



UNIVERSIDADE FEDERAL FLUMINENSE (UFF)

PRÓ-REITORIA DE PÓS-GRADUAÇÃO

E PESQUISA E INOVAÇÃO

Instituto de Matemática e Estatística

Especialização em Finanças



1. IDENTIFICAÇÃO

➤ **Nome do Curso:**

Especialização em Finanças

➤ **Forma de Oferta:** à distância

➤ **Coordenação**

Coordenador: Marco Aurélio dos Santos Sanfins

2. DISCIPLINAS

ESPECIALIZAÇÃO EM FINANÇAS	
DISCIPLINA	CARGA HORÁRIA
MÓDULO I	
Administração Pública Federal e o Sistema Financeiro Nacional	40 horas
Ferramentas Computacionais	40 horas
Decisões Financeiras	40 horas
Seminário I	10 horas
MÓDULO II	
Economia Para Aplicação em Finanças	40 horas
Métodos Estatísticos de Apoio à Decisão	40 horas
Seminário II	10 horas

MÓDULO III	
Inteligência Emocional e Índice de Performance	40 horas
Decisões Financeiras em Condições de Risco	40 horas
Seminário III	10 horas
MÓDULO IV	
Estudo Científico e Metodologia de Pesquisa Científica	40 horas
Seminário IV	10 horas

3. EMENTAS

NOME Administração Pública Federal e o Sistema Financeiro Nacional	C.H.: 40 horas
<p>1. Economia do Setor Público</p> <p>a) O Estado b) Funções do Estado c) Funções Econômicas do Estado d) Modelos de intensidade de intervenção econômica do Governo</p> <p>2. Finanças Públicas</p> <p>a) A atividade fiscal e financeira do Estado b) Tributação, política fiscal e desenvolvimento econômico</p> <p>3. Processo de elaboração do orçamento público federal e leis de controle da gestão pública</p> <p>a) Planejamento e orçamento público (PPA, LDO, e LOA) b) Lei de responsabilidade fiscal, transparência e a lei de acesso à informação</p> <p>4. Introdução ao Sistema Financeiro Nacional</p> <p>a) O papel do Sistema Financeiro Nacional b) Estrutura do Sistema Financeiro Brasileiro</p> <p>5. Operacionalização do Mercado Financeiro</p> <p>a) Taxas e indicadores utilizados no Mercado Financeiro Nacional b) Classificação e características dos principais mercados financeiros (Renda Fixa e Variável)</p> <p>6. Risco e Carteiras de Investimento</p> <p>a) Riscos Financeiros (Mercado, Crédito, Liquidez, Operacional e Sistêmico) b) Carteira de Investimento</p>	
<p>Bibliografia</p> <p>Securato, J. R. Mercado Financeiro – Conceitos, cálculo e análise de investimentos – Segunda Edição.</p> <p>CVM – Programa de Treinamento de Professores</p>	

NOME: Ferramentas Computacionais	C.H.: 40 horas
<p>1. R e primeiros passos</p> <ul style="list-style-type: none"> a) As vantagens da linguagem R b) Primeiros passos, instalando o R e R-Studio <p>2. Conceitos básicos em R</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Customização do sistema b) Tipos de variáveis e gerenciamento de dados c) Operações matemáticas básicas d) Operadores lógicos e funções condicionais <p>3. Vetores e Funções</p> <ul style="list-style-type: none"> a) operações com vetores: soma, produto, diferença, operações lógicas b) Aumentando as possibilidades: instalação e uso dos pacotes <p>4. Trabalhando com matrizes de dados</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Construção de matrizes b) Acessando elementos c) Operações com matrizes de dados <p>5. Bancos de Dados no R</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Criação de dataframes b) Filtrando dados e pesquisa c) Juntando dataframes d) Trabalhando com arquivos CSV. <p>6. Trabalhando com gráficos</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Visualizar informações com gráficos simples b) Aprimorando e personalizando gráficos c) Recursos intermediários: Utilizando as possibilidades do ggplot2 d) Histogramas e gráficos de densidade de probabilidade. <p>7. Utilizando o Excel</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Excel Básico: introdução ao uso de planilhas, fórmulas, filtros b) Excel Intermediário: formatação condicional, uso de fórmulas lógicas, uso de dados externos 	
<p>Bibliografia</p> <p>Aquino, Jakson R para Cientistas Sociais– 1ª edição – 2014</p> <p>Cortez, Paulo Use R! Modern Optimization with R, 2ª edição, 2014, Springer.</p>	

NOME: Decisões Financeiras	C.H.: 40 horas
<p>1. Nossa relação com o Dinheiro</p> <ul style="list-style-type: none"> a) O que é e para que serve 	

- b) Existe um “preço” para o dinheiro: taxas de juros.
- c) Existe, também, um mercado.

