

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Mercado e Produtos Financeiros

Curso(s):

Contabilidade e Administração

Contabilidade e Administração (P.L.)

1.1.2. *Designation*

Market and Financial Products

Course(s):

Degree in Accounting in Administration

1.2. Sigla da área científica em que se insere

1.2.1. Sigla da área científica

FE

1.2.2. *Scientific area's acronym*

FE

1.3. Duração da Unidade Curricular

1.3.1. Duração

Semestral

1.3.2. *Duration*

Semestral

1.4. Total de horas de trabalho

1.4.1. Horas de trabalho

Horas de Trabalho: 0162:00

1.4.2. *Working hours*

Working hours: 0162:00

1.5. Total de horas de contacto

1.5.1. Horas de contacto

(T) Teóricas:	0000:00	(TC) Trabalho de Campo:	0000:00
(TP) Teórico-Práticas:	0067:30	(OT) Orientação Tutorial:	0010:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0077:30		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0067:30	(OT) Tutorial Guidance:	0010:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0077:30		

1.6. ECTS

6

1.7. Observações

1.7.1. Observações

Obrigatória

1.7.2. Comments

Mandatory

2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular

2.1. Docente responsável e carga letiva (preencher o nome completo)

SÓNIA MARGARIDA RICARDO BENTES

Sem carga letiva

2.2. Responsible academic staff member and lecturing load (fill in the full name)

SÓNIA MARGARIDA RICARDO BENTES

No lecturing load

3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

PAULO MIGUEL PEREIRA DA SILVA

TPCCD32 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

RICARDO EMANUEL SARMENTO CORREIA

TPCCD31 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais), TPCCN31 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

RICARDO MANUEL DE BARBOSA DE MORAES E SOARES

TPCCN32 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

3.2. *Other academic staff and lecturing load*

PAULO MIGUEL PEREIRA DA SILVA

TPCCD32 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

RICARDO EMANUEL SARMENTO CORREIA

TPCCD31 (4.5 week hours; 67.5 semester hours), TPCCN31 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

RICARDO MANUEL DE BARBOSA DE MORAES E SOARES

TPCCN32 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)

4.1. Objetivos de aprendizagem

A disciplina proporciona aos estudantes uma visão integrada da estrutura e funcionamento do mercado financeiro através da análise teórica e a discussão dos casos práticos que desafiam os participantes do mercado financeiro.

4.2. *Learning outcomes of the curricular unit*

The course unit provides students with an integrated view of the structure and functioning of the financial market through the theoretical analyses and discussions of practical cases, which challenge the financial market participants.

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

1. INTRODUÇÃO

- 1.1 Porque estudar mercados e produtos financeiros?
- 1.2 Descrição do sistema financeiro

2. FUNDAMENTOS DE MERCADOS FINANCEIROS

- 2.1 O que significam as taxas de juro e qual é o seu papel na valorização?
- 2.2 Porque as taxas de juro se alteram?
- 2.3 Como o risco e a estrutura temporal afetam as taxas de juro?

3. MERCADOS FINANCEIROS

- 3.1 Mercado Monetário
- 3.2 Mercado de Obrigações
- 3.3 Mercado de Ações
- 3.4 Mercado Cambial

4. INTRODUÇÃO AOS DERIVADOS

- 4.1 Futuros *vs forwards*
- 4.2 Opções
- 4.3 *Swaps*

5. GESTÃO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

- 5.1 Contabilidade e gestão de instituições financeiras
- 5.2 Gestão de risco nas instituições financeiras
- 5.3 Mitigação de risco com derivados financeiros

5.2. *Syllabus*

1. INTRODUCTION

- 1.1 Why Study Financial Markets and Institutions?
- 1.2 Overview of the Financial System

2. FUNDAMENTALS OF FINANCIAL MARKETS

- 2.1 What Do Interest Rates Mean and What Is Their Role in Valuation?
- 2.2 Why Do Interest Rates Change?
- 2.3 How Do Risk and Term Structure Affect Interest Rates?

