

Disciplinas e Ementas Básicas

Matemática financeira

Juros simples e compostos.
Equivalência de taxas.
Sistemas de amortização.
Anuidades.
Descontos.
Séries uniformes e não uniformes.
Valor presente líquido.
Taxa interna de retorno.
Uso da HP-12C e de planilhas eletrônicas.

Bibliografia

Assaf Neto, A. (2009). Matemática financeira e suas aplicações. São Paulo: Atlas.
Francisco, W. (1991). Matemática financeira. São Paulo: Atlas.
Mathias, W. F.; Gomes, J. M. (1993). Matemática financeira. São Paulo: Atlas.

Estatística aplicada

Medidas de posição.
Medidas de dispersão.
Distribuição amostral.
Estimação.
Testes de significância.
Regressão e correlação.

Bibliografia

Anderson, D. R.; Sweeney, D. J.; Williams, T. A. (2002). Estatística aplicada à administração e economia. São Paulo: Pioneira.
Gujarati, D. N. (2000). Econometria básica. São Paulo: Pearson.
Stevenson, W. J. (1986). Estatística aplicada à administração. São Paulo: Harbra.

Microeconomia

Escolha sob incerteza.
Preferência.
Utilidade.
Aversão a risco.
Mercado de capitais.
Assimetria de informações.
Teoria dos jogos.

Bibliografia

Pindyck, R. S.; Rubinfeld, D. L. (2002). Microeconomia. São Paulo: Prentice-Hall.
Stiglitz, J. E.; Walsh, C. E. (2003). Introdução à microeconomia. Rio de Janeiro: Campus.
Varina, H. R. (2003). Microeconomia. Rio de Janeiro: Campus.

Macroeconomia

Agregados macroeconômicos.
Políticas econômicas e principais instrumentos.
Implementação de políticas nas visões ortodoxa e heterodoxa.
Panoramas macroeconômicos nacional e internacional.

Bibliografia

Abreu, M. P. (organizador) (2002). A ordem do progresso: cem anos de política econômica republicana 1889-1989. Rio de Janeiro: Campus.
Blanchard, O. (1998). Macroeconomia. Rio de Janeiro: Campus.
Krugman, P. R.; Obsfeld, M. (2001). Economia internacional: teoria e política. São Paulo: Makron.
Simonsen, M. H. (1992). Macroeconomia. São Paulo: Makron.
Vasconcellos, M. A. S. (2002). Economia micro e macro. São Paulo: Atlas.

Métodos quantitativos

Estacionariedade.
Modelos ARMA.
Modelos GARCH.
Cointegração.

Bibliografia

Campbell, J. Y.; Lo, A. W.; MacKinlay, A. C. (2007). The econometrics of financial markets. New Jersey: Princeton University Press.
Hamilton, J.D. (1994). Time series analysis. New Jersey: Princeton University Press.
Wooldridge, J. M. (2003). Introductory econometrics: a modern approach. Cincinnati: South- Western College Pub.
Zivot, E.; Wang, J. (2002). Modeling financial time series with S-Plus. New York: Springer.

Teoria de carteiras

Teorias de apreçamento de ativos.
Otimização de carteiras.
Modelos de equilíbrio.
CAPM.
Modelos alternativos de apreçamento.
APT.
Diversificação internacional.
Eficiência de mercado.

Bibliografia

Copeland, T. E.; Weston, J. F.; Shastri, K. (2005). Financial theory and corporate policy. New York: Pearson Education.
Danthine, J. P.; Donaldson, J. B. (2005). Intermediate financial theory. New York: Elsevier.
Elton, E. J.; Gruber, M. J.; Brown, S. J.; Goetzmann, W. N. (2004). Moderna teoria de carteiras e análise de investimentos. São Paulo: Atlas.

Jogo de investimentos

Aplicação prática dos conceitos em mercado de capitais via utilização de simulador de investimentos on-line—jogo de investimentos – com exposição a manejo de instrumentos como ações, títulos de dívida privados e públicos, derivativos e fundos.

Bibliografia

Elton, E. J.; Gruber, M. J.; Brown, S. J.; Goetzmann, W. N. (2004). Moderna teoria de carteiras e análise de investimentos. São Paulo: Atlas.
Fabozzi, F. (2005). The handbook of fixed income securities. New York: McGraw-Hill.
Hull, J. (2008). Options, futures and other derivatives. New Jersey: Prentice Hall.

Finanças corporativas

Risco e retorno.
VPL e orçamento de capital.
Financiamento a longo prazo.
Estrutura de capital.
Política de dividendos.

