



FACULDADE
HUB

MBA EM
MACROECONOMIA &
PORTFOLIO
MANAGEMENT

1	DA APRESENTAÇÃO	2
2	DA IDENTIFICAÇÃO	3
2.1	DA MANTENEDORA	3
2.1.1	<i>Dirigente Principal da Mantenedora</i>	3
2.1.2	<i>Finalidades</i>	3
2.2	DA MANTIDA	3
2.2.1	<i>Perfil Institucional</i>	3
2.2.2	<i>Dirigente Principal da Mantida.....</i>	4
2.2.3	<i>Histórico institucional.....</i>	4
3	PROGRAMA DO CURSO.....	5
3.1	JUSTIFICATIVA	5
3.2	OBJETIVO DO CURSO.....	5
3.3	PERFIL DO EGRESSO	6
3.4	DURAÇÃO E INTEGRALIZAÇÃO DA CARGA HORÁRIA	6
3.5	CERTIFICAÇÃO	6
3.6	SELEÇÃO E MATRÍCULAS	6
3.6.1	<i>Realização do Curso.....</i>	6
3.6.2	<i>Seleção dos alunos</i>	7
3.6.3	<i>Matrícula</i>	7
3.7	DOCUMENTAÇÃO.....	7
4	CORPO DOCENTE	8
5	MATRIZ CURRICULAR	10
6	DA OPERACIONALIZAÇÃO DO CURSO.....	13
6.1	ESTÁGIO EXTRACURRICULAR.....	13
6.2	PROPOSTA METODOLÓGICA	14
6.3	DESENVOLVIMENTO DO CURSO.....	15
6.4	RECURSOS TECNOLÓGICOS.....	16
6.5	PLATAFORMA VIRTUAL DE APRENDIZAGEM.....	17
7	PROCESSO DE AVALIAÇÃO DA APRENDIZAGEM	19
8	COMPLEMENTAÇÃO CURRICULAR	21
9	PLANO DE ENSINO	22
9.1	PLANOS DE ENSINO.....	22

1 DA APRESENTAÇÃO

O MBA em Macroeconomia & Portfolio Management, chancelado pelo ex-ministro da Economia Paulo Guedes, visa formar especialistas em análise macroeconômica e gestão de portfólios. Trata-se de um tipo de profissional com sólida formação em finanças e bastante procurado por empresas do mercado financeiro. Além disso, essas habilidades são muito importantes para investidores que desejam obter melhores rentabilidades em suas aplicações financeiras. Ao longo desse MBA, os alunos vão conhecer os meandros do funcionamento da macroeconomia e os impactos dessa dinâmica nos investimentos.

2 DA IDENTIFICAÇÃO

2.1 Da Mantenedora

Mantenedora	(18622) Faculdade HUB Ltda						
CNPJ:	49.523.759/0001-48						
End.:	Avenida Copacabana					n°:	325, 21º andar
Bairro:	18 do Forte	Cidade:	Barueri	CEP:	06472-001	UF	SP

2.1.1 Dirigente Principal da Mantenedora

Nome:	João Paulo Sandrini						
CPF:	268.675.298-01						
End.:	Avenida Copacabana					n°:	325, 21º andar
Bairro:	18 do Forte	Cidade:	Barueri	CEP:	06472-001	UF	SP
Fone:	(11) 98866-7853						
e-mail:	joao.sandrini@timeprimo.com						

2.1.2 Finalidades

A Faculdade HUB tem por finalidade ministrar cursos nas áreas do ensino superior de graduação e pós-graduação, com foco em formar profissionais para o mercado de trabalho, estimular o empreendedorismo e promover a cultura de investimentos.

2.2 Da Mantida

2.2.1 Perfil Institucional

Mantida:	(26719) Faculdade HUB Educação						
End.:	Alameda Vicente Pinzon			nº:	54, 8º andar		
Bairro:	Vila Olímpia	Cidade:	São Paulo	CEP:	04547-130	UF:	SP
E-mail:	joao.sandrini@timeprimo.com						
Site:	https://faculdadeHUB.com.br/						

2.2.2 Dirigente Principal da Mantida

Nome:	João Paulo Sandrini						
Cargo:	CEO						
End.:	Avenida Copacabana			nº:	325, 21º andar		
Bairro:	18 do Forte	Cidade:	Barueri	CEP:	06472-001	UF:	SP
Fone:	(11) 98866-7853						
e-mail:	joao.sandrini@timeprimo.com						

2.2.3 Histórico institucional

A Faculdade HUB é a instituição de ensino superior do Grupo Primo, a maior empresa de educação financeira e consultoria de investimentos do Brasil. Controlada por Thiago Nigro, a Faculdade HUB recebeu autorização de funcionamento do MEC em setembro de 2023 e veio para preencher a lacuna de oferecer cursos de Administração, Finanças e Negócios em altíssima qualidade no segmento EaD. Investimos muito para oferecer aulas com algumas das maiores autoridades em finanças e negócios do Brasil, como Luiz Barsi (maior investidor pessoa física da Bolsa brasileira), Flavio Augusto (dono da Wiser Educação), Washington Olivetto (um dos maiores publicitários do Brasil) e Thiago Nigro (o maior influenciador de finanças do Brasil). O MBA em Macroeconomia & Portfolio Management é encabeçado pelo ex-ministro da Economia Paulo Guedes, que atua no setor de educação há mais de 40 anos, desde os primeiros anos de existência do Ibmecc. A Faculdade HUB também preza pela integração entre o meio acadêmico e o mercado e possui convênios e parceiras com grandes instituições financeiras, como a B3, a XP Inc. e o Grupo Primo.

3 PROGRAMA DO CURSO

3.1 Justificativa

O mercado financeiro no Brasil tem passado por um processo de amadurecimento, marcado pela elevação de seu nível de sofisticação e pelo expressivo aumento no número de investidores. No entanto, considerável parte dessas pessoas obtém prejuízos ou retornos insatisfatórios por ignorar, desconhecer ou não saber identificar os diferentes estágios do ciclo econômico. Esse curso visa preencher essa lacuna, ao ensinar os princípios da macroeconomia e como analisá-la, bem como os fundamentos das principais classes de investimentos e como utilizar esses conhecimentos para estruturar um portfólio eficiente. O curso também foi desenhado para formar analistas, consultores, assessores e gestores profissionais de investimentos capazes de ajudar os brasileiros a alcançar melhores desempenhos no manejo de aplicações financeiras.

3.2 Objetivo do curso

O objetivo do curso é formar especialistas em análise macroeconômica e construção de carteiras de investimentos, capazes de entender as tendências macroeconômicas globais e domésticas e seus impactos nas diversas classes de ativos. Os alunos terão acesso às principais teorias econômicas, aos indicadores que permitem a avaliação da economia e a identificação do estágio do ciclo econômico. Ao longo desse MBA, os alunos terão aulas com Paulo Guedes, ex-ministro de Estado e PhD em Economia pela Universidade de Chicago. Além disso, vão conhecer os meandros do funcionamento da economia e aprenderão a lidar com os diversos cenários macroeconômicos no processo de asset allocation.

