



UNIVERSIDADE FEDERAL DO VALE DO SÃO FRANCISCO
CONSELHO UNIVERSITÁRIO

		UNIVERSIDADE FEDERAL DO VALE DO SÃO FRANCISCO PROGRAMA DE DISCIPLINA		
NOME		COLEGIADO	CÓDIGO	SEMESTRE
Análise de Investimentos		Engenharia de produção	PROD0038	2020.1
CARGA HORÁRIA	TEÓR: 60 h/a	PRÁT:	HORÁRIOS: Segunda-feira, das 10h às 12h Quarta-feira, das 10h às 12h	
CURSOS ATENDIDOS			SUB-TURMAS	
Engenharia de produção			Não se aplica	
PROFESSOR RESPONSÁVEL			TITULAÇÃO	
Alan Francisco Carvalho Pereira			Mestre	
EMENTA				
Conceitos de Macroeconomia básica e intermediária. Fundamentos de investimentos de capital. Mercados financeiros. Derivativos. Teorias relacionadas ao Fluxo de Caixa. Critérios de análise de projetos de investimentos: <i>payback</i> , retorno contábil, VPL, TIR, IL. Substituição de equipamentos. Risco e Retorno de ativos e Carteiras. Modelos de precificação de ativos.				
OBJETIVO				
Capacitar o discente a analisar as diversas variáveis que compõem um projeto de investimento para o processo de tomada de decisão diante das alternativas de ativos que proporcionem a melhor relação risco e retorno à organização.				
METODOLOGIA (recursos, materiais e procedimentos)				
Exposição teórico-prática dos métodos e teorias da análise de investimentos com foco no mercado financeiro e mercado real. Os temas serão expostos com auxílio de piloto, quadro branco, slides e material complementar composto de exercício de fixação dos conteúdos, texto complementar, artigos científicos e exercício para casa).				
FORMAS DE AVALIAÇÃO				
A avaliação de aprendizagem será composta por 2 avaliações escritas ao final de cada 30 horas-aula. A estrutura proposta é a seguinte: Avaliação escrita I, ao final das primeiras 30 horas-aula, com valor de 10 pontos, relativa à primeira unidade; Avaliação escrita II, ao final das últimas 30 horas-aula, com valor de 10 pontos, relativa à segunda unidade; A média das duas unidades comporão a nota da disciplina.				
CONTEÚDO PROGRAMÁTICO				
Número	TEMAS ABORDADOS/DETALHAMENTO DA EMENTA	Carga horária		
		Teórica	Prática	
1	Conceitos Macroeconômicos Básicos: Produto, Renda e Dispendio	2/60		
2	Conceitos Macroeconômicos Intermediários: Modelo IS-LM e Teoria do Crescimento Econômico	4/60		



UNIVERSIDADE FEDERAL DO VALE DO SÃO FRANCISCO
CONSELHO UNIVERSITÁRIO

3	Estrutura do Sistema Financeiro Nacional: Seguintos e classes de ativos (Mercado de Crédito, Monetário, Cambial e de Capitais)	6/60	
4	Mercado de Derivativos: Swap, Opções, Futuros e Mercado a termo	8/60	
5	Exercício de Fixação de Conteúdo I	10/60	
6	Fundos de investimento	12/60	
7	Teoria da Carteira: Risco, Retorno e Dados Históricos	14/60	
8	Teoria da Carteira: Alocação de Capital a ativos de Risco	16/60	
9	Teoria da Carteira: Modelos de Índices	18/60	
10	Custo de Capital: CMPC e suas considerações sobre financiamento de passivos	20/60	
11	Leasing: Financeiro e Operacional e Simulações de opções de financiamento.	22/60	
12	Fluxos de caixa para orçamento de capital: processo de orçamento de capital; fluxo de caixa operacional; fluxo de caixa de financiamento; fluxo de caixa de investimento; investimento inicial e fluxo de caixa terminal.	24/60	
13	Avaliação e Projeções de fluxos de caixa: conceitos, técnicas e introdução à aos riscos sistêmicos e não sistêmicos.	26/60	
14	Exercício de Fixação de Conteúdo II	28/60	
15	Avaliação I - Escrita	30/60	
16	Revisão de Matemática Financeira e Engenharia de Finanças: PV, FV, Juros Simples e Compostos e Sistemas de Amortização de Empréstimos e Financiamentos.	32/60	
17	Revisão de Finanças: Alavancagem e Gestão do Capital de Giro	34/60	
18	Revisão de Contabilidade: Análise de Balanços	36/60	
19	Análise de orçamento de capital: VPL, TIR, Payback e Índice de lucratividade.	38/60	
20	Análise de orçamento de capital: MVPL, VPL anualizado e MTIR.	40/60	
21	Análise de cenários, alavancagem e ponto de equilíbrio.	42/60	
22	Análise de substituição de equipamentos	44/60	
23	Exercício de Fixação de Conteúdo III	46/60	
24	Retornos esperados e variâncias. Carteiras. Risco: sistemático e não sistemático. Diversificação e risco da carteira.	48/60	
25	Simplificação do processo de seleção de carteiras.	50/60	
26	Modelos de Precificação de Ativos: CAPM, APT e FF	52/60	
27	Exercício de Fixação de Conteúdos IV	54/60	
28	Diagnóstico sobre ambiente financeiro nacional e internacional: Análise de oportunidades de aplicação de recursos e investimentos de capital	56/60	
29	Estatísticas e dados recentes do mercado financeiro nacional	58/60	
30	Avaliação II - Escrita	60/60	
31	Avaliação final	-	

REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS

BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Alan J. **Investimentos**. 10. ed. Porto Alegre: AMGH, 2012. 926 p.



UNIVERSIDADE FEDERAL DO VALE DO SÃO FRANCISCO
CONSELHO UNIVERSITÁRIO

BRIGHAM, Eugene F; EHRHARDT, Michael C. **Administração financeira: teoria e prática**. 2. ed. São Paulo: Cengage Learning, 2012. 1.113 p.

CASAROTTO FILHO, Nelson; KOPITKE, Bruno Hartmut. **Análise de investimentos: matemática financeira, engenharia econômica, tomada de decisão, estratégia empresarial**. 9. ed. São Paulo: Atlas, 2000.

GITMAN, Lawrence J. **Princípios de administração financeira**. 7. ed. São Paulo: Harbra, 2002.

SAMANEZ, Carlos Patrício. **Matemática financeira: aplicações à análise de investimentos**. 4. ed. São Paulo: Pearson Prentice Hall, 2007.

06/01/2020	<hr/> ASSINATURA DO PROFESSOR	____/____/____ HOMOLOGADO NO COLEGIADO	_____ COORD. DO COLEGIADO
------------	----------------------------------	--	------------------------------