



DISCIPLINA..... : Asset Pricing
SEMESTRE/ANO..... : 2° /2019
CURSO..... : CMCD - MESTRADO E DOUTORADO EM ADMINISTRAÇÃO
CARGA HORÁRIA..... : 30 horas ou 15 horas
PROFESSORES : Alan De Genaro (alan.genaro@fgv.br)
LÍNGUA..... : Português

DESCRIÇÃO DA DISCIPLINA

A disciplina se propõe: (i) apresentar de maneira formal os principais aspectos do apreçamento de ativos, tendo como base o conceito de apreçamento livre de arbitragem; (ii) apresentar os principais métodos numéricos para apreçamento de ativos.

OBJETIVOS DA DISCIPLINA

Objetivos do CMCDAE	Objetivos da disciplina	Grau de contribuição
Métodos qualitativos de pesquisa		○ ○ ○
Métodos quantitativos de pesquisa	Os egressos demonstrarão competência na aplicação de métodos quantitativos para o apreçamento de ativos e gerenciamento de riscos	● ● ●
Conhecimento do tema de pesquisa / teoria	O egresso irá compreender a literatura acadêmica internacional sobre o assunto.	● ● ●
Procedimentos de pesquisa		○ ○ ○
Relevância e inovação em pesquisa		○ ○ ○
Elaboração de artigos		○ ○ ○

CONTEÚDO

- Conceito de processos estocásticos e cálculo estocástico
- Arbitragem, Equações Diferenciais Parciais (EDP), martingais e mudança de medida
- Mercados completos e incompletos
- Modelos de Black & Scholes, Jump-diffusion e com volatilidade estocástica
- Modelos de taxas de juros
- Apreçamento de ativos com risco de crédito
- Métodos numéricos

METODOLOGIA

Aulas expositivas com estímulo à participação em discussões, debate sobre a leitura de artigos e trabalhos práticos.

CRITÉRIO DE AVALIAÇÃO

Participação em aula.....10%
Apresentação de papers..... 25%
Exercícios a serem entregues..... 30%
Exame Final.....35%

PREPARAÇÃO DE AULA E PARTICIPAÇÃO

Tanto a preparação quanto a participação da aula são importantes. A sala de aula é um ótimo lugar para testar e aprimorar sua compreensão do material, fazendo e respondendo a perguntas. Será



difícil contribuir para as discussões se você não estiver preparado. Eu recomendo fortemente que você se prepare para a aula em grupos de estudo.

A participação nas aulas, desde o esclarecimento de perguntas até comentários criativos e perspicazes, é bastante encorajada. Sua participação ativa transformará essa aula em uma ótima experiência de aprendizado para todos, inclusive para mim.

BIBLIOGRAFIA

Livros

1. Brandimarte, Paolo. Numerical Methods in Finance. John Wiley & Sons.
2. Duffie, Darrell. Dynamic Asset Pricing Theory. Princeton Press
3. Duffie, Darrel & Singleton, Kenneth. Credit Risk: Pricing, Measurement and Management. Princeton Press
4. Klebaner, Fima. Introduction to Stochastic Calculus with Applications. 2nd Edition. Imperial College Press
5. Fabozzi, Frank (Editor). Interest Rate, Term Structure and valuation Modeling. John Wiley & Sons.
6. Pennacchi, George. Theory of Asset Pricing. Pearson

Artigos

A serem informados

PROGRAMAÇÃO AULA-A-AULA

A programação aula-a-aula será divulgada no 1º dia de aula.
