



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

**ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR**

**LICENCIATURA EM GESTÃO DE EMPRESAS**

**Ramo GESTÃO FINANCEIRA**

**OPÇÕES FINANCEIRAS E REAIS**

**4º ANO - 2º SEMESTRE**

**Ano Lectivo 2006/07**

REGIME SEMESTRAL

**CARGA HORÁRIA – 2 (T) + 2 (P)**

**Docente: Prof. Adjunto João Manuel Rosa Lopes**

**OBJECTIVO:**

Complementar os conhecimentos adquiridos em NIF, com a análise de outros produtos derivados – as opções, pretendendo-se dotar o aluno dos conhecimentos básicos sobre opções. Permitir conhecer e avaliar os riscos inerentes a estes produtos, assim como avaliar esses mesmos produtos. Permitir compreender o conceito de opção real e as suas aplicações para as decisões financeiras nas empresas.

**PROGRAMA**

**I - OPÇÕES**

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

**II - 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,

**III - APLICAÇÕES FINANCEIRAS DE OPÇÕES:**

Opções sobre Futuros, sobre taxas de juro e sobre taxas de câmbio

#### IV - APLICAÇÕES a OUTRAS ÁREAS

Opções Reais

#### 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. Franklim e Ma, Cindy W. ; *Futures & Options*; Mcgraw-Hill International Editions ; (1992).
- *Mercados e Contratos de Opções*; Instituto de Mercado de Capitais; (1997).
- *Futuros e Opções*; Instituto de Formação Bancária; (2002).
- Chance, Don M.; *Derivatives*; (2000).
- Cruz, Ricardo; *As Opções no Contexto da Teoria Financeira*; BDP; (1997).

#### AVALIAÇÃO

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).

