



MINISTÉRIO DA CIÊNCIA E DO 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

Ano Lectivo 2004/05

Regime: Semestral

Carga Horária – 4T/P

Docente: Prof. Adjunto João Manuel Rosa Lopes

OBJECTIVO:

Dotar os alunos dos conhecimentos básicos sobre produtos derivados, nomeadamente futuros, opções e swaps. Permitir-lhes avaliar esses mesmos produtos, os riscos inerentes aos produtos e os factores que influenciam o seu valor.

PROGRAMA NIF I:

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

V FUTUROS SOBRE TAXAS DE JURO DE CURTO PRAZO

VI *SWAPS*

Tipos, características, determinação de preços e avaliação

BIBLIOGRAFIA

- Dubofsky, David A.; Options and Financial Futures; Mcgraw-Hill International Editions; (1992).
- Edwards, R.Franklin 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).
- Kolb, Robert; Futures, Options & Swaps; Blackwell; (3-ª Edição).
- 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.

