



MINISTÉRIO DA CIÊNCIA, TECNOLOGIA E ENSINO SUPERIOR
DIRECÇÃO-GERAL DO ENSINO SUPERIOR
INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

LICENCIATURA EM AUDITORIA E FISCALIDADE

NOVOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS I

4º ANO - 1º SEMESTRE
ÁREA CIENTÍFICA : Financeiras
Regime Semestral

Ano Lectivo 2007/08
CARGA HORÁRIA SEMANAL - 4 (TP)

Docente: Prof. Adjunto João M. Rosa Lopes

OBJECTIVO:

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:

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



MINISTÉRIO DA CIÊNCIA, TECNOLOGIA E ENSINO SUPERIOR
DIRECÇÃO-GERAL DO ENSINO SUPERIOR
INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

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 Binomial e Modelo 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).

AVALIAÇÃO

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