2. Fluxos de caixa

- a) O que considerar, como representar.
- b) O valor do dinheiro varia no tempo
- c) Problemas mais comuns (riscos diversos) e a questão tributária
- d) Capitalização simples x Capitalização composta

3. Equivalência Financeira

- a) Conceito
- b) Descontos e Rentabilidade
- c) Estimando o custo de oportunidade
- d) Relação entre risco e retorno
- e) Taxa livre de risco
- f) Uso de capital de terceiros

4. Rendas ou séries de pagamentos

- a) Classificação
- b) Valor presente e valor futuro de uma série de pagamentos
- c) Empréstimos e financiamentos

5. Inflação e correção monetária

6. Empréstimos e financiamentos

7. Critérios mais usados de decisão dentre alternativas

- a) Maior valor presente líquido
- b) Maior taxa interna de retorno
- c) Menor período de recuperação do investimento
- d) Outros critérios para tomar decisões

Bibliografia

Banco Central do Brasil

Caderno de Educação Financeira - Gestão de Finanças Pessoais – 2013

Securato, J. R. & Securato, J. C.

Mercado Financeiro – Conceitos, Cálculos e Análise de Investimentos

NOME: Economia para Aplicações em Finanças

C.H.: 40 horas

1. Definindo Economia

- a) O que buscamos?
- b) Princípios fundamentais, as “leis econômicas”
- c) Como buscamos? Os sistemas econômicos
- d) Quebrando em partes: como analisar?

2. As partes pequenas: a Microeconomia

- a) Consumidores ou o lado da demanda
- b) A contraparte: o lado das firmas e oferta

- c) Satisfação versus necessidade: a elasticidade
 - d) As estruturas de mercado
 - e) Aplicando as ideias
- 3. Olhando o todo: a Macroeconomia**
- a) Principais dilemas:
 - b) Medindo desempenho: os agregados macroeconômicos
 - c) O papel dos governos
 - d) Comércio exterior e desenvolvimento
 - e) Contabilidade para países: o Balanço de Pagamentos
- 4. Tópico Especial: o Mercado de Mercados**
- a) Mercados Financeiros e o seu papel
 - b) O que move o Mercado Financeiro?
 - c) Juntando as peças: o que olhar?

Bibliografia

Mankiw, N.G.

Introdução à Economia, Princípios de Micro e Macroeconomia, 2ª edição, 2001.
Princípios de Microeconomia, 5ª edição, 2009.

Becker, G.

Economic Theory, 1ª edição, 1971.

Sowell. T.

Economia Básica, vol.1, 2018.

Simonsen, M.H.; Cysne, R.P.

Macroeconomia, 1ª edição, 1989

NOME: Métodos Estatísticos de Apoio à Decisão

C.H.: 40 horas

1. Manipulação de dados

- a) Coletando e reunindo dados no R
- b) Tratando dados
- c) Descrevendo um conjunto de dados
- d) Visualizando o conjunto de dados

2. Visualização de dados

- a) Classificação de dados por frequência
- b) Trabalhando com histogramas
- c) Criação de subamostras no R
- d) Criação de variáveis em tabelas de dados

3. Medidas de posição e dispersão

- a) Medidas de Posição: a distribuição da média da amostra
- b) Mediana e moda da amostra
- c) Desvio padrão e a variância

d) Formato e simetria da distribuição

4. Gráfico Boxplot

- a) Quartis de distribuição
- b) Informações no boxplot
- c) Criação do boxplot no R
- d) Boxplot e Outliers
- e) Relação entre boxplot e histogramas.

