



CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

**PÓS-GRADUAÇÃO LATO-SENSU EM
PRODUTOS FINANCEIROS
& GESTÃO DE RISCOS**



FUNDAÇÃO INSTITUTO
DE ADMINISTRAÇÃO

VISÃO GERAL

CLIQUE NOS TÍTULOS PARA ACESSAR

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

- Cálculo Financeiro
- Economia
- Análise das Demonstrações Financeiras
- Métodos Quantitativos
- Inteligência Artificial
- Finanças Comportamentais
- Ética e Risco da Reputação no Mercado Financeiro
- Sustentabilidade
- Sistema Financeiro Nacional
- Gestão de Renda Fixa e Câmbio I II
- Criptoativos
- Derivativos
- Gestão de Carteiras
- Risco de Mercado e Liquidez
- Finanças Corporativas
- Análise Fundamentalista de Ações
- Análise Técnica de Ações

PRODUTOS FINANCEIROS

- Análise e Concessão de Crédito
- Operações de Financiamento Empresarial
- Fundos de Investimento
- Asset Allocation & Wealth Management
- Tributação do Mercado Financeiro
- Seguros e Previdência
- Gestão de Cartões
- Assessoria de Investimentos
- Family Office
- Investimentos Off-Shore
- Renda Fixa e Câmbio II
- Derivativos II

GESTÃO DE RISCOS E RETORNOS

- Métodos Quantitativos II
- Risco de Crédito
- Risco Operacional I
- Risco Operacional II
- Avaliação de Performance de Fundos
- Risco de Mercado e Liquidez II

ESTUDOS DIRIGIDOS

- Estudos dirigidos e avaliação de desempenho

TRABALHO DE CONCLUSÃO DE CURSO

- Estudos dirigidos e avaliação de desempenho

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

CÁLCULO FINANCEIRO

Conceitos introdutórios

- ▶ Juros simples e compostos
- ▶ Conversão de taxas para diferentes períodos
- ▶ Taxa nominal e efetiva
- ▶ Fórmula de Fisher
- ▶ Séries regulares
- ▶ Perpetuidades

Sistemas de amortização

- ▶ Sistema de amortização americano
- ▶ Sistema de amortização francês e tabela Price
- ▶ Sistema de amortização constante
- ▶ Séries irregulares (VPL, TIR)

Técnicas de análise de investimentos

- ▶ Período de Pay-back
- ▶ Período de Pay-back descontado
- ▶ VPL – Valor presente líquido
- ▶ TIR – Taxa interna de retorno
- ▶ MTIR - TIR modificada
- ▶ Índice de rentabilidade (Profitability Index)

ECONOMIA

- ▶ Indicadores econômicos
- ▶ Política fiscal, cambial, monetária e inflação
- ▶ Competição, monopólio, concorrência monopolística e oligopólio Elasticidade

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Principais demonstrações contábeis

- ▶ Balanço Patrimonial
- ▶ Componentes
- ▶ Itens monetários e não monetários
- ▶ Demonstração do resultado do exercício (DRE)
- ▶ Demonstração das mutações do patrimônio líquido
- ▶ Demonstração das origens e aplicação de recursos
- ▶ Demonstração dos Fluxos de Caixa (DCF)
- ▶ Demonstração de Valor Adicionado (DVA)
- ▶ Notas explicativas

Análise Financeira

- ▶ Ativo Operacional
- ▶ Capital de giro
- ▶ EBITDA
- ▶ NOPAT (Net Operating Profit After Taxes)
- ▶ EVA (Economic Value Added)
- ▶ Cash Flow Return on Investment (CFROI)
- ▶ Método de análise vertical e horizontal

Análise Financeira

- ▶ Índices de retorno e performance
- ▶ Giro do Ativo (GA)
- ▶ Retorno sobre as Vendas (RSV)
- ▶ Retorno sobre o Ativo (RSA)
- ▶ Retorno sobre o Patrimônio Líquido (RSPL)
- ▶ Índices de Liquidez e capacidade de pagamento
- ▶ Liquidez Geral (LG)
- ▶ Liquidez Corrente (LC)
- ▶ Liquidez Seca (LS)
- ▶ Cobertura de Juros (ICJ)
- ▶ Saldo de Tesouraria sobre Vendas (STSV)
- ▶ Participação de Capitais de Terceiros
- ▶ Grau de Endividamento
- ▶ Imobilização do Patrimônio Líquido

