

Plano de Ensino

Curso: 236 - GESTÃO FINANCEIRA
Disc.: 05821 - ESTRATÉGIAS EM MERCADOS
DERIVATIVOS
Prof.: LEILA CRISTINA GONCALVES DE OLIVEIRA

Período: 2014B
Semestre: 04

BIBLIOGRAFIA BÁSICA:

ASSAF NETO, Alexandre. Mercado Financeiro. 10. ed. São Paulo: Atlas, 2011.
BARROS, Geraldo Sant'anna de Camargo. Economia da comercialização agrícola. São Paulo: FEALQ, 2007.
BATALHA, Mário Otávio (Coord.) GRUPO DE ESTUDOS E PESQUISAS AGROINDUSTRIAIS - GEPAI. Gestão agroindustrial. 5. ed. São Paulo: Atlas, 2009.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR:

DUARTE JR., A. M. Gestão de riscos para fundos de investimentos. São Paulo: Prentice Hall, 2005.
GITMAN, Lawrence J; JOEHNK, Michael D. Princípios de Investimentos. 8. ed. São Paulo: Pearson Addison Wesley, 2005.
KERR, Roberto Borges. Mercado Financeiro e de capitais. São Paulo: Pearson Prentice, 2011.
MENDES, Judas Tadeu Grassi. Agronegócio: uma abordagem econômica. São Paulo: Pearson Prentice Hall, 2007.
SAMANEZ, Carlos Patrício. Gestão de Investimentos e Geração de Valor. São Paulo: Prentice Hall, 2007.

EMENTA:

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

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****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.

INSTRUMENTOS E CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO:

A prova presencial tem peso 7,0 e as atividades virtuais têm peso 3,0.

Portanto, para calcular a Média, segue-se o seguinte procedimento:

1. Multiplica-se o somatório das atividades por 0,30;
2. Multiplica-se a média das notas das provas por 0,70.

Para termos a Média Semestral, somam-se os dois resultados anteriores, ou seja:

$$MS = MP \times 0,7 + SA \times 0,3$$

MS: Média Semestral

MP: Média das Provas

SA: Somatório das Atividades

Assim, se um aluno tirar 10 na(s) prova(s) e tiver 10 nas atividades:

$$MS = 10 \times 0,7 + 10 \times 0,3 = 7,0 + 3,0 = 10$$

