

Derivados Financeiros | 7,5 ECTS

1. Tipos de derivados financeiros

2. Contratos forward

- 2.1. Caracterização: tipologia e mercados OTC
- 2.2. Forwards cambiais e de taxa de juro (FRA)
- 2.3. Formação de preços;
- 2.4. Cobertura de riscos e especulação
- 2.5. Negociação de operações no mercado balcão

3. Futuros Financeiros

3.1. Caracterização, organização e funcionamento de mercados: o papel da Clearinghouse

3.2 Avaliação

- 3.2.1. Futuros sobre acções
- 3.2.2. Futuros sobre taxas de juros
- 3.2.3. Futuros sobre taxas de câmbio

3.3 Cobertura de riscos e especulação

- 3.3.1. Hedging e Cross-Hedging
- 3.3.2. Optimal Hedge Ratio
- 3.3.3. Arbitragem
- 3.3.4. Portfolio Insurance e Dynamic Hedging

4. Mercados de Swaps

4.1. Tipologia

4.2. Avaliação de Swaps

- 4.2.1. No início ou durante a sua vida
- 4.2.2. Taxas Swap e Swap Yield Curve
- 4.2.3. Carteira de Forward Contracts
- 4.2.4. Carteira de obrigações
- 4.2.5. Interest Rate Swaps (IRS)
- 4.2.6. Cross Currency Swaps

5. Cobertura de riscos e especulação com Swaps

5.1. Swaps de taxa de juro

- 5.1.1. Conversão de taxa fixa para taxa variável
- 5.1.2. Conversão de taxa variável para taxa fixa
- 5.1.3. Ajustamento da duração de uma carteira de obrigações

5.2. Swaps Cambiais

- 5.2.1. Redenominação de operações de financiamento

5.2.2. Redenominação de cash in-flows

5.3. Gestão do risco de crédito

5.3.1. Swap Credit Risk

5.3.2. Credit Support Annex (CSA)

5.3.2. Derivative Valuation Adjustments (CVA, FVA, DVA, BCVA, KVA, MVA)

6. Contabilidade dos produtos financeiros derivados: IAS e IFRS