3.3 Perfil do Egresso

Ao final do curso, pretende-se que o aluno esteja apto a:

- 1) Analisar e compreender as tendências macroeconômicas globais e domésticas, incluindo as políticas econômicas;
- 2) Competência para gerenciar ou orientar a construção de portfólios de investimentos, identificando oportunidades de investimento, avaliando riscos e otimizando retornos.
- 3) Habilidade para realizar análises econômico-financeiras, avaliar demonstrações financeiras e interpretar indicadores econômicos e financeiros.
- 4) Capacidade de tomar decisões estratégicas de investimento com base em análises fundamentadas e compreensão do ambiente econômico e financeiro.
- 5) Capacidade de analisar criticamente informações financeiras e econômicas e aplicar raciocínio analítico na tomada de decisões de investimento.
- 6) Disposição para se adaptar a mudanças no mercado financeiro e buscar aprendizado contínuo para aprimorar suas habilidades e conhecimentos.

3.4 Duração e integralização da carga horária

Este curso de MBA possui carga horária de 391 horas, podendo ter a integralização total da carga horária no prazo máximo de 18 meses.

3.5 Certificação

O curso de Pós-graduação Lato Sensu MBA em Macroeconomia e Portfolio Management obedece às normas estabelecidas pela Resolução N° 1, de 6 de abril de 2018, do Conselho Nacional De Educação, e apresenta nível de especialização, sendo o Certificado do Curso expedido conforme as determinações do art. 7º da citada Resolução.

Será conferido certificado de especialista aos alunos que forem aprovados em todas as disciplinas estabelecidas na matriz curricular.

O certificado do Curso é emitido pela Faculdade HUB, localizado na cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo.

3.6 Seleção e Matrículas

3.6.1 Realização do Curso

O presente curso de Pós-graduação Lato Sensu possui oferta modular, sendo oferecido em 23 disciplinas com 3.000 vagas anuais.

3.6.2 Seleção dos alunos

O processo seletivo baseia-se na análise das informações e documentação comprobatória do candidato, de acordo com o subtítulo 3.7.

3.6.3 Matrícula

A matrícula para cursar a pós-graduação será realizada no site <https://mbapauloguedes.com.br/> e se efetivará mediante a entrega de toda a documentação relacionada na subseção 3.7., seguidos do aceite eletrônico do contrato de prestação de serviços.

Ao ser aceito no programa, o acadêmico ingressará na primeira disciplina da Pós-Graduação. A disciplina 2 será disponibilizada duas semanas depois, e assim sucessivamente. Não serão aceitas matrículas após o início do curso.

Tento em vista que todas as unidades curriculares do eixo específico possuem pré-requisitos, o acadêmico não poderá ingressar depois do início da segunda disciplina.

3.7 Documentação

- Original ou Cópia do diploma do curso superior¹;
- Original ou Cópia do histórico de graduação;
- Original ou Cópia do registro de identidade;
- Original ou Cópia do cadastro de pessoa física (CPF);
- Original ou Cópia de comprovante de endereço;
- Original ou Cópia do comprovante de pagamento da inscrição.

¹ Para inscrição, recém-formados podem apresentar cópia da declaração provisória de conclusão de curso de graduação, no entanto, no decorrer do Curso devem apresentar a cópia do diploma de graduação sob o risco da não emissão de seu certificado de conclusão da especialização.

4 CORPO DOCENTE

O corpo docente do curso é considerado de fundamental importância para que os objetivos, pedagógicos e educacionais sejam atingidos. O curso busca, acima de tudo, utilizar professores que possuam formações acadêmicas condizentes e integradas às disciplinas que compõem a estrutura curricular do curso. Os professores deverão apresentar as seguintes características:

- Formação e qualificação universitária exigida pelo mercado;
- Cumprimento das exigências legais do MEC;
- Experiência acadêmica e profissional (mercado de trabalho);
- Habilidades técnicas, interpessoais, contextuais, de decisão e de comunicação;
- Estar em constante processo de atualização;
- Preferencialmente mestres e doutores.

Nome completo	Maior titulação	CPF	Lattes
Alan Nader Ackel Ghani	Doutorado (PhD)	307.626.388-93	http://lattes.cnpq.br/6274364581126227
Roberto Dumas Damas	Mestrado	118.862.568-37	http://lattes.cnpq.br/7344342848867446
Marcos Piellusch	Mestrado	172.815.668-83	http://lattes.cnpq.br/5015383084275364
Claudio Vilar Furtado	Doutorado	090.109.807-82	http://lattes.cnpq.br/2608289078549660
Berenice Righi Damke	Mestrado	625.482.630-53	http://lattes.cnpq.br/5637282663537526
Adolfo Sachsida	Doutorado	879.480.109-63	http://lattes.cnpq.br/3007974778818799

Waldery Rodrigues Júnior	Doutorado	357.025.913-72	http://lattes.cnpq.br/3106336495878584
Pedro Paulo Bartolomei da Silveira	Mestrado	045.188.828-65	http://lattes.cnpq.br/7231300298073395
Rafael de Paula Santos Cortez	Doutorado	293.729.328-09	http://lattes.cnpq.br/2228162740861681
Ahmed Sameer El Khatib	Pós-Doutorado	301.472.578-16	http://lattes.cnpq.br/4342154115808776
Ricardo Araujo Barbosa	Mestrado	905.148.667-72	http://lattes.cnpq.br/3896025107830435
Luiz Guilherme Tinoco Aboim Costa	Mestrado	886.166.577-20	http://lattes.cnpq.br/2690490586135189
Marcio Antonio Rodrigues Sanches	Doutorado	023.739.218-63	http://lattes.cnpq.br/5945160041018798
Alexandre Jorge Chaia	Mestrado	868.240.407-97	http://lattes.cnpq.br/1052434935084277
Valter Police Junior	Especialista	132.903.088-55	http://lattes.cnpq.br/3687610368267850

