Aviso: [2026-11-22 12:47] 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
BRU-Iscte - Business Research Unit
Departamento de Finanças (IBS)



Contactos

E-mail	Joao.Ruas@iscte-iul.pt
Gabinete	D5.37
Telefone	217903936 (Ext: 795121)
Cacifo	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.
2025/2026	2º	Investimentos I		Sim
2025/2026	1º	Introdução às Finanças Computacionais	Curso Institucional em Escola de Gestão;	Sim
2025/2026	1º	Seminário de Investigação em Finanças II	Doutoramento em Finanças;	Sim
2025/2026	1º	Projeto de Investigação em Finanças		Sim
2025/2026	1º	Tese em Finanças		Sim
2025/2026	1º	Tese em Finanças	Doutoramento em Finanças;	Sim
2025/2026	1º	Futuros, Forwards e Swaps	Mestrado em Finanças;	Sim
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	Investimento em Derivados, Commodities e Cambiais	Outro em Pós-graduação em Mercados Financeiros: Criação e Gestão de Portfolios;	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 Pós-graduação 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 Pós-graduação 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	Rafael Carreiras Ré	Os momentos neutros em relação ao risco do S&P 500	--	Em curso	Iscte

- Terminadas

	Nome do Estudante	Título/Tópico	Língua	Instituição	Ano de Conclusão
1	José Miguel Mateus Serejo Rocha das Neves	Distribuições neutras ao risco implícitas em modelos de difusão com saltos e volatilidade estocástica.	Inglês	Iscte	2025
2	Miguel Natal de Brito Boto	Análise Numérica e Teórica de Lognormal e Location-Scale t Mixture Models na Extração de Densidades de Risco Neutro	Inglês	Iscte	2025
3	Cláudio dos Santos Machado	Distribuição implícita de risco neutro: abordagem paramétrica	Inglês	Iscte	2025
4	Mafalda Amaro Caneira	a variância do prémio de risco	Inglês	Iscte	2024
5	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
6	Raquel Lopes Coutinho	Avaliação de opções através de métodos de machine learning	Português	Iscte	2023
7	João Pedro Gonçalves Cordeiro da Silva	Estrutura Temporal de Opções do S&P 500	Inglês	Iscte	2022
8	Pedro Miguel Tomás Carvalho	O Puzzle do Prémio do VIX	Português	Iscte	2021

Total de Citações

Web of Science®	96
Scopus	69

Publicações

- **Revistas Científicas**

- Artigo em revista científica

1	Glória, C. M., Dias, J. C. & Ruas, J. P. (N/A). Robust strategy for a member of defined contribution pension plan when asset prices can jump. Scandinavian Actuarial Journal, N/A. https://doi.org/10.1080/03461238.2026.2667958 - N.º de citações Web of Science®: 1 - N.º de citações Google Scholar: 1
2	Dias, J. C., Nunes, J. P. V., Ruas, J. P. & Silva, F. C. da. (2026). Optimal investment decisions with minimum price guarantees under the constant elasticity of variance process. Omega, 143. https://doi.org/10.1016/j.omega.2026.103556

3	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. Review of Derivatives Research, 27(3), 227?258. https://doi.org/10.1007/s11147-024-09205-0 - N.º de citações Web of Science®: 1 - N.º de citações Scopus: 1 - N.º de citações Google Scholar: 1
4	Nunes, J. & Ruas, J. (2024). A note on the Gumbel convergence for the Lee and Mykland jump tests. Finance Research Letters, 59. https://doi.org/10.1016/j.frl.2023.104814 - N.º de citações Web of Science®: 2 - N.º de citações Scopus: 2
5	Nunes, J., Ruas, J. & Dias, J. C. (2020). Early exercise boundaries for American-style knock-out options. European Journal of Operational Research, 285(2), 753?766. https://doi.org/10.1016/j.ejor.2020.02.006 - N.º de citações Web of Science®: 13 - N.º de citações Scopus: 10 - N.º de citações Google Scholar: 16
6	Nunes, J. P. V., Dias, J. C. & Ruas, J. P. (2020). The early exercise boundary under the jump to default extended CEV model. Applied Mathematics and Optimization, 82(1), 151?181. https://doi.org/10.1007/s00245-018-9496-7 - N.º de citações Web of Science®: 2 - N.º de citações Scopus: 3 - N.º de citações Google Scholar: 6
7	Ruas, J. P., Nunes, J. P. V. & Dias, J. C. (2016). In-out parity relations for American-style barrier options. Journal of Derivatives, 23(4), 20?32. https://doi.org/10.3905/jod.2016.23.4.020 - N.º de citações Web of Science®: 1 - N.º de citações Scopus: 1 - N.º de citações Google Scholar: 2
8	Nunes, J., Ruas, J. & Dias, J. C. (2015). Pricing and static hedging of American-style knock-in options on defaultable stocks. Journal of Banking and Finance, 58, 343?360. https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2015.05.003 - N.º de citações Web of Science®: 23 - N.º de citações Scopus: 16 - N.º de citações Google Scholar: 25
9	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. Quantitative Finance, 15(12), 1995?2010. https://doi.org/10.1080/14697688.2014.971049 - N.º de citações Web of Science®: 21 - N.º de citações Scopus: 14 - N.º de citações Google Scholar: 25
10	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. Journal of Banking and Finance, 37(11), 4059?4072. https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2013.07.019 - N.º de citações Web of Science®: 32 - N.º de citações Scopus: 22 - N.º de citações Google Scholar: 36

• Conferências/Workshops e Comunicações

- Comunicação em evento científico

1	Glória, C. M., Dias, J. C. & Ruas, J. (2026). Robust Equilibrium Asset and Option Pricing. XIII Bachelier World Congress,. - N.º de citações Google Scholar: 1
2	Nunes, J., Ruas, J. & Dias, J. C. (2025). Unpuzzling Volatility Risk Premiums through the Joint SPX/VIX Smile Calibration. Workshop on Financial Risk with Big Data,.
3	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. Scandinavian Actuarial Conference 2024,.
4	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. 26th International Conference on Real Options,.
5	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. 12th International Conference of the Portuguese Finance Network,.
6	Gloria, C. M., Dias, J. C., Ruas, J. & Nunes, J. (2022). The Interaction Between Equity-Based Compensation and Debt in Managerial Risk Choices. Paris Financial Management Conference,.
7	Dias, J. C., Ildefonso, J., Nunes, J. & Ruas, J. (2021). Repeated Richardson Extrapolation and Static Hedging of Barrier Options under the JDCEV Model. 11th International Conference of the Portuguese Finance Network,.
8	Ruas, J., Nunes, J. & Dias, J. C. (2018). Early Exercise Boundaries for American-style Knock-Out Options. 10th World Congress of the Bachelier Finance Society,.
9	Nunes, J., Dias, J. C. & Ruas, J. (2016). The Early Exercise Boundary under the Jump to Default Extended CEV Model. 9th World Congress of the Bachelier Finance Society,.

• 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” (Journal of Banking and Finance (2013) 37(11) (4059–4072) (S0378426613002896) (10.1016/j.jbankfin.2013.07.019)). Journal of Banking and Finance, 81, 20?23. https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2016.04.007

Cargos de Gestão Académica

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

Coordenador de ECTS (2024 - 2026)
Unidade/Área: Departamento de Finanças

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