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

MÉTODOS QUANTITATIVOS

- ▶ Conceitos fundamentais de estatística
- ▶ Regressões lineares simples e múltipla
- ▶ Teste de hipóteses
- ▶ Estimação com modelos de regressão
- ▶ Interpretação com resultados de regressão
- ▶ Limitações de análise de regressão

INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL

- ▶ Fundamentos de IA e Machine Learning (ML)
- ▶ Análise de crédito e risco
- ▶ Desafios éticos da IA em geral

FINANÇAS COMPORTAMENTAIS

Organização e Funcionamento de Mercados de Capitais

- ▶ Curvas de utilidade do investidor

Anomalias dos Mercados Financeiros

- ▶ Anomalias dos Mercados Financeiros

Finanças neoclássicas vs. comportamentais

- ▶ Conceituação e divergências

Viéses comportamentais

- ▶ Excesso de confiança (overconfidence)
- ▶ Arrependimento (regret)
- ▶ Representatividade (representativeness)
- ▶ Aversão à perda (loss aversion)
- ▶ Perseverança
- ▶ Ancoragem (anchoring and adjustment)
- ▶ Teoria da Perspectiva (Prospect Theory)

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

ÉTICA E RISCO DA REPUTAÇÃO NO MERCADO FINANCEIRO

- ▶ Princípios de ética
- ▶ Ética no relacionamento com o investidor

SUSTENTABILIDADE

- ▶ Fluxo circular econômico
- ▶ Externalidades
- ▶ Internalização das externalidades
- ▶ Teoria do acionista
- ▶ Teoria das partes interessadas
- ▶ Valuation do capital natural
- ▶ ISE Bovespa
- ▶ Mudanças climáticas: modelagem
- ▶ Contribuição setorial e cenários
- ▶ Curva de abatimento do CO2e
- ▶ Impactos econômicos
- ▶ Oportunidades de negócios
- ▶ Mudanças climáticas: modelagem
- ▶ Contribuição setorial e cenários
- ▶ Curva de abatimento do CO2e
- ▶ Impactos econômicos
- ▶ Oportunidades de negócios

SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL

- ▶ Câmbio
- ▶ Títulos públicos

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

GESTÃO DE RENDA FIXA E CÂMBIO

- ▶ Precificação de títulos de renda fixa
- ▶ Formação de curva de juros
- ▶ Construção da curva de juros
- ▶ Carregamento de papéis pelas tesourarias
- ▶ Gerenciamento da duration de uma carteira
- ▶ Modelos ALM
- ▶ Precificação de debêntures

CRIPTOATIVOS

- ▶ Entendimento do Blockchain
- ▶ Compreensão dos principais conceitos da tecnologia Blockchain e seus ecossistemas
- ▶ Implementação do blockchain
- ▶ Blockchain Públicos e Privados
- ▶ Desenvolvimento descentralizado
- ▶ Aprendizado de ferramentas eficazes para tomada de decisão
- ▶ SmartContracts e suas aplicações
- ▶ Desvendando Criptoativos: regulações e funcionamento de mercado
- ▶ Aplicação dos criptoativos dentro do mercado financeiro

DERIVATIVOS I

- ▶ Mercados derivativos e instrumentos
- ▶ Contrato a termo
- ▶ Futuros
- ▶ Opções
- ▶ Swaps

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

GESTÃO DE CARTEIRAS

Conceitos fundamentais

- ▶ Retornos
- ▶ Variância e desvio padrão
- ▶ Covariância e correlação
- ▶ Retorno e risco de carteiras

Teoria Moderna de Carteiras

- ▶ Aversão ao risco
- ▶ Curvas de utilidade
- ▶ Diversificação de risco

Markowitz – Fronteira eficiente

- ▶ Modelo com 2 ativos
- ▶ Modelo com 3 ou mais ativos

Carteira de mercado

- ▶ Risco sistemático e não sistemático
- ▶ Modelo de Sharpe
- ▶ Capital Market Line (CML)
- ▶ Security Market Line (SML)

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ I

- ▶ Estrutura regulatória no Brasil
- ▶ Ambiente de risco de mercado
- ▶ Mensuração de risco de mercado
- ▶ VAR - Value at risk
- ▶ Medidas complementares
- ▶ Teste de stress
- ▶ Back-test

