



PONTIFÍCIA UNIVERSIDADE CATÓLICA DE SÃO PAULO  
FACULDADE DE ECONOMIA, ADMINISTRAÇÃO, CONTABILIDADE E ATUÁRIA  
DEPARTAMENTO DE ECONOMIA

PROGRAMA DE ENSINO

<b>CURSO: CIÊNCIAS ECONÔMICAS</b>	<b>ANO: 2025/1º semestre</b>
<b>DISCIPLINA: Decisão em Finanças e Introdução à Análise de Risco</b>	
<b>CRÉDITOS: 2</b>	<b>CARGA HORÁRIA: 34 h/aula</b>
<b>PROFESSOR: MARCEL GUEDES LEITE</b>	
<b>EMENTA</b>	
Conceitos básicos de matemática financeira; métodos tradicionais de avaliação de projetos de investimento, avaliação de projetos sob condições de risco. Sensibilidade. Simulações de Monte Carlo – cenários e análise de risco.	
<b>OBJETIVO GERAL e ESPECÍFICOS</b>	
Rever conhecimentos essenciais de matemática financeira aplicada a problemas recorrentes de tomada de decisão, assim como discutir as técnicas mais frequentemente usadas na avaliação de projetos de investimento tanto sob a ótica mais provável como em condições de risco controlado.	
<b>METODOLOGIA</b>	
Aulas em laboratório com computadores. Apresentação de conceitos e aplicação em exemplos e exercícios.	
<b>AVALIAÇÃO</b>	
A ser definida pelo professor junto aos alunos.	
<b>CONTEÚDO PROGRAMÁTICO</b>	
<b>Conceitos Básicos de Matemática Financeira:</b> Moeda, valor, tempo, equivalência. <b>Análise e Avaliação Tradicional de Projetos de Investimentos:</b> taxa mínima de atratividade, valor presente líquido, benefício líquido anual uniforme, taxa interna de retorno, pay-back descontado, razão benefício/custo descontados. <b>Avaliação de Projeto sob Condições de Risco:</b> análise de sensibilidade, risco como medida de probabilidade, risco como medida de dispersão, análise risco-retorno e estimação do risco com uso de simulação de Monte Carlo para cenários.	
<b>BIBLIOGRAFIA BÁSICA</b>	
1. LAPPONI, J. C. <i>Matemática Financeira</i> . 2ª ed. São Paulo: Campus. 2014. 2. SECURATO, J. R. <i>Decisões financeiras em condições de risco</i> . 2ª ed. São Paulo: Saint Paul. 2012. 3. VANNUCCI, L. R. <i>Matemática Financeira e Engenharia Econômica: Princípios e Aplicações</i> . 2ª ed. São Paulo: Blucher, 2017.	
<b>BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR</b>	
1. BRUNI, A. L. e FAMA, R. <i>As Decisões De Investimentos: Com Aplicações na HP 12C e Excel</i> . Série Desvendando as Finanças. São Paulo: Atlas, 2017. 2. DUARTE Jr. A. M. <i>Análise de investimentos em projetos - Viabilidade financeira e risco</i> . 2ª ed. São Paulo: Saint Paul Editora, 2024. 3. HUMMEL, P. R. V. e PILÃO, N. E. <i>Matemática Financeira e Engenharia Econômica</i> . São Paulo: Cengage, 2003. 4. LAPPONI, J. C. <i>Avaliação de projetos de investimento. Modelos em Excel</i> . 2ª ed. São Paulo, Laponi Treinamento e Editora Ltda, 2014. 5. LIMA, F. G. <i>Análise de Riscos</i> . 3ª ed. São Paulo. Atlas. 2023. 6. OLIVEIRA, V. I. e PINHEIRO, J. L. (compiladores) <i>Gestão de riscos no mercado financeiro: Uma abordagem prática e contemporânea para as empresas</i> . São Paulo. Saraiva. 2018. 7. OLIVEIRA, J. A. N. <i>Engenharia econômica: uma abordagem às decisões de investimento</i> . São Paulo. McGraw Hill do Brasil. 1982.	