos Exercícios e sanar dúvidas.
12	31/05/2023	<b>Prova sobre os conteúdos de DF e Desempenho Operacional.</b>
13	07/06/2023	Administração Financeira de Curto Prazo - Parte 3.
14	14/06/2023	Administração Financeira de Curto Prazo - Parte 3.
15	21/06/2023	Administração Financeira de Curto Prazo - Parte 3. Alunos resolvendo exercícios de fixação. Correção dos Exercícios e sanar dúvidas.
16	28/06/2023	Exercícios de Revisão sobre o conteúdo de DF e Desempenho Operacional.
17	05/07/2023	<b>Prova sobre os conteúdos de Administração Financeira de Curto Prazo</b>
18	12/07/2023	Entrega das Notas Semestrais e sanar dúvidas sobre os conteúdos ministrados
19	19/07/2023	<b>Prova Final com questões de todos os conteúdos ministrados.</b>