

<b>CURSO: CIÊNCIAS ECONÔMICAS</b>	<b>PLANO DE ENSINO</b>
-----------------------------------	------------------------

DISCIPLINA: Análise Econômica de Investimento e Risco	CÓDIGO: ECO320	CARGA HORÁRIA: 80 HORAS	CRÉDITOS: 04
---	-------------------	----------------------------	-----------------

ANO LETIVO: 2020-2	SEMESTRE: 2	PERÍODO: 4º	TURMA: 01
-----------------------	-------------	-------------	-----------

**PROFESSOR (A):** Valdivino Crispim de Souza

**OBJETIVO DO CURSO:**

Oferecer aos alunos de economia de maneira detalhada o curso de Análise de Investimentos, com os principais fundamentos conceituais, bem como desenvolvimento de temas correlacionados. Possam alavancar suas capacidade compreensiva, interpretativa e de avaliação de investimentos em ativos, opções produtivas no campo tecnológico e financeiro, bem como uma análise sobre os riscos envolvidos, com a utilização de modelos matemáticos aplicados e uso de ferramentas computacionais.

**OBJETIVOS DA DISCIPLINA:**

Ao final, espera-se que o aluno entenda como utilizar os princípios básicos da Análise de Investimentos e Riscos, na solução dos problemas relacionados às áreas econômico/financeiras, envolvendo-se o processo de tomada de decisão a análise de investimentos e suas principais variáveis, em face de múltiplas alternativas disponíveis, com vistas à otimização da relação risco/retorno. Introduzir as técnicas de análise de investimento e sua exposição ao risco. Elaborar memória de cálculo dos processos de viabilidades econômicas de projetos desafiantes em face de substituição de equipamento e tecnologias do processo de produção. Conhecer os principais modelos de avaliação de ativos.

**AULAS POR UNIDADE: (TÓPICOS)**

As aulas serão distribuídas e aplicadas de acordo com o conteúdo programático, buscando-se otimizar a carga horário em função dos tópicos a serem abordados.

**EMENTA:**

Fundamentos da matemática financeira. Taxa de Juros e Juros. Juros simples e compostos. Descontos. Equivalência de capitais. Series de pagamentos: antecipados e postecipados. Amortização de empréstimos e financiamentos: Sistemas de amortizações. Alternativas Econômicas. Métodos de análise de investimentos. Método do Valor Anual Uniforme – VAU. Método do Valor Presente Líquido – VPL. Taxa Interna de Retorno – TIR. Análise do Benefício-Custo. Pay-Back e Pay-Back descontado. Arrendamento mercantil. Depreciação e substituição de equipamentos. Alavancagem financeira. Inflação. Risco e Incerteza

**CONTEÚDO PROGRAMÁTICO:**

JULHO	Revisão de matemática financeira e seus principais conceitos e aplicações. Estudo do método do custo anual para mesma vida e vidas diferentes. Método da TIR e suas aplicações. Método do Pay-back e suas aplicações. Incerteza e risco. Análise em condições de incerteza.
AGOSTO	Aplicações dos vários métodos de análise de investimentos envolvendo sobre alternativas mutuamente excludentes, sem limitação de capital. Método comparativo com alternativas mutuamente excludentes tecnicamente e também, mutuamente excludentes financeiramente (com limitação de capital). Aplicações com uso de modelos e softwares.
SETEMBRO	Análise de investimentos e riscos com relação à substituição de equipamentos com e sem reposição. Análise dos investimentos antes e depois do Imposto de Renda. Os efeitos das depreciações e suas implicações econômicas nos projetos de viabilização de alternativas. Momento ótimo de substituição de equipamentos e tecnologias.
OUTUBRO	Leasing: conceito, operações, vantagens, desvantagens e comparativo de compra x leasing. A inflação e a empresa, mensuração da inflação, problemas relativos à base monetária. Análise das séries temporais financeiras. Volatilidade histórica. Valor em Risco (VaR). Processos produtivos. Simulação.

### **METODOLOGIA E PROCESSOS DE AVALIAÇÃO**

#### **Aulas expositivas (telepresenciais) e uso intensivo de tecnologia informacional.**

Média (trabalhos individuais + trabalhos em equipes + testes de avaliação) = soma geral / número de eventos avaliativos.

Se Nota Final  $\geq 60$  → Aprovado. Caso contrário → *Reprovado*

### **BIBLIOGRAFIA:**

#### Livro Texto:

Hummel, Paulo Roberto Vampré. Análise e decisão sobre investimentos e financiamento. Engenharia Econômica: teoria e prática. Paulo Roberto Vampré Hummel, Mauro Roberto Black Taschner. São Paulo, Atlas, 1988.

HASTINGS, David F. Análise financeira de projetos de investimento de capital. São Paulo: Saraiva, 2013.

HIRSCHFELDT, H. Engenharia econômica e análise de custos. 7 ed. São Paulo: Atlas, 2008.

PILÃO, Nilvaldo Elias; HUMMEL, Paulo Roberto Vampré. Matemática financeira e engenharia econômica: a teoria e a prática da análise de projetos de investimentos. São Paulo: Pioneira Thomson Learning, 2003.

Complementar

CARVALHO, J. V. Análise econômica de investimentos. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2002.

KOPITKE, Bruno Hartmut; CASAROTTO FILHO, Nelson. Análise de investimentos: matemática financeira, engenharia econômica, tomada de decisão, estratégia empresarial. 11. ed. – São Paulo: Atlas, 2010.

MOTTA, R. R.; CALÔBA, Guilherme M. Análise de investimentos: tomada de decisão em projetos industriais. São Paulo: Atlas, 2002

Porto Velho, 10/07/2021

Prof. \_\_\_\_\_

**Valdivino Crispim de Souza**

**APROVADO EM:** ...../...../.....

Chefe de Departamento: \_\_\_\_\_