

## PLANO DE ENSINO

EMENTA: Fundamentos básicos da análise de investimentos, critérios de escolha e tomada de decisão, análise custo-benefício, equivalência financeira, valor presente, valor futuro, série uniforme de pagamentos, análise e seleção de investimentos, pay-back, taxa mínima de atratividade, taxa interna de retorno, compra, arrendamento e substituição de equipamentos, depreciação, análise e sensibilidade de riscos.

### 1. IDENTIFICAÇÃO DA DISCIPLINA

- 1.1. Código: CNM 5312
- 1.2. Nome: Análise de Investimentos
- 1.3. No. de horas/aula: 04 semanais
- 1.4. Carga Horária: 60 horas/aula

### 2. PRÉ-REQUISITOS: CNM 5161 - Teoria Microeconômica II

### 3. IDENTIFICAÇÃO DA OFERTA: Curso de graduação em Ciências Econômicas

### 4. OBJETIVOS DA DISCIPLINA

Capacitar os alunos a entenderem a lógica das decisões de investimento em suas múltiplas dimensões, compreender o papel dos modelos de formação de preços para ativos de capital, das condições de incerteza dos investidores e não investidores, dos custos de transações na obtenção de um recurso ou ativo, da decisão financeira de comprar ou arrendar os ativos, do uso do fluxo de caixa na avaliação e seleção de investimentos e dos métodos de equivalência financeira como medida de valor dos recursos aplicados no tempo.

### 5. CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

#### 5.1 Visão global da análise de investimento

##### 5.1.1 Fundamentos básicos

###### Bibliografia

- a) BIERMAN JR, Bierman e SMIDT, Seymour (1978), Cap. 1 pp. 3-17
- b) FLEISCHER, Gerald A. (1973), Cap. 1. pp. 1-7
- c) NEVES, César das (1982), Cap. 2, pp. 13-19
- d) PORTERFIELD, James T. S. (1976), Cap. 2, pp. 13-14

##### 5.1.2 Critérios de escolha para a tomada de decisões

###### Bibliografia

- a) BIERMAN JR, Bierman e SMIDT, Seymour (1978), Cap. 3, pp. 18-34
- b) PORTERFIELD, James T. S. (1976), Cap. 3, pp. 16-21

##### 5.1.3 Análise custo-benefício

###### Bibliografia

- a) EHRLICH, J. E. (1977), Cap. 6, pp. 125-126
- b) SQUIRE, Lyn e VAN DER TAK, Herman (1979), pp. 21-30

#### 5.2 Instrumentos básicos para o julgamento das propostas de investimentos

##### 5.2.1 Equivalência financeira

###### Bibliografia

- a) BRIGHAM e HOUSTON (1999), Cap.6, pp. 200-247

##### 5.2.2 Conceito de juros: taxa, capitalização simples e composta

###### Bibliografia

- a) BRIGHAM e HOUSTON (1999), Cap.6, p. 200-247
- b) EHRLICH, Pierre Jacques (1977), pp. 21-46
- c) FLEISCHER, Gerald A. (1973), pp. 8-18
- d) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), pp. 03-40
- e) LAPONNI, Juan C. (1991), pp. 2-16

##### 5.2.3 Características dos planos de pagamentos

###### Bibliografia

- a) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), Cap 4, pp. 43-53
- b) LAPONNI, Juan C. (1991), pp. 18-34

##### 5.2.4 Noção de fluxo de caixa

###### Bibliografia

- a) BRIGHAM e HOUSTON (1999), Cap. 6, pp. 200-247

- b) LAPONNI, Juan C. (1991), pp. 2-16
- c) NEVES, César das (1982), Cap. 3, pp. 69-70
- d) ZDANOWICZ, J. E. (1991), Cap.7, pp.163-169

