

**Aviso:** [2025-03-31 04:58] este documento é uma impressão do portal Ciência\_Iscte e foi gerado na data indicada. O documento tem um propósito meramente informativo e representa a informação contida no portal Ciência\_Iscte nessa data.

## João Pedro Bento Ruas

### Professor Auxiliar

Departamento de Finanças (IBS)

### Investigador Integrado

BRU-Iscte - Business Research Unit (IBS)  
[Grupo de Finanças]



## Contactos

<b>E-mail</b>	Joao.Ruas@iscte-iul.pt
<b>Gabinete</b>	D5.37
<b>Telefone</b>	217903936 (Ext: 795121)
<b>Cacifo</b>	300

## Áreas de Investigação

Financial Derivatives

## Qualificações Académicas

Universidade/Instituição	Tipo	Curso	Período
ISCTE-IUL	Doutoramento	Finanças	2013
ISCTE-IUL	Mestrado	Finanças	2010
Faculdade Economia da Universidade Nova de Lisboa	Licenciatura	Economia	2003

## Atividades Profissionais Externas

Período	Empregador	País	Descrição
2013 - 2021	Banco de Portugal	Portugal	Banco Central

## Atividades Letivas

Ano Letivo	Sem.	Nome da Unidade Curricular	Curso(s)	Coord
2024/2025	2º	Investimentos I	Doutoramento em Economia; Doutoramento em Finanças;	Sim
2024/2025	2º	Gestão de Activos e Passivos	Mestrado em Finanças;	Sim
2024/2025	2º	Investimentos	Licenciatura em Gestão;	Não
2024/2025	1º	Introdução às Finanças Computacionais	Curso Institucional em Escola de Gestão;	Sim
2024/2025	1º	Projeto de Investigação em Finanças		Sim
2024/2025	1º	Tese em Finanças		Sim
2024/2025	1º	Investimentos e Mercados Financeiros	Licenciatura em Informática e Gestão de Empresas;	Não
2024/2025	1º	Derivados Financeiros	Curso de Pós Graduação em Mercados e Riscos Financeiros;	Sim
2024/2025	1º	Tese em Finanças	Doutoramento em Finanças;	Sim
2024/2025	1º	Investimento em Derivados, Commodities e Cambiais	Outro em Applied Online em Mercados Financeiros: Criação e Gestão de Portfolios;	Sim
2024/2025	1º	Futuros, Forwards e Swaps	Mestrado em Finanças;	Sim
2023/2024	2º	Investimentos I	Doutoramento em Economia; Doutoramento em Finanças;	Sim
2023/2024	2º	Gestão de Activos e Passivos	Mestrado em Finanças;	Sim
2023/2024	2º	Investimentos	Licenciatura em Gestão;	Não
2023/2024	1º	Introdução às Finanças Computacionais	Curso Institucional em Escola de Gestão;	Sim
2023/2024	1º	Investimentos e Mercados Financeiros	Licenciatura em Informática e Gestão de Empresas;	Não

2023/2024	1º	Investimento em Derivados, Commodities e Cambiais	Outro em Applied Online em Mercados Financeiros: Criação e Gestão de Portfolios;	Sim
2023/2024	1º	Futuros, Forwards e Swaps	Mestrado em Finanças;	Sim
2022/2023	2º	Investimentos I	Doutoramento em Economia; Doutoramento em Finanças;	Sim
2022/2023	2º	Gestão de Activos e Passivos	Mestrado em Finanças;	Sim
2022/2023	2º	Investimentos	Licenciatura em Gestão;	Não
2022/2023	1º	Introdução às Finanças Computacionais	Curso Institucional em Escola de Gestão;	Sim
2022/2023	1º	Investimentos e Mercados Financeiros	Licenciatura em Informática e Gestão de Empresas;	Não
2022/2023	1º	Futuros, Forwards e Swaps	Mestrado em Finanças;	Sim
2021/2022	2º	Investimentos I	Doutoramento em Economia; Doutoramento em Finanças;	Sim
2021/2022	2º	Gestão de Activos e Passivos	Mestrado em Finanças;	Sim
2021/2022	2º	Investimentos	Licenciatura em Gestão;	Não
2021/2022	1º	Introdução às Finanças Computacionais	Curso Institucional em Escola de Gestão;	Sim
2021/2022	1º	Investimentos	Licenciatura em Finanças e Contabilidade;	Não
2021/2022	1º	Futuros, Forwards e Swaps	Mestrado em Finanças;	Sim
2020/2021	2º	Investimentos I	Doutoramento em Economia; Doutoramento em Finanças;	Sim
2020/2021	2º	Gestão de Activos e Passivos		Sim
2020/2021	2º	Introdução às Finanças	Licenciatura em Economia;	Não
2020/2021	2º	Produtos Financeiros Derivados	Mestrado em Economia Monetária e Financeira;	Sim
2020/2021	1º	Introdução às Finanças Computacionais	Curso Institucional em Escola de Gestão;	Sim
2019/2020	2º	Produtos Financeiros Derivados	Mestrado em Economia Monetária e Financeira;	Sim
2019/2020	1º	Introdução às Finanças Computacionais	Curso Institucional em Escola de Gestão;	Sim

