



Murilo Castellano

# GESTÃO DE RISCOS POR MEIO DE DERIVATIVOS

otlos

# Resumo de Gestão de Riscos por Meio de Derivativos

A recente volatilidade na bolsa (desde janeiro de 2008) pode afetar fortemente o valor de uma carteira de ações e atrapalhar a meta ou os sonhos do investidor. Entretanto, este tipo de perda pode ser minimizada através de um hedge via Futuro de Ibove spa, conforme demonstrado ao longo deste livro.

O texto aborda também o risco de taxa de juros, cujo exemplo mais marcante foi a remarcação das cotas dos fundos de investimento imposta pelo Banco Central em 2002. Esta obra se destaca por oferecer exemplos práticos de como utilizar os instrumentos derivativos para hedear posições sujeitas a risco, em outras palavras, como colocar os derivativos em ação para diminuir os riscos financeiros.

Em sua parte introdutória, o livro apresenta o histórico e a motivação para estudar os derivativos, abordando o sistema operacional para a negociação de futuros, operações a termo e swaps, destacando as garantias adotadas pela BM&F e pela Bovespa para proteger os investimentos contra o risco de crédito.

Apresenta também o modelo de duration de Macaulay como ferramenta para o dimensionamento do hedge contra o risco de taxa de juros. Obra recomendada para profissionais iniciantes nas tesourarias de bancos, fundos de pensão e empresas de administração de recursos de terceiros.

Leitura complementar para cursos de graduação em Economia, Administração e para cursos MBA ou de especialização em finanças e gestão de riscos.

[Acesse aqui a versão completa deste livro](#)