



PROJETO DE ENSINO - 2022.2

Disciplina G389 - FINANÇAS CORPORATIVAS E RISCO

1. EMENTA

Finanças e risco. Administração de carteiras e moderna teoria dos portfólios. Estrutura de capital e custo de capital. Estrutura de capital e alavancagem.

2. PROGRAMA

UNIDADE I - Finanças e risco. (18 h/a)

OBJETIVO: Descrever as medidas estatísticas de risco e suas aplicações em finanças corporativas.

OBJETIVO: Analisar os investimentos e o fluxo de caixa em condições de risco.

OBJETIVO: Apresentar criticidade em análise financeira diante de cenários de risco.

01.01 - Métodos quantitativos em finanças: médias, medidas de dispersão (variância, covariância, desvio padrão e coeficiente de variação). Probabilidade. Correlação;

01.02 - Decisões de investimentos em condições de risco: análise de sensibilidade; avaliação de cenários e análise do ponto de equilíbrio;

01.03 - Valores esperados e independência dos fluxos de caixa. fluxos de caixa dependente no tempo;

01.04 - Value at Risk (VaR).

UNIDADE II - Administração de carteiras e moderna teoria dos portfólios. (18 h/a)

OBJETIVO: Explicar a importância da análise de risco e retorno na seleção de ativos em carteiras de investimentos.

OBJETIVO: Construir o modelo de precificação de ativos em decisões de investimentos com identificação dos riscos inerentes aos negócios e os riscos financeiros.

02.01 - Medidas de retorno e risco do portfólio: hipóteses do mercado eficiente;

02.02 - Teorias das carteiras: risco e diversificação. A fronteira eficiente e o modelo de Markowitz;

02.03 - O beta como medida de risco e Modelos de precificação de ativos (Capital Asset Pricing Model - CAPM);

02.04 - Linhas de mercado de títulos (Security Market Line - SML) e tipos de risco: risco de negócio e riscos de não negócio; riscos financeiros.

UNIDADE III - Estrutura de capital e custo de capital. (20 h/a)

OBJETIVO: Distinguir as fontes de recursos das empresas com interpretação dos modelos de avaliação do custo dos recursos próprios e terceiros.

OBJETIVO: Mensurar o custo médio ponderado de capital e seus impactos na decisão de investimentos.

OBJETIVO: Ter criticidade na análise da estrutura de capital da empresa.

03.01 - Estruturas de capital: próprio e de terceiros;

03.02 - Fontes do capital próprio. Custos do capital próprio: Modelo de Gordon e modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model);

03.03 - Fontes de capital de terceiros e custos do capital de terceiros;

O Projeto de Ensino somente terá validade para fins legais quando autenticado.

A carga horária do crédito até o semestre 2007.2 equivale a 15 h.

A partir do semestre 2008.1 a 18 h.

03.04 - Custo médio ponderado de capital.

UNIDADE IV - Estrutura de capital e alavancagem. (16 h/a)

OBJETIVO: Descrever a relevância das diferentes estruturas de capital.

OBJETIVO: Demonstrar a influência dos custos fixos na alavancagem operacional da empresa e sua relação com os resultados e riscos.

OBJETIVO: Ser crítico em análise da alavancagem e de sua influência nos resultados e riscos da empresa.

04.01 - Estratégias de financiamento: variações nas estruturas de capital;

04.02 - Alavancagem operacional;

04.03 - Alavancagem financeira;

04.04 - Alavancagem combinada.

3. ELABORADORES

Prof. Allisson David de Oliveira Martins.

Prof. Felipe Bezerra dos Santos.

Prof. José Landsberg Costa Lima Filho.

4. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

Caracteriza-se como Componente Curricular EAD - CCEAD, integrante da matriz curricular, exceto Estágio ou Trabalho de Conclusão de Curso (TCC), regido pela Resolução CEPE Nº 13, de 26 de fevereiro de 2021, no qual o rendimento acadêmico é aferido por uma composição de notas advindas de atividades avaliativas processuais (Aproc) e presenciais (Apres), acompanhadas pelo professor orientador e o tutor, tendo como Nota Final única mínima para aprovação 5,0 (cinco vírgula zero), com possibilidade de "repercurso" de aprendizagem para melhoria ou recuperação do desempenho, mediante a aplicação de Avaliação Substitutiva (AS), de acordo com critérios definidos no normativo.

