

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Mercados Financeiros

Curso(s):

Finanças Empresarias (P.L.)

Finanças Empresariais

1.1.2. *Designation*

Financial Markets

Course(s):

Degree in Corporate Finance

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:	0017:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0084:30		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0067:30	(OT) Tutorial Guidance:	0017:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0084:30		

1.5.3. % Horas de contacto à distância

Sem horas de contacto à distância

1.5.4. % Remote contact hours

No remote hours

1.6. ECTS

6

2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular

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

PAULO JORGE DE BRITO HORTA

TPFD31 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

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

PAULO JORGE DE BRITO HORTA

TPFD31 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO

TPFD32 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

PAULO FERNANDO DE SOUSA PEREIRA ALVES

TPFN31 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

3.2. *Other academic staff and lecturing load*

JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO

TPFD32 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

PAULO FERNANDO DE SOUSA PEREIRA ALVES

TPFN31 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

4. Objetivos de aprendizagem

4.1. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)

OA1. O aluno deverá conhecer as características dos principais segmentos do mercado financeiro e dos principais produtos financeiros do mercado a contado.

OA2. Deverá dominar técnicas de análise de rentabilidade e risco dos produtos financeiros e saber analisar investimentos em produtos financeiros do ponto de vista do emitente e do investidor.

4.2. *Learning objectives and their compatibility with the teaching method (knowledge, skills and competencies to be developed by students)*

LO1. The students must be familiar with the characteristics of the main segments of the financial market and the main financial products in the spot market.

LO2. They must master techniques for analyzing the profitability and risk of financial products and be able to assess investments in financial products from the perspective of both the issuer and the investor.

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

1. Introdução aos Mercados Financeiros

- 1.1. Financiamento da economia
- 1.2. Segmentação
- 1.3. Risco/retorno
- 1.4. Emissão de produtos financeiros

2. Mercado Monetário

- 2.1. Organização
- 2.2. Efeito da variação das taxas do banco central
- 2.3. Alguns produtos do mercado monetário
- 2.4. Bilhetes do tesouro

3. Mercado de Capitais

- 3.1. Ações: retorno, risco, avaliação
- 3.2. Aumentos de capital
- 3.3. Obrigações: retorno, risco, avaliação, *yield curve*
- 3.4. Transações em mercado secundário

4. Mercado Cambial

- 4.1. Taxas de câmbio
- 4.2. Procura e oferta
- 4.3. Paridade do poder de compra
- 4.4. Paridade descoberta das taxas de juro

5. Mercado de Fundos de Investimento

- 5.1. Principais conceitos e intervenientes
- 5.2. Principais tipos
- 5.3. Valor da unidade de participação
- 5.4. Retorno, risco e *performance*

6. Mercado de Criptoativos

- 6.1. Registo centralizado e descentralizado de informação
- 6.2. *Stablecoins: e-money tokens e asset reference tokens*
- 6.3. *Utility tokens* e outros criptoativos
- 6.4. Regulação

5.2. Syllabus

1. Introduction to Financial Markets
 - 1.1. Financing the economy
 - 1.2. Segmentation
 - 1.3. Risk/return
 - 1.4. Issuance of financial products
2. Money Market
 - 2.1. Organization
 - 2.2. Impact of changes in central bank rates
 - 2.3. Key money market products
 - 2.4. Treasury bills
3. Capital Market
 - 3.1. Stocks: return, risk, valuation
 - 3.2. Capital increases
 - 3.3. Bonds: return, risk, valuation, yield curve
 - 3.4. Transactions in the secondary market
4. Foreign Exchange Market
 - 4.1. Exchange rates
 - 4.2. Supply and demand
 - 4.3. Purchasing power parity
 - 4.4. Uncovered interest rate parity
5. Investment Funds Market
 - 5.1. Key concepts and stakeholders
 - 5.2. Main types
 - 5.3. Net asset value (NAV)
 - 5.4. Return, risk, and performance
6. Cryptoassets Market
 - 6.1. Centralized and decentralized information registry
 - 6.2. Stablecoins: e-money tokens and asset-referenced tokens
 - 6.3. Utility tokens and other cryptoassets
 - 6.4. Regulation

6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

6.1. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular

A coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem (OA) decorre da seguinte interligação:

OA1 - Ponto do programa: 1, 2, 3, 4, 5 e 6

OA2 - Ponto do programa: 1, 2, 3 e 5

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

The syllabus coherence with the learning outcomes (LO) stems from the next interconnection:

LO1 - Syllabus point: 1, 2, 3, 4, 5 and 6

LO2 - Syllabus point: 1, 2, 3 and 5

7. Metodologias de ensino

7.1. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico

Na unidade curricular serão adotadas metodologias de ensino que combinam componentes teórico-práticos e tutoria, com o objetivo de proporcionar uma aprendizagem focada na aplicação dos conhecimentos e no desenvolvimento de competências práticas essenciais.

Metodologias de Ensino:

- **Aulas Teórico-Práticas:** Nessas sessões são apresentados os conceitos teóricos e os alunos têm a oportunidade de aprender por meio de uma abordagem prática, resolvendo exercícios e estudando exemplos aplicados. Este formato permite que os alunos compreendam os conteúdos teóricos enquanto trabalham em problemas concretos, facilitando a aprendizagem integrada e prática.
- **Tutoria:** Períodos de apoio aos alunos fora do período letivo para fornecer suporte adicional e orientação aos alunos. Durante essas sessões, os alunos poderão esclarecer dúvidas, aprofundar conceitos e receber feedback personalizado sobre suas atividades, promovendo uma aprendizagem mais direcionada e eficaz.

