

# **Gestão de Ativos e Passivos | 7,5 ECTS**

## **1. Futuros sobre obrigações**

- 1.1. Definições
- 1.2. Fatores de conversão
- 1.3. Obrigação de menor custo
- 1.4. Avaliação
- 1.5. Hedging

## **2. Traded options sobre taxas de juro de curto prazo**

- 2.1. Modo de funcionamento
- 2.2. Avaliação de opções com Stock- Style Margining
- 2.3. Avaliação de opções com Futures- Style Margining
- 2.4. Hedging do risco de taxa de juro

## **3. Over-the counter options sobre taxas de juro**

- 3.1. LIBOR Market model
- 3.2. Caps, floors e collars
  - 3.2.1 Utilização de Caps para a gestão do risco de um financiamento a taxa variável
  - 3.2.2. Utilização de Floors para a gestão do risco de uma aplicação a taxa variável
  - 3.2.3. Utilização de Collars para a gestão do risco de um financiamento ou aplicação a taxa variável
- 3.3. Swaptions

## **4. Modelização de taxas de juro e avaliação de opções**

- 4.1. Modelo de Vasicek
- 4.2. Modelo de Cox-Ingersoll-Ross
- 4.3. Modelos de Hull-White
- 4.4. Modelo de Heath-Jarrow-Morton