



FICHA DE COMPONENTE CURRICULAR

| | | |
|--|--|-----------------|
| CÓDIGO: | COMPONENTE CURRICULAR: Precificação de Ativos Financeiros | |
| UNIDADE ACADÊMICA OFERTANTE: FACULDADE DE GESTÃO E NEGÓCIOS | SIGLA: FAGEN | |
| CH TOTAL TEÓRICA: 30 | CH TOTAL PRÁTICA: 30 | CH TOTAL: 60 |

OBJETIVOS

A finalidade da disciplina é ajudar os alunos a entender como investir "seu dinheiro" ou das organizações que trabalham, na condição de gerentes de tesouraria, a fim de que tirem o máximo de benefício daquilo que ganha. Para cumprir essa finalidade, discutiremos o mercado de renda variável como alternativa de investimento e os métodos de análise, seleção e avaliação de carteiras.

EMENTA

- I – Risco e Aversão ao Risco
- II – Carteiras Ótimas
- III – Modelos de Equilíbrio
- IV – Hipótese dos Mercados Eficientes
- V – Títulos de Renda Fixa

PROGRAMA

- I – Risco e Aversão ao Risco
 - Risco e Aversão ao Risco
 - Retorno Esperado
 - Aversão ao Risco e Utilidade
 - Mensuração de Risco
 - Risco de Ativo versus Risco de Carteira
 - Ativo de Risco e Ativo sem Risco
 - Alocação entre Ativos com e sem Risco

- Capital Market Line (CML)

II – Carteiras Ótimas

- Correlação entre Ativos
- Efeitos da Diversificação
- Carteiras com dois ativos de Risco
- Teoria de Carteiras de Markowitz
- Fronteira eficiente
- Cálculo de Retorno Esperado e Variância
- Carteira de Mínima variância

III – Modelos de Equilíbrio

- Modelo de Precificação de Ativos de Capital (CAPM)
- Risco Sistemático e Não Sistemático
- Motivos para manter a Carteira do Mercado
- Eficiência da estratégia passiva
- Security Market Line (SML)
- O retorno esperado de ativos individuais
- O Beta dos ativos e carteiras
- Cálculo do Beta
- Comparação entre retornos esperados e e reais

IV – Hipótese dos Mercados Eficientes

- *Random Walks* e a Hipótese dos Mercados Eficientes (HME)
- Competição: Motor da Eficiência
- Versões da HME
- Implicações da HME para a política de investimentos
- A função da Gestão Ativa em um Mercado Eficiente
- Estudos de Eventos
- Os mercados são eficientes?
- As imperfeições do mercado

V – Títulos de Renda Fixa

- Tipos e Características dos Títulos de Renda Fixa
- Títulos do Tesouro e Títulos Privados
- Debêntures (Tipos, Características)
- Precificação de Títulos
- Retorno de Títulos (Bond Yield)
- Variação dos Preços no tempo
- Zero-Cupom Bond
- Risco de Default e Precificação de Títulos

BIBLIOGRAFIA BÁSICA

REILLY, Frank K.; NORTON, Edgar A. Investimentos. Tradução da 7ª edição norte-americada. São Paulo: Cengage Learning, 2008.

BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Alan J. Fundamentos de investimentos. 3ª Ed. Porto Alegre: Bookman, 2002.

ASSAF NETO, Alexandre. Mercado financeiro. 8ª Ed. São Paulo: Atlas, 2008.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

ELTON, Edwin J.; GRUBER, Martin J.; BROWN, Stephen J.; GOETZMANN, William N. Moderna teoria de carteiras e análise de investimentos. São Paulo: Atlas, 2004.

DAMODARAN, Aswath. Avaliação de investimentos: ferramentas e técnicas para a determinação do valor de qualquer ativo. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2004.

GITMAN, Lawrence; JOEHNK, Michael. Princípios de investimentos. São Paulo: Pearson Addison Wesley, 2005.

FABOZZI, Frank. Mercados, Análise e Estratégias de Bonus: Títulos de Renda Fixa. Rio de Janeiro: Qualitymark, 2000.

GRINBLATT, M.; TITMAN, S. Mercados Financeiros e Estratégia Corporativa. 2 ed. Porto Alegre: Bookman, 2005.

APROVAÇÃO

26, 09, 11

Universidade Federal de Uberlândia
Prof. Dr. João Benedito de Oliveira Filho
Coordenador do Curso de Administração
Faculdade de Gestão e Negócios
Carimbo e assinatura do Coordenador do Curso

03, 10, 2011

UNIVERSIDADE FEDERAL DE UBERLÂNDIA
Prof. Walter Gomes da Cunha
Diretor "pro-tempore" da Faculdade de Gestão e Negócios - FAGEN
Carimbo e assinatura do Diretor da
Unidade Acadêmica
(que oferece a disciplina)