Métodos de Ensino:

- **Métodos Ativos:** Serão utilizados métodos que incentivam a aprendizagem ativa, onde os alunos são desafiados a resolver exercícios práticos, tanto de forma individual quanto em grupo. Essa abordagem ativa ajuda a consolidar o conhecimento adquirido e a desenvolver competências analíticas e de resolução de problemas.
- **Métodos Participativos:** Para estimular a colaboração e a aprendizagem conjunta, serão utilizados métodos participativos que envolvem a resolução de casos práticos em grupo, promovendo a troca de conhecimentos e a construção coletiva de soluções.

Recursos:

- Ferramentas informáticas: recurso ao Office.
- Moodle: A plataforma Moodle será utilizada como um recurso central para apoiar a aprendizagem.

7.2. Teaching and learning methodologies specific to the curricular unit articulated with the pedagogical model

In the course, teaching methodologies combining theoretical-practical components and tutoring will be adopted, with the aim of providing learning focused on the application of knowledge and the development of essential practical skills.

Teaching Methodologies:

- **Theoretical-Practical Classes:** In these sessions, theoretical concepts are presented, and students have the opportunity to learn through a practical approach, solving exercises and studying applied examples. This format allows students to understand theoretical content while working on concrete problems, facilitating integrated and practical learning.
- **Tutoring:** Support sessions outside regular class hours will provide additional assistance and guidance to students. During these sessions, students will be able to clarify doubts, deepen concepts, and receive personalized feedback on their activities, promoting more focused and effective learning.

Teaching Methods:

- **Active Methods:** Active learning methods will be used, where students are challenged to solve practical exercises, both individually and in groups. This active approach helps consolidate acquired knowledge and develop analytical and problem-solving skills.
- **Participatory Methods:** To stimulate collaboration and joint learning, participatory methods will be used, involving the resolution of practical cases in groups, promoting knowledge exchange and collective solution-building.

Resources:

- **IT Tools:** Use of Office tools.
- **Moodle:** The Moodle platform will be used as a central resource to support learning.

8. Avaliação

8.1 Avaliação

A estratégia de avaliação contínua para esta unidade curricular será composta por duas componentes principais: testes individuais e trabalho de grupo, garantindo uma abordagem equilibrada entre a avaliação de conhecimentos teóricos e a aplicação prática.

A combinação dessas estratégias de avaliação permitirá uma verificação completa do progresso dos alunos, avaliando tanto o conhecimento teórico quanto a habilidade prática e colaborativa. Serão realizados dois testes individuais presenciais, focados na resolução de exercícios que avaliam a compreensão e a aplicação dos conceitos teóricos abordados nas aulas. Esses testes permitirão medir o desempenho individual de cada aluno, identificando o nível de domínio dos conteúdos programáticos e sua capacidade de resolver problemas de forma independente.

Além dos testes, será desenvolvido um trabalho em grupo, nos quais os alunos deverão aplicar os conceitos aprendidos. Esta atividade tem como objetivo promover o trabalho colaborativo, a aplicação prática dos conhecimentos e o desenvolvimento de competências técnicas.

Avaliação contínua:

- 2 testes de avaliação presenciais com ponderação de 40% por teste, e nota mínima de 7 valores.
- 1 trabalho de grupo, com ponderação de 20% e nota mínima de 7 valores.
Obterão aprovação na UC, com dispensa total de exame, os alunos com média ponderada das 3 componentes igual ou superior a 10 valores.

Avaliação por exame:

Os alunos não aprovados na avaliação contínua podem aceder ao exame final (Época Normal ou Recurso) com ponderação de 100%. Obterão aprovação os alunos com nota final igual ou superior a 10 valores.

8.2 Evaluation

The continuous assessment strategy for this course unit will consist of two main components: individual tests and group work, ensuring a balanced approach between the evaluation of theoretical knowledge and practical application.

The combination of these assessment strategies will allow a comprehensive check of students' progress, evaluating both theoretical knowledge and practical and collaborative skills.

Two individual tests will be held, focusing on the resolution of exercises that assess the understanding and application of the theoretical concepts covered in the classes. These tests will measure the individual performance of each student, identifying their level of mastery of the course content and their ability to solve problems independently.

In addition to the tests, a group project will be developed, where students must apply the concepts learned. This activity aims to promote collaborative work, the practical application of knowledge, and the development of technical skills.

Continuous Assessment:

- 2 in-person assessment tests, each weighted at 40%, with a minimum grade of 7.
- 1 group project, weighted at 20%, with a minimum grade of 7.

Students will pass the course unit with a full exemption from the final exam if their weighted average across the three components is 10 or higher.

Exam Assessment:

Students who do not pass the continuous assessment can access the final exam (Época Normal or Época de Recurso) with a weighting of 100%. Students will pass if their final grade is 10 or higher.

9. Demonstração da coerência das metodologias

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

A coerência das metodologias de ensino com os objetivos da unidade curricular (OA) decorre da seguinte interligação:

- Aulas teórico-práticas: OA1, OA2;
- Tutoriais: OA1, OA2;
- Métodos ativos: OA1, OA2;
- Métodos participativos: OA1, OA2.

9.2. Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes

The coherence of the teaching methodologies with the course objectives (LO) arises from the following interconnection:

- Theoretical-practical classes: LO1, LO2;
- Tutorials: LO1, LO2;
- Active methods: LO1, LO2;
- Participatory methods: LO1