5 MATRIZ CURRICULAR

NIVELAMENTO

Disciplina 01 – Matemática Financeira e Excel para Finanças

Disciplina 02 – Sistema Financeiro Nacional e Mercado de Crédito

Disciplina 03 – Bolsa de Valores: Ativos de Renda Variável

Disciplina 04 – Estatística Aplicada e Análise de Dados

MACROECONOMIA APLICADA

Disciplina 06 – Macroeconomia Aplicada: Crescimento Econômico e Inflação

Disciplina 07 – Política Fiscal, Monetária e Cambial

Disciplina 08 – Economia Internacional: EUA e China

Disciplina 09 – Análise Macroeconômica Brasileira

Disciplina 10 – Análise Política e Sociedade Aberta

FINANÇAS E INVESTIMENTOS

Disciplina 11 – Títulos Públicos, Curva de Juros e Contratos de DI

Disciplina 12 – Renda Fixa: Títulos Privados e Bonds Markets

Disciplina 13 – Contabilidade Gerencial e Análise de Balanços

Disciplina 14 – Análise Top-Down e Análise Fundamentalista

Disciplina 16 – M&A e Valuation

Disciplina 18 – Investimentos Internacionais

Disciplina 19 – Investimentos em Imóveis e Fundos Imobiliários

Disciplina 20 – Derivativos: Opções, Contratos Futuros e Swaps

Disciplina 21 – Investimentos em Moedas e Hedge Cambial

Disciplina 22 – Teoria Moderna de Portfólio e Asset Allocation

ESTUDOS COMPLEMENTARES

Disciplina 05 – Capitalismo, Pensamento Liberal e Economia de Mercado

Disciplina 17 – Análise de Negócios e Private Equity

Disciplina 15 – Finanças Comportamentais

Disciplina 23 – Previdência Pública e Planejamento de Aposentadoria

MBA EM MACROECONOMIA E PORTFOLIO MANAGEMENT	Carga Horária
MÓDULOS DE NIVELAMENTO	68
01. Matemática Financeira e Excel para Finanças	17
02. Sistema Financeiro Nacional e Mercado de Crédito	17
03. Bolsa de Valores: Ativos de Renda Variável	17
04. Estatística Aplicada e Análise de Dados	17
MÓDULO 1 – MACROECONOMIA APLICADA	85
06. Macroeconomia Aplicada: Crescimento Econômico e Inflação	17
07. Política Fiscal, Monetária e Cambial	17
08. Análise Macroeconômica Brasileira	17
09. Economia Internacional: EUA e China	17
10. Análise Política e Sociedade Aberta	17
MÓDULO 2 – FINANÇAS E INVESTIMENTOS	170
11. Títulos Públicos, Curva de Juros e Contratos de DI	17
12. Renda Fixa: Títulos Privados e Bonds Markets	17
13. Contabilidade Gerencial e Análise de Balanços	17
14. Análise Top-Down e Análise Fundamentalista	17
16. M&A e Valuation	17
18. Investimentos Internacionais	17
19. Investimentos em Imóveis e Fundos Imobiliários	17
20. Derivativos: Opções, Contratos Futuros e Swaps	17
21. Investimentos em Moedas e Hedge Cambial	17
22. Teoria Moderna de Portfólio	17
MÓDULO 3 – ESTUDOS COMPLEMENTARES	68
05. Capitalismo, Pensamento Liberal e Economia de Mercado	17
15. Finanças Comportamentais	17
17. Análise de Negócios e Private Equity	17
23. Previdência Pública e Planejamento de Aposentadoria	17
Total	391

6 DA OPERACIONALIZAÇÃO DO CURSO

Ao longo da pós-graduação, o aluno será avaliado com base no assunto visto a cada duas disciplinas cursadas.

Haverá uma prova com total de cinco (5) questões em cada disciplina e os estudantes terão três tentativas para fazerem e prova e obterem aprovação (necessário 60% de acertos para aprovação). A cada tentativa realizada, novas questões serão sorteadas do banco de questões. Em caso de reprovação, o aluno poderá fazer uma nova prova no mês seguinte à primeira. Em caso de nova reprovação, o aluno poderá se submeter a uma prova de recuperação que será aplicada nos mesmos moldes da anterior, mas ao final do curso.

Por se tratar de curso com estrutura modular, a liberação de cada disciplina se dará independente da aprovação da prova, respeitando o calendário de liberação das disciplinas informados no manual do aluno e disponibilizado na plataforma.

Em cada disciplina, o aluno terá acesso a questões para estudo, que tem como objetivo preparar o aluno para as avaliações da disciplina. Estas questões não serão avaliativas e, portanto, não constituem atividade obrigatória.

O resultado das avaliações poderá ser acompanhado pelos alunos diretamente na plataforma de ensino.

6.1 Estágio extracurricular

Vale ressaltar que os cursos de pós-graduação da Faculdade HUB não estabelecem o cumprimento de estágio obrigatório como requisito inafastável para complementação da carga horária do curso ou requisito para obtenção do certificado. A Faculdade HUB, portanto, fica desobrigada de indicar ou designar um professor supervisor para tal atividade, bem como de prover qualquer ajuda de custo complementar como: bolsa auxílio, transporte, alimentação, plano de saúde, seguro, ou qualquer outra despesa de responsabilidade da organização contratante.

6.2 Proposta Metodológica

A proposta metodológica está estruturada nas bases do ensino à distância (EAD). O aluno realiza a matrícula online e após cumprir os requisitos formais (envio da documentação) e financeiro (pagamento de acordo com as parcelas escolhidas) passará a ter acesso ao conteúdo.

As aulas serão expositivas e com intenso viés prático, com conteúdo gravado (assíncrono) e ao vivo (síncrono). O diálogo entre a teoria e a prática será constante, justamente em razão da expertise dos professores no mercado. Para o bom andamento do curso, os professores também utilizarão apresentações interativas (assíncronas) e que serão disponibilizadas ao aluno junto com a abertura da disciplina.

As dúvidas de conteúdo poderão ser endereçadas através das lives com os professores das disciplinas. Os alunos poderão enviar perguntas nos encontros com o docente. Todas as referidas atividades serão comunicadas e realizadas através da plataforma de ensino.

O curso possui 23 (vinte e três) disciplinas elaboradas e dirigidas por especialistas em vendas e marketing - autoridades destacadas tanto no meio acadêmico quanto no mercado. No ambiente virtual, o aluno receberá instruções em vídeo de como melhor conduzir os seus estudos.

As disciplinas obrigatórias serão disponibilizadas quinzenalmente, com conteúdo em vídeo e material de apoio (apostila e textos). Como referido, a cada semana haverá encontros ao vivo (lives) cuja participação é livre é facultativa, portanto, não necessária para a aprovação do aluno. Nessas oportunidades, o aluno poderá enviar questionamentos aos professores, realizar considerações e poder conhecer os seus pares. Para tanto, todo corpo discente será comunicado com antecedência acerca das datas das referidas atividades.

A cada duas disciplinas obrigatórias o aluno realizará uma avaliação, que consiste em cinco questões de múltipla escolha. A aprovação com mínimo de 60% é indispensável para o progresso do aluno no curso e a obtenção do título. O aluno terá uma semana para realizar a avaliação, e possuirá três tentativas para fazê-la. A cada tentativa, novas questões serão sorteadas do banco de prova elaborado pelo professor da disciplina. Com isso, apenas a nota mais alta será considerada para fins de avaliação.

Para treinar os conhecimentos, simulados estarão disponíveis para os alunos em conjunto com as aulas. A prática através das questões disponibilizadas nos simulados é importante para o bom desempenho dos acadêmicos, mas não constituem atividade obrigatória. Em caso de reprovação, o aluno poderá realizar prova de substituição nos mesmos moldes da avaliação, que ocorrerá ao final do curso e não impedirá o seu progresso nas demais disciplinas. Não haverá custo para a repetição da disciplina e, de igual forma, para realizar a prova de recuperação. Contudo, a insistência na reprovação culminará no cancelamento da sua matrícula pelo não cumprimento do prazo de 18 (dezoito) meses para conclusão do curso.

O curso não possui trabalho de conclusão de curso, sendo desnecessária a entrega de qualquer atividade dessa natureza para a obtenção do certificado de pós-graduação.