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

FINANÇAS CORPORATIVAS

Custo do capital próprio

- ▶ CAPM - Capital Asset Pricing Model
- ▶ Beta alavancado/desalavancado
- ▶ CAPM para no mercado brasileiro
- ▶ ATP - Arbitrage Pricing Theory
- ▶ Fama-French - modelo de 3 fatores
- ▶ Build-up models

Custo de capital de terceiros

- ▶ Spread de crédito
- ▶ Ratings de dívida

WACC (custo médio ponderado de capital)

- ▶ Riscos de credores e acionistas
- ▶ Estrutura de capital alvo
- ▶ Grau de alavancagem operacional e financeira
- ▶ Teoria de capital de Modigliani & Miller (MM)
- ▶ Benefício fiscal
- ▶ Efeito da alavancagem
- ▶ Custos de insolvência

Orçamento de capital

- ▶ Processo de orçamento de capital
- ▶ Projeto de capital de expansão
- ▶ Projeto de capital de substituição
- ▶ Fluxos de caixa incrementais

Métodos de avaliação de empresas

- ▶ Ativos (contábil, liquidação, reposição)
- ▶ DCF (Discounted Cash-Flow)
- ▶ Outros (valor de mercado, opções reais, EVA)
- ▶ Fluxo de caixa para investidores
- ▶ Depreciação e tributos
- ▶ Capex e capital de giro
- ▶ Valor terminal
- ▶ FCF (Free-cash flow to firm)
- ▶ FCE (Free-cash flow to equity)

Políticas de dividendos

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

ANÁLISE FUNDAMENTALISTA DE AÇÕES

- ▶ Análise de Indústria
- ▶ Métricas de desempenho financeiro e projeções
- ▶ Projeção de Valor Intrínseco
- ▶ Múltiplos: P/L, EV/EBITDA, PEG e outros

ANÁLISE TÉCNICA DE AÇÕES

- ▶ O gráfico de barras
- ▶ Tendências
- ▶ Suportes e resistências
- ▶ Corte e rompimento de tendências
- ▶ Força de uma linha
- ▶ Canais
- ▶ Projeção de preços
- ▶ Figuras
- ▶ Indicadores
- ▶ Pontos de compra e venda

PRODUTOS FINANCEIROS

ANÁLISE E CONCESSÃO DE CRÉDITO

- ▶ Ratings de crédito
- ▶ Introdução
- ▶ Aspectos subjetivos e objetivos
- ▶ Fundamentos de contabilidade
- ▶ Análise financeira & índices
- ▶ Fluxo de caixa
- ▶ Capacidade de endividamento
- ▶ Estrutura da dívida
- ▶ Sinais de deterioração do crédito

OPERAÇÕES DE FINANCIAMENTO EMPRESARIAL (BNDES/TRADE FINANCE/GIRO, ETC)

- ▶ Mercado de câmbio: sistema brasileiro
- ▶ Financiamento à exportação e importação
- ▶ A estrutura funcional e financeira do BNDES
- ▶ Produtos BNDES
- ▶ Programas BNDES
- ▶ Operações BNDES

PRODUTOS FINANCEIROS

FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Modus operandi

- ▶ Tipos de fundos
- ▶ Segregação entre recursos próprios e de terceiros
- ▶ Segregação de funções e responsabilidades
- ▶ Definição e finalidade da Política de Investimento
- ▶ Divulgação de informações para venda
- ▶ Apuração da cota do fundo
- ▶ Fatores de impacto na precificação da cota
- ▶ Taxas de administração, performance, etc

Estratégias de gestão

- ▶ Fundos passivos e fundos ativos

Composição do patrimônio

- ▶ Fundo de curto prazo
- ▶ Fundo referenciado
- ▶ Fundo de renda fixa
- ▶ Fundo de ações
- ▶ Fundo cambial
- ▶ Fundo de dívida externa
- ▶ Fundo multimercados

Outros fundos

- ▶ FIDC, fundos imobiliários, FIP, FPREV e PIBB

ASSET ALLOCATION & WEALTH MANAGEMENT

- ▶ Aspectos dos títulos e risco percebido
- ▶ Alocação de acordo com o risco desejável e retorno
- ▶ Formação de portfólios e alocação de ativos
- ▶ Otimização com restrições

