

### Negociação em Derivados Financeiros

#### **Objetivos Gerais:**

Os derivados Financeiros são instrumentos financeiros cujo valor deriva do montante de um determinado ativo subjacente. São considerados instrumentos de elevado risco, pois pequenas variações no preço do ativo subjacente podem provocar grandes oscilações no valor do instrumento derivado. Geralmente tomam a forma de contratos, estabelecendo trocas de dinheiro entre as partes contratantes numa data futura. Dada a complexidade do mercado destes produtos financeiros é exigido por parte de quem os negocia elevado conhecimento.

Este curso é dirigido a todos os profissionais que pretendam adquirir conhecimentos e competências para negociação em derivados financeiros.

#### **Objetivos Específicos:**

No final do curso os formandos ficarão aptos:

- Dominar o funcionamento dos mercados de derivados em Portugal, incluindo o seu enquadramento legal;
- Identificar os mecanismos essenciais de funcionamento de futuros, opções e outros produtos derivados;
- Avaliar os riscos inerentes aos produtos derivativos e os fatores que influenciam o seu valor;
- Identificar como se constroem produtos derivados e saber as razões que podem levar ao seu sucesso/insucesso.

#### **Destinatários:**

Este curso é dirigido a todos os profissionais que necessitem conhecer e aplicar o negócio em derivados financeiros.

#### **Carga Horária:**

18 horas

#### **Conteúdo Programático:**

##### **Módulo I – Conceitos Fundamentais**

- Um pouco de História;
- O Mercado de Futuros;
- O Mercado de Opções;
- Conceito de Derivados.

### Módulo II – Funcionamento do Mercado de Futuros e Opções

- Segmentação Formal e Funcional dos Mercados;
- Agentes Intervenientes;
- Mecanismos de Segurança;
- Fecho de Posições;
- Liquidação Física e Financeira;
- Negociação/transações.

### Módulo III – Função Económica dos Derivados

- Cobertura de Risco (Hedging);
- Especulação;
- Arbitragem.

### Módulo IV – Futuros

- Conceitos Básicos;
- Características Fundamentais;
- Margens e Ajustes Diários;
- Estratégias Básicas de Atuação;
- Casos Particulares de Futuros:
  - Futuros sobre Índices de Ações;
  - Futuros sobre Taxas de Juro;
  - Futuros sobre Ações;
  - Futuros sobre Divisas.

### Módulo V – Opções

- Caracterização: Opções de Compra (Calls) e Opções de Venda (Puts);
- Tipos e Categorias de Opções;
- Especificações Técnicas dos Contratos de Opções;
- Determinantes do Preço das Opções;
- Estratégias Básicas de Atuação:
  - Compra de uma Opção de Compra (Call);
  - Compra de uma Opção de Venda (Put);
  - Venda de uma Opção de Compra (Call);

- Venda de uma Opção de Venda (Put).

### **Módulo VI – Instrumentos Alternativos**

- Warrants Autónomos:
  - Estudo de Casos.
- Certificados:
  - Estudo de Casos
- Contracts for Differences (CFD's):
  - Estudo de Casos.
- Forwards Cambiais;
- Forward Rate Agreements (FRA's).