ORDEM DOS REVISORES OFICIAIS DE CONTAS

Integridade. Independência. Competência.

FORMAÇÃO

FUTUROS E OPÇÕES: UMA INTRODUÇÃO

3 e 4/11/20

Horário: 14h00 - 18h00

Formador: Dr. José Carlos Gama – Analista Financeiro

objetivos

A utilização de instrumentos financeiros derivados na gestão das empresas coloca crescentes desafios, a começar pela compreensão dos mesmos: o que é um futuro? O que é um swap? O que é uma call? O que são opções exóticas? Depois da compreensão surge a questão da avaliação dos mesmos: como avaliar um instrumento financeiro derivado? Intimamente ligado à avaliação surge a problemática dos riscos a que estes instrumentos expõem as empresas que os utilizam, nomeadamente o risco de mercado e o risco de crédito? Uma outra questão é quais as razões que justificam o uso destes instrumentos: cobertura de risco de variação de preço (hedging), especulação, arbitragem?

A utilização destes instrumentos coloca à contabilidade e às finanças empresariais o desafio de um melhor entrosamento de conceitos. No caso concreto das normas contabilísticas, a IFRS 9 vem reforçar a necessidade de uma melhor compreensão destes instrumentos financeiros

O presente curso pretende ser uma introdução aos futuros e opções, pretendendo caracterizar estes produtos, apresentar o essencial da sua valorização e “abrir caminho” para o entendimento de instrumentos financeiros mais derivados mais complexos. Tratar-se-á, perdoe-se a redundância, de uma introdução necessariamente breve.

Será apresentado e resolvido na formação um modelo de avaliação em folha de cálculo, incluindo um exemplo da fórmula Black and Scholes para avaliação de opções.

destinatários

Revisores oficiais de contas e seus colaboradores, membros estagiários da OROC, diretores e colaboradores de departamentos financeiros, bancários e jurídicos, analistas e consultores financeiros, responsáveis por operações de cobertura e gestão de riscos, outros profissionais interessados.

programa

1. Introdução aos futuros e opções (opções de compra (call) e opções de venda (put))
2. Introdução à avaliação (pricing) de contratos de futuros
3. Introdução à Avaliação de contratos de opções (princípios, o modelo binomial e o modelo Black and Scholes)
4. Exemplos em folha de cálculo

preço

ROCs e seus colaboradores: 80€; Outros profissionais: 120€

Seguirá convite por email para os inscritos para ingressar na plataforma ZOOM.