5. Correlação de dados bivariados

- a) Criando diagramas de dispersão
- b) Coeficiente de correlação de Pearson
- c) Correlação de postos de Spearman.

6. Modelo de regressão simples

- a) Relações lineares de dados
- b) Introdução à Regressão Linear Simples
- c) Introdução à Regressão Linear múltipla

Bibliografia

Fernandes, M. Statistics for Business and Economics, Ventus Publishing ApS, disponível em:

Morettin, Pedro Alberto; BUSSAB, Wilton de Oliveira. Estatística básica. 8. ed. São Paulo: Saraiva, 2013. 548 p.

Verzani, John. Using R for Introductory Statistics. Boca Raton: Chapman and Hall, 2005. 414p.

Wooldridge, J.M. Introdução à Econometria: uma abordagem moderna. Thomson Learning,

NOME: Inteligência Emocional e Índice de Performance

C.H.: 40 horas

1. Princípios da Gestão Pessoal

- a. Conhecimento e Autoconhecimento
- b. Como fazer para mudar hábitos? Como reforçar hábitos positivos?
- c. Como vencer nosso sistema imune às mudanças?
- d. Praticando a Mudança

2. Estados de Presença

- a. Atenção Superior e Atenção Inferior
- b. Autoconsciência
- c. Praticando a Presença

3. Desenvolvimento do Foco

- a. A natureza do Foco – Como o Foco funciona? Por que é tão importante para o aprendizado

ideal, para alto desempenho e os resultados? Como construir relacionamentos significativos através do Foco?

- b. Praticando o Foco
- c. O Foco Triplo
- d. Relações de melhoria: exercício de escuta atenta

4. A Arte do Foco: Aplicações Práticas e Exemplos bem-sucedidos. Estudos de casos: - Como fazer equipes vencedoras

- a. Foco, liderança e trabalho em equipe
- b. Exemplos bem-sucedidos em diversos campos
- c. Liderança e foco: benchmark e performance
- d. Como os líderes atuam em alta performance?
- e. Como as Organizações alcançam desempenhos extraordinários?
- f. Exercício da Descoberta: Quais são os seus pilotos críticos dos negócios?
- g. A pedra angular do Foco: Como os líderes melhoram o Foco Organizacional e Comunicação

5. Foco – Construindo o Plano de Ação e desenvolver a autoavaliação de performance

- a. Como fazer o seu plano de ação?
- b. Um presente aos participantes – Cinco passos fundamentais para o alto desempenho.
- c. Abraçando as Causas - O que mais podemos fazer?

Bibliografia

Andreas, S. & Andreas, C. 1989. A Essência da Mente – Summus Editorial

Arntz W.,Chasse B. e Vicente M. 2005. Quem Somos Nós? **Prestigio Edit.**

Arrieta, A. e Ricci, R. 2011. Mentas Positivas - Editora NewBook

Csikszentmihalyi,Mihaly. 1990. Flow-The Psychology of Optimal Experience. Harper P.

_____.**1997.** A Descoberta do Fluxo. Rocco.

_____. **2003.** Good Business. Penguin.

Damazio, Antonio R. 1994. O Erro de Descartes. Fórum da Ciência Lisboa.

Diltz,Robert.1990. **Crenças** - Caminhos Para a Saúde e o Bem-Estar. Summus Ed.

Duhigg, Charles. 2012. O poder do hábito: porque que fazemos o que fazemos na vida e nos negócios. Tradução Rafael Mantovani. Rio de Janeiro: Objetiva.

Fredrikson, Bárbara L. 2009. Positividade: descubra a força das emoções positivas, supere a negatividade e viva plenamente. Tradução Pedro Libânio. Rio de janeiro: Rocco.

Gallwey, W. Timothy. 1996. O Jogo Interior do Tênis. Editora Texto Novo.

_____. **2013.** The Inner Game, a Essência do Jogo Interior. Editora NewBook.

Goleman, Daniel. 2014. Foco: a atenção e seu papel fundamental para o sucesso. Tradução Cassia Zanon – 1ª ed. Rio de Janeiro: Objetiva.

Kabat-Zinn, John, “Mindfulness para principiantes”.

