

DISCIPLINA: Renda Fixa	CÓDIGO: 2DCSA.013
-------------------------------	--------------------------

VALIDADE: Início: 02/2011

Término: 07/2011

Carga Horária: Total: 30 horas/aula Semanal: 02 aulas Créditos: 02

Modalidade: Teórica

Classificação do Conteúdo pelas DCN: Humanidades e Ciências Sociais Aplicadas

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.

Cursos	Período	Eixo	Obrig.	Optativa
Administração	8º.	Administração/ Finanças		X

Departamento:

Departamento de Ciências Sociais Aplicadas

INTERDISCIPLINARIDADES

Pré-requisitos	Código
Não tem	
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.

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>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. 	04
3	<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 • <i>Duration</i> • <i>Duration</i> Modificada • Convexidade 	06
4	<p>Introdução à Estrutura à 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
5	<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 • Outros papéis de renda fixa 	06

6	Aspectos Conceituais sobre Fundos de Investimento <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	02
7	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, Índice de Jensen, Índice de informação).	04
Total		30

Bibliografia Básica	
1	ASSAF NETO, A. <u>Mercado Financeiro</u> . 4ª Edição. São Paulo, Atlas, 2001.
2	BODIE, Z., KANE, A., MARCUS, A. J. <u>Investimentos</u> . 8ª Edição New York, McGraw-Hill, 2002.
3	FABOZZI, F. J. <u>Mercados, Análise e Estratégia de Bônus (Títulos de Renda Fixa)</u> . Rio de Janeiro, Qualitymark, 2000.

Bibliografia Complementar	
1	ELTON, E.J; MARTIN, J.G; BROWN. S. J; GOETZMANN. W. N. <u>Moderna Teoria de Carteiras e Análise de Investimentos</u> . São Paulo, Editora Atlas, 2004.
2	FARIA, R.G. <u>Mercado Financeiro: instrumentos e Operações</u> . São Paulo, Pearson, 2003.
3	FORTUNA, E. <u>Mercado Financeiro: produtos e serviços</u> . Rio de Janeiro, Qualitymark, 2002.
4	SECURATO, J.R. <u>Cálculo Financeiro das Tesourarias</u> . São Paulo. Saint Paul Editora Ltda, 1999.