6.3 Desenvolvimento do curso

A proposta metodológica do MBA em Macroeconomia & Portfolio Management combina o aprofundamento técnico do assunto foco do MBA, juntamente com o aprendizado prático proporcionado pelos insights oferecidos pelos professores experts em suas áreas e que atuam diariamente na atividade.

O acadêmico da pós-graduação, ciente na necessidade da formação, será autônomo no processo de aprendizagem e deverá estar focado no máximo aproveitamento tanto do conhecimento técnico quanto das experiências compartilhadas pelos professores, objetivando, assim, obter boa formação e estarem conectados com as constantes transformações da carreira no mercado financeiro.

A cada duas disciplinas o aluno terá que realizar uma avaliação que terá cinco (5) questões de múltipla escolha (com 4 opções de resposta). Para aprovação, o estudante terá que acertar no mínimo 60% da avaliação. O aluno terá três chances para fazer esta avaliação da disciplina e obter aprovação. Estas tentativas devem ser feitas dentro do prazo de dez dias, seguindo o calendário de avaliação. A agenda de avaliações será disponibilizada com antecedência aos estudantes.

No módulo “Nivelamento” o aluno vai ter contato com disciplinas que são pré-requisitos necessários para o acompanhamento dos módulos subseqüentes. Serão abordados assuntos como Matemática Financeira, Excel, Estatística, Sistema Financeiro e Bolsa de Valores, todos temas essenciais para o aprendizado de macroeconomia e gestão de portfólios.

Já no módulo “Macroeconomia Aplicada” o aluno aprenderá todo o ferramental necessário para entender e analisar o cenário macroeconômico, objetivando utilizar este diagnóstica para a construção de portfólios aderentes.

O módulo “Finanças e Investimentos” é o mais extenso do curso. Os alunos vão aprender a lógica por trás dos títulos de renda fixa brasileiros e americanos, derivativos, avaliação de empresas listadas e não-listadas, investimentos em real estate, em moedas e em ativos internacionais. Além disso, também ensinaremos como funciona a teoria moderna de portfólio, para que os alunos consigam aplicar análises macroeconômicas na construção de carteiras de investimentos com boa relação de risco e retorno.

Durante o decorrer do curso, disciplinas do módulo “Estudos Complementares” serão apresentadas. Neste, os alunos entenderão assuntos que possuem sinergia com o conteúdo *core* do curso, como pensamento liberal, finanças comportamentais, private equity e planejamento de aposentadoria.

6.4 Recursos tecnológicos

Buscando garantir a condução adequada nos processos de ensino e de aprendizagem, o processo inclui o emprego de diversos recursos organizados e estruturados pelos professores, conforme a dinâmica das suas respectivas disciplinas. Entre eles, estão os apresentados no quadro abaixo.

RECURSO	DESCRIÇÃO
Videoaulas gravadas	Configura-se como um importante recurso pedagógico na medida em que alia estímulos visuais e sonoros, o que o torna muito efetivo na retenção e apreensão de conhecimentos. É na videoaula que o conteúdo é abordado de modo a levar o aluno às reflexões e aprofundamentos. Usamos um estúdio com equipamentos de última geração e realizamos edições e animações em Motion para tornar a aula mais dinâmica e criar uma experiência diferenciada para o aluno.

Apostila Digital	Trata-se de um material escrito, em pdf, à disposição para o aluno utilizar como ferramenta de estudo.
Questões de revisão	Em cada disciplina, o aluno terá acesso a questões para estudo, que tem como objetivo preparar o aluno para as avaliações da disciplina.
LIVES	Encontros semanais ao vivo e interativos com especialistas e professores.

Planilhas em Excel	São material imprescindível para o aprendizado de finanças. Muitos professores disponibilizam as planilhas utilizadas nas aulas em exemplos e exercícios para facilitar a compreensão das fórmulas e funções no Microsoft Excel, o principal software para muita gente que trabalha no mercado financeiro.
Apresentações em powerpoint	Todos os alunos também recebem o acesso às apresentações preparadas pelos professores para guiar as aulas.
Fóruns de solução de dúvidas	A qualquer momento os alunos podem publicar suas perguntas no fórum de discussão de cada disciplina. Nossos monitores vão responder as perguntas em até 24h úteis – salvo em caso de perguntas muito complexas que demandem uma pesquisa mais aprofundada.

6.5 Plataforma Virtual de Aprendizagem

O Ambiente Virtual de Aprendizagem (AVA) é o espaço em que o aluno tem acesso às informações sobre o curso e onde são disponibilizados todos os materiais e recursos audiovisuais das disciplinas que compõem sua estrutura curricular, conforme o cronograma do curso. É nesta plataforma que também ocorrem as interações e mediações entre aluno, professor, tutor e conteúdo.

Será utilizado um LMS onde estarão postados o plano de ensino, os materiais e os objetos de aprendizagem das disciplinas, conforme proposta pedagógica de cada matéria do curso. Usamos no MBA em Macroeconomia & Portfolio Management a plataforma D2L, desenvolvido por uma empresa canadense e que tem mais de 5 milhões de usuários ao redor do mundo. Além de permitir que todo conteúdo do curso seja disponibilizado numa área logada, a plataforma também permite que haja um controle

do consumo do curso, das provas, de notas, de provas substitutivas etc., de forma a atender todas as necessidades acadêmicas do projeto.

7 PROCESSO DE AVALIAÇÃO DA APRENDIZAGEM

A avaliação no processo da aprendizagem é uma necessidade do professor e do aluno. Avaliações bem elaboradas permitem:

- coletar informações sobre o desempenho dos professores para o aperfeiçoamento do processo ensino-aprendizagem;
- julgar a eficácia de cada uma das experiências de aprendizagem para os diversos grupos de alunos;
- verificar se os programas educacionais estão provocando mudanças reais e factíveis;
- proporcionar subsídios para que o professor possa planejar e replanejar o seu plano de ensino e suas práticas pedagógicas.

As avaliações devem ser realizadas tendo estes princípios como base, para observar os seguintes aspectos: capacidade de aprendizagem dos conteúdos, raciocínio, acesso do aluno aos recursos disponibilizados.

A cada duas disciplinas o aluno realizará uma avaliação, que consiste em cinco questões de múltipla escolha e a aprovação com mínimo de 60% é indispensável para a obtenção do título. A avaliação possuirá cinco questões com quatro ou cinco alternativas cada, por disciplina. O aluno terá dez dias para realizar a avaliação, que possuirá três tentativas disponíveis. A cada tentativa, novas questões serão sorteadas do banco de prova elaborado pelo professor da disciplina. Com isso, apenas a nota mais alta será considerada para fins de avaliação.

Para treinar os conhecimentos do aluno, provas simuladas estarão disponíveis em conjunto com as aulas. A prática através das questões disponibilizadas nas avaliações

simuladas é importante para o bom desempenho do aluno, mas não constitui atividade obrigatória.

Em caso de reprovação nas provas, o aluno poderá realizar prova de substituição nos mesmos moldes da avaliação. Em caso de reprovação, o aluno poderá realizar prova de substituição nos mesmos moldes da avaliação, que ocorrerá ao final do curso e não impedirá o seu progresso nas demais disciplinas. Não haverá custo para a repetição da disciplina e, de igual forma, para realizar a prova de recuperação. Contudo, a insistência na reprovação impedirá o culminar no cancelamento da sua matrícula pelo não cumprimento do prazo de 18 (dezoito) meses para conclusão do curso.

