

Curso de Futuros, Opções e Derivativos MÓDULO INTERMEDIÁRIO.

Este curso foca principalmente os derivativos agrícolas, não apenas conceituando-os, mas dando particular atenção à formação de preço, à abordagem das trading companies, além de uma completa avaliação no apreçamento de opções através dos modelos de Black & Scholes e Binomial.



Programa:

Conceitos Básicos

O que são derivativos?

Breve História

Contratos a termo, futuros e opções.

Mercado Futuro e à Termo

História e evolução

Padronização dos Contratos

Margeamento e Ajuste Diário

Como funcionam as bolsas

Diferença entre o mercado futuro e o mercado a termo

Operações

Tipos de mercado: invertido, flat e custo & carregos

Spreads

Arbitragem

Diferença entre Spread e Switch

O Basis em Commodities Agrícolas

O que é?

Fatores que afetam o basis

Relação entre o físico e o futuro (convergência)

Formação de Preço

Como são formados os preços

Fatores que influenciam a formação de preço

Hedge Como Gestão de Risco de Preço

Risco de preço X risco de base

Tipos de hedge

Como Operam as Tradings Agrícolas

A análise fundamentalista

Tomada de posição

Opções: Definições e Terminologia

Revisão dos Conceitos Básicos

Tipos de operação: compra e venda

Valor intrínseco e valor extrínseco

Preço de exercício

Expiration date

Diagramas de Lucros & Perdas

Estilos: Americana, Européia e Asiática

Tipos: no-dinheiro, dentro-do-dinheiro, fora-do-dinheiro.

Estratégias Altistas

Estratégias Baixistas

Straddles

Strangles

Apreçamento de Opções

Variáveis que afetam o preço da opção

Efeito da volatilidade no preço da opção