## Orientações

### • Teses de Doutoramento

#### - Em curso

	Nome do Estudante	Título/Tópico	Língua	Estado	Instituição
1	João Diogo Barros Moura	Financial Options: Options Returns, Hedging Strategy and Static Hedge Portfolio	Inglês	Em curso	Iscte
2	Luís Simão Almeida Ferreira	Exact Simulation of Jump Diffusion Processes	Inglês	Em curso	Iscte

#### - Terminadas

	Nome do Estudante	Título/Tópico	Língua	Instituição	Ano de Conclusão
1	Carlos Miguel Aguiar da Glória	Essays on Dynamic Asset Pricing	Inglês	Iscte	2024

### • Dissertações de Mestrado

#### - Em curso

	Nome do Estudante	Título/Tópico	Língua	Estado	Instituição
1	João Pedro Gonçalves Frazão do Rosário	A calibração conjunta SPX/VIX	--	Em curso	Iscte
2	Rafael Carreiras Ré	Os momentos neutros em relação ao risco do S&P 500	--	Em curso	Iscte
3	Miguel Natal de Brito Boto	Distribuição de risco neutro implícita: mistura de distribuições t	--	Em curso	Iscte
4	José Miguel Mateus Serejo Rocha das Neves	Risk-neutral distributions implied from stochastic volatility jump-diffusion models	--	Em curso	Iscte
5	Cláudio dos Santos Machado	Distribuição implícita de risco neutro: abordagem paramétrica	--	Em curso	Iscte

#### - Terminadas

	Nome do Estudante	Título/Tópico	Língua	Instituição	Ano de Conclusão
1	Mafalda Amaro Caneira	a variância do prémio de risco	Inglês	Iscte	2024
2	Duarte Miguel da Cunha Domingues Amador Marques	Comparação Empírica sobre as Opções do Índice S&P 500: Modelo Black-Scholes-Merton e Modelo Heston	Inglês	Iscte	2023

3	Raquel Lopes Coutinho	Avaliação de opções através de métodos de machine learning	Português	Iscte	2023
4	João Pedro Gonçalves Cordeiro da Silva	Estrutura Temporal de Opções do S&P 500	Inglês	Iscte	2022
5	Pedro Miguel Tomás Carvalho	O Puzzle do Prémio do VIX	Português	Iscte	2021