Nota Final da disciplina = Nota mais alta obtida na Avaliação Objetiva

Portanto, para obter aprovação, o acadêmico precisa atingir desempenho igual ou maior que 6,0 (seis), respeitando a proposta avaliativa de cada unidade curricular.

O aluno terá acesso ao seu desempenho diretamente na plataforma, onde constará a informação das notas atingidas em cada disciplina.

8 COMPLEMENTAÇÃO CURRICULAR

Ao concluir com êxito sua formação, o aluno torna-se elegível a participar de qualquer de Programa de Pós-MBA da Faculdade HUB, podendo obter o certificado de complementação curricular à pós-graduação e qualificação profissional correspondente ao programa, desde que:

- a) esteja devidamente matriculado no referido Pós-MBA;
- b) curse com êxito a carga horária 88 horas exigida no respectivo programa de sua escolha.

9 PLANO DE ENSINO

9.1 Planos de Ensino

01. Matemática Financeira e Excel para Finanças

Ementa:

Introdução à matemática financeira, conceitos de juros simples e compostos, séries de pagamento, fluxos de caixa, taxas de juros, análise de investimentos. Utilização avançada do Microsoft Excel para cálculos financeiros.

Programa:

Conceitos básicos de matemática financeira. Juros simples e compostos. Séries de pagamento e fluxos de caixa. Taxas de juros e equivalência financeira. Análise de investimentos. Uso avançado do Microsoft Excel para finanças.

Bibliografia:

ASSAF NETO, Alexandre. Matemática financeira e suas aplicações. 14. ed. São Paulo: Atlas, 2019. 312 p.

ASSAF NETO, Alexandre; LIMA, Fabiano Guasti. Investimentos no mercado financeiro. 4. ed. São Paulo: Atlas, 2019. 272 p.

GONÇALVES, Robério. O grande livro do Excel: intermediário e avançado. Rio de Janeiro: Camelot Editora, 2021. 132 p.

02. Sistema Financeiro Nacional e Mercado de Crédito

Ementa:

Entender o Sistema Financeiro Nacional como fonte de captação de recursos para empresas, pessoas e o governo e como instrumento de poupança para os agentes superavitários.

Programa:

O funcionamento do sistema financeiro, Banco Central, CVM, Bolsa, corretoras e bancos. Regulação do sistema financeiro. Mercado de crédito e suas modalidades.

Bibliografia:

FORTUNA, Eduardo. Mercado Financeiro: produtos e serviços. 22. ed. Rio de Janeiro: Quality Mark, 2020. 936 p.

ASSAF NETO, Alexandre. Mercado Financeiro. 15. ed. São Paulo: Atlas, 2022. 1213 p.

DANTAS, David H. Cardoso. Mercado de crédito e de capitais. 2. ed. São Paulo: Editora Senac, 2023. 154 p.

03. Bolsa de Valores: Ativos de Renda Variável

Ementa:

Investimentos em renda variável. As principais regras, mecanismos e convenções do mercado acionário. Formas de identificar oportunidades no mercado acionário.

Programa:

Ações, ETFs. ADRs e BDRs. Ambientes de negociação. Ofertas de ações. Remuneração aos acionistas. Eventos acionários. Custos operacionais.

Tributação. Índices de ações. Riscos. Introdução à análise técnica e à análise fundamentalista.

Bibliografia:

FORTUNA, Eduardo. Mercado Financeiro: produtos e serviços. 22. ed. Rio de Janeiro: Quality Mark, 2020. 936 p.

CESTARI, Walter; ROCHA, Ricardo Humberto; PIELLUSCH, Marcos. Mercado de Capitais e Bolsa de Valores. 1. ed. São Paulo: Editora Manole, 2023. 212 p.

PINHEIRO, Juliano Lima. Mercado de Capitais. 9. ed. São Paulo: Atlas, 2019. 616 p.

04. Estatística Aplicada e Análise de Dados

Ementa:

Conceitos estatísticos aplicados às finanças e à economia, análise descritiva, probabilidade, distribuições de probabilidade, inferência estatística, regressão e análise de dados financeiros.

Programa:

População, amostra, variáveis quantitativas, variáveis qualitativas, frequência, coleta de dados, séries, média, mediana, desvio-padrão, gráficos, probabilidade e distribuições de probabilidade, regressão linear e análise de dados financeiros.

Bibliografia:

ANDERSON, David R.; SWEENEY, Dennis J.; WILLIAMS, Thomas A.; CAMM, Jeffrey D.; COCHRAN, James J. Estatística Aplicada a Administração e Economia. 5. ed. São Paulo: Cengage Learning, 2021. 784 p.

PEREIRA, Pedro Henrique; GARCIA, Marcos Cesar. Estatística básica usando Excel. São Paulo: Ciência Moderna, 2016. 304 p.

FÁVERO, Luiz Paulo; BELFIORE, Patrícia. Manual de Análise de Dados. 1. ed. São Paulo: Gen LTC, 2017. 1216 p.

06. Macroeconomia Aplicada: Crescimento Econômico e Inflação

Ementa:

Princípios de macroeconomia, análise do crescimento econômico, inflação, políticas macroeconômicas e seu impacto nos mercados financeiros. Entender as causas e fatores primordiais para o crescimento econômico de longo prazo.

Programa:

Conceitos fundamentais de macroeconomia. Teorias de crescimento econômico. Crescimento de longo prazo. Flutuações cíclicas. PIB. Gasto do governo. Consumo, poupança e endividamento das famílias. Investimentos. Balança comercial. Taxa de desemprego. Fatores produtivos. PIB potencial. Oferta e demanda agregada. Inflação: causas e consequências. Políticas macroeconômicas. Impacto da macroeconomia nos mercados financeiros.

Bibliografia:

MANKIW, N. Gregory. Princípios de macroeconomia. 3. ed. São Paulo: Cengage Learning, 2023. 1207 p.

BLANCHARD, Olivier. Macroeconomia. 7. ed. São Paulo: Pearson Universidades, 2017. 624 p.

JONES, Charles I. Introdução à Teoria do Crescimento Econômico. Rio de Janeiro: Elsevier, 2000. 192 p.

07. Política Fiscal, Monetária e Cambial

Ementa:

Políticas governamentais: fiscal, monetária e cambial, seus objetivos e instrumentos. Relação entre política econômica e mercado financeiro.

Programa:

Instrumentos de política econômica. Política fiscal: receitas e despesas do governo. Política monetária: controle da oferta de moeda. Política cambial: taxa de câmbio e seus efeitos. Políticas expansionistas e contracionistas. Política tributária. Dinâmica das despesas públicas. Endividamento público. Orçamento público. Banco Central. Transmissão da política monetária. Sistema de metas de inflação. Definição de taxa de juros. Oferta e demanda de moedas estrangeiras. Regimes de câmbio. Interação entre políticas e mercados financeiros.

