

Índice

Nota prévia	9
-------------	---

CAPÍTULO 1

Valor Financeiro do Tempo

1. Taxa de Juro, Capitalização e Actualização	13
2. Bases de Calendário	14
3. Sistemas/Regimes de Capitalização	16
3.1. Regime de Juro Simples	16
3.2. Regime de Juro Composto	20
3.3. Capitalização Contínua	24
4. Taxas de Juro Nominais, Efectivas e Equivalentes	25
5. Rendas Financeiras	29
5.1. Renda Finita, Imediata e Postecipada	30
5.2. Renda Finita, Imediata e Antecipada	32
5.3. Renda Finita, Diferida e Postecipada	34
5.4. Renda Finita, Diferida e Antecipada	36
5.5. Renda Infinita ou Perpetuidade	38

CAPÍTULO 2

Títulos de Rendimento Fixo

Teoria

1. Terminologia	41
2. Estrutura Temporal de Taxa de Juro	44
3. Avaliação de Obrigações a Taxa Fixa	46

4. Medidas de Rentabilidade	47
5. Avaliação de <i>Floating Rate Bonds</i>	48
6. Medidas de Risco de Taxa de Juro	50
7. Imunização do Risco de Taxa de Juro	54
Casos	59

CAPÍTULO 3

Teorias da Carteira e Modelos de Equilíbrio

Teoria

1. Carteiras de Títulos	129
2. Modelo de Markowitz	131
3. Modelo de Tobin	138
4. <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	142
5. <i>Single Index Model</i>	150
6. Indicadores de Avaliação de Performance	152
Casos	155

CAPÍTULO 4

Títulos de Rendimento Variável

Teoria

1. Modelo de Dividendos Descontados	195
2. Valor de Crescimento Zero e Valor das Oportunidades de Crescimento	199
3. <i>Price to Earnings Ratio</i> (PER)	200
4. Avaliação de Direitos de Incorporação	202
5. Avaliação de Direitos de Subscrição	205
5.1. Emissões com Direitos Diferentes	206
6. Avaliação Simultânea de Direitos de Subscrição e de Incorporação	207
Casos	209