

Plano de Ensino

Período Letivo: 2020A

Curso: 236 - GESTÃO FINANCEIRA

4º Semestre

Disciplina: 5821 - ESTRATÉGIAS EM MERCADOS DERIVATIVOS

Ementa

Estratégia de comercialização em mercados derivativos. O que é mercado futuro? Prática dos Mercados Futuros. Acompanhamento de Mercados Futuros.

Bibliografia Básica

| Referência | Biblioteca Online |
|---|---|
| Assaf Neto, Alexandre Mercado financeiro. – 14. ed. – São Paulo : Atlas, 2018. | Minha Biblioteca https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788597018066/cfi/6/2!/4/2/2@0:0 |
| Braga, Carlos [et al.]. Gestão de riscos no mercado financeiro -1 ed. – São Paulo: Saraiva Educação, 2018. | Minha Biblioteca https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788547233037/cfi/0!/4/2@100:0.00 |
| Brito, Osias Mercado financeiro : estruturas, produtos, serviços, riscos, controle gerencial. - 2. ed. - São Paulo : Saraiva, 2013. | Minha Biblioteca https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788502205529/cfi/0 |

Bibliografia Complementar

| Referência | Biblioteca Online/Acervo Externo |
|--|---|
| Radicchi, Caio. MERCADO DE CÂMBIO E OPERAÇÕES DE TRADE FINANCE. 2 ed. São Paulo: Atlas, 2014. | Minha Biblioteca https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788522485628/cfi/0!/4/2@100:0.00 |
| Bruni, Adriano Leal As decisões de investimentos. – 4. ed. – São Paulo: Atlas, 2017. – (Série desvendando as finanças) | Minha Biblioteca https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788597012910/cfi/6/2!/4/2/2@0:0.0675 |
| Bruni, Adriano Leal. Avaliação de investimentos - 3. ed. - São Paulo : Atlas, 2018. | Minha Biblioteca https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788597018271/cfi/6/2!/4/2@0:0 |
| Sousa, Almir Ferreira de. Avaliação de Investimento: Uma abordagem prática. São Paulo: Saraiva, 2007. | Minha Biblioteca https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788502088672/cfi/0 |
| Bodie, Zvi. Fundamentos de investimentos [recurso eletrônico] – 9. ed. – Dados eletrônicos. – Porto Alegre : AMGH, 201 | Minha Biblioteca https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788580553789/cfi/0!/4/2@100:0.00 |

Objetivos

Familiarizar o acadêmico em relação ao funcionamento das principais operações envolvendo produtos agropecuários (commodities) negociadas nas Bolsas de Mercadorias e Futuros, como destaque à Bolsa de Mercadorias e Futuros (BM&F) brasileira.

Objetivos Específicos

UNIDADE 1

- Conhecer os principais conceitos abordados em análises e operações envolvendo os mercados futuros, bem como, o funcionamento básico das operações realizadas nesses mercados.
- Entender como são estabelecidas as relações contratuais nestes mercados.

UNIDADE 2

- Familiarizar o aluno com o funcionamento dos mercados futuros e as operações de hedge (proteção) contra oscilações de preços dos ativos envolvidos nas negociações em mercados futuros.

UNIDADE 3

- Demonstrar aos acadêmicos as operações de hedge realizadas nas Bolsas de Mercadorias e Futuros.

UNIDADE 4

- Conhecer o processo de acompanhamento de mercados futuros, proporcionando, por meio de exemplos ilustrativos, os processos necessários e os riscos envolvidos nas operações em mercados futuros realizadas nas Bolsas de Mercadorias e Futuros em todo o mundo.

Conteúdo Programático

UNIDADE 1: ESTRATÉGIA DE COMERCIALIZAÇÃO EM MERCADOS DERIVATIVOS: ASPECTOS INTRODUTÓRIOS

- 1.1 O que são mercados futuros?
- 1.2 Participantes do mercado futuro
- 1.3 Os preços no mercado futuro
- 1.4 Riscos do mercado de derivativos
- 1.5 Contratos e preços nos mercados futuros
- 1.6 Bolsas de mercadorias e futuros

UNIDADE 2: O QUE É MERCADO FUTURO

- 2.1 Como funciona esse mercado?
 - 2.1.1 Hedgers
 - 2.1.2 O ?Hedging? e os ?Hedgers?
- 2.2 Corretores
 - 2.2.1 Pregão de bolsa eletrônico
- 2.3 Especuladores
- 2.4 O processo de Ajuste Diário

UNIDADE 3: PRÁTICA DOS MERCADOS FUTUROS

- 3.1 Exemplo de hedge de venda
- 3.2 Exemplo de hedge de compra
- 3.3 Margem de garantia

UNIDADE 4: ACOMPANHAMENTO DE MERCADOS FUTUROS

- 4.1 Custos da operação
- 4.2 Liquidação dos contratos
 - 4.2.1 Liquidação por reversão da posição
 - 4.2.2 Liquidação por entrega
 - 4.2.3 Liquidação financeira dos contratos
- 4.3 Simplificando o ajuste diário
- 4.4 O conceito de ?Base?
 - 4.4.1 O risco da base
 - 4.4.2 O resultado econômico entre os mercados disponível e futuro
- 4.5 Simulação de operações em futuros

Instrumentos e Critérios de Avaliação

Para compor a Média Semestral da disciplina, leva-se em conta o desempenho atingido na avaliação formativa e na avaliação somativa, isto é, as notas alcançadas nas diferentes atividades virtuais e na(s) prova(s), da seguinte forma: Somatória das notas recebidas nas atividades virtuais, somada à nota da prova, dividido por 2. Caso a disciplina possua mais de uma prova, será considerada a média entre as provas.

Média Semestral: Somatória (Atividades Virtuais) + Média (Provas) / 2

Assim, se um aluno tirar 7 nas atividades e tiver 5 na(s) prova(s): $MS = 7 + 5 / 2 = 6$

Antes do lançamento desta nota final, será divulgada a média de cada aluno, dando a oportunidade de que os alunos que não tenham atingido média igual ou superior a 7,0 possam fazer a Recuperação das Atividades Virtuais e/ou a Segunda Chamada. Após a Segunda Chamada, será feito o lançamento definitivo da Média Semestral.

Se a Média Semestral for igual ou superior a 4,0 e inferior a 7,0, o aluno ainda poderá fazer o Exame Final. A média entre a nota do Exame Final e a Média Semestral deverá ser igual ou superior a 5,0 para considerar o aluno aprovado na disciplina.

Assim, se um aluno tirar 6 na Média Semestral e tiver 5 no Exame Final: $MF = 6 + 5 / 2 = 5,5$ (Aprovado)