Bibliografia:

BLANCHARD, Olivier. Macroeconomia. 7. ed. São Paulo: Pearson Universidades, 2017. 624 p.

MANKIW, N. Gregory. Introdução à Economia. 8. ed. São Paulo: Cengage Learning, 2029. 720 p.

GIAMBIAGI, Fabio. Tudo sobre o déficit público: o Brasil na encruzilhada fiscal. 1. ed. Rio de Janeiro: Alta Books, 2021. 352 p.

08. Análise Macroeconômica Brasileira

Ementa:

Análise da situação e do histórico macroeconômico brasileiro, indicadores econômicos, políticas macroeconômicas e seu impacto nos investimentos.

Programa:

Panorama macroeconômico do Brasil. Análise da trajetória da dívida pública. Análise do impacto das principais variáveis macroeconômicas nos investimentos. Análise de cenários macroeconômicos. Análise do crescimento e dos ciclos

econômicos. Políticas econômicas e seus impactos em diferentes classes de ativos.

Bibliografia:

SIMONSEN, Mario Henrique; CYSNE, Rubens Penha. Macroeconomia. 4. ed. São Paulo: Atlas, 760 p.

MANKIW, N. Gregory. Macroeconomia. 10. ed. São Paulo: Atlas, 2021. 1246 p.

MARKS, Howard. Dominando o ciclo de mercado: aprenda a reconhecer padrões para investir com segurança. 1. ed. Rio de Janeiro: Alta Books, 336 p.

09. Economia Internacional: EUA e China

Ementa:

Análise das economias dos Estados Unidos e China, relações comerciais internacionais, geopolítica econômica global e impactos macroeconômicos da disputa de EUA e China por hegemonia.

Programa:

Balanço de pagamentos. Regimes cambiais e taxas de câmbio. Identidade macroeconômica de economia aberta. Era Reagan, Bill Clinton e George W. Bush. Crise do Subprime. Papel de organismos internacionais (FMI, OMC e Banco Mundial). Guerra da Ucrânia. Panorama e perspectivas da economia americana e chinesa. Globalização e reconfiguração global.

Bibliografia:

APPLEYARD, Dennis; FIELD, Alfred; COBB, Steven. Economia Internacional. 6. ed. Hoboken: McGraw Hill, 2010. 832 p.

DUMAS, Roberto. China X EUA: Como a Economia Global e a Geopolítica se Comportarão no Pós-pandemia. 1. ed. São Paulo: Saint Paul, 2021. 222 p.

KINDLEBERGER, Charlie; ALIBER, Robert. Manias, pânico e crises: Uma história das catástrofes econômicas mundiais. 1. ed. São Paulo: Saraiva Uni, 2013. 432 p.

10. Análise Política e Sociedade Aberta

Ementa:

Análise das variáveis políticas que afetam a economia e as finanças. Sistemas políticos. Análise eleitoral. Karl Popper e o conceito de sociedade aberta.

Programa:

A relação entre os poderes Executivo e Legislativo. Influência das políticas econômicas nos mercados. Influência das expectativas eleitorais nos mercados. Sociedade aberta e democracia. Evolução da democracia brasileira.

Bibliografia:

POPPER, Karl. The Open Society and Its Enemies. Princeton: Princeton University Press, 2020. 782 p.

ACEMOGLU, Daron. ROBINSON, James. Por que as nações fracassam: As origens do poder, da prosperidade e da pobreza. Rio de Janeiro: Intrínseca, 2022. 592 p.

MARQUES, Moisés da Silva. Introdução ao risco político: conceitos, análises e problemas. São Paulo: Gen Atlas, 2014. 296 p.

11. Títulos Públicos, Curva de Juros e Contratos de DI

Ementa:

Estudo dos títulos públicos, curva de juros, contratos de Depósito Interfinanceiro (DI) e sua aplicação nos mercados financeiros.

Programa:

Títulos públicos: características, tipos e precificação. Formação da curva de juros. Contratos de DI: conceitos e negociação. Estratégias de investimento com títulos públicos e DI. Risco e retorno associados a esses ativos.

Bibliografia:

VARANDA NETO, José Monteiro. O mercado de renda fixa no Brasil: conceitos, precificação e risco. São Paulo: Saint Paul Editora, 2019. 276 p.

BERGER, Paulo Lamosa. Mercado de renda fixa no Brasil: ênfase em títulos públicos. Rio de Janeiro: Interciência, 2021. 437 p.

SANTOS, José Carlos de Souza; SILVA, Marcos Eugênio da. Derivativos e Renda Fixa: Teoria e Aplicações ao Mercado Brasileiro. 1. ed. São Paulo: Gen Atlas, 2015. 356 p.

12. Renda Fixa: Títulos Privados e Bond Markets

Ementa:

Títulos privados de renda fixa, mercados de renda fixa dos Estados Unidos, avaliação de crédito, risco de crédito e estratégias de investimento em dívida corporativa.

Programa:

Títulos privados: debêntures, CRI, CRA, CDB, LCI, LCA, LIG, LF, LC, DPGE, Poupança, RDB. Mercado de renda fixa americano. T-Bond, T-Note, T-Bill, TIPS, CD, Corporate Bonds. ETFs de renda fixa. High Grade e High Yield.

Bibliografia:

VARANDA NETO, José Monteiro. O mercado de renda fixa no Brasil: conceitos, precificação e risco. São Paulo: Saint Paul Editora, 2019. 276 p.

FORTUNA, Eduardo. Mercado Financeiro: produtos e serviços. 22. ed. Rio de Janeiro: Quality Mark, 2020. 936 p.

THAU, Annette. The Bond Book. 3. ed. Hoboken: McGraw Hill, 2010. 428 p.

13. Contabilidade Gerencial e Análise de Balanços

Ementa:

Os principais números divulgados pelas empresas abertas. Métricas de rentabilidade. Métricas de endividamento. Métricas de crescimento. Os cuidados que os investidores devem ter ao analisar balanços.

Programa:

Balanço patrimonial. Ativo X Passivo. Capital Próprio e de Terceiros. Demonstração de Resultados. Receita. Lucro. EBITDA. Margem. Fluxo de caixa. Nopat. Custo de capital. Dívida. ROE. ROIC.

Bibliografia:

ASSAF NETO, Alexandre. Estruturas e análise de balanços: um enfoque econômico-financeiro. 12. ed. São Paulo: Gen Atlas, 2020. 376 p.

MARTINS, Eliseu. Análise didática das demonstrações contábeis. 3. ed. São Paulo: Gen Atlas, 2020. 272 p.

MARTINS, Eliseu. Análise avançada das demonstrações contábeis: uma abordagem crítica. 3. ed. São Paulo: Gen Atlas, 2020. 376 p.

14. Análise Top-Down e Análise Fundamentalista

Ementa:

Métodos de análise de investimentos. Análise do ciclo econômico e seu impacto nos setores e empresas. Análise fundamentalista de empresas.

Programa:

Análise top-down: abordagem macroeconômica. Indicadores macroeconômicos, setoriais e mercados financeiros. Análise fundamentalista de empresas.

Avaliação de ações. Fundamentos corporativos. Conceitos de valor. Análise qualitativa. Múltiplos. Tomada de decisões de investimento.

