|  |  |
| --- | --- |
| **CURSO:** | **Mestrado em Administração** |
| **DISCIPLINA:** | Mercado de Capitais e Derivativos |
| **CARGA HORÁRIA:** | 30 horas |
| **DOCENTE:** |  |
| **EMENTA:** |
| Sistema Financeiro Nacional. Mercado de Capitais. Ativos financeiros: renda fixa e renda variável. Noções de modelos de administração e avaliação de carteiras de investimento. Mercado a termo, Futuros, Swaps e Opções. Formação de Preços dos Ativos em Mercados de Derivativos. Estratégias de hedge, especulação e arbitragem em Mercado de Derivativos. Risco no contexto de carteiras de investimentos. Categorias de risco: risco de variação de taxas de juros, risco de variação de taxa de câmbio, risco setorial e risco de mercado, risco sistêmico e risco de crédito. |
| **BIBLIOGRAFIA:** |
| **Bibliografia Básica:**1. ASSAF NETO, A. **Mercado Financeiro**. 14ª ed. São Paulo: Atlas, 2018.
2. FORTUNA, E. **Mercado Financeiro: produtos e serviços**. 22. ed., rev., atual. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2020.
3. HULL, C. **Options, Futures and Other Derivative Securities**. 2ª ed. New Jersey: Prentice-Hall, 9ª ed., 2014.
4. PÓVOA, A. **Valuation – Como precificar ações**. Rio de Janeiro, Campus‐ Elsevier: 2012.

**Bibliografia Complementar:**1. ANGER E. **A Course in Behavioral Economics**. 3a ed. Editora Red Bloe Press, 2020.
2. ARSLANIAN, H. **The Future of Finance: The Impact of FinTech, AI, and Crypto on Financial Services**. Editora Springer, 2019.
3. DE LA TORRE, Augusto; GOZZI, Juan Carlos; SCHMUKLER, Sergio L. Stock market development under globalization: Whither the gains from reforms? **Journal of Banking & Finance**, v.31, p.1731-1754, 2007.
4. BARTRAM, S. M. Corporate hedging and speculation with derivatives. **Journal of Corporate Finance**, 2017.
5. BAXTER, M.; RENNIE, A. **Financial Calculus and Introduction to Derivative Preling**. Cambridge, University Press, 1996.
6. **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS. Análise de Investimento**s. 1ª Ed. Rio de Janeiro: Comissão de Valores Mobiliários, 2017.
7. **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS. O mercado de valores mobiliários brasileiro**. 3ª Ed. Rio de Janeiro: Comissão de Valores Mobiliários, 2014.
8. COX J.C.; RUBINSTEIN, M.; ROSS, S. **Option Markets**. New Jersey: Prentice Hall, 1985.
9. COX, C.; RUBINSTEIN, Mark. Options Pricing: A Simplifield Approach. **Journal of Financial Economics,** vol 7, p. 229-263, 2002.
10. DAMODARAN, A. **Avaliação de Investimentos: ferramentas e técnicas para avaliação de qualquer ativo**. 2ª Edição. Rio de Janeiro, Qualitymark: 2010.
11. DAMODARAN, A. **Valuation: como escolher avaliar as empresas e escolher as melhores ações**. Rio de Janeiro: LTC, 2012.
12. DE GENARO, A.; AVELLANEDA, M. Pricing interest rate derivatives under monetary changes. **International Journal of Theoretical and Applied Finance**, v.21, n.6, 2018.
13. EDWARDS, R. D.; MAGEE, J.; **Technical Analysis of Stock Trends**, 9 ed. John Magee Inc., Chicago, Illinois c. 2001.
14. GARAY, U.; GONZÁLEZ, M.; ROSSO, J. Country and industry effects in corporate bond spreads in emerging markets. **Journal of Business Research**, 2017.
15. JARROW, R. A. TURBULL, S.M. Pricing Derivatives on Financial Securities Subjec to Credit Risk. **The Journal of Finance**, p.53-85, 2008.
16. KIRKPATRIK, C. D.; DAHLQUIST, J. R.; **Technical Analysis: The Complete Resource for Financial Market Technicians**, Pearson Educations, Inc., Upper Saddle River, New Jersey 07458, c. 2006.
17. KERR, R. B. **Mercado financeiro e de Capitais**. São Paulo: Pearson, 2011.
18. LAGIOIA, U. C. T. **Fundamentos do Mercado de Capitais**. 2ª Ed. São Paulo: Atlas, 2009.
19. LEWIS, A. **The Basics of Bitcoins and Blockchains: An Introduction to Cryptocurrencies and the Technology that Powers Them**. Editora Mango Media, 2018.
20. LEVY, H.; SARNAT, M.l. **Porffolio and Investment Selection: Theory and Practice**, Pearson/Prentice Hall. 2019.
21. MCKINSEY & COMPANY (Koller, Tim; Goedhart, Marc; Wessels, David). **Valuation: measuring and managing the value of companies**. 5th Edition. Wiley Finance, 2010.
22. NARAYANASWAMY, M.; BLITZER, C., & CARVAJAL, A. The importance of local capital markets for financing development, **EMcompass**, 2017.
23. NETO, J. M. V., DE SOUZA SANTOS, J. C.; MELLO, E. M. **O mercado de renda fixa no Brasil: conceitos, precificação e risco**. Saint Paul, 2019.
24. RITTER, J. R.; WELCH, I. A review of IPO activity, pricing, and allocations. **The journal of Finance**, v. 57, n.4, p.1795-1828, 2002.
25. SCHMIDT-HEBBEL, K.; CARRASCO, M. The Past and Future of Inflation Targeting: Implications for Emerging-Market and Developing Economies. In **Monetary Policy in India** (pp. 583-622). Springer, New Delhi. 2016.
26. WILLMOTT, P. Derivatives: **The Theory ad Practice of Financial Engineering**. Chichester: John Wiley, 1998.
 |