



## 1. Objetivos do curso

O conteúdo das aulas tem como objetivo introduzir o mercado de derivativos aos estudantes, além de uma breve abordagem sobre montagem e gestão de portfólios.

## 2. Ementa

- **Introdução ao mercado de derivativos:** características do mercado de derivativos; principais classes; utilidades.
- **Mercado a termo:** dinâmica, negociação e precificação; arbitragem; hedge.
- **Contratos futuros:** dinâmica, negociação e precificação; futuro de índice; futuro de dólar; futuro DI; curva de juros; estratégias de *hedge* com contratos futuros; risco de base e *cross hedging*; rolagem.
- **Swaps:** *plain-vanilla swaps*; dinâmica, negociação e precificação; vantagens; *swap* cambial; *commodity swap*; *credit default swap*
- **Opções:** dinâmica e negociação; classificações e terminologias de opções; gregas.
- **Estratégia com opções:** principais estratégias de opções; dinâmica e usos de cada estratégia.
- **Precificação de opções:** precificação de um ativo no mercado financeiro; fatores que influenciam a precificação; precificação por árvore-binomial; modelo de Black & Scholes; gregas com o modelo de Black & Scholes.
- **Introdução à gestão de portfólio :** medidas de risco e retorno, aplicação do conceito de fronteira eficiente no portfólio; Teoria Moderna do Portfólio;
- **Alocação de ativos:** índice Sharpe, e cálculo do VaR (Value at risk) de uma carteira; vieses comportamentais

## 3. Referências bibliográficas

[1] **Opções, Futuros e Outros Derivativos.** (2016). (n.p.): Bookman Editora

[2] **Derivativos: Negociação e precificação.** 2º edição. (2021). (n.p.): Saint Paul Editora.