Bibliografia:

MCGEE, Robert T. Applied Financial Macroeconomics and Investment Strategy. 1. ed. New York: Palgrave MacMillan, 2015. 251 p.

FISHER, Philip. Ações Comuns, Lucros Extraordinários. 1ª edição. São Paulo. Editora Saraiva, 2011. 272 páginas.

SIEGEL, Jeremy J. Investindo em Ações no Longo Prazo. 5. ed. Porto Alegre: Bookman, 2015. 448 p.

BUFFETT, Mary; CLARK, David. Warren Buffett e a análise de balanços: Como identificar empresas com vantagem competitiva de longo prazo por meio de suas demonstrações financeiras. 1.ed. Rio de Janeiro: Sextante, 2020. 176 p.

COSTA, Luiz Guilherme Tinoco Aboim; LIMEIRA, Andréia; GONÇALVES, Hiram; CARVALHO; Ueliton. Análise econômico-financeira de empresas. 3. ed. Rio de Janeiro: Editora FGV, 2014. 149 p.

16. M&A e Valuation

Ementa:

Entender as motivações e como se dão os processos de fusão e aquisição (M&A). Como identificar empresas que estão descontadas na Bolsa. Os métodos mais usados para encontrar as grandes oportunidades. As formas de comparar diferentes empresas. Como encontrar o preço-justo de uma ação.

Programa:

Fusões e aquisições (M&A): conceito, histórico, motivos, métodos, due diligence, tramitação, precificação e impactos. CAPM. Custo de Capital. Fluxo de Caixa

Descontado. Modelo de Desconto de Dividendos. Misturando modelos de valuation. Análise de negócios. Estimativas de sensibilidade.

Bibliografia:

ROSS, Stephen; WESTERFIELD, Randolph; JAFFE, Jeffrey; LAMB, Roberto. Administração Financeira. 10. ed. Hoboken: McGraw Hill, 2015. 1072 p.

DAMODARAN, Aswath. Avaliação de empresas. 2. ed. São Paulo: Pearson Prentice Hall, 2007. 480 p.

PÓVOA, Alexandre. Valuation: como precificar ações. 3. ed. Barueri: Gen Atlas, 2021. 528 p.

SERRA, Ricardo Goulart. Valuation: guia fundamental e modelagem em Excel. São Paulo: Gen Atlas, 2021. 336 p.

GAUGHAN, Patrick. Mergers, Acquisitions, and Corporate Restructurings. 7. ed. Hoboken: Wiley, 2017. 672 p.

18. Investimentos Internacionais

Ementa:

As formas mais usadas pelos brasileiros para investir no exterior. O cliente private e os investimentos offshore. O mercado de títulos de renda fixa americano. Mutual funds: os fundos de investimento americanos. O mercado de renda variável nos EUA. Investimentos em stocks, BDRs, ETFs e REITs.

Programa:

Diversificação internacional. Investimentos offshore. EUA, Suíça e Ásia. Rentabilidades históricas no mercado americano. Corretoras americanas. Ativos mais negociados nos EUA. Bonds. Duration. Marcação a mercado. Comparação entre mercados de ações e bonds. Mutual funds. Hedge funds. Bolsas e índices americanos. Regras de negociação. IPOs. Diferenças de tributação. O setor de

tecnologia e a fantástica geração de valor das big techs. Stocks. BDRs. ETFs. Fundos ativos X Fundos passivos. A indústria de REITs.

Bibliografia:

BOGLE, John C. O investidor de bom senso. 1. ed. Rio de Janeiro: Sextante, 2020. 240 p.

FAERBER, Esmé. All about bonds and mutual funds: te easy way to get started. 2. ed. Hoboken: McGraw Hill, 2001. 342 p.

KREWSON-KELLY, Stephanie. Educated REIT investing: the ultimate guide to understanding and investing in real estate investment trusts. Hoboken: Wiley, 2020. 304 p.

ABNER, David J.. The ETF Handbook: how to value and trade exchange traded funds. 2. ed. Hoboken: Wiley, 2016. 368 p.

19. Investimentos em Imóveis e Fundos Imobiliários

Ementa:

Aprender a avaliar a viabilidade financeira de um projeto imobiliário. Como precificar um empreendimento imobiliário. Compreender as principais vantagens e desvantagens dos fundos imobiliários em comparação ao investimento direto em imóveis. Aprender a analisar empresas de Properties e incorporadoras.

Programa:

Tipos de imóveis: escritórios, galpões, shoppings, residências. Imóveis para venda x imóveis para renda. Análise econômico-financeira e valuation de imóveis e empresas do setor imobiliário. Funcionamento dos fundos imobiliários. Liquidez, dividend yield, vacância, valor de mercado X valor patrimonial. Ofertas

públicas. Ciclos do mercado imobiliário. Fundos de tijolo x fundos de papel. Análise de FIIs.

Bibliografia:

MENDES, Roni Antônio. Fundos de Investimento Imobiliário: aspectos gerais e princípios de análise. São Paulo: Novatec, 2018. 256 p.

SÉRIO, Carolina Ninzolli. Planejamento patrimonial e investimento em imóveis. São Paulo: Almedina, 2019. 158 p.

TOGNETTI, Giuliano. Real estate no Brasil: guia completo para investimentos imobiliários. São Paulo: Rexperts Consultoria e Educação, 2020. 500 p.

20. Derivativos: Opções, Contratos Futuros e Swaps

Ementa:

Introdução ao mercado futuro Regras dos principais contratos negociados na B3 e na CME (Chicago). Precificação dos contratos. Os contratos futuros como instrumentos de alavancagem ou de proteção de capital. Introdução às opções. O funcionamento do mercado de opções. A precificação das opções. As estratégias mais utilizadas para multiplicação de capital, proteção de capital ou rentabilização de carteira.

Programa:

Contratos futuros de Ibovespa, mini-índice, ações, DI, dólar, mini-dólar, cupom cambial, S&P e mini-S&P. Calls. Puts. As Gregas: Delta, Gama, Theta, Rô e Vega. A fórmula de Black & Scholes para a precificação de opções. Operações Estruturadas. Call a Seco. Puts para Proteção. Trava de Alta e de Baixa. Straddle. Strangle. Borboleta. Collar. Seagull. Estratégias Zero Cost.

Bibliografia:

HULL, John. Opções, futuros e outros derivativos. 9. ed. Porto Alegre: Bookman, 2016. 994 p.

MOLERO, Leonel. Derivativos: negociação e precificação. 2. ed. São Paulo: Saint Paul Editora, 2020. 422 p.

TALEB, Nassim. Dynamic Hedging: Managing Vanilla and Exotic Options. Hoboken: Wiley, 1997. 528 p.

21. Investimentos em Moedas e Hedge Cambial

Ementa:

Entender as dinâmicas que regem as taxas de câmbio. Investimentos em moedas estrangeiras. Risco cambial. Estratégias para proteção contra variações na taxa de câmbio.

Programa:

Investimentos em moedas estrangeiras. Paridade do poder de compra. Fatores que regem a taxa de câmbio. Balanço de pagamentos. Oferta e demanda por moeda. Atuação do Banco Central no mercado de câmbio. Risco cambial: exposição e gestão. Estratégias de hedge cambial. Impacto do câmbio nos investimentos globais. Casos práticos de hedge cambial.

Bibliografia:

SECURATO, José Roberto. Cálculo financeiro das tesourarias: bancos e empresas. 5. ed. São Paulo: Saint Paul Editora, 2015. 544 p.

DONNELLY, Brent. The Art of Currency Trading: A Professional's Guide to the Foreign Exchange Market. 1. ed. Hoboken: Wiley, 2019. 400 p.

BORGES, Joni Tadeu. Câmbio: Mercado e prática. 1. ed. Curitiba: InterSaberes, 2018. 238 p.

22. Teoria Moderna de Portfólio

Ementa:

Asset Allocation e a teoria moderna de portfólios. A diversificação como forma de alcançar o melhor risco-retorno. As formas mais usadas para o gerenciamento de risco e a redução da volatilidade dos portfólios. Os testes de suitability e a carteira ideal para cada cliente.

Programa:

Markowitz e a Teoria Moderna de Portfólios. Diversificação e Fronteira Eficiente. Eugene Fama e a Teoria do Mercado Eficiente. Exercícios de construção de portfólios com o melhor risco-retorno. Correlação entre ativos. Investidores conservadores, moderados e agressivos. Ferramentas de gerenciamento de risco. Estratégias de investimento baseadas na teoria moderna de portfólio. VAR. Stop Loss. Position Sizing. Hedges. Testes de suitability e outras formas de identificar ativos adequados para o perfil de cada cliente.

Bibliografia:

BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Alan. Investimentos. 10. ed. Porto Alegre: McGraw Hill, 2014. 952 p.

BERNS, David M.. Modern Asset Allocation for Wealth Management. Hoboken: Wiley, 2020. 144 p.

ELTON, Edwin J. Moderna Teoria de Carteiras e Análise de Investimentos. São Paulo: Alta Books, 2018. 752 p.

SWENSEN, David. Desbravando A Gestão De Portfólios: Uma Abordagem Não Convencional Para O Investimento Institucional. 2.ed. São Paulo: BEI Editora, 2021. 704 p.

05. Capitalismo, Pensamento Liberal e Economia de Mercado

Ementa:

A evolução do pensamento econômico. Os choques de ideias econômicas e os resultados de suas aplicações. O desenvolvimento atingido pelas economias de mercado. Abertura econômica e a riqueza das nações.

Programa:

História do pensamento econômico. Economia Política: As ideias de Smith, Ricardo e Marx. Adam Smith: conceito de mercado, mão invisível e Estado. A Escola Liberal Clássica e sua origem filosófica. A ascensão das ideias keynesianas. Escola Austríaca e Hayek. Escola de Chicago e Milton Friedman. Liberalismo e democracia. Capitalismo e crises econômicas. Economias de mercado e desenvolvimento. Perspectivas e desafios econômicos sob o ponto de vista liberal.

Bibliografia:

SMITH, Adam. A Riqueza das Nações. 1. ed. São Paulo: Edipro, 2021. 928 p.

KEYNES, John M.. Teoria Geral do Emprego, do Juro e da Moeda. 1. ed. São Paulo: Saraiva Uni, 2017. 542 p.

FRIEDMAN, Milton. Capitalismo e Liberdade. 1. ed. Rio de Janeiro: Intrínseca, 2023. 320 p.

LLOSA, Mario Vargas. O chamado da tribo: Grandes pensadores para o nosso tempo. 1. ed. Rio de Janeiro: Objetiva, 2019. 216 p.

15. Finanças Comportamentais***Ementa:***

Os vieses comportamentais mais comuns dos investidores. Como os vieses afetam a tomada de decisão do investidor. Relação entre razão, comportamento e decisões de investimento.

Programa:

Heurísticas. Representatividade. Framing. Movimentos de manada. Ilusão de controle. Fator Tempo nos investimentos. Otimismo racional. Fear and Greed. Bolhas. Eficiência dos Mercados. Teoria das perspectivas. Comportamento dos investidores. Aplicações em Finanças.

Bibliografia:

HOUSEL, Morgan. A psicologia financeira. 1. ed. Rio de Janeiro: HarperCollins, 2021. 304 p.

MOSCA, Aquiles. Finanças Comportamentais. Rio de Janeiro: Elsevier, 142p.

POMPIAN, Michael. Behavioral Finance and Wealth Management: how to build investment strategies that account for investor biases. 2. ed. Hoboken: Wiley, 2012. 352 p.

TAHLER, Richard H. Misbehaving: a construção da economia comportamental. Rio de Janeiro: Intrínseca, 2019. 447 p.

17. Análise de Negócios e Private Equity**Ementa:**

Análise qualitativa e aspectos fundamentalistas de empresas. Criação de valor e geração de caixa em negócios. A indústria de private equity. As diferenças de investir em ações de empresas listadas e não-listadas.

Programa:

Análise de oportunidades de investimento. Avaliação de negócios: métodos e abordagens. Vantagens competitivas. Forças de Porter. Análise SWOT. Análise Pestel. Private equity: fundos, estratégias, oportunidades, riscos. Anjos, aceleradoras e incubadoras. Startups. Criação de valor.

Bibliografia:

MARTELANC, Roy. Avaliação de Empresas: Um Guia Para Fusões & Aquisições e Private Equity. São Paulo: Pearson Universidades, 2009. 320 p.

NESE, Arlete. GIAMBIAGI, Fabio. Private Equity e Venture Capital no Brasil: Governança, criação de valor e alternativas em investimentos ilíquidos. 1. ed. São Paulo: Editora Lux, 2022. 411 p.

PORTER, Michael. Estratégia Competitiva - Técnicas Para Análise de Indústrias e da Concorrência. 1. ed. São Paulo: Gen Atlas, 2005. 448 p.

23. Previdência Pública e Planejamento de Aposentadoria

Ementa:

Entender a importância de não confiar apenas na aposentadoria do INSS e de um sólido planejamento da aposentadoria. Como comparar produtos específicos de previdência com outras aplicações financeiras de longo prazo do mercado.

Programa:

Previdência pública. RPPS x RGPS. O que esperar das próximas reformas e o impacto sobre os benefícios. Planejamento da aposentadoria. Conceito Previdenciário x Produto Previdenciário. PGBL. VGBL. Fundos de pensão patrocinados. Investimentos não-previdenciários para a aposentadoria. Aula prática: planejando a aposentadoria para diferentes perfis de investidores. Construção de carteiras que levam em consideração principalmente a atividade profissional do investidor.

Bibliografia:

MILEVSKY, Moshe A.. Are you a stock or a bond?: create your own pension plan for a secure financial future. Hoboken: Financial Times/Prentice Hall, 2008. 240 p.

NESE, Arlete. Fundamentos da Previdência Complementar: da administração à gestão de investimentos. São Paulo: Gen Atlas, 2020. 248 p.

NIGRO, Thiago. Método Financeiro do Primo Rico. São Paulo: HarperCollins, 2020. 208 p.