

PLANO DE ENSINO

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: 5. ANGER E. A Course in Behavioral Economics. 3a ed. Editora Red Bloee Press, 2020. 6. ARSLANIAN, H. The Future of Finance: The Impact of FinTech, AI, and Crypto on Financial Services. Editora Springer, 2019. 7. 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. 8. BARTRAM, S. M. Corporate hedging and speculation with derivatives. Journal of Corporate Finance, 2017. 9. BAXTER, M.; RENNIE, A. Financial Calculus and Introduction to Derivative Preling. Cambridge, University Press, 1996. 10. COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS. Análise de Investimentos. 1ª Ed. Rio de Janeiro: Comissão de Valores Mobiliários, 2017.

PLANO DE ENSINO

11. **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS. O mercado de valores mobiliários brasileiro.** 3ª Ed. Rio de Janeiro: Comissão de Valores Mobiliários, 2014.
12. COX J.C.; RUBINSTEIN, M.; ROSS, S. **Option Markets.** New Jersey: Prentice Hall, 1985.
13. COX, C.; RUBINSTEIN, Mark. Options Pricing: A Simplified Approach. **Journal of Financial Economics**, vol 7, p. 229-263, 2002.
14. DAMODARAN, A. **Avaliação de Investimentos: ferramentas e técnicas para avaliação de qualquer ativo.** 2ª Edição. Rio de Janeiro, Qualitymark: 2010.
15. DAMODARAN, A. **Valuation: como escolher avaliar as empresas e escolher as melhores ações.** Rio de Janeiro: LTC, 2012.
16. DE GENARO, A.; AVELLANEDA, M. Pricing interest rate derivatives under monetary changes. **International Journal of Theoretical and Applied Finance**, v.21, n.6, 2018.
17. EDWARDS, R. D.; MAGEE, J.; **Technical Analysis of Stock Trends**, 9 ed. John Magee Inc., Chicago, Illinois c. 2001.
18. GARAY, U.; GONZÁLEZ, M.; ROSSO, J. Country and industry effects in corporate bond spreads in emerging markets. **Journal of Business Research**, 2017.
19. JARROW, R. A. TURBULL, S.M. Pricing Derivatives on Financial Securities Subject to Credit Risk. **The Journal of Finance**, p.53-85, 2008.
20. KIRKPATRICK, C. D.; DAHLQUIST, J. R.; **Technical Analysis: The Complete Resource for Financial Market Technicians**, Pearson Education, Inc., Upper Saddle River, New Jersey 07458, c. 2006.
21. KERR, R. B. **Mercado financeiro e de Capitais.** São Paulo: Pearson, 2011.
22. LAGIOIA, U. C. T. **Fundamentos do Mercado de Capitais.** 2ª Ed. São Paulo: Atlas, 2009.
23. LEWIS, A. **The Basics of Bitcoins and Blockchains: An Introduction to Cryptocurrencies and the Technology that Powers Them.** Editora Mango Media, 2018.
24. LEVY, H.; SARNAT, M.I. **Portfolio and Investment Selection: Theory and Practice**, Pearson/Prentice Hall. 2019.
25. MCKINSEY & COMPANY (Koller, Tim; Goedhart, Marc; Wessels, David). **Valuation: measuring and managing the value of companies.** 5th Edition. Wiley Finance, 2010.
26. NARAYANASWAMY, M.; BLITZER, C., & CARVAJAL, A. The importance of local capital markets for financing development, **EMcompass**, 2017.
27. 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.
28. 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.
29. 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.

PLANO DE ENSINO

30. WILLMOTT, P. Derivatives: **The Theory ad Practice of Financial Engineering**. Chichester: John Wiley, 1998.