

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
1. Introdução aos mercados futuros e de opções 1. História dos mercados futuros 2. Tipos de contratos 3. Principais participantes	5h	0h	0h	0h	5h
2. Mecânica operacional dos mercados 1. Bolsas 2. Margens 3. Ajuste diário	10h	0h	0h	0h	10h
3. Relações entre preços à vista e futuro 1. Produtos estocáveis 2. Produtos não-estocáveis 3. A base	10h	0h	0h	0h	10h
4. "Hedging" e gerenciamento de risco 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
5. Mercado de opções 1. Precificação de opções 2. Estratégias de especulação com opções 3. Estratégias de 'hedging' com opções	15h	0h	0h	0h	15h
6. Eficiência nos mercados futuros	5h	0h	0h	0h	5h
Total	60h	0h	0h	0h	60h

(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 (projetor, 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