

# PROGRAMA DE PÓS-GRADUAÇÃO em **FINANÇAS E ECONOMIA**

(LATO SENSU) - MASTER

**INVESTIMENTOS**





**PROGRAMA DE PÓS-GRADUAÇÃO (LATO SENSU)**

**Curso Master em FINANÇAS E ECONOMIA**

## PROGRAMA DE PÓS-GRADUAÇÃO EM FINANÇAS E ECONOMIA – *LATO SENSU* – MASTER

### NOME DO CURSO

Investimento

### NOME DO COORDENADOR

Marcio Holland de Brito

### CARGA HORÁRIA

450h-aula

### GRADE CURRICULAR

TIPO	NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Nivelamento	Métodos Matemáticos*	15h-aula
Nivelamento	Matemática Financeira*	15h-aula
Nivelamento	Contabilidade*	15h-aula
Nivelamento	Métodos Estatísticos*	15h-aula
Nivelamento	Programação*	15h-aula
Obrigatória comum	Métodos Estatísticos Aplicados	30h-aula
Obrigatória comum	Microeconomia Aplicada	30h-aula
Obrigatória comum	Macroeconomia Aplicada	30h-aula
Obrigatória de ênfase	Investimentos	30h-aula
Obrigatória de ênfase	Derivativos	30h-aula
Obrigatória de ênfase	Gestão de Renda Variável	30h-aula
Obrigatória de ênfase	Gestão de Renda Fixa	30h-aula
Obrigatória de ênfase	MasterClass em Finanças e Economia	30h-aula
Eletivas sugeridas**	Engenharia Financeira	30h-aula
Eletivas sugeridas**	Econometria Aplicada	30h-aula



**PROGRAMA DE PÓS-GRADUAÇÃO (LATO SENSU)**

**Curso Master em FINANÇAS E ECONOMIA**

Eletivas sugeridas**	Applied Time Series Analysis	30h-aula
Eletivas sugeridas**	Venture Capital e Private Equity	30h-aula
Eletivas sugeridas**	Fundos Imobiliários	30h-aula
Eletivas sugeridas**	Programação em Python	30h-aula
Forum de discussão	Atividades referente cada disciplina	60h-aula
Aprofundamento	Disciplinas liberadas pela coordenação no decorrer do semestre **	15h-aula (cada)

\* Disciplinas passíveis de liberação de carga, mediante a análise e liberação da coordenação. Disciplinas realizadas no início do curso, por mediação de tecnologia.

\*\* Abertura está condicionada a quantidade mínima de alunos, pré-estabelecidos pela coordenação.

\*\*\* Disciplinas com carga horária de 15h-aula cada, e sua liberação pode variar conforme necessidade do tema. Sua abertura está condicionada a quantidade mínima de alunos, pré-estabelecido pela coordenação. Serão oferecidos mediados por tecnologia, no decorrer do semestre letivo.

## ESTRUTURA CURRICULAR

## NIVELAMENTO

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Métodos matemáticos	15h-aula

## EMENTA

Revisão de álgebra e Geometria: Proporções, desigualdades, intervalos, conjuntos, a reta; Equações e sistemas de equações; Funções; Áreas e funções trigonométricas; Fundamento de Cálculo: Cálculo diferencial; Limites Derivadas e Otimização.

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Matemática financeira	15h-aula

## EMENTA

Juros Simples; Desconto Simples; Juros Compostos; Taxa Real de Juros; Valor Presente e Taxa Interna de Retorno; Sequências Uniformes e Não Uniformes e Amortização de Empréstimos de Cálculo.

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Contabilidade	15h-aula

## EMENTA

Balanco Patrimonial; Demonstração do Resultado do Exercício; Demonstração dos Fluxos de Caixa; Análise horizontal e análise vertical; Principais técnicas de avaliação econômica e financeira; Principais indicadores de rentabilidade e retorno e margens e Estudo dos efeitos de algumas variáveis econômicas e de mercado sobre o desempenho empresarial.

