



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

CURSO

GESTÃO DE EMPRESAS
RAMO GESTÃO FINANCEIRA

ANO LECTIVO

2008/2009

FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

Unidade Curricular

Futuros e Opções

Área Científica

Financieiras

Classificação curricular

OBRIGATÓRIA

Ano / Semestre

3º/1ºsem

Créditos
ECTS

Horas de trabalho do aluno

Carga horária das sessões de ensino

Natureza Colectiva (NC)

Orientação Tutorial (OT)

5

135

60 (TP)

DOCENTES

CATEGORIA

Responsável

João M. Rosa Lopes

Professor Adjunto

Teóricas

Teórico-Práticas

João M. Rosa Lopes

Professor Adjunto

Práticas

Prático-Laboratorial

OBJECTIVOS

Dotar os alunos dos conhecimentos básicos sobre produtos derivados, nomeadamente futuros e opções. Permitir-lhes avaliar esses mesmos produtos, os riscos inerentes aos produtos e os factores que influenciam o seu valor.

PROGRAMA PREVISTO

I – INTRODUÇÃO AOS FUTUROS FINANCEIROS

Definições básicas, tipos de mercados, tipos de instrumentos, participantes nos mercados

II – O PREÇO DOS CONTRATOS DE FUTUROS

III – ESTRATÉGIAS DE COBERTURA DE RISCO

Conceitos, *hedge ratios* e estratégias

IV – FUTUROS SOBRE ÍNDICES

Características, determinação de preços e estratégias possíveis

VI – OPÇÕES

Definições básicas, tipos de mercados e instrumentos, perfis de resultados e estratégias

VI – MODELOS DE AVALIAÇÃO E PREÇOS DE EQUILÍBRIO

Paridade Put-Call, análise dos factores que influenciam o valor de uma opção. Modelo de Black-Scholes.

BIBLIOGRAFIA

- Kolb, Robert; Futures, Options & Swaps; Blackwell; (3.^a Edição).
- Dubofsky, David A.; Options and Financial Futures; McGraw-Hill International Editions; (1992).
- Edwards, R. Franklim e Ma, Cindy W.; Futures & Options; McGraw-Hill International Editions; (1992).
- Futuros e Opções; Instituto de Formação Bancária.
- Hull, John; Introduction to Futures and Options; Prentice-Hall International Editions; (1991).
- Peixoto, João Paulo; Futuros e Opções; McGraw-Hill. (1997).

WEBGRAFIA

CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO

Avaliação Contínua

Avaliação Periódica

Avaliação Final

A avaliação dos alunos será feita com base no resultado de uma frequência que se realizará no final do período.

OBSERVAÇÕES

HORÁRIO DE ORIENTAÇÃO TUTORIAL

Dia

Horário

Local

