



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

CURSO

Gestão e Administração Bancária

ANO LECTIVO

2013-2014

FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

Unidade Curricular	Produtos e Mercados de Derivados		
Área Científica	Financeira		
Classificação Curricular	Obrigatória	Ano / Semestre	3º/1º
Créditos ECTS	Horas de trabalho do aluno	Carga horária das sessões de ensino	
5	135	Natureza Colectiva (NC) TP: 60	Orientação Tutorial (OT)
DOCENTES		CATEGORIA	
Responsável	Pedro Miguel Azeitona Gonzaga Barroso	Prof. Adjunto Convidado	
Teóricas			
Teórico-Práticas	Pedro Miguel Azeitona Gonzaga Barroso	Prof. Adjunto Convidado	
Práticas			
Prático-Laboratorial			

OBJECTIVOS

Dotar os alunos dos conhecimentos básicos sobre os mercados e produtos derivados, de forma a conseguirem seleccionar a melhor decisão de investimento, avaliando esses produtos e analisando os riscos inerentes e os factores que influenciam o seu valor.

PROGRAMA PREVISTO

1. Instrumentos dos Mercados de Derivados
 - 1.1. Introdução aos produtos Derivados
 - 1.2. Forwards ou contratos a prazo
 - 1.3. Futuros
 - 1.4. Swaps
 - 1.5. Opções
 - 1.6. Outros produtos Derivados
 - 1.7. Estratégias de Cobertura, Arbitragem e Especulação
2. Forwards ou Contratos a Prazo
 - 2.1. Introdução
 - 2.2. Relação entre Preços Spot e Preços Forward
 - 2.3. Forward Cambial

- 2.4.Forward sobre taxas de juro (FRAs)
- 2.5.Risco de Crédito nos contratos a prazo
- 3. Mercados e Contratos de Futuros
 - 3.1.Noções Básicas e Características dos contratos de Futuros
 - 3.2.Bolsas e contratos de Futuros mais importantes
 - 3.3.Comparação entre contratos de Futuros e Forwards
 - 3.4.Mercados e tipos de Futuros: taxas de juro, ações, índices de ações, cambiais, matérias-primas, mercadorias, outros ativos subjacentes
- 4. Opções
 - 4.1.Definição e conceitos de opções
 - 4.2.Prémio ou preço das opções: componentes e fatores
 - 4.3.Estratégias de base com opções: Opções Call e Put
 - 4.4.Arbitragem, condições limite e valor das opções
 - 4.5.Valor da opção na data de expiração
 - 4.6.Propriedades dos valores das opções
- 5. Estratégias com Opções em decisões de Investimento e Especulação
 - 5.1.Utilização de estratégias complexas de opções
 - 5.2.tipos de estratégias: Spreads, Straddles, Strangles, Butterflies, Condors, Strips, e Straps.
- 6. Swaps
 - 6.1.Introdução aos Swaps de taxas de juro cambiais
 - 6.2.Swaps de taxa de juro
 - 6.3.Swaps cambiais ou de divisas

BIBLIOGRAFIA

- Ferreira, Domingos; “Opções Financeiras”; Edições Sílabo, 2009
- Ferreira, Domingos; “Futuros e outros Derivados”; Edições Sílabo, 2008
- Ferreira, Domingos; “Swaps e Derivados de Crédito”; Edições Sílabo, 2008
- Hull, John; “Introduction to Futures and Options”
- Pires, Cesaltina; “Mercados e investimentos Financeiros”; Escolar Editora; 2008
- Porfírio, José António; “Gestão Financeira Internacional”; Rei dos Livros; 2003

WEBGRAFIA

CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO

Avaliação Contínua	Trabalhos individuais
Avaliação Periódica	Prova Final Individual
Avaliação Final	Trabalhos individuais (30%) + Prova Final Individual (70%)

OBSERVAÇÕES

HORÁRIO DE ORIENTAÇÃO TUTORIAL

Dia	Horário	Local
etc - 17.01.2014 Ata n.º 45 Ponto 6 8)		