

<b>DISCIPLINA:</b> Tópicos Especiais em Finanças: Renda Fixa	<b>CÓDIGO:</b> GT00FIN004.1
--	-----------------------------

**VALIDADE:** Início: 06/2016

**Término:**

**CARGA HORÁRIA:** Total: 30 horas/aula      **Semanal:** 02 aulas      **Créditos:** 02

**Modalidade:** Teórica

**Classificação do Conteúdo pelas DCN:** Formação complementar

**Ementa:**

Análise do preço, rentabilidade e volatilidade dos títulos de renda fixa. Estrutura a prazo da taxa de juros. Instrumentos de Renda fixa no Brasil. Fundos de Investimento. Medidas de avaliação de fundos de investimento

<b>Cursos</b>	<b>Período</b>	<b>Eixo</b>	<b>Obrig.</b>	<b>Optativa</b>
Administração	5º/6º/7º/8º	8 - Econômico-Financeiro		X

**Departamento:**

Departamento de Ciências Sociais Aplicadas

**INTERDISCIPLINARIDADES**

<b>Pré-requisitos</b>	<b>Código</b>
O aluno deverá ter integralizado 1440 horas ou, equivalentemente, 96 créditos no curso.	
<b>Co-requisitos</b>	
Não tem	
<b>Disciplinas para as quais é pré-requisito</b>	
Não tem	
<b>Disciplinas para as quais é co-requisito</b>	
Não tem	

**Objetivos:** *A disciplina devesse possibilitar ao estudante:*

1	Entender o cálculo do preço, retorno e volatilidade de títulos de renda fixa.
2	Compreender o funcionamento do mercado de negociação de títulos de renda fixa no Brasil.
3	Compreender a estrutura a termo das taxas de juros de títulos.
4	Analisar e comparar o desempenho de fundos de investimentos.
5	Compreender a utilização de derivativos em fundos de investimentos.

Unidades de ensino		Carga-horária Horas-aula
1	<b>Introdução ao Mercado de Renda Fixa</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Distinção entre o mercado de renda fixa e variável</li> <li>• Emitentes de títulos de renda fixa</li> <li>• Principais riscos associados a este investimento</li> <li>• Principais indexadores destes papéis</li> </ul>	02
2	<b>Análise do Preço e da rentabilidade dos Títulos de Renda Fixa</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Representação do cálculo do PU: a lógica do valor presente</li> <li>• Relação entre PU e taxa de juros de mercado</li> <li>• Cálculo do PU entre datas de pagamento do Cupom</li> <li>• Preço com juros acumulados</li> <li>• Rentabilidade Corrente</li> <li>• Rentabilidade até o vencimento</li> <li>• Rentabilidade até o resgate antecipado</li> <li>• Rentabilidade Total</li> </ul>	04
4	<b>Estudo da Volatilidade do Preço dos títulos</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor Presente de um ponto base</li> <li>• Valor do Retorno de uma variação no preço</li> <li>• Duration</li> <li>• Duration Modificada</li> <li>• Convexidade</li> </ul>	06
5	<b>Introdução à Estrutura à Prazo das Taxas de Juros</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Curva de Rentabilidade</li> <li>• Curva de Rentabilidade e a taxa futura de Juros</li> <li>• Incertezas da Taxa de juros e a taxa a termo</li> <li>• Teorias da estrutura de prazo</li> </ul>	06
6	<b>Processo de Marcação à Mercado e Marcação à Vencimento dos papéis de Renda Fixa</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Princípios gerais de marcação a mercado para os fundos de investimento</li> <li>• Vantagens e desvantagens</li> <li>• Tratamento da legislação</li> </ul>	02
7	<b>Aspectos Conceituais sobre Fundos de Investimento</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cálculo do Patrimônio e Cota de fundos</li> <li>• Prazo de Cotização e Resgate</li> <li>• Tipos de Fundo de Investimento (classificação CVM)</li> <li>• Segregação das Funções em um fundo de investimento</li> </ul>	04
8	<b>Medidas de Avaliação de Fundos de Investimento</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cálculo do retorno de um fundo de investimento</li> <li>• Cálculo do retorno ajustado ao risco (Índice de Sharpe, Índice de Sortino, Índice de Treynor, Alfa de Jensen, Índice de informação)</li> </ul>	06
<b>Total</b>		<b>30</b>

<b>Bibliografia Básica</b>	
1	BODIE, Z.; KANE, A.; MARCUS, J. A. <b>Investimentos</b> . 10ª. ed. Porto Alegre: Bookman Companhia ED, 2014.
2	HULL, J. <b>Opções, futuros e outros derivativos</b> . 9ª. ed. Porto Alegre: Bookman Companhia ED, 2016.
3	SECURATO, J.R. <b>Cálculo Financeiro das Tesourarias</b> . 5ª.ed. São Paulo: Saint Paul, 2015.

<b>Bibliografia Complementar</b>	
1	ASSAF NETO, A. <b>Mercado financeiro</b> . 12ª. ed. São Paulo: Atlas, 2014.
2	BERGER, P. L. <b>Mercado de fenda fixa no Brasil: ênfase em títulos públicos</b> . São Paulo: Interciência, 2015.
3	BESSADA, O; BARBEDO, C.; ARAÚJO, G. <b>O mercado de derivativos no Brasil: conceitos, operações e estratégias</b> . 5ª ed. Rio de Janeiro: Record, 2013.
4	ELTON, E.; GRUBER, M. J.; BROWN, S. J.; GOETZMANN, W. N. <b>Moderna teoria de carteira e análise de investimentos</b> . Rio de Janeiro: Elsevier, 2012.
5	FABOZZI, F. J. <b>Bond markets, analysis and strategies</b> . 6a. ed. Prentice-Hall, 2006.