

## Programa Analítico de Disciplina

### ERU 364 - Mercados Futuros Agropecuários

Departamento de Economia Rural - Centro de Ciências Agrárias

Catálogo: 2021

Número de créditos: 4  
Carga horária semestral: 60h  
Carga horária semanal teórica: 4h  
Carga horária semanal prática: 0h  
Semestres: I

#### Objetivos

Apresentar os mercados de derivativos (a termo, mercados futuros, opções, swaps), com ênfase na mecânica operacional dos mesmos. Com destaque para os derivativos agropecuários.

#### Ementa

Introdução aos mercados futuros e de opções. Mecânica operacional dos mercados. Relações entre preços à vista e futuro. 'Hedging' e gerenciamento de risco. Mercado de opções. Eficiência nos mercados futuros.

#### Pré e co-requisitos

ECO 271 ou ECO 273 ou ERU 300 ou ECO 270

#### Oferecimentos obrigatórios

Curso	Período
Agronegócio	7
Cooperativismo	7

#### Oferecimentos optativos

Curso	Grupo de optativas
Agronomia	Geral
Ciências Econômicas	GRUPO 2

## ERU 364 - Mercados Futuros Agropecuários

Conteúdo					
Unidade	T	P	ED	Pj	To
<b>1. Introdução aos mercados futuros e de opções</b> 1. História dos mercados futuros 2. Tipos de contratos 3. Principais participantes	5h	0h	0h	0h	5h
<b>2. Mecânica operacional dos mercados</b> 1. Bolsas 2. Margens 3. Ajuste diário	10h	0h	0h	0h	10h
<b>3. Relações entre preços à vista e futuro</b> 1. Produtos estocáveis 2. Produtos não-estocáveis 3. A base	10h	0h	0h	0h	10h
<b>4. "Hedging" e gerenciamento de risco</b> 1. Princípios básicos 2. 'Hedging' usando 'commodities' agrícolas 3. Exemplos de 'hedging' 4. Teoria do portfólio, 'hedge' ótimo e efetividade	15h	0h	0h	0h	15h
<b>5. Mercado de opções</b> 1. Precificação de opções 2. Estratégias de especulação com opções 3. Estratégias de 'hedging' com opções	15h	0h	0h	0h	15h
<b>6. Eficiência nos mercados futuros</b>	5h	0h	0h	0h	5h
<b>Total</b>	<b>60h</b>	<b>0h</b>	<b>0h</b>	<b>0h</b>	<b>60h</b>

(T)Teórica; (P)Prática; (ED)Estudo Dirigido; (Pj)Projeto; Total(To)

Planejamento pedagógico	
Carga horária	Itens
Teórica	Apresentação de conteúdo oral e escrito com o apoio de equipamento (projektor, quadro-digital, TV, outros); e Apresentação de conteúdo oral e escrito em quadro convencional
Prática	Resolução de problemas
Estudo Dirigido	Resolução de problemas
Projeto	Projeto de pesquisa e Resolução de problema
Recursos auxiliares	<i>Não definidos</i>

## ERU 364 - Mercados Futuros Agropecuários

### Bibliografias básicas

Descrição	Exemplares
HULL, J. Introdução aos mercados futuros e de opções. São Paulo: BM & F/Editores Associados, 1994. 448p.	1
MANUAL DE COMMODITIES. Chicago Board of trade/PROMERC, 1985.	0
PURCELL, W.D. Agricultural futures and options - principles and strategies. New York: MacMillan, 1999. 400p.	1

### Bibliografias complementares

Descrição	Exemplares
SOFTWARE HedgenSim 3.0. Futures market simulator. Urbana: Office for futures and Options Research. University of Illinois at Urbana-Champaign, 1997.	0