PRODUTOS FINANCEIROS

TRIBUTAÇÃO DO MERCADO FINANCEIRO

- ▶ Imposto de renda
- ▶ Mercado de renda variável

SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Conceitos, taxa estatística e prêmio

- ▶ Seguro, mutualismo e probabilidade
- ▶ Risco, sinistro, indenização e prêmio

Formação do preço - cálculo de taxas e prêmio

- ▶ Prêmio estatístico ou prêmio de risco
- ▶ Taxa estatística, pura e comercial
- ▶ NER e ISE
- ▶ Índice combinado

Resseguros

- ▶ Definição, objetivo e funções
- ▶ Formas de contratação
- ▶ Proporcionais e não-proporcionais

Ativos e cobertura de provisões

Provisões técnicas

- ▶ PSL - Provisão de sinistros a liquidar
- ▶ INBR, PPNG, PCP E PIP

Margem de solvência

Matemática atuarial

PGBL e VGBL

Renda certa e aleatória

- ▶ Renda vitalícia
- ▶ Renda temporária
- ▶ Renda aleatória

PRODUTOS FINANCEIROS

GESTÃO DE CARTÕES

- ▶ Cartão de débito - pré e pós
- ▶ Cartão de crédito
- ▶ Mercado de cartões
- ▶ Bandeiras
- ▶ Gestão de carteira de clientes
- ▶ Estratégias de fidelidade

ASSESSORIA DE INVESTIMENTOS

- ▶ Indústria da Assessoria
- ▶ Carreira de Assessor de Investimentos
- ▶ Diferenças de atuação: Assessor, Consultor e Gestor
- ▶ Alocação e acompanhamento de carteiras de clientes
- ▶ Comunicação e relacionamento com o cliente
- ▶ Perfis de Assessor
- ▶ Perspectivas de Mercado

FAMILY OFFICE

- ▶ Planejamento sucessório e transferência de patrimônio
- ▶ Contabilidade e relatórios financeiros
- ▶ Auditoria e controle interno
- ▶ Tecnologias de informação e gestão de dados
- ▶ Comunicação e relacionamento com as famílias
- ▶ Gestão de expectativas e conflitos familiares
- ▶ Educação financeira para membros da família
- ▶ Legislação e regulamentação aplicável a family offices
- ▶ Compliance, ética e melhores práticas
- ▶ Prevenção à lavagem de dinheiro e outras questões regulatórias
- ▶ Custo de constituição de Family Office
- ▶ Profissional de Family Office

PRODUTOS FINANCEIROS

INVESTIMENTOS OFF-SHORE

- ▶ Conceitos básicos e tipos de investimentos off-shore
- ▶ Panorama global e relevância no contexto brasileiro
- ▶ Vantagens e desvantagens dos investimentos off-shore
- ▶ Principais jurisdições off-shore e suas características
- ▶ Centros financeiros internacionais: Cayman, Luxemburgo, Suíça, etc.
- ▶ Análise comparativa de legislações e regulamentações
- ▶ Estruturação legal de investimentos off-shore
- ▶ Compliance internacional e regulamentações anti-lavagem de dinheiro
- ▶ Tratados fiscais e acordos de dupla tributação
- ▶ Implicações fiscais de investimentos off-shore para residentes brasileiros
- ▶ Estratégias de planejamento tributário e repatriação de recursos
- ▶ Diversificação internacional (Markowitz)
- ▶ Modelos de carteira no exterior
- ▶ Investimentos em ações, títulos/bonds, hedge funds.
- ▶ Gestão de riscos em investimentos internacionais
- ▶ Abertura e gestão de contas bancárias internacionais
- ▶ Operações cambiais e remessa de recursos
- ▶ Ferramentas e plataformas para investimentos off-shore
- ▶ Cenário econômico e contexto de mercado
- ▶ Implicações fiscais de investimentos off-shore para residentes brasileiros
- ▶ Cases e Exemplos práticos de investimentos e carteira no exterior para cada perfil de cliente

GESTÃO DE RENDA FIXA E CÂMBIO II

- ▶ Construção da curva de juros
- ▶ Carregamento de papéis pelas tesourarias
- ▶ Gerenciamento da duration de uma carteira
- ▶ Modelos ALM
- ▶ Precificação de debêntures

