



**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)**

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. 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. 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. O aluno deve saber desenvolver estratégias de gestão de risco, especulação, arbitrage e investimento utilizando contratos futuros. 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. 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 CAPITALIS 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 CAPITALIS
  - 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 gráficamente 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**

Nota mínima dispensa de Exame: 10 valores. Avaliação contínua: Caso Prático em aula ( 30%) e

prova escrita ( 70 %).

#### **Software utilizado em aula**

#### **Estágio**

Não aplicável.

#### **Bibliografia recomendada**

- Pires, C. (2011). *Mercados e Investimentos Financeiros* . 1ª, Escolar Editora.
- Bodie, . e Kane, . e Marcus, . (2008). *Investments* . McGraw-Hill.
- Haugen, R. (2000). *Modern Investment Theory* . Prentice Hall.
- Brealey, R. e Myers, S. (2011). *Principles of Corporate Finance* . McGraw-Hill.

#### **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:

- 1 - Erradicar a pobreza em todas as suas formas, em todos os lugares;
- 2 - Erradicar a fome, alcançar a segurança alimentar, melhorar a nutrição e promover a agricultura sustentável;
- 5 - Alcançar a igualdade de género e empoderar todas as mulheres e raparigas;
- 10 - Reduzir as desigualdades no interior dos países e entre países;
- 16 - Promover sociedades pacíficas e inclusivas para o desenvolvimento sustentável, proporcionar o acesso á 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: 2023.09.11  
09:34:19 +01'00'

