

DISCIPLINA: Tópicos Especiais em Finanças: Mercado de Renda Fixa & Derivativos	CÓDIGO: GT00FIN005.1
---	--------------------------------

VALIDADE: Início: 06/2016

Término:

CARGA HORÁRIA: Total: 60 horas/aula **Semanal:** 04 aulas **Créditos:** 04

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. Utilização de derivativos para a formação de estratégias de Fundos de Investimento.

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

Departamento:

Departamento de Ciências Sociais Aplicadas

INTERDISCIPLINARIDADES

Pré-requisitos	Código
O aluno deverá ter integralizado 1440 horas ou, equivalentemente, 96 créditos no curso.	
Co-requisitos	
Não tem	
Disciplinas para as quais é pré-requisito	
Não tem	
Disciplinas para as quais é co-requisito	
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	<p>Introdução ao Mercado de Renda Fixa</p> <ul style="list-style-type: none"> • Distinção entre o mercado de renda fixa e variável • Emitentes de títulos de renda fixa • Principais riscos associados a este investimento • Principais indexadores destes papéis 	02
2	<p>Instrumentos de Renda Fixa no Brasil</p> <ul style="list-style-type: none"> • Títulos Públicos • Certificado de Depósito Interbancário • Certificado de Depósito Bancário e Recibo de Depósito Bancário • Debêntures • Letras Hipotecárias • Operações compromissadas • Outros papéis de renda fixa 	10
3	<p>Análise do Preço e da rentabilidade dos Títulos de Renda Fixa</p> <ul style="list-style-type: none"> • Representação do cálculo do PU: a lógica do valor presente • Relação entre PU e taxa de juros de mercado • Cálculo do PU entre datas de pagamento do Cupom • Preço com juros acumulados • Rentabilidade corrente • Rentabilidade até o vencimento • Rentabilidade até o resgate antecipado • Rentabilidade Total 	06
4	<p>Estudo da Volatilidade do Preço dos títulos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Valor Presente de um ponto base • Valor do Retorno de uma variação no preço • Duration • Duration Modificada • Convexidade 	06
5	<p>Introdução à Estrutura a Prazo das Taxas de Juros</p> <ul style="list-style-type: none"> • Curva de Rentabilidade • Curva de Rentabilidade e a taxa futura de Juros • Incertezas da Taxa de juros e a taxa a termo • Teorias da estrutura de prazo 	06
6	<p>Processo de Marcação à Mercado e Marcação à Vencimento dos papéis de Renda Fixa</p> <ul style="list-style-type: none"> • Princípios gerais de marcação a mercado para os fundos de investimento • Vantagens e desvantagens • Tratamento da legislação 	02
7	<p>Aspectos Conceituais sobre Fundos de Investimento</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cálculo do Patrimônio e Cota de fundos • Prazo de Cotização e Resgate • Tipos de Fundo de Investimento (classificação CVM) • Segregação das Funções em um fundo de investimento 	06

8	Medidas de Avaliação de Fundos de Investimento <ul style="list-style-type: none">• Cálculo do retorno de um fundo de investimento• Cálculo do retorno ajustado ao risco (Índice de Sharpe, Índice de Sortino, Índice de Treynor, Alfa de Jensen, Índice de informação)	04
9	Utilização de derivativos para a formação de estratégias de Fundos de Investimento <ul style="list-style-type: none">• Caracterização do Mercado de Derivativos• Participantes dos mercados de Derivativos• Contratos a termo• Contratos futuros• Operações de Swaps• Formulação de Estratégias de Hedge com derivativos	18
Total		60

Bibliografia Básica

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

Bibliografia Complementar

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