



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

CURSO

LICENCIATURA EM GESTÃO  
DE EMPRESAS  
Ramo Organização e Gestão de Empresas

ANO LECTIVO

2008/2009

FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

|                          |                                |                |              |
|--------------------------|--------------------------------|----------------|--------------|
| Unidade Curricular       | NOVOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS |                |              |
| Área Científica          | FINANCEIRAS                    |                |              |
| Classificação curricular | OBRIGATÓRIA                    | Ano / Semestre | 4.º / 1.ºsem |

| Créditos<br>ECTS | Horas de trabalho do aluno | Carga horária das sessões de ensino |                          |
|------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
|                  |                            | Natureza Colectiva (NC)             | Orientação Tutorial (OT) |
|                  |                            | 2T; 2P                              |                          |

| DOCENTES             |                    | CATEGORIA         |
|----------------------|--------------------|-------------------|
| Responsável          | João M. Rosa Lopes | Professor Adjunto |
| Teóricas             | João M. Rosa Lopes | Professor Adjunto |
| Teórico-Práticas     |                    |                   |
| Práticas             | João M. Rosa Lopes | Professor Adjunto |
| 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

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

#### 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

- Dubofsky, David A.; *Option and Financial Futures*; McGraw-Hill International Editions; (1992).
- Kolb, Robert; *Futures, Options & Swaps*; Blackwell; (2001).
- Hull, John; *Introduction to Futures and Options*; Prentice-Hall International Editions; (2000).
- Edwards, R. Franklin e Ma, Cindy W.; *Futures & Options*; McGraw-Hill International Editions; (1992).
- *Mercados e Contratos de Opções*; Instituto de Mercado de Capitais; (1997).
- Chance, Don M.; *Derivatives*; (2000).
- Peixoto, João Paulo; *Futuros e Opções*; McGraw-Hill. (1997).

#### WEBGRAFIA

#### CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO

Avaliação Contínua

Avaliação Periódica

Avaliação Final

A avaliação dos alunos terá como base num teste que se realizará no final do período, ficando dispensados de exame final os alunos com nota superior a 10 (dez).

#### OBSERVAÇÕES

#### HORÁRIO DE ORIENTAÇÃO TUTORIAL

Dia

Horário

Local