5. BIBLIOGRAFIA

Bibliografia Básica

ASSAF NETO, Alexandre ; LIMA, Fabiano Guasti. Curso de administração financeira. 4. ed. São Paulo: Atlas, 2019. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788597022452>. (DIGITAL) (Cód.:27905)

BREALEY, Richard. Princípios de finanças corporativas. 12. ed. Porto Alegre: AMGH, 2018. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788580556117>. (DIGITAL) (Cód.:23598)

GROPPELLI, A. A. ; NIKBAKHT, Ehsan. Administração financeira. 3. ed. São Paulo: Saraiva, 2010. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788502039025>. (DIGITAL) (Cód.:633)

JAFFE, Jeffrey et al. ; ROSS, Stephen A. ; WESTERFIELD, Randolph W. ; JAFFE, Jeffrey ; LAMB, Roberto. Administração financeira. 10. ed. Porto Alegre: AMGH, 2015. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788580554328>. (DIGITAL) (Cód.:510)

PADOVEZE, Clóvis Luís. Administração financeira: uma abordagem global. São Paulo: Saraiva, 2016. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/978-85-472-0497-6>. (DIGITAL) (Cód.:512)

Periódico_1: REVISTA CONTABILIDADE & FINANÇAS. São Paulo: USP, 2001-. Quadrimestral. ISSN: 1808-057X. Disponível em: [rcf/>](http://www.rcf.org.br). Acesso em: 01 mar. 2021. Classificação Qualis A2 na área de Administração Pública e de Empresas, Ciências Contábeis e Turismo no quadriênio 2013-2016. Periódicos da Capes, base Scielo. (Cód.:999999)

O Projeto de Ensino somente terá validade para fins legais quando autenticado.

A carga horária do crédito até o semestre 2007.2 equivale a 15 h.

A partir do semestre 2008.1 a 18 h.

5. BIBLIOGRAFIA

Bibliografia Básica

Periódico_2: REVISTA DE GESTÃO, FINANÇAS E CONTABILIDADE. Bahia: Universidade do Estado da Bahia, 2011-. Quadrimestral. ISSN: 2238-5320. Disponível em: index.php/financ/index>. Acesso em: 18 mar. 2021. Possui Qualis B2 na área de Gestão Financeira. Periódicos da Capes, categoria Periódicos Nacionais. (Cód.:999999)

Bibliografia Complementar

ASSAF NETO, Alexandre. Finanças corporativas e valor. 8. ed. São Paulo: Atlas, 2020. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788597026184>. (DIGITAL) (Cód.:31236)

BRIGHAM, Eugene F. ; EHRHARDT, Michael C.. Administração financeira: teoria e prática. 3. ed. São Paulo: Cengage Learning, 2016. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788522124008>. (DIGITAL) (Cód.:15848)

CORNETT, Marcia Millon ; ADAIR JUNIOR, Troy A. ; NOFSINGER, John. Finanças. 1. ed. Porto Alegre: AMGH, 2013. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788580552157>. (DIGITAL) (Cód.:4986)

JAFFE, Jeffrey et al. ; ROSS, Stephen A. ; WESTERFIELD, Randolph W. ; JAFFE, Jeffrey ; LAMB, Roberto. Administração financeira. 10. ed. Porto Alegre: AMGH, 2015. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788580554328>. (DIGITAL) (Cód.:510)

LAMB, Roberto et al. ; ROSS, Stephen A. (autor) ; ZILIO, Leonardo (tradutor) ; ROSS, Stephen A. (coautor) ; WESTERFIELD, Randolph W. (coautor) ; JORDAN, Bradford D. (coautor) ; LAMB, Roberto (coautor) ; ROSS, Stephen A. (coautor) ; WESTERFIELD, Randolph W. (coautor) ; JORDAN, Bradford D. (coautor) ; LAMB, Roberto (coautor) ; ROSS, Stephen A. (coautor) ; WESTERFIELD, Randolph W. (coautor) ; JORDAN, Bradford D. (coautor) ; LAMB, Roberto (coautor). Fundamentos de administração financeira. 9. ed. Porto Alegre: AMGH, 2013. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/books/9788580552256>. Obra saiu do catálogo em 08/02/2023. (DIGITAL) (Cód.:5192)

_Periódico_1: INTERNATIONAL REVIEW OF FINANCIAL ANALYSIS. Amsterdã: Elsevier, 1992-. ISSN: 1057-5219. Disponível em: [/www.journals.elsevier.com/international-review-of-financial-analysis](http://www.journals.elsevier.com/international-review-of-financial-analysis)>. Acesso em: 26 fev. 2021. Classificação Qualis A1 na área de Administração Pública e de Empresas, Ciências Contábeis e Turismo, quadriênio 2013-2016. Portal de Periódicos da Capes, base ScienceDirect. (Cód.:999999)

_Periódico_2: JOURNAL OF FINANCIAL ECONOMICS. Amsterdã: Elsevier, 1974-. ISSN: 0304-405X. Disponível em: [rcf/](http://www.journals.elsevier.com/journal-of-financial-economics)>. Acesso em: 02 mar. 2021. Possui Fator de impacto 4.505, ano 2019. Portal de Periódicos da Capes, base ScienceDirect. (Cód.:999999)

_Periódico_3: REVISTA BRASILEIRA DE FINANÇAS. São Paulo: Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade - FEARP/USP, 2003. Trimestral. ISSN: 1984-5146. Disponível em: [/bibliotecadigital.fgv.br/ojs/index.php/rbfin/index](http://bibliotecadigital.fgv.br/ojs/index.php/rbfin/index)>. Acesso em: 01 mar. 2021. Classificação Qualis B1 na área de Gestão Financeira no quadriênio 2013-2016. Periódicos da Capes, base DOAJ. (Cód.:999999)