

OFÍCIO CIRCULAR Nº 36/2021/GABINETE/PROGRAD/UFES

PLANO DE ENSINO			
Universidade Federal do Espírito Santo		Campus: Goiabeiras	
Curso: ADMINISTRAÇÃO NOTURNO			
Departamento Responsável: Administração			
Data de aprovação (Art. Nº 91): 21/12/2023			
DOCENTE PRINCIPAL: Rita de Cassia Zuccolotto			
Qualificação/link para o Currículo Lattes: Mestre em Ciências Contábeis <a href="http://lattes.cnpq.br/3983269517277144">http://lattes.cnpq.br/3983269517277144</a>			
Disciplina: Tópicos Avançados I em Finanças			
Código: ADM11015			
Período: 8º.		Turma: 1	
Pré-requisito:		Carga Horária Semestral: 60 horas	
Créditos:	Distribuição da Carga Horária Semestral		
	Teórica	Exercício	Laboratório
	60	0	0
<b>Ementa:</b> Estudos especiais em Mercados Financeiros, de relevância para a formação acadêmica do aluno em sua respectiva área de concentração de estudos. Estes estudos específicos visam a permitir a permanente atualização na área, através de temas não contemplados em outras disciplinas.			
<b>Objetivos Específicos:</b> 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.			
<b>Conteúdo Programático:</b>  <b>UNIDADE I - Princípios Básicos de Economia, Finanças e Estatística</b> 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

#### **Metodologia:**

A disciplina será ministrada por meio de jogos que serão construídos nas aulas e os alunos irão aprender através desses jogos de forma lúdica. Além disso, haverá leitura de textos complementares, resolução de exercícios para obtenção de dados para elaboração dos jogos e práticas didáticas que possibilitem a participação efetiva dos alunos no processo de apreensão e consolidação dos conteúdos programáticos.

**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 essencial que os alunos explicitem qual a solução proposta e como chegaram a essa solução.

A avaliação será por meios de seminários e apresentação dos jogos em grupos.

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

OBS.: (1) 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 previsto

**Bibliografia Básica:**

1. ASSAF NETO, Alexandre; LIMA, Fabiano Guasti. Curso de Administração Financeira. 4ª ed., Atlas, 2019.
  2. BREALEY, Richard A.; MYERS, Steward C; ALLEN, Franklin. Princípios de finanças corporativas. 12ª Edição, McGraw Hill. 2018.
  3. ROSS, Stephen A; Westerfield, Randolph W.; Jordan, Bradford D.; LAMB, Roberto. Administração Financeira. 10ª Edição, McGraw Hill. 2015.
- Observações: todos esses livros estão disponíveis nas Bibliotecas Digitais da UFES

**Bibliografia Complementar:**

1. ASSAF NETO, Alexandre. Matemática Financeira – Edição Universitária. Atlas, 2017.
2. BRUNI, Adriano Leal. Introdução à Matemática Financeira. Atlas, 2019.
3. DAMODARAN, Aswath. Valuation. LTC, 2012.
4. PADOVEZE, Clóvis Luís. Introdução à Administração Financeira. 2ª ed., Cengage Learning, 2013.
5. VARIAN, Hal R. Microeconomia: uma abordagem moderna. Rio de Janeiro: Elsevier, 2015.

Observações: todos esses livros estão disponíveis nas Bibliotecas Digitais da UFES

**Observações:****Cronograma:**

<b>Aulas</b>	<b>Dias</b>	<b>Conteúdo</b>
1	14/03	Apresentações professora/alunos/as e plano de ensino. Introdução à temática.
2	14/03	<b>Unidade I</b> 1.a, b, c, d, e, f, g, h, i, j, k, l - elaboração de questões para os jogos
3	21/03	<b>Unidade I</b> 2. a, b, c, d, e, f, g, h, i, j elaboração de questões para os jogos
4	21/03	<b>Unidade I</b> 3. a, b, c, d, e, f elaboração de questões para os jogos
5	28/03	<b>Unidade I</b> Fechamento das questões e realização dos jogos

6	28/03	dessa parte do conteúdo ministrado <b>Unidade I Fechamento das questões e realização dos jogos dessa parte do conteúdo ministrado</b>
7	04/04	<b>Unidade II</b> 2 a, b Elaboração do questões
8	04/04	<b>Unidade II</b> 2 c, d, e, f Elaboração do questões
9	11/04	<b>Unidade II</b> Verificar as questões elaboradas e certificar que estão corretas
10	11/04	<b>Unidade II</b> Verificar as questões elaboradas e certificar que estão corretas, jogando
11	18/04	<b>Unidade III</b> – 3 itens 1, 2, 3, 4, 5
12	18/04	<b>Unidade III</b> – Leitura dirigida e debate sobre o tema
13	26/04	<b>Unidade III</b> – Elaboração do jogo e troca de informações
14	26/04	<b>Unidade III</b> – Elaboração do jogo e troca de informações jogando o jogo construído até o momento
15	02/05	<b>Unidade III</b> – Parada para acertos necessários e colocar os jogos no sistema. Avaliação 1
16	02/05	<b>Unidade III</b> – Parada para acertos necessários e colocar os jogos no sistema. Avaliação 1
17	09/05	<b>Unidade IV</b> – itens 1 e 2 - Explicação do conteúdo
18	09/05	<b>Unidade IV</b> – item 3– Explicação e discussão sobre os assunto
19	16/05	<b>Unidade IV</b> Elaboração de questões para o jogo
20	16/05	<b>Unidade IV</b> Elaboração de questões para o jogo e digitação no sistema
21	23/05	<b>Unidade IV</b> Jogando o jogo elaborado até o momento
22	23/05	<b>Unidade IV</b> Jogando o jogo elaborado até o momento
23	06/06*	<b>Unidade V</b> – itens 1 e 2 - explicação e filme/vídeo sobre o assunto
24	06/06*	Item 3 - explicação e filme/vídeo sobre o assunto
25	13/06	<b>Unidade V</b> – Elaboração de questões sobre o assunto
26	13/06	<b>Unidade V</b> – Elaboração de questões sobre o assunto
27	20/06	<b>Unidade VI</b> – Leitura dirigida sobre o tema
28	20/06	<b>Unidade VI</b> Explicação e esclarecimento de dúvidas
29	27/06	<b>Unidade VII – Explicação</b> e dicas sobre o tema
30	27/06	<b>Unidade VII</b> – Elaboração de questões e dicas sobre o tema
31	04/07*	Finalização do jogo -Avaliação 2
32	04/07*	Finalização do jogo – Avaliação 2
33	11/07	Prova Final
34	11/07	Encerramento do semestre

\*\* A data, em princípio, não conta para a carga horária da disciplina."

