



UNICAMP

UNIVERSIDADE ESTADUAL DE CAMPINAS

Instituto de Economia

Grupo de Mercado Financeiro da Unicamp - GMF/UNICAMP

Nome da disciplina: Curso de Análise Fundamentalista - ECO-1502

Carga horária total: 20 horas

1. Objetivos do curso

O Curso de Valuation tem o objetivo introduzir e aprofundar determinados conceitos e técnicas de avaliação de empresas mais comuns no campo das Finanças Corporativas. Dessa forma, nós, do Grupo de Mercado Financeiro da Unicamp, almejamos transformar a Unicamp em um polo de referência no que tange à captação de talentos para o mercado financeiro, aproximando cada vez mais as instituições financeiras à nossa universidade.

2. Nome e email dos professores

- Daniella Custodio Ross Matheus – d256784@dac.unicamp.br
- Enrico Grossi de Carvalho – e236294@dac.unicamp.br

3. Ementa do curso

- **Aula 1: Balanço Patrimonial**
 - Balanço Patrimonial;
 - CCL;
 - Indicadores.
- **Aula 2: Demonstração de Resultado do Exercício**
 - DRE;
 - Indicadores.
- **Aula 3: Demonstração do Fluxo de Caixa**
 - Revisão;
 - DFC;
 - Link BP & DRE & DFC.
- **Aula 4: Estrutura e Custo de Capital**
 - Estrutura de Capital;
 - WACC;
 - CAPM.
- **Aula 5: DDM e DCF**
 - O que é o valuation intrínseco?;
 - DDM
 - Equity Value & Enterprise Value
 - DCF

- **Aula 6: Valuation Múltiplos & Transações precedentes**
 - Seleção de peers;
 - Múltiplos;
 - Transações precedentes.

- **Aula 7: Modelagem I**
 - Montagem do esqueleto
 - Build Up
 - BP & IS

- **Aula 8: Modelagem II**
 - OWC, CapEx e D&A

- **Aula 9: Modelagem III**
 - DCF e Múltiplos

4. Formato

Todas as aulas serão ministradas presencialmente no Instituto de Economia, podendo alternativamente serem remotas via Google Meet caso os professores julgarem necessário (limite de 3 aulas remotas).