

Ficha 2 (variável)

Disciplina: Análise de Investimentos							Código: SE603A	
Natureza: (X) Obrigatória () Optativa	(X) Semestral () Anual () Modular							
Pré-requisito: SE703	Co-requisito:		Modalidade: () Totalmente Presencial () Totalmente EaD (X) Parcialmente EaD 20% C.H.					
CH Total: 60h Prática como Componente Curricular (PCC): 00 Atividade Curricular de Extensão (ACE): 0h CH semanal: 04h	Padrão (PD): 60h	Laboratório (LB): 00	Campo (CP): 00	Estágio (ES): 00h	Orientada (OR): 00	Prática Específica (PE): 00	Estágio de Formação Pedagógica (EFP): 00	

Indicar a carga horária semestral (em PD-LB-CP-ES-OR-PE-EFP-ACE-PCC)
***Indicar a carga horária que será à distância.**

EMENTA (Unidade Didática)

Valor do dinheiro no tempo. Juros, capitalização, descontos (comercial e bancário). Equivalência de capitais. Correção monetária e inflação, taxas (real e nominal). Séries de pagamentos. Sistemas de amortização. Conceitos fundamentais de análise de investimentos. Métodos de avaliação de investimentos (Payback, TIR, VPL, VAUE, entre outros). Fluxos de caixa e respectivas uniformizações. Critérios na tomada de decisões sobre investimentos. Renda fixa.

PROGRAMA (itens de cada unidade didática)

Como a disciplina tem carga horária semana de 4 horas/aula e o curso deverá ter 15 semanas de aulas para atender às 60 horas/aula.
 Início do semestre letivo 2023/2: 24/07/2023
 Fim do semestre letivo 2023/2: 02/12/2023

1.0 Conceitos básicos e regimes de capitalização
 1.1 Conceitos básicos e noções preliminares
 1.2 Capitalização Simples
 1.3 Capitalização Composta

Lista 1

2.0 Descontos
 2.1 Desconto Racional
 2.2 Desconto Comercial
 2.3 Desconto Bancário

3.0 Classificações de taxas de juros
 3.1 Taxas nominais, efetiva e real

Lista 2

4.0 Séries Uniformes
 4.1 Series uniformes
 4.2 Perpetuidade

Lista 3



Prova 1

5.0 Séries Variáveis

Lista 4

6.0 Sistemas de amortização

- 6.1 Sistema Price
- 6.2 Sistema SAC
- 6.3 Sistema Americano
- 6.4 Outros sistemas de amortização
- 6.5 Aula prática – uso de planilhas

Lista 5

7.0 Inflação e Correção Monetária

- 7.1 Índices
- 7.2 Correção monetária
- 7.3 Taxas reais e nominais – revisão

Lista 6

- 7.4 Aula prática – uso de planilhas

Lista 7

8.0 Técnicas de análise de investimentos

- 8.1 VPL
- 8.2 TIR
- 8.3 Payback
- 8.4 Payback Descontado

Lista 8

Prova 2

OBJETIVO GERAL

Permitir aos estudantes os subsídios para uma ampla discussão e reflexão sobre análise de investimentos, compreender os pressupostos e desdobramentos do conceito de valor do dinheiro no tempo e saber aplicar as técnicas utilizadas e difundidas para tomada de decisão em investimentos.

OBJETIVO ESPECÍFICO

Apresentar e discutir os aspectos gerais do cálculo e aplicação das técnicas de matemática financeira e de análise de investimentos, além de dominar ferramentas computacionais para cálculo financeiro.

PROCEDIMENTOS DIDÁTICOS

Aulas expositivas, listas de exercícios realizadas em sala, em casa e no Excel. Além da teoria, serão apresentadas derivações de fórmulas, uso da HP e do Excel. Havendo disponibilidade do laboratório de informática, algumas aulas serão conduzidas nesse ambiente para desenvolver habilidades no Excel e base de dados.

A disciplina será realizada de forma híbrida, composta de atividades presenciais (aulas e exercícios), de atividades complementares que o aluno deverá realizar em casa como estudos e resolução de exercícios e aulas remotas gravadas, no total computando 4 horas semanais, ou seja, 60 horas em 15 semanas. As aulas remotas computarão cerca de 15% a 20% da CH da disciplina, com 4 aulas sendo remotas, conforme cronograma a ser disponibilizado para a turma no início do semestre.

