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

- Carreira em Finanças
- Economia
- Planejamento Tributário
- Métodos Quantitativos I
- Métodos Quantitativos II
- Cálculo Financeiro

FINANÇAS APLICADAS

- Análise das demonstrações financeiras
- Derivativos I
- Derivativos II
- Asset Allocation & Wealth Management
- Finanças Corporativas
- Gestão de Carteiras
- Análise Gráfica
- Finanças Comportamentais

PRODUTOS FINANCEIROS

- Sistema Financeiro Nacional
- Gestão de renda fixa e câmbio I
- Gestão de renda fixa e câmbio II
- Operações de Financiamento Empresarial (BNDES/Trade Finance/Giro, etc)
- Renda Variável e Mercado de Capitais
- Tributação Sobre Renda Variável
- Produtos de Crédito de curto prazo
- Gestão de Cartões
- Seguros e Previdência
- Fundos de Investimentos
- Cash Management

GESTÃO DE RISCOS E RETORNOS

- Avaliação de performance de carteiras
- Análise de Crédito
- Risco de mercado e liquidez I
- Risco de mercado e liquidez II
- Ética e Risco de Reputação
- Risco de Crédito
- Risco Operacional I
- Risco Operacional II

FUNDAMENTOS PARA O MERCADO FINANCEIRO

CARREIRA EM FINANÇAS

Opções e áreas de carreiras em finanças

- Conteúdo abordado em cada disciplina
- Visão atual do mercado de trabalho para o profissional da área de finanças.

ECONOMIA

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

PLANEJAMENTO TRIBUTÁRIO

- Gestão estratégica e criação de valor
- Cadeia de valor e cadeia produtiva
- Vantagem competitiva

MÉTODOS QUANTITATIVOS I

- 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

MÉTODOS QUANTITATIVOS II

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

>> CONTATO CLIQUE NO BOTÃO PARA ACESSAR

FUNDAÇÃO INSTITUTO DE ADMINISTRAÇÃO

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)

FINANÇAS APLICADAS

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 liquido
- 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

FINANÇAS APLICADAS

DERIVATIVOS I

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

DERIVATIVOS II

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

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

FINANÇAS APLICADAS

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

>> CONTATO CLIQUE NO BOTÃO PARA ACESSAR

FUNDAÇÃO INSTITUTO DE ADMINISTRAÇÃO

FINANÇAS APLICADAS

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)

ANÁLISE GRÁFICA

- 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

>> CONTATO CLIQUE NO BOTÃO PARA ACESSAR

FUNDAÇÃO INSTITUTO DE ADMINISTRAÇÃO

FINANÇAS APLICADAS

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)

PRODUTOS FINANCEIROS

SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL

- Câmbio
- Títulos públicos

GESTÃO DE RENDA FIXA E CÂMBIO I

- Precificação de títulos de renda fixa
- Formação de curva de juros

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

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

RENDA VARIÁVEL E MERCADO DE CAPITAIS

- Introdução
- Modelo de desconto de dividendos (DDM)
- Custo de capital próprio (KE)
- Avaliação relativa (Múltiplos)

>> CONTATO CLIQUE NO BOTÃO PARA ACESSAR

FUNDAÇÃO INSTITUTO DE ADMINISTRAÇÃO

PRODUTOS FINANCEIROS

TRIBUTAÇÃO SOBRE RENDA VARIÁVEL

- Imposto de renda
- Mercado de renda variável

PRODUTOS DE CRÉDITO DE CURTO PRAZO

- Tipos de produtos de créditos de curto prazo
- Riscos e vantagens de produtos de crédito de curto prazo
- Diversificação de carteira de curto prazo
- Objetivos do crédito de curto prazo

GESTÃO DE CARTÕES

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

PRODUTOS FINANCEIROS

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

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 admnistração, 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

PRODUTOS FINANCEIROS

CASH MANAGEMENT

Fluxo financeiro e operacional

- Aplicações
- Recebimentos
- Empréstimos
- Pagamentos

International cash

- Legislação
- Obrigações próprias
- Tributação
- Subconta Conta própria - DDA
- Notional pooling
- Zero balance account

SPB - Sistema de pagamentos

- Contas reserva
- Risco sistêmico
- Sistema de transferência de reservas
- Clearings

Pagamento a fornecedores

- Formas de pagamento
- Mobile banking

Cobrança

- Processo atual vs DDA
- Recolhimento de tributos

GESTÃO DE RISCOS E RETORNOS

AVALIAÇÃO DE PERFORMANCE DE CARTEIRAS

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

GESTÃO DE RISCOS E RETORNOS

ANÁLISE 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

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

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

ÉTICA E RISCO DE REPUTAÇÃO

- Princípios de ética
- Ética no relacionamento com o investidor

>> CONTATO CLIQUE NO BOTÃO PARA ACESSAR

FUNDAÇÃO INSTITUTO DE ADMINISTRAÇÃO

GESTÃO DE RISCOS E RETORNOS

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 Basiléia

- 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

>> CONTATO CLIQUE NO BOTÃO PARA ACESSAR

FUNDAÇÃO INSTITUTO DE ADMINISTRAÇÃO

FUNDAÇÃO
INSTITUTO DE
ADMINISTRAÇÃO

ATENDIMENTO

CLIQUE NO ÍCONE PARA ACESSAR

Siga-nos nas redes sociais

CLIQUE NO ÍCONE PARA ACESSAR