Bibliografia

Brealey, R. A.; Myers, S. C.; Allen, F. (2006). Corporate finance. New York: McGraw-Hill.
Gitman, L. J. (1997). Princípios de administração financeira. São Paulo: Harbra.
Ross, S.; Westerfield, R. W.; Jaffe, J. E. (2002). Administração financeira – corporate finance. São Paulo: Atlas.
Weston, J. F.; Brigham, E. F. (2000) Fundamentos da administração financeira. São Paulo: Makron.

Renda fixa

Preço e rendimento de títulos de renda fixa.
Estrutura a termo das taxas de juros.
Duração e convexidade.
Gestão de carteiras de renda fixa.

Bibliografia

Elton, E. J.; Gruber, M. J.; Brown, S. J. ; Goetzmann, W. N. (2004). Moderna teoria de carteiras e análise de investimentos. São Paulo: Atlas.
Fabozzi, F. (2005). The handbook of fixed income securities. New York: McGraw-Hill.
Tuckman, B. (2002). Fixed income securities – tools for today's markets. New Jersey: Wiley.

Análise técnica

História da análise técnica.
Conceitos básicos.
Tipos de gráficos.
Teoria de Dow.
Figuras.
Ondas de reversão.
Indicadores, osciladores e rastreadores.

Bibliografia

Boainain, P. G.; Pereira, P. L. V. (2009). Heads and shoulders: testing the profitability of this chart pattern of technical analysis in the Brazilian stock market. Revista Brasileira de Finanças, v. 7, n. 3, p. 265-303.
Lorenzoni, G.; Pizzinga, A.; Atherino, R.; Fernandes, C.; Freire, R. R. (2007). On the statistical validation of technical analysis. Revista Brasileira de Finanças, v. 5, n. 1, p. 3-28.
Matsura, E. (2006). Comprar ou vender? Como investir na bolsa utilizando análise gráfica. Rio de Janeiro: Saraiva.
Noronha, M. (1995). Análise técnica: teorias, ferramentas e estratégias. Rio de Janeiro: Editec.

Gestão de risco

Risco de crédito.
Risco de mercado.
Value at Risk.
Simulação.
Teste de stress.
Backtesting.

Bibliografia

Jorion, P. (2000). Value at risk: the new benchmark for controlling derivatives risk. New York: Irwin.
Zivot, E.; Wang, J. (2002). Modeling financial time series with S-Plus. New York: Springer.

Opções e derivativos – teoria

Introdução a derivativos.
Opções, termos e futuros.
Modelo binomial.
Modelo de Black & Scholes.

Bibliografia

Elton, E. J.; Gruber, M. J.; Brown, S. J.; Goetzmann, W. N. (2004). Moderna teoria de carteiras e análise de investimentos. São Paulo: Atlas.

Hull, J. (2008). Options, futures and other derivatives. New Jersey: Prentice Hall.
Silva. L. M. (2008). Mercado de opções: conceitos e estratégias. Rio de Janeiro: Halip.

Finanças comportamentais

Razão e aversão a risco.
Tendências comportamentais.
Teoria das perspectivas.
Teoria do prospecto.

Bibliografia

Barbedo, C. H. S.; Camilo-da-Silva, E. (2008). Finanças comportamentais. São Paulo: Atlas.
Kahneman, D.; Tversky, A. (1979). Prospect theory: an analysis of decision under risk. *Econometrica*, v. 47, n. 2, p. 263-291.
Tversky, A.; Kahneman, D. (1992). Advances in prospect theory: cumulative representation of uncertainty. *Journal of Risk and Uncertainty*, v. 5, n. 4, p. 297-323.

Governança corporativa

Conflitos de agência.
Remuneração de executivos.
Proteção aos acionistas.
Estrutura de propriedade.
Práticas de governança no Brasil e no mundo.

Bibliografia

Almeida, H.; Wolfenzon, D. A. (2005). A theory of pyramidal ownership and family business groups. Working Paper.
Black, B.; De Carvalho, A.; Gorga, E. (2009). The corporate governance of privately controlled Brazilian firms. *Revista Brasileira de Finanças*, v. 7, n. 4, p. 385-428.
Jensen, M. C.; Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, v. 3, n. 4, p. 305-360.
Tirole, J. (2006). The theory of corporate finance. New Jersey: Princeton University Press.

Opções e derivativos – estratégias

Estratégias em opções, termos e futuros.
Aplicação do modelo binomial.
Aplicação do modelo de Black & Scholes.

Bibliografia

Elton, E. J.; Gruber, M. J.; Brown, S. J.; Goetzmann, W. N. (2004). Moderna teoria de carteiras e análise de investimentos. São Paulo: Atlas.
Hull, J. (2008). Options, futures and other derivatives. New Jersey: Prentice Hall.
Silva. L. M. (2008). Mercado de opções: conceitos e estratégias. Rio de Janeiro: Halip.