

FGV

Disciplina: Derivativos

Data: 01/08/2024

Professor: José Renato Ornelas

Exercício 4

Aluno: _____

Exercício 4 – Renda Fixa

Considere um cenário onde o BC elevou a taxa básica de juros em 50 pontos-base nas últimas 3 reuniões do Copom, e o Boletim Focus espera mais dois aumentos de 50 pontos-base nas próximas duas reuniões. Com isso, a expectativa de inflação voltou para o centro da meta do Banco Central.

O que você espera que aconteça caso, na próxima reunião do Copom, seja decidida uma elevação de 25 pontos-base na meta da Taxa Selic, e que a ata da reunião mencione uma pausa nos aumentos dos juros básicos?

Em especial, comente de forma fundamentada os efeitos esperados sobre:

- a) A taxa de um Futuro de DI com prazo de 3 meses.
- b) A taxa de um Futuro de DI com prazo de 3 anos.
- c) A inclinação da curva de juros
- d) O preço de um título indexado à taxa básica (LFT) do governo federal, de 2 anos

Entrega para: jose.ornelas@fgv.br