



UNIVERSIDADE ESTADUAL DO CENTRO-OESTE

Reconhecida pelo Decreto Estadual nº 3.444, de 8 de agosto de 1997

Ano	2025
Tp. Período	Primeiro semestre
Curso	ADMINISTRAÇÃO (010)
Disciplina	1109392 - ANÁLISE E DECISÃO DE INVESTIMENTOS
Turma	ADM
Local	SANTA CRUZ

Carga Horária: 34

PLANO DE ENSINO

EMENTA

Decisão de investimento e tipos de projetos. Técnicas de Orçamento de Capital: VPL, TIR, TIRM, Payback, IL. Fluxos de Caixa para orçamento de capital. Elaboração e análise de projetos de investimentos. Análise de risco de projetos: ponto de equilíbrio, cenários, análise de sensibilidade, simulação de Monte Carlo. Perfil de oportunidades de investimentos. Tópicos emergentes em decisões de investimentos.

I. Objetivos

Capacitar os alunos a avaliar e tomar decisões estratégicas sobre investimentos, tanto no mercado financeiro quanto em projetos empresariais.

II. Programa

1. Introdução aos fundamentos de risco e retorno;
2. Decisão de investimento e tipos de projetos;
3. Técnicas de Orçamento de Capital: VPL, TIR, TIRM, Payback, IL;
4. Introdução aos fundamentos de custo de capital;
5. Fluxos de Caixa para orçamento de capital;
6. Elaboração e análise de projetos de investimentos;
7. Análise de risco de projetos: ponto de equilíbrio, cenários, análise de sensibilidade, simulação de Monte Carlo;
8. Perfil de oportunidades de investimentos;
9. Tópicos emergentes em decisões de investimentos; e
10. Operações básicas no Mercado de Capitais.

III. Metodologia de Ensino

O conteúdo será desenvolvido através de aulas expositivas, trabalhos em grupos, exercícios com cálculos, questionamentos, estudos de casos, vídeos sobre temas específicos, textos complementares tendo por base artigos científicos, quadro e giz, etc.

IV. Formas de Avaliação

1. Presença e participação na aula (40 da nota final); e
2. Avaliação sobre o conteúdo (60 da nota final).

V. Bibliografia

Básica

1. ASSAF NETO, Alexandre. Mercado Financeiro. 13ª ed. São Paulo: Atlas, 2023. (Apresenta os principais instrumentos do mercado financeiro e suas aplicações em investimentos);
2. BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Alan J. Investimentos. 11ª ed. Porto Alegre: AMGH, 2019. (Livro clássico sobre análise de investimentos, riscos, retorno e estratégias financeiras);
3. DAMODARAN, Aswath. Fundamentos da Avaliação de Empresas. 3ª ed. São Paulo: Pearson, 2020. (Referência em valuation, essencial para a análise de projetos de investimento e precificação de ativos);
4. GITMAN, Lawrence J.; MADURA, Jeff. Princípios de Administração Financeira. 14ª ed. São Paulo: Pearson, 2021. (Excelente para compreender conceitos fundamentais de finanças empresariais e investimentos); e
5. ROSS, Stephen A.; WESTERFIELD, Randolph W.; JAFFE, Jeffrey. Administração Financeira: Princípios e Aplicações. 13ª ed. São Paulo: McGraw-Hill, 2021. (Aborda a tomada de decisão em investimentos sob a ótica da administração financeira).

Complementar

1. DAMODARAN, Aswath. O Manual do Investidor em Valor. São Paulo: Alta Books, 2018. (Explora valuation e estratégias de investimento baseadas em análise fundamentalista);
2. FABOZZI, Frank J. Fixed Income Analysis. 3ª ed. Nova Jersey: Wiley, 2012. (Livro técnico sobre investimentos em renda fixa e análise de crédito);
3. MALKIEL, Burton G. Uma Caminhada Aleatória por Wall Street. 12ª ed. São Paulo: Gen LTC, 2019. (Clássico sobre mercados eficientes, mostrando como os investidores podem se posicionar no mercado);
4. MARKOWITZ, Harry. Portfolio Selection: Efficient Diversification of Investments. Yale University Press, 1959. (Livro base para a teoria moderna de portfólio, essencial para quem quer entender a diversificação de investimentos); e
5. KAHNEMAN, Daniel. Rápido e Devagar: Duas Formas de Pensar. Rio de Janeiro: Objetiva, 2012. (Importante para entender como vieses cognitivos afetam a tomada de decisão em investimentos).



UNIVERSIDADE ESTADUAL DO CENTRO-OESTE

Reconhecida pelo Decreto Estadual nº 3.444, de 8 de agosto de 1997

Ano	2025	
Tp. Período	Primeiro semestre	
Curso	ADMINISTRAÇÃO (010)	
Disciplina	1109392 - ANÁLISE E DECISÃO DE INVESTIMENTOS	Carga Horária: 34
Turma	ADM	
Local	SANTA CRUZ	

PLANO DE ENSINO

APROVAÇÃO

Inspetoria: DEADM/G
Tp. Documento: Ata Departamental
Documento: 01/2025
Data: 08/03/2025