



Curso: 20263: Programa de Pós-graduação em Ciências Contábeis - Mestrado
Programa de Pós-Graduação em Ciências Contábeis - Esan
Disciplina: 20263010 - Análise e avaliação de investimentos
Docente(s): Jorge Luis Sanchez Arevalo
Oferta: 2019/1

EMENTA

Proporcionar a compreensão dos aspectos conceituais e das possibilidades de aplicação dos métodos e técnicas de análise de projetos de investimentos. Ênfase é atribuída ao custo de capital; critérios de avaliação de investimentos; efeitos do IR e de financiamentos; seleção de investimentos sob restrição de capital; seleção de investimentos sob risco e incerteza; indicadores de competitividade na análise de projetos e problemas especiais de avaliação de projetos de investimentos. Também é objeto de estudo os métodos e técnicas de avaliação de empresas.

CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

- 1.- Visão geral das finanças, mercado de capitais e finanças internacionais.
- 2.- Técnicas de análise de projetos de investimento.
- 3.- Seleção de investimento sob risco e incerteza.
- 4.- Risco e retorno, estrutura de capital e avaliação de empresas.
- 5.- Operações no mercado financeiro e no mercado futuro.

OBJETIVOS

Apresentar princípios teóricos e aplicados para a análise de investimentos, visando fundamentar e orientar a condução de pesquisas nessa área.

AVALIAÇÃO

Discussões 30%, prova 40% e um ensaio teórico (trabalho) 30%.

METODOLOGIA

Participar das discussões teóricas acerca do assunto da aula e das avaliações.

BIBLIOGRAFIA

ASSAF NETO, Alexandre. Valuation: Métricas de Valor & Avaliação de Empresas, São Paulo: Atlas, 2014.

BRIGHAM, Eugene F., GAPENSKI, L.C., EHRHARDT, Michael C. Administração Financeira: São Paulo. 2001. Teoria e Prática. Editoria Thomson, 10ª. edição São Paulo. 2006.

CAVALCANTE FILHO, F. S.; MISUMI, J.Y; RUDGE, L.F. Mercado de capitais: o que é, como funciona. 6a ed. São Paulo: Elsevier/Campus, 2005.

DAMODARAN, Aswath. Gestão estratégica do risco. Porto Alegre: Bookman, 2009.

GREENE, W.H. Econometric Analysis, 5a. edição, Macmillian Publishing Company, 2003.

HOFFMANN, R. Análise de Regressão. Uma Introdução à Econometria. Hucitec, 2006.

HULL, JOHN. Opções, futuros outros derivativos. Editora B&MF – Cultura Editores Associados (a versão em inglês é mais atual)



LEUTHOLD, R.M.; J.C.JUNKUS & J.E. CORDIER. The theory and practice of futures markets. Lexington Books, 1989. Tomek, W.G. & K.L. Robinson. Agricultural Product Prices. NY, Cornell University Press, 4 th .Edition, 2003.

MARKOWITZ, Harry M. Portfolio Selecion. Oxford: Blackwell, 1991.

ROSS, S. A.; WESTERFIELD, R. W.; JAFFE, J. F. Corporate Finance. New York: McGraw Hill, 2010. SHARPE, W. F. Portfolio Theory and Capital Markets. New York: McGraw-Hill, 1970.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

BACHA, C. J. C.; LIMA, R. A. S. Macroeconomia: Teorias e Aplicações à Economia Brasileira. Campinas: Editora Atomo-Alínea, 2006

FRIEDMAN, Milton (1968). "The role of monetary policy", American Economic Review, Vol. 58 (1), pp. 1-17

LUCAS Jr., Robert (1973). "International evidence on output-inflation tradeoffs", American Economic Review, Vol. 63 (3), pp. 326-334.

SAYAD, J. Dinheiro, Dinheiro: Inflação, desemprego, crises financeiras e bancos. São Paulo: Schwarcz, 2015.

TOBIN, James (1972). "Inflation and unemployment", American Economic Review, Vol. 62 (1/2), pp. 1- 18.