## Total de Citações

<b>Web of Science®</b>	79
<b>Scopus</b>	58

## Publicações

### • Revistas Científicas

#### - Artigo em revista científica

1	Glória, C. M., Dias, J. C., Ruas, J. P. & Nunes, J. P. V. (2024). The interaction between equity-based compensation and debt in managerial risk choices. <i>Review of Derivatives Research</i> . 27 (3), 227-258
2	Nunes, J. & Ruas, J. (2024). A note on the Gumbel convergence for the Lee and Mykland jump tests. <i>Finance Research Letters</i> . 59 - N.º de citações Scopus: 1
3	Nunes, J., Ruas, J. & Dias, J. C. (2020). Early exercise boundaries for American-style knock-out options. <i>European Journal of Operational Research</i> . 285 (2), 753-766 - N.º de citações Web of Science®: 10 - N.º de citações Scopus: 9 - N.º de citações Google Scholar: 13
4	Nunes, J. P. V., Dias, J. C. & Ruas, J. P. (2020). The early exercise boundary under the jump to default extended CEV model. <i>Applied Mathematics and Optimization</i> . 82 (1), 151-181 - N.º de citações Web of Science®: 1 - N.º de citações Scopus: 2 - N.º de citações Google Scholar: 5
5	Ruas, J. P., Nunes, J. P. V. & Dias, J. C. (2016). In-out parity relations for American-style barrier options. <i>Journal of Derivatives</i> . 23 (4), 20-32 - N.º de citações Web of Science®: 1 - N.º de citações Scopus: 1 - N.º de citações Google Scholar: 2
6	Dias, J. C., Nunes, J. P. V. & Ruas, J. P. (2015). Pricing and static hedging of european-style double barrier options under the jump to default extended CEV model. <i>Quantitative Finance</i> . 15 (12), 1995-2010 - N.º de citações Web of Science®: 19 - N.º de citações Scopus: 13 - N.º de citações Google Scholar: 25

7	Nunes, J., Ruas, J. & Dias, J. C. (2015). Pricing and static hedging of American-style knock-in options on defaultable stocks. <i>Journal of Banking and Finance</i> . 58, 343-360 - N.º de citações Web of Science®: 20 - N.º de citações Scopus: 14 - N.º de citações Google Scholar: 24
8	Ruas, J. P., Dias, J. C. & Nunes, J. (2013). Pricing and static hedging of American-style options under the jump to default extended CEV model. <i>Journal of Banking and Finance</i> . 37 (11), 4059-4072 - N.º de citações Web of Science®: 28 - N.º de citações Scopus: 18 - N.º de citações Google Scholar: 35

## • Conferências/Workshops e Comunicações

### - Comunicação em evento científico

1	Glória, C. M., Dias, J. C. & Ruas, J. (2024). Robust Optimal Strategy for an AAM of DC Pension Plans under Jump-Diffusion and with Time-Varying Ambiguity. <i>Scandinavian Actuarial Conference 2024</i> .
2	Dias, J. C., Nunes, J., Ruas, J. & Silva, F. C. (2023). Optimal Investment Decisions with Minimum Price Guarantees under the Constant Elasticity of Variance Process. <i>26th International Conference on Real Options</i> .
3	Dias, J. C., Nunes, J., Ruas, J. & Silva, F. C. (2023). Optimal Investment Decisions with Minimum Price Guarantees under the Constant Elasticity of Variance Process. <i>12th International Conference of the Portuguese Finance Network</i> .
4	Gloria, C. M., Dias, J. C., Ruas, J. & Nunes, J. (2022). The Interaction Between Equity-Based Compensation and Debt in Managerial Risk Choices. <i>Paris Financial Management Conference</i> .
5	Dias, J. C., Ildefonso, J., Nunes, J. & Ruas, J. (2021). Repeated Richardson Extrapolation and Static Hedging of Barrier Options under the JDCEV Model. <i>11th International Conference of the Portuguese Finance Network</i> .
6	Ruas, J., Nunes, J. & Dias, J. C. (2018). Early Exercise Boundaries for American-style Knock-Out Options. <i>10th World Congress of the Bachelier Finance Society</i> .
7	Nunes, J., Dias, J. C. & Ruas, J. (2016). The Early Exercise Boundary under the Jump to Default Extended CEV Model. <i>9th World Congress of the Bachelier Finance Society</i> .

## • Outras Publicações

### - Outras publicações

1	Ruas, J., Dias, J. C. & Nunes, J. (2017). Erratum to "Pricing and static hedging of American-style options under the jump to default extended CEV model" ( <i>Journal of Banking and Finance</i> (2013) 37(11) (4059-4072) (S0378426613002896) (10.1016/j.jbankfin.2013.07.019)). <i>Journal of Banking and Finance</i> . 81, 20-23
---	---

## Cargos de Gestão Académica

Director (2024 - 2026)  
Unidade/Área: Doutoramento em Finanças

Coordenador de ECTS (2024 - 2027)  
Unidade/Área: Departamento de Finanças

Director (2022 - 2024)  
Unidade/Área: Doutoramento em Finanças