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Métodos estatísticos	15h-aula

## EMENTA

Histogramas: Frequência, Assimetria, Quantis; Medidas de Tendência Central: Média, Mediana e Moda; Medidas de Dispersão: Variância e Desvio padrão.; Escores-Z; Box-Plot; Gráficos de Dispersão e Medidas de Relação: Covariância e Correlação.



**PROGRAMA DE PÓS-GRADUAÇÃO (LATO SENSU)**

**Curso Master em FINANÇAS E ECONOMIA**

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Programação	15h-aula

**EMENTA**

Instalação e softwares auxiliares; processamento em R; Gráficos: como fazer gráficos no R (Pacote ggplot2); Programação em R (Operações básicas, Tipos de objetos); Manipulação de dados (Pacotes: readr, readxl, dplyr, tidyr) e Programação em R (Trabalhando com Scripts e projetos, e funções) \*

**OBRIGATORIAS COMUNS**

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Macroeconomia aplicada	30h-aula

**EMENTA**

Mercado de Bens; Mercado Monetário; Modelo IS-LM; Mercado de Trabalho e Curva de Phillips; Abertura no Mercado de Bens e no Mercado Financeiro; Regimes Cambiais e Depressões e Crises.

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Métodos estatísticos aplicados	30h-aula

**EMENTA**

Teoria da Probabilidade: Introdução, Propriedades, Probabilidade Condicional, Teorema de Bayes; Variáveis Aleatórias Discretas e Distribuições de Probabilidade: Uniforme, Bernoulli, Binomial, Hipergeométrica, Poisson; Variáveis Aleatórias Contínuas e Distribuições de Probabilidade: Uniforme, Normal, Qui-Quadrado, T-Student, F; Estimativa e Testes de Hipótese: Erro Tipo I e II, P-valor, Média, Diferença entre Médias, Proporção, Diferença entre Proporções, Variância, Comparação entre Variâncias, Amostras Emparelhadas.

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Microeconomia aplicada	30h-aula

**EMENTA**

O Sistema de Preços de Mercado; Teoria do Consumidor e a Curva de Demanda; Teoria da Firma e a Curva de Oferta, Equilíbrio de Mercado e Eficiência de Pareto; Informação Assimétrica, Externalidades e Bens Públicos; Competição Monopolística e Monopólio e Oligopólio e Teoria dos Jogos.

## OBRIGATÓRIAS DA ÊNFASE DE INVESTIMENTOS

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Investimentos	30h-aula

## EMENTA

Classes de ativos e instrumentos financeiros; Teoria de Carteiras. Risco, retorno e diversificação. Modelos de alocação. Diversificação internacional; Modelos de Apreçamento. Capital Asset Pricing Model (CAPM) e Extensões. Arbitrage Pricing Theory (APT) e modelos de fatores; Tópicos adicionais: introdução a renda fixa, derivativos e finanças comportamentais.

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Derivativos	30h-aula

## EMENTA

Conceitos Básicos de Derivativos; .Estratégias de Hedge Utilizando Contratos Futuros e a Termo; Swaps; Opções; Estratégias Envolvendo Opções; Árvores Binomiais; Modelo de Black-Scholes; As Gregas; Superfícies de Volatilidade e Opções Exóticas.

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Gestão de renda variável	30h-aula

## EMENTA

Retornos históricos e anomalias: Estimação de retornos médios e significância dos portfólios clássicos da literatura. Usando dados do Brasil e EUA.; Fronteira eficiente: Teoria de portfólios ótimos, Tratamento dos dados, Montando carteira ótima; Derivação modelo CAPM e APT: Estimando modelo CAPM e APT, Avaliação da aderência do modelo aos dados: CAPM vs APT; EUA vs BRA; eternos ajustados por Risco: Análise distribuição de desempenho fundos: o Sharpe Ratio; Excesso de retorno; Alfa; Proporção de fundos com habilidade.

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Gestão de renda fixa	30h-aula

## EMENTA

Estrutura Temporal da Taxa de Juros; Duration e Convexidade; Modelos da Estrutura Temporal; Precificação de Títulos com Opções Embutidas.



**PROGRAMA DE PÓS-GRADUAÇÃO (LATO SENSU)**

**Curso Master em FINANÇAS E ECONOMIA**

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Masterclass em finanças e economia	30h-aula

EMENTA
Seminários e mesas redondas com o professor e seus convidados e convidadas para discutir temas da atualidade em finanças e economia e casos reais de investimentos, finanças e negócios.