A disponibilização de materiais como vídeos, apostilas e listas de exercícios será realizada no ambiente de aprendizagem da UFPRVirtual. **É importante que os alunos tenham o e-mail da ufpr (@ufpr.br) atualizado para o acesso ao conteúdo.**

Todas as avaliações (provas e listas) serão realizadas presencialmente e são individuais. A frequência será computada por meio de chamadas na aula presencial.

A programação dessa Ficha2 pode ser modificada durante o curso caso haja necessidade por questões didáticas. Modificações serão comunicadas amplamente às turmas com antecedência.

Comunicação: além dos encontros presenciais, a professora estará disponível ao longo do curso para o atendimento aos alunos por meio de agendamento por e-mail ou via UFPRVirtual. Os alunos serão estimulados a trocarem dúvidas e interagirem por meio de grupos de estudos, e também fóruns e canais de dúvidas no ambiente virtual de aprendizagem utilizado. Provavelmente teremos também um(a) monitor(a).

Obs: A metodologia de ensino registrada nesta Ficha 2 poderá ser alterada caso ocorram novas definições regulamentares por parte da gestão da UFPR.



FORMAS DE AVALIAÇÃO

Tipos de avaliação

Primeira prova - peso de 30%
Segunda prova – peso de 40%
Nota das listas – peso de 30%

Datas:

Primeira prova: 22/09/2023
Segunda prova: 24/11/2023
Exame Final: 08/12/2023

Conteúdo das provas e listas avaliativas:

Primeira prova: até conteúdo 4.0
Segunda prova: do conteúdo 5.0 até o 8.0
Exame Final: todo o conteúdo programático
Listas:
L1 – Conteúdo 1.0 (regimes de capitalização)
L2 – Conteúdos 2.0 e 3.0 (descontos e classificação de taxas)
L3 – Conteúdo 4.0 (Séries Uniformes)
L4 – Conteúdo 5.0 (Séries Variáveis)
L5 - Conteúdo 6.0 (Sistemas de Amortização)
L6 - Conteúdos 7.1 a 4.3 (Inflação)
L7 – Conteúdo 7.4 (Inflação no Excel)
L8 – Conteúdo 8 (Análise de investimentos)

IMPORTANTE:

A aprovação na disciplina é condicionada ao aproveitamento e à frequência maior que 75%.

O controle de frequência será realizado presencialmente.

O aproveitamento segue as regras comuns da UFPR:

- Alunos com média abaixo de 40 ou frequência abaixo de 75% são reprovados;
- Alunos com média igual ou acima de 70 e frequência igual ou acima de 75% são aprovados;

Alunos com média entre 40 e 70 e frequência acima de 75% fazem prova final e são aprovados se a média final (média entre a nota anterior e a prova final) for 50 ou mais; caso contrário são reprovados.

BIBLIOGRAFIA BÁSICA

PUCCINI, Abelardo de Lima. **Matemática financeira: objetiva e aplicada**. São Paulo. Saraiva, 2000

VIEIRA Sº, J. D. **Matemática financeira**. 7. ed. São Paulo: Atlas, 2000.

CASAROTTO FILHO, N. **Análise de investimentos**. São Paulo, Atlas, 2007

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

ASSAF NETO, A. **Matemática financeira e suas aplicações**. 11. ed São Paulo: Atlas, 2009.

CASTELO BRANCO, A.C. **Matemática financeira aplicada: método algébrico**, HP-12C, Microsoft Excel. 3. ed., rev. e ampl São Paulo: Cengage Learning, 2010.

MATHIAS, W. F. **Matemática financeira: com + de 600 exercícios resolvidos e propostos**. 3. ed. São Paulo: Atlas, 2002.

SCHUBERT, P. **Análise de investimentos e taxa de retorno**. São Paulo, Ed. Ática, 1989.

SHINODA, C. **Matemática Financeira para usuários do Excel**. São Paulo. Atlas, 1998.

Professora proponente da Disciplina: Jaqueline Coelho Visentin

E-mail da Professora: coelhovisentin@ufpr.br

Chefe de Departamento ou Unidade equivalente: Dayane Rocha de Pauli



Ministério da Educação
UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARANÁ
Setor de Ciências Sociais Aplicadas
Departamento de Economia