

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

PLANO DE ENSINO			
Universidade Federal do Espírito Santo		Campus: Goiabeiras	
Curso: ADMINISTRAÇÃO			
Departamento Responsável: Administração			
Data de aprovação (Art. Nº 91): 03/10/2024			
DOCENTE PRINCIPAL: Rita de Cassia Zuccolotto			
Qualificação/link para o Currículo Lattes: Mestre em Ciências Contábeis http://lattes.cnpq.br/3983269517277144			
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
Ementa: 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. 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.			
Objetivos Específicos: 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.			
Conteúdo Programático:			
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

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:

Aulas	Dias	Conteúdo
1	24/10	Apresentações professora/alunos/as e plano de ensino. Introdução à temática.
2	24/10	Unidade I 1.a, b, c, d, e, f, g, h, i, j, k, l - elaboração de questões para os jogos
3	31/10	Unidade I 2. a, b, c, d, e, f, g, h, i, j elaboração de questões para os jogos
4	31/10	Unidade I 3. a, b, c, d, e, f elaboração de questões para os jogos
5	07/11	Unidade I Fechamento das questões e realização dos jogos dessa parte do conteúdo ministrado
6	07/11	Unidade I Fechamento das questões e realização dos jogos dessa parte do conteúdo ministrado
7	14/11	Unidade II 2 a, b Elaboração do questões
8	14/11	Unidade II 2 c, d, e, f Elaboração do questões

9	21/11	Unidade II Semana de Administração *
10	21/11	Unidade II Semana de Administração *
11	28/11	Unidade III – 3 itens 1, 2, 3, 4, 5
12	28/11	Unidade III – Leitura dirigida e debate sobre o tema
13	05/12	Unidade III – Elaboração do jogo e troca de informações. Verificar as questões elaboradas e certificar que estão corretas, jogando
14	05/12	Unidade III – Elaboração do jogo e troca de informações jogando o jogo construído até o momento
15	12/12	Unidade III – Parada para acertos necessários e colocar os jogos no sistema. Avaliação 1
16	12/12	Unidade III – Parada para acertos necessários e colocar os jogos no sistema. Avaliação 1
17	19/12	Unidade IV – Correção da Avaliação *
18	19/12	Unidade IV – Correção da Avaliação e jogo com as cartas que estiverem prontas *
19	23/01	Unidade IV itens 1 e 2 - Explicação do conteúdo Elaboração de questões para o jogo
20	23/01	Unidade IV item 3– Explicação e discussão sobre os assunto Elaboração de questões para o jogo e digitação no sistema
21	30/01	Unidade IV Jogando o jogo elaborado até o momento
22	30/01	Unidade IV Jogando o jogo elaborado até o momento
23	06/02	Unidade V – itens 1 e 2 - explicação e filme/vídeo sobre o assunto
24	06/02	Item 3 - explicação e filme/vídeo sobre o assunto
25	13/02	Unidade V – Elaboração de questões sobre o assunto
26	13/02	Unidade V – Elaboração de questões sobre o assunto
27	20/02	Unidade VI – Leitura dirigida sobre o tema
28	20/02	Unidade VI Explicação e esclarecimento de dúvidas
29	27/02	Unidade VI – Elaboração de questões e dicas sobre o tema
30	27/02	Unidade VI – Elaboração de questões e dicas sobre o tema
30	06/03	Unidade VII – Explicação sobre o tema
31	06/03	Unidade VII – Elaboração das dicas e questões sobre o tema
32	13/03	Finalização do jogo - Avaliação 2
33	13/03	Finalização do jogo - Avaliação 2
34	20/03	Prova Final
24	20/03	Prova Final

- Aulas marcadas com “**” a presença não será obrigatória