



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

CURSO

AUDITORIA E FISCALIDADE

ANO LECTIVO

2007/2008

FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

Unidade Curricular	Futuros e Opções		
Área Científica	Financeiras		
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)	N/A

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

