

---

**RENDA FIXA - EMENTA**  
Profa. Daniela Kubudi

---

**EMENTA**

Os objetivos do curso são apresentar os principais tipos de instrumentos de renda fixa, em especial os ativos negociados no Brasil e desenvolver as ferramentas necessárias para o apreçamento desses ativos e o gerenciamento de seu risco. O curso cobre os conceitos básicos de títulos e estrutura a termo das taxas de juros, além de derivativos de renda fixa e modelagem de taxas de juros.

**PROGRAMA**

1. Conceitos Básicos de Renda Fixa: Bônus Zero Cupom, ETTJ, YTM, Duration, Convexidade, Taxas Forward.
2. Características e Estimação da ETTJ
3. Instrumentos de Renda Fixa: Títulos Públicos, Derivativos de Juros (Swaps, Caps, Floors, Futuros, Opções)
4. Principais Derivativos negociados no Brasil: Swap DI x PRE, DI-Futuro, Swap DI x DOL, DDI/FRA, Swap DI x IPCA, DAP. Apreçamento, Hedge e Especulação.

**BIBLIOGRAFIA**

- 1) Martellini, Priaulet e Priaulet, "Fixed Income Securities".
- 2) Hull, J. Options, Futures and Other Derivatives, sixth edition, 2006.
- 3) Araujo, G.; Bessada, O.; Barbedo, C. Mercado de Derivativos no Brasil - Conceitos, Operações Estratégicas, Editora Record. 6ª edição, 2010.
- 4) Figueiredo, A. C. Introdução aos Derivativos, 3ª edição, Ed. Carnage
- 5) Greppe, H.; Utilização do Instrumento Derivativo DAP para Formação de Diferentes Estratégias de Investimentos. Dissertação (mestrado) - Fundação Getulio Vargas, Escola Brasileira de Economia e Finanças. Orientador: Gustavo Silva Araujo. 2020

**AValiação**

1. Prova: 80%
2. Trabalhos Práticos: 20%.