

MERCADO DE DERIVATIVOS FINANCEIROS

PROGRAMA

1. Conceitos Básicos de Derivativos.

Os principais produtos. Participantes do mercado: Especulador, Arbitrador, Hedger;

2. Mercado de Futuros. Conceitos e características dos contratos:

Compensação, liquidação, ajustes e margens de garantia; Mercado Futuro de Câmbio (Dólar Comercial), Juros (DI-1 Dia) e Bolsa (Ibovespa); DDI e FRA de Cupom Cambial;

3. Swaps. Conceito e características dos contratos.

Exemplos de operações. Mercado Internacional. Mercado Brasileiro. DI X PRE e DI X Dólar;

4. Aplicações no Mercado de Derivativos:

Operação de arbitragem com Swaps; Hedge com DI Futuro; Hedge no Mercado de Câmbio e Swaps; Estratégias com Swaps Cambiais. Formação de Taxas de Juros, Estrutura a Termo de Taxa de Juros - ETTJ

5. Mercado de Opções:

Conceitos Básicos - Gráficos, Opções Européias e Americanas, Variáveis que afetam o preço da opção, Black&Sholes

6. Principais Estratégias construídas no Mercado de Opções:

Operações de financiamento, caixa e arbitragem em geral. Trava de alta e de baixa. "The Butterfly Spread".