3. FINANCIAL MARKETS

- 3.1 The Money Markets
- 3.2 The Bond Market
- 3.3 The Stock Market
- 3.4 The Foreign Exchange Market

4. INTRODUCTION TO FINANCIAL DERIVATIVES

- 4.1 Futures vs forwards
- 4.2 Options
- 4.3 Swaps

5. THE MANAGEMENT OF FINANCIAL INSTITUTIONS

- 5.1 Accounting and Management in Financial Institutions
- 5.2 Risk Management in Financial Institutions
- 5.3 Hedging with Financial Derivatives

6.2. *Demonstration of the syllabus coherence with the curricular unit's objectives*

- 1) Understanding of the financial market structure.
- 2) Knowledge of the financial instruments and their main characteristics.
- 3) Mastering the principles of decision-making and financial evaluation.
- 4) Analysis of the risk/return binomial of financial instruments.

7. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

7.1. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

- Aulas teórico-práticas.

- **As normas de avaliação** de conhecimentos em vigor no ISCAL contemplam as seguintes modalidades de avaliação:

- *Avaliação contínua em regime presencial.*
- *Exame final.*

O regime de **Avaliação Contínua** é aplicável a todos os alunos, sendo que na unidade curricular de Mercado e Produtos Financeiros a avaliação envolverá os seguintes momentos:

1. Trabalho (40%);
2. Teste final (60%).

Os alunos que não pretenderem ser avaliados por via de avaliação contínua, ou nesta não obtiverem aprovação, poderão aceder às épocas de exame, de acordo com o estabelecido nas normas de avaliação de conhecimentos.

7.2. Teaching methodologies (including evaluation)

- Theoretical-practical classes .

- ISCAL's Regulation for Assessment contemplates the following **two modes of the assessment** :

- Continuous Assessment;
- Final Exam (i.e., regular-period exam).

The **Continuous Assessment** regime is applicable for all students, and involves following assessment moments:

1. Homework (40%);
2. Final test (60%).

8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da Unidade Curricular

8.1. Demonstração da coerência das metodologias

A explicação de matéria da disciplina baseia-se, em primeiro lugar, nos principais conceitos teóricos, seguida depois pela resolução de exercícios práticos.

Assim, pretende-se que o aluno, no final do semestre, seja capaz de ζ

1. Compreender o funcionamento de mercados financeiros.
2. Conhecer os instrumentos financeiros em termos de suas funções e principais características.
3. Conhecer os principais instrumentos derivados.
4. Dominar os princípios de avaliação financeira e tomada de decisões e saber proceder à sua aplicação prática.

8.2. *Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes*

The explanation of the unit's content is based, firstly, on the main theoretical concepts, followed then by the resolution of practical exercises.

Thus, it is intended that the student, at the end of the semester, will be able to ζ

1. Understand how financial markets work.
2. Be familiar with the financial instruments in terms of their functions and main characteristics.
3. Know of the main derivatives instruments.
4. Dominate the principles of financial decision and financial assessment and apply them in practice.

9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

Principal:

Mishkin, F. & Eakins, S. (2018), Financial Markets and Institutions, 9th ed., Pearson Education, Inc.

Sacadura, J.N., Pinheiro, C.M. & Horta, P. (2021), Derivados e Outros Instrumentos Financeiros, Ed. Sílabo.

Complementar:

Bodie, Z., Kane, A. & Marcus, A. (2020). Investments, 12th ed., McGraw-Hill.

Brealey, R., Myers, S. & Allen, F. (2020). Principles of Corporate Finance, 13th ed., McGraw-Hill.

Elton, E., Gruber, M. J., Bown, S. J. & Goetzmann, W.N. (2017) Modern Portfolio Theory and Investment Analysis , 9th ed., John Wiley and Sons, Inc.

Hull, J. (2022). Options, Futures and Other Derivatives, 11th ed., Pearson Education, Inc.

Madura, F. (2021), Financial Markets & Institutions, 13th ed., Cengage Learning.

Pires, C. (2013). Mercados e Investimentos Financeiros, 3a ed., Escolar Editora.