**ELETIVAS SUGERIDAS DA ÊNFASE DE INVESTIMENTOS**

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Engenharia financeira	30h-aula

EMENTA
Panorama geral de Finanças, Engenharia Financeira, revisão de Derivativos, revisão de Finanças Corporativas. Restrições, limitações e problemas da abordagem tradicional em Finanças Corporativas; Conceitos teóricos de simulação probabilística (revisão de conceitos de teoria de probabilidade, estatística, processos estocásticos, equações diferenciais estocásticas); Programação em Excel VBA (if... then, for, while, funções, macros); Aplicações de simulação computacional probabilística a modelos de derivativos: Apreçamento de derivativos vanilla, Apreçamento de derivativos exóticos, Análise de estratégias de investimento e hedging e Aplicações de simulação computacional probabilística a modelos de derivativos: Estudos de viabilidade (TIR/ NPV/ Payback), Análise e gestão de riscos, Conceitos de Real Options (Opções Reais).

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Econometria aplicada	30h-aula

EMENTA
Ajustando curvas e retas aos dados: O método de Mínimos Quadrados; propondo um Modelo: Regressão, o que é e quando utilizar? Avaliando o Modelo de Regressão: Testes de Especificação e violações das hipóteses; E se tivermos viés na estimação? Introdução à Variáveis Instrumentais; Introdução às séries de tempo: Correlograma, Memória e Processos Básicos; Regressão espúria: o que é e como detectar e Introdução aos dados de Painel: Efeito Fixo e Aleatório.



**PROGRAMA DE PÓS-GRADUAÇÃO (LATO SENSU)**

**Curso Master em FINANÇAS E ECONOMIA**

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Applied time series analysis	30h-aula

EMENTA
Apresentar as técnicas e métodos econométricos para trabalhar adequadamente com dados financeiros, os quais possuem características peculiares e necessitam de metodologias específicas de estimação. Além do aprendizado do instrumental, a disciplina objetiva, também, fornecer experiências práticas nos principais temas em finanças: apreçamento de ativos, alocação de carteiras e gestão de riscos.

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Venture capital e private equity	30h-aula

EMENTA
Visão panorâmica da indústria brasileira, estruturação de fundos e processo de captação; Ecosistema empreendedor; Investimento e monitoramento das empresas investidas e Risco, retorno e processo de desinvestimento.

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Fundos imobiliários	30h-aula

EMENTA
Mercado de Real Estate (Mercado de Investimentos Imobiliários), conhecendo os principais nichos de atuação do mercado profissional de investimentos imobiliários no Brasil. Conhecer o histórico resumido dos veículos estruturados de investimento imobiliário no mundo e Brasil (REITs/FIIs), com foco nos principais drivers que levaram à sua criação. Entender o paralelo entre a experiência internacional e doméstica, com análise comparativa entre o perfil dos veículos, abordando cases reais § Conhecer o arcabouço regulatório básico de FIIs no Brasil, Entender quais são os nichos de atuação e tipos de FIIs, Conhecer/entender os indicadores macro do mercado de FIIs, bem como sua evolução nos últimos anos, conhecer os principais player do setor, estudar os conceitos básicos de transações, teses e estratégias de gestão, com breve panorama sobre avaliação de ativos e cotas de FIIs. Estudar conceitos básicos do lado do investidor em FIIs e conhecer as tendências para o mercado de FIIs no Brasil.

NOME DA DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
Programação em Python	30h-aula

EMENTA
Elementos básicos da linguagem, tipos de dados, controle de fluxo (if, for etc), noções de numpy, elementos de Pandas, análise descritiva com Seaborne e Matplotlib, elementos básicos do ScikitLearn.

**A abertura das disciplinas eletivas sugeridas estão condicionadas a quantidade mínima de alunos, pré-estabelecido pela coordenação.**





**PROGRAMA DE PÓS-GRADUAÇÃO (LATO SENSU)**

Curso Master em **FINANÇAS E ECONOMIA**