



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

CURSO

GESTÃO E ADMINITRAÇÃO BANCÁRIA

ANO LECTIVO

2011/2012

FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

Unidade Curricular	PRODUTOS E MERCADOS DERIVADOS		
Área Científica	FINANCEIRA		
Classificação curricular	OBRIGATÓRIA	Ano / Semestre	3º Ano 1º Semestre

Créditos ECTS	Horas de trabalho do aluno	Carga horária das sessões de ensino	
		Natureza Colectiva (NC)	Orientação Tutorial (OT)
5	135	(TP) 60	

DOCENTES		CATEGORIA
Responsável	Carlos Sérgio da Costa Pereira	Assistente Convidado
Teóricas		
Teórico-Práticas	Carlos Sérgio da Costa Pereira	Assistente 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 DO MERCADO DE DERIVADOS

- 1.1. Introdução aos produtos Derivados
- 1.2. *Forward* ou contratos a prazo, FRA'S
- 1.3. Futuros
- 1.4. *Swaps*
- 1.5. Opções
- 1.6. Outros produtos Derivados
- 1.7. Estratégias de cobertura, arbitragem e de especulação com futuros e opções.

2 – FORWARD 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: FRA'S (forward rate agreements)
- 2.5. O 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 *Forward*
- 3.4. Mercados e tipos de Futuros: taxas de juro, acções, índices de acções, cambiais, matérias-primas e mercadorias, activos subjacentes.

4 - OPÇÕES

- 4.1. Definição e conceitos de Opções
- 4.2. Prémio ou preço das Opções: componentes e factores
- 4.3. Estratégias de base com Opções: Opções de compra e de venda
- 4.4. Arbitragem, condições limite e valor das Opções
- 4.5. Valor da Opção na data de expiração
- 4.5. Propriedades dos valores das Opções

5 – ESTRATÉGIAS COM OPÇÕES EM DECISÕES DE INVESTIMENTO E ESPECULAÇÃO

- 5.1. Utilização de estratégias complexas com Opções
- 5.2. Tipos de estratégias: Spreads, Straddles, Strangles, Butterflies, Condors, Strips and Straps.

6 - SWAPS

- 7.1. Introdução aos *Swaps* de taxas de juro e cambiais
- 7.2. *Swaps* de taxa de juro
- 7.3. *Swaps* cambiais ou de divisas (currency swaps)

BIBLIOGRAFIA

- Dubofsky, David A; **Options and Financial Futures**; McGraw-Hill; 1992.
Edwards, R. Franklin e Ma, Cindy W; **Futures & Options**; McGraw-Hill; 1992.
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**; Prentice Hall International; 1991.
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	Para além da participação oportuna, consiste na realização de dois testes escritos individuais e sem consulta, no final de um grupo de matérias.			
Avaliação Periódica	Prova final individual.			
Avaliação Final	A avaliação para dispensa de Exame é de 10 valores.			
	<table border="1"><tr><td>30%</td><td>Avaliação Contínua</td></tr><tr><td>70%</td><td>Prova final individual, classificação mínima de 9 valores.</td></tr></table>	30%	Avaliação Contínua	70%
30%	Avaliação Contínua			
70%	Prova final individual, classificação mínima de 9 valores.			

OBSERVAÇÕES

HORÁRIO DE ORIENTAÇÃO TUTORIAL

Dia	Horário	Local
-----	---------	-------

Carlos Sávio de Costa Pereira