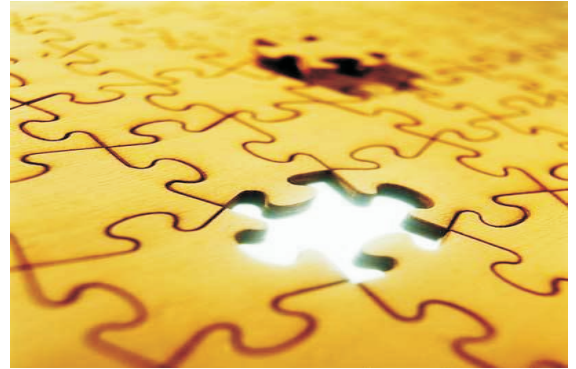


Curso de Futuros, Opções e Derivativos MÓDULO INTERMEDIÁRIO.

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 & carregamento
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