UNIVERSIDADE FEDERAL DO ESPÍRITO SANTO
Centro de Ciências Jurídicas e Econômicas
Departamento de Administração
Av. Fernando Ferrari, 514 - Campus Universitário - Goiabeiras

PROGRAMA

DISCIPLINA – TÓPICOS AVANÇADOS I FINANÇAS	**ADM 11015**
PROFESSOR: ALEXANDRE WERNERSBACH NEVES	
CARGA HORÁRIA:	**60 h**
PERÍODO:	**2013/02**

1. EMENTA:

Sistema Financeiro Nacional. Ética, Regulação e Análise do Perfil do Investidor. Princípios Básicos de Economia, Finanças e Estatística. Princípios de Investimento. Fundos de Investimento. Demais produtos de investimento.

2. OBJETIVOS

Desenvolver os conceitos básicos e avançados de administração financeira necessários para obtenção da certificação profissional ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais) Série 10, ou simplesmente, CPA-10, estimulando o estudo em finanças sob perspectivas diferenciadas e enfoques quantitativos, qualitativos e comportamentais.

3. CONTEUDO PROGRAMATICO:

UNIDADE I - Princípios Básicos de Economia, Finanças e Estatística

1) Princípios de Economia
   a) Conceitos de Economia
   b) PIB, PIB Real e PIB Per Capita
   c) Inflação
   d) IPCA, IGP-M, IGP-DI e IGP-10
   e) Política Cambial
   f) Taxa de Câmbio
   g) Selic Meta e Selic Over
   h) Política Monetária
   i) CDI e TR
   j) COPOM
   k) Política Fiscal
   l) Balanço de Pagamentos

2) Princípios de Finanças
   a) Juros e Taxa Livre de Risco
   b) Benchmark e Ibovespa
   c) Marcação a Mercado
   d) Prazo Médio e Duration
   e) Volatilidade e Rentabilidade
   f) Mercado Primário
   g) Mercado Secundário
   h) Clearing House
   i) Custo Ponderado de Capital
   j) Alavancagem Financeira

3) Princípios de Estatística
   a) Média, Moda e Mediana
   b) Variância, Desvio Padrão e Coeficiente de Variação
   c) Covariância
   d) Correlação
   e) Coeficiente de Determinação
   f) Distribuição Normal

UNIDADE II – Sistema Financeiro Nacional

1) Funções Básicas

2) Estrutura do Sistema Financeiro Nacional
   a) Subsistema Normativo
      i) CMN
      ii) BACEN e COPOM
      iii) CVM
      iv) PREVIC
      v) SUSEP
   b) Subsistema de Intermediação
      i) Instituições Financeiras Bancárias
      ii) Instituições Financeiras Não Bancárias
      iii) Bancos Múltiplos
   c) Instituições Auxiliares
      i) BOVESPA
      ii) BM&F
   d) Outros Intermediários
      i) SCTVM
      ii) SDTVM
   e) Sistema de Liquidação e Custódia
      i) CETIP
      ii) SELIC
      iii) Clearing House
      iv) SPB
      v) STR
      vi) LBTR
   f) Esquema resumido do SFN

UNIDADE III - Compliance Legal, Ética e Análise do Perfil do Investidor

1) Princípios Éticos
2) Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA
3) Prevenção contra a Lavagem de Dinheiro
4) Ética na Venda
5) Análise do Perfil do Investidor

UNIDADE IV - Princípios de Investimento: Conceitos

1) Principais Fatores de Análise de Investimentos
2) Principais Riscos do Investidor
3) Fatores determinantes para adequação dos produtos de investimentos as necessidades dos investidores

UNIDADE V – Produtos de Investimentos

1) Conceitos Introdutórios

2) Instrumento de Renda Fixa
   a) Títulos Públicos
   b) Caderneta de Poupança
   c) CDB
   d) Títulos de Crédito Imobiliário
   e) Nota Promissória
   f) Debêntures
   g) Operações Compromissadas

3) Instrumento de Renda Variável
   a) O Mecanismo do Mercado
   b) Ações
   c) Juros sobre Capital Próprio
   d) Clube de Investimentos

UNIDADE VI – Fundos de Investimento

1) Definições Legais
2) Dinâmica de Aplicação e Resgate
3) Principais características
4) Política de Investimento
5) Carteira de Investimentos
6) Taxas de Administração e Outras
7) Tipos de Fundos - Classificação CVM

UNIDADE VII – Tributação

1) Tributação

4 – METODOLOGIA DE ENSINO:

A disciplina será ministrada por meio de aulas expositivas, leituras de textos complementares, resolução de exercícios, pesquisa de campo para obtenção de dados para elaboração de trabalhos e práticas didáticas que possibilitem a participação efetiva dos alunos no processo de apreensão e consolidação dos conteúdos programáticos.

5 – LEITURA E ATIVIDADES INDICADAS:

a) Visitas a sites importantes da Internet;
b) Bibliografia Básica e Complementar;
c) Visita a Instituições Financeiras
d) Palestras de Gestores de Investimentos.

6 – METODOLOGIA DE AVALIAÇÃO:

- Provas Bimestrais;
- Resolução de Exercícios em Sala de Aula;
- Participação em Sala de Aula;
- Estudo de Casos.

7. BIBLIOGRAFIA BÁSICA:

FORTUNA, EDUARDO - Mercado Financeiro: produtos e serviços / Eduardo Fortuna. - 19ª ed. rev. e atual. – Rio de Janeiro : Qualitymark Editora, 2013.

GITMAN, LAWRENCE J. - Princípios de Administração Financeira. 12. ed. – São Paulo : Pearson Prentice Hall, 2010.

8. BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR:

ASSAF NETO, ALEXANDRE. – Mercado Financeiro. 5. ed. – São Paulo : Atlas, 2003.

CRESPO, ANTÔNIO ARNOT – Estatística Fácil. São Paulo : Editora Saraiva, 2001.

DAMODARAN, ASWATH. – Avaliação de investimentos: ferramentas e técnicas para a determinação do valor de qualquer ativo. – Rio de Janeiro : Qualitymark Ed., 2001.

CÓDIGO DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA FUNDOS DE INVESTIMENTOS – ANBIMA, 2013.