_____, "La Práctica de la atención plena".

Kegan, Robert. 2010. Imunidade à mudança: libere seu potencial de desenvolvimento e faça sua equipe e sua empresa crescerem / Robert Kegan, Lisa Laikow Lahey. Tradução Lenke Peres. Rio de Janeiro: Elsevier.

Lama, Dalai & Cutler, Howard. 2004. A Arte da Felicidade no Trabalho. Martins Fontes.

OCDE. 2003. Compreendendo o Cérebro. Editora Senac.

O’Connor, J. , Lages, A.. 2014. “Coaching con PNL”, Ed. Urano.

Osho, 1931-1990. Aprendendo a silenciar a mente. Tradução de Carlos Irineu Wanderley da Costa, Rio de Janeiro: Sextante, 2002.

Rossi, E. 1994. A Psicobiologia da Cura. Editorial Psy II

Seligman, Martin E.P. 2002. Felicidade Autêntica. Objetiva.

Senge, Peter...(et al.). 2007. Presença: propósito humano e o campo do futuro. Tradução Gilson César Cardoso de Souza. São Paulo: Cultrix.

Simpkins, C. Alexander and Simpkins, Annellen M.. 2010. Neuro-Hypnosis, using self-hypnosis to active the brain for change. W. W. Norton & Company

Stoltz, Paul & Weihenmayer, Eric. 2009. As Vantagens da Adversidade. Martins Fontes

Wheisinger, Hendrie, Ph.D. 1997. Inteligência Emocional no trabalho. Rio de Janeiro: Objetiva.

Whitmore, Sir John. 2005. "Coaching: El método para mejorar el rendimiento de las personas", Ed. Paidós.

_____. 2012. Coaching para Aprimorar o Desempenho. Clio Editora.

NOME: Decisões Financeiras em Condições de Risco

C.H.: 40 horas

1. Risco

- a) Definido como probabilidade x definido como desvio-padrão
- b) Riscos x Taxas de juros
- c) Principais tipos de riscos
- d) Diversificação

2. Capitalização simples em condições de risco

- a) Valor futuro em função da taxa de juros
- b) Valor presente em função do valor futuro

3. Capitalização composta em condições de risco

- a) Valor futuro em função da taxa de juros
- b) Valor presente em função do valor futuro

4. VPL de um fluxo de caixa (em condições de risco)

- a) Distribuições de variáveis aleatórias
- b) Distribuição da variável aleatória VPL
- c) Aplicação a uma série uniforme de pagamentos aleatórios

5. Distribuição da TIR de um investimento (em condições de risco)

- a) Risco x Retorno
- b) Curva do mercado de capitais
- c) Eficiência do mercado financeiro
- d) Carteiras de ativos de risco
- e) Diversificação do risco de uma carteira
- f) Carteira de risco mínimo
- g) Curva de risco-retorno da carteira
- h) Fronteira eficiente da carteira

6. Modelo de Markowitz

- a) Fronteira eficiente de uma carteira de ativos de risco
- b) Aplicações

7. Modelo de Sharpe

- a) Risco e retorno médio de uma carteira diversificada
- b) Regressão linear entre os retornos de um ativo e da carteira
- c) Risco e retorno médio da carteira em função da carteira de mercado

- d) Fronteira eficiente de investimentos dos ativos de risco – Modelo de Sharpe
- e) Fronteira eficiente de uma carteira de ativos de risco

8. CAPM – Capital Asset Pricing Model

- a) Hipóteses do modelo
- b) Condições de equilíbrio
- c) β de um ativo
- d) Linha característica de um ativo.

Bibliografia

Securato, J. R.

Decisões Financeiras em Condição de Risco – 2ª edição – 2007

NOME: Estudo dirigido e Metodologia de Pesquisa.

C.H.: 40 horas

Ementa

Elaboração de proposta de trabalho científico e/ou tecnológico, envolvendo temas abrangidos pelo curso ou associados a ele.

Orientação na elaboração do projeto de trabalho de fim de curso, contemplando as etapas preliminares para definição de tema, título, escopo do trabalho e pergunta central de pesquisa, fichamento da bibliografia básica, bem como os diversos aspectos contemplados em um projeto de pesquisa, em conformidade com normas de elaboração de trabalhos acadêmicos da Universidade Federal Fluminense.

Bibliografia

Individualmente especificada de acordo com tema