



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 II

4º ANO - 2º SEMESTRE

Ano Lectivo 2004/05

Regime: Semestral

Carga Horária: 4T/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

V CONTABILIZAÇÃO DE PRODUTOS DERIVATIVOS

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.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'R. Cruz'.