DERIVATIVOS II

- ▶ Conceitos gerais sobre operações estruturadas
- ▶ Derivativos – Revisão geral
- ▶ Opções plain vanilla
- ▶ Opções exóticas
- ▶ Operações estruturadas
- ▶ Certificado de operações estruturadas

GESTÃO DE RISCOS E RETORNOS

MÉTODOS QUANTITATIVOS II

- ▶ Análise de clusters
- ▶ Revisão – Regressão linear
- ▶ Análise de regressão logística
- ▶ Revisão e exercícios

RISCO DE CRÉDITO

Definições e fundamentos

- ▶ Fundamentos de crédito
- ▶ Rating
- ▶ Preços de títulos com risco de crédito
- ▶ VAR de crédito

Aspectos chaves para gestão

- ▶ Valor esperado e dispersão
- ▶ Tipificação dos riscos
- ▶ Variabilidade do spread de crédito

Avaliação do crédito

- ▶ Modelo especilaista - 5 Cs do crédito
- ▶ Credit Scoring
- ▶ Sistema de Rating

MTM de títulos com risco de crédito

Precificação de operações de crédito

Quantificação do risco de crédito

- ▶ Geração de cenários
- ▶ Modelo Creditmetrics
- ▶ Modelo Creditrisk+
- ▶ Teoria de Merton
- ▶ Modelo KMV

Processo de recuperação de crédito

GESTÃO DE RISCOS E RETORNOS

RISCO OPERACIONAL I

Riscos corporativos

- ▶ Imagem e reputação corporativa

Acordo da Basileia

- ▶ Segundo pilar
- ▶ Terceiro pilar

Estrutura de gerenciamento de risco operacional

- ▶ Desenvolvimento da política de risco
- ▶ Avaliação de risco
- ▶ Monitoramento do risco
- ▶ Rastreamento de perda
- ▶ Manutenção da estrutura de risco
- ▶ Indicadores de risco operacional

Lei Sarbanes-Oxley

- ▶ Comitê de auditoria - seção 301
- ▶ Responsabilidade dos gestores - seção 302
- ▶ Vedação de empréstimos - seção 402
- ▶ Disclosure de transações específicas - seção 403
- ▶ Seções 404 e 406

Controles internos

- ▶ Fatores-chave de sucesso
- ▶ COSO - Committee of the Sponsoring Organizations
- ▶ Componentes do Sistema de Controles Internos

VaR operacional

RISCO OPERACIONAL II

- ▶ Normativos e Arcabouços em risco e controles internos
- ▶ Processo da gestão do risco operacional
- ▶ Níveis de maturidade na gestão do risco operacional
- ▶ VaRop - Value at risk operacional

GESTÃO DE RISCOS E RETORNOS

AVALIAÇÃO DE PERFORMANCE DE FUNDOS

Retorno do período (performance measurement)

- ▶ Cálculo de retorno com fluxos externos
- ▶ Time-weighted returns
- ▶ Money-weighted returns

Medidas de Retorno Ajustadas ao Risco

- ▶ Jensen's Alpha (ex-post alpha)
- ▶ Índice Sharpe
- ▶ Information ratio
- ▶ Índice Treynor
- ▶ Índice M2 (Modigliani & Modigliani)

Atribuição de performance

- ▶ Fatores de mercado
- ▶ Estilo de investimento do gestor
- ▶ Decisões de gestão ativa
- ▶ Propriedades de um benchmark válido
- ▶ Tipos de benchmark
- ▶ Testes de qualidade de benchmarks

RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ II

- ▶ Introdução
- ▶ Mensuração do risco de mercado antes do VaR
- ▶ Retornos e modelagem de preços
- ▶ VaR paramétrico em detalhes
- ▶ VaR paramétrico de uma carteira
- ▶ VaR histórico

ESTUDOS DIRIGIDOS

**ESTUDOS DIRIGIDOS E AVALIAÇÃO DE
DESEMPENHO (AVALIAÇÕES E QUIZZES)**

>> CONTATO

CLIQUE NO BOTÃO PARA ACESSAR

TRABALHO DE CONCLUSÃO DE CURSO

[TRABALHO DE CONCLUSÃO DE CURSO](#)

[» CONTATO](#)

CLIQUE NO BOTÃO PARA ACESSAR



ATENDIMENTO

CLIQUE NO ÍCONE PARA ACESSAR



Siga-nos nas redes sociais

CLIQUE NO ÍCONE PARA ACESSAR

