

Opções Financeiras e Produtos Estruturados | 7,5 ECTS

1. Mercados de opções

- 1.1. Terminologia
- 1.2. Posições básicas e payoffs
- 1.3. Valor intrínseco e valor tempo
- 1.4. Restrições de não-arbitragem
- 1.5. Paridade put-call

2. Estratégias de hedging e especulação

- 2.1. Estratégias de hedging
- 2.2. Especulação sobre o preço
- 2.3. Especulação sobre a volatilidade

3. Modelo Binomial

- 3.1. Uniperíodo
- 3.2. Carteira cópia
- 3.3. Multiperíodo
- 3.4. Opções de estilo americano
- 3.5. Dividendos

4. Modelo de Black-Scholes-Merton

- 4.1. Brownian motion; lema de Itô; geometric Brownian motion; EDP fundamental
- 4.2. Fórmula de Black-Scholes
- 4.3. Dividendos discretos e dividend yield
- 4.4. Opções sobre índices, taxas de câmbio e futuros

5. Gregos das opções

- 5.1. Delta hedging
- 5.2. Gamma hedging
- 5.3. Vega hedging
- 5.4. Dynamic portfolio insurance

6. Produtos estruturados e opções exóticas

- 6.1. Componentes e static hedging.
- 6.2. Digital options
- 6.3. Paylater options
- 6.4. Exchange options
- 6.5. Forward start options
- 6.6. As you like it options
- 6.7. Basket options

6.8. Quantos

6.9. Barrier options

6.10. Lookback options

6.11. Asian options

6.12. Simulação de Monte Carlo