



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**  
REGIME SEMESTRAL

**Ano Lectivo 2005/06**

**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



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

## ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

### 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; (3-ª Edição - 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.