

Escola Superior de Gestão de Tomar

Ano letivo: 2025/2026

Contabilidade

Licenciatura, 1º Ciclo

Plano: Despacho nº 13772/2014 - 12/11/2014

Ficha da Unidade Curricular: Produtos Derivados

ECTS: 4; Horas - Totais: 108.0, Contacto e Tipologia, TP:60.0;

Ano | Semestre: 3 | S1

Tipo: Obrigatória; Interação: Presencial; Código: 905627

Área Científica: Financeiras

Docente Responsável

Renato Heitor Correia Domingues

Professor Adjunto

Objetivos de Aprendizagem

No final do curso os alunos deverão obter conhecimentos sobre mercados e produtos derivados, sobre selecionar a melhor decisão de investimento e sobre avaliar os riscos inerentes e os fatores que influenciam o valor dos produtos derivados.

Objetivos de Aprendizagem (detalhado)

1. No final do curso os alunos deverão obter conhecimentos sobre o funcionamento do mercado primário e secundário, dos mercados organizados e não organizados, e conhecer a história das bolsas europeias.
2. Como segundo objetivo, deve-se saber enquadrar o mercado de derivados e o seu surgimento, distinguir os produtos derivados que operam em mercados organizados e não organizados. Também, conseguir distinguir as diferenças entre os produtos derivados futuros e as opções.
3. Como terceiro e quarto objetivo os alunos devem distinguir as diferenças entre contrato a prazo e contrato forward e saber calcular o valor esperado a cada momento. Saber calcular a margem e as funções da câmara de compensação nos contratos futuros.
4. O aluno deve saber desenvolver estratégias de gestão de risco, especulação, arbitragem e investimento utilizando contratos futuros. 5 e 6. No quinto e sexto objetivo pretende-se entender que se saiba como funcionam as opções europeias e americanas, que se saiba determinar o valor teórico das opções utilizando o modelo Black and Sholes, saber elaborar estratégias de

investimento , especulação e arbitragem, bem como , saber elaborar estratégias de gestão de risco. 7. No objetivo sete, pretende-se que se saiba o que são os Swaps,e elaborar estratégias de investimento, gestão de risco, bem como perceber as oportunidades de arbitragem e especulação.

Conteúdos Programáticos

1. MERCADO DE CAPITAIS 2.INSTRUMENTOS DO MERCADO DE DERIVADOS. 3. FORWARD OU CONTRATOS A PRAZO. 4. MERCADOS E CONTRATOS DE FUTUROS. 5. OPÇÕES. 6. ESTRATÉGIAS COM OPÇÕES EM DECISÕES DE INVESTIMENTO E ESPECULAÇÃO. 7. SWAPS

Conteúdos Programáticos (detalhado)

1. MERCADO DE CAPITAIS
 - 1.1. Mercado primário
 - 1.2. Mercado secundário
 - 1.3. Mercado organizado
 - 1.4.Mercado não organizado
 - 1.5.PSI e bolsas internacionais
- 2.INSTRUMENTOS DO MERCADO DE DERIVADOS.
 - 2.1. História e introdução ao mercado de derivados.
 - 2.2. Mercados organizados e não organizados de derivados
 - 2.3. Mercado de futuros e opções.
3. FORWARD OU CONTRATOS A PRAZO.
 - 3.1. Distinguir as diferenças entre forward e contrato a prazo.
 - 3.2. Cobertura de risco com contratos forward
 - 3.3. Determinação do valor de mercado dos contrato forward.
4. MERCADOS E CONTRATOS DE FUTUROS.
 - 4.1. Formação de preços.
 - 4.2. Diferenciar futuros de forwards
 - 4.3. Saber em que consiste a camara de compensação e a sua função.
5. OPÇÕES.
 - 5.1. Diferenciar calls e puts europeias e americanas
 - 5.2. Desenhar graficamente compra e venda de call e de put
 - 5.3. Determinar o valor das opções segundo o modelo Black and Sholes
6. ESTRATÉGIAS COM OPÇÕES EM DECISÕES DE INVESTIMENTO E ESPECULAÇÃO.
 - 6.1. estratégias de cobertura de risco utilizando opções
 - 6.2. Estratégias de arbitrage
 - 6.3. Estratégias de especulação
7. SWAPS
 - 7.1. Estratégias de cobertura de risco utilizando swaps
 - 7.2 Estratégias de investimento , utilizando swaps com outros ativos financeiros.

Metodologias de avaliação

Avaliação contínua: Trabalho com prova oral em aula (30%) e prova escrita (70 %). Aprova com média de 10 de valores, com nota mínima de 8 valores na prova escrita. No exame, aprova quem tiver 10 valores.

Software utilizado em aula

Estágio

Não aplicável.

Bibliografia recomendada

- Brealey, R. e Myers, S. (2011). *Principles of Corporate Finance*.. McGraw-Hill.
- Haugen, R. (2000). *Modern Investment Theory*.. Prentice Hall.
- Pires, C. (2011). *Mercados e Investimentos Financeiros*.. 1ª, Escolar Editora.

Coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos

- O conteúdo 1 vai permitir atingir o objetivo 1.
- O conteúdo 2 vai permitir atingir o objetivo 2.
- O conteúdo 3 vai permitir atingir o objetivo 3.
- O conteúdo 4 vai permitir atingir o objetivo 4.
- O conteúdo 5 vai permitir atingir o objetivo 5.
- O conteúdo 6 vai permitir atingir o objetivo 6.
- O conteúdo 7 vai permitir atingir o objetivo 7.

Metodologias de ensino

Aulas teórico-práticas.

Coerência das metodologias de ensino com os objetivos

A metodologia de ensino, nomeadamente o estudo de casos práticos e trabalhos, irá permitir aos alunos a aquisição dos conhecimentos necessários sobre a decisão de investimentos, a utilização de derivados, sua avaliação e utilização na cobertura de riscos.

Língua de ensino

Português

Pré-requisitos

Não aplicável.

Programas Opcionais recomendados

Não aplicável.

Observações

Objetivos de Desenvolvimento Sustentável:

- 2 - Erradicar a fome, alcançar a segurança alimentar, melhorar a nutrição e promover a agricultura sustentável;
- 4 - Garantir o acesso à educação inclusiva, de qualidade e equitativa, e promover oportunidades de aprendizagem ao longo da vida para todos;
- 5 - Alcançar a igualdade de género e empoderar todas as mulheres e raparigas;
- 13 - Adotar medidas urgentes para combater as alterações climáticas e os seus impactos;
- 16 - Promover sociedades pacíficas e inclusivas para o desenvolvimento sustentável, proporcionar o acesso à justiça para todos e construir instituições eficazes, responsáveis e inclusivas a todos os níveis;

Docente responsável

Renato Heitor
Correia
Domingues

Assinado de forma digital
por Renato Heitor Correia
Domingues
Dados: 2025.10.15
14:27:19 +01'00'