#### 5.2.5 Valor presente

##### Bibliografia

- a) BIERMAN JR, Bierman e SMIDT, Seymour (1978), pp. 35-17
- b) BRIGHAM e HOUSTON (1999), Cap.6, pp. 200-247
- c) FLEISCHER, Gerald A. (1973), pp. 31-36
- d) LAPONNI, Juan C. (1991), pp. 2-16

#### 5.2.6 Valor futuro

##### Bibliografia

- a) BRIGHAM e HOUSTON (1999), Cap.6, pp. 200-247
- b) FLEISCHER, Gerald A. (1973), pp. 1-7
- c) LAPONNI, Juan C. (1991), pp. 2-16

#### 5.2.7 Valor anual

##### Bibliografia

- a) BRIGHAM e HOUSTON (1999), Cap. 6, pp. 200-247
- b) FLEISCHER, Gerald A. (1973), pp. 1-7
- c) LAPONNI, Juan C. (1991), pp. 2-16

#### 5.2.8 Séries perpétuas

##### Bibliografia

- a) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), Cap. 2, pp. 19-20
- b) LAPONNI, Juan C. (1991), Cap. 2 =, p. 18-34

### 5.3 Sistemas de amortização de empréstimos e financiamentos

#### 5.3.1 Sistema francês

##### Bibliografia

- a) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), Cap. 4, pp. 43-44

#### 5.3.2 Sistema de amortização constante (SAC)

##### Bibliografia

- a) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), Cap. 4, pp. 44-49

#### 5.3.3 Sistema misto de amortização

##### Bibliografia

- a) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), Cap. 4, pp. 53-56

#### 5.3.4 Comparação dos métodos de amortização

##### Bibliografia

- a) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), Cap. 4, pp. 51-53

### 5.4 Operações financeiras realizadas no mercado

#### 5.4.1 Títulos de renda fixa

##### Bibliografia

- a) BRIGHAM, E. F. e HOUSTON, Joel F. (1998), Cap. 7, pp. 250-292
- b) GITMAN, Lawrence F. (1997), Cap. 11, pp. 477-481; Cap. 14, pp. 556-569

#### 5.4.2 Empréstimos de curto e longo prazos

##### Bibliografia

- a) BRIGHAM, E. F. e HOUSTON, Joel F. (1998), Cap. 16, pp. 610-628
- c) GITMAN, Lawrence F. (1997), Cap. 16, pp. 627-685

##### Bibliografia

#### 5.4.3 Outras operações de empréstimos e financiamento

- a) KOPTTKE, Bruno H. e CASAROTTO FILHO, N. (1992), Extensões, pp. 249-271

### 5.5 Métodos de análise de investimentos

#### 5.5.1 Pay-back

##### Bibliografia

- a) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), pp. 03-40
- b) PORTERFIELD, James T. S. (1976), pp. 30-32

#### 5.5.2 Taxa mínima de atratividade

##### Bibliografia

- a) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), Cap. 7, pp. 111-114

#### 5.5.3 Taxa interna de retorno

##### Bibliografia

- a) FLEISCHER, Gerald A. (1973), pp. 37-44
- b) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), Cap. 7, pp. 95-98
- c) PORTERFIELD, James T. S. (1976), pp. 32-37
- d) ZDANOWICZ, J. E. (1991), Cap.7, pp. 175-183

#### 5.5.4 Valor presente líquido

##### Bibliografia

- a) FLEISCHER, Gerald A. (1973), pp. 31-36
- b) PORTERFIELD, James T. S. (1976), pp. 37-40
- c) SOLOMON, Morris J. (1969), pp. 247-252
- d) SQUIRE, Lyn e VAN DER TAK, Herman (1979), pp. 43-46

#### 5.5.5 Custo anual uniforme equivalente

##### Bibliografia

- a) FLEISCHER, Gerald A. (1973), pp. 24-30
- b) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), Cap. 7, pp. 79-89

#### 5.6 Aplicações diversas às escolhas de investimentos

##### 5.6.1 Efeitos da depreciação e do imposto de renda

##### Bibliografia

- a) EHRLICH, Pierre Jacques (1977), pp. 93-118
- b) FLEISCHER, Gerald A. (1973), pp. 76-88
- c) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), Cap. 10, pp. 167-175
- d) NEVES, César das (1982), Cap3, pp. 69-70

##### 5.6.2 Substituição de equipamentos: comprar ou arrendar

##### Bibliografia

- a) EHRLICH, Pierre Jacques (1977), pp. 21-46
- e) FLEISCHER, Gerald A. (1973), Cap. 8, pp. 113-120
- b) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), Cap. 9, pp. 139-161

##### 5.6.3 Análise de múltiplas alternativas

##### Bibliografia

- a) FLEISCHER, Gerald A. (1973), Cap. 5, pp. 60-69
- b) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), Cap. 8, pp. 123-135

##### 5.6.2 Classificação de investimentos

##### Bibliografia

- a) BIERMAN JR, Bierman e SMIDT, Seymour (1978), pp. 70-107
- b) NEVES, César das (1982), Cap. 7, pp. 202-215

##### 5.6.5 Análise sob condições de risco e incerteza

##### Bibliografia

- a) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H. (1992), Cap. 12, pp. 199-229
- b) NEVES, César das (1982), Cap. 6, pp. 169-199
- c) PORTERFIELD, James T. S. (1976), pp. 104-122
- d) QUIRE, Lyn e VAN DER TAK, Herman (1979), pp. 49-50

## 6. BIBLIOGRAFIA

### 6.1 Bibliografia obrigatória

- a) BIERMAN, Harold Jr. E SMIDT, Seymour (1978) *As decisões de orçamento de capital. Análise econômica e financeira de projetos de investimento*. 4ª edição. Rio de Janeiro. Editora Guanabara Dois.
- b) CASAROTTO FILHO, Nelson e KOPTTKE, Bruno H (1985) *Análise de investimentos. Matemática financeira. Engenharia econômica. Tomada de decisão*. 5ª edição. São Paulo. Editora Revista dos Tribunais Ltda.
- a) FLEUSCHER, Gerald A. (1973) *Teoria da aplicação do capital: um estudo das decisões de investimento*. São Paulo. Editora Edgard
- c) VIEIRA SOBRINHO, José Dutra (1997) *Matemática financeira*. São Paulo. Editora Atlas.

### 6.2 Bibliografia complementar

- a) EHRLICH, Pierre Jacques (1989) *Avaliação e seleção de projetos de investimentos*. 5ª edição. São Paulo. Editora Atlas S.A.
- b) FARO, Clóvis (1979) *Elementos de engenharia econômica*. 3ª edição. São Paulo. Editoras Atlas S.A.
- c) HAZZAN, Samuel et alli (1997) *Engenharia econômica: avaliação e seleção de investimento*. São Paulo. Atual Editora Ltda.
- d) HUMMEL, Paulo R. V e TASCHNER, Mauro R. Black (1995) *Análise e decisão sobre investimentos e financiamentos*. 4ª edição. São Paulo. Editoras Atlas S.A.
- e) NEVES, César das (1982) *Análise de investimentos. Projetos industriais e engenharia econômica*. Rio de Janeiro. Zahar Editores.
- f) OLIVEIRA, José A Não (1982) *Engenharia econômica: uma abordagem às decisões de investimento*. São Paulo, Editora McGraw.
- g) SOUZA, Alceu e CLEMENTE, Ademir (1997) *Decisões financeiras e análise de investimentos. Fundamentos, técnicas e aplicações*. 2ª edição. São Paulo. Editoras Atlas S.A.



Documento assinado digitalmente

Carlos Alberto do Espírito Santo Junior

Data: 05/07/2021 12:42:39-0300

CPF: 116.318.987-10

Verifique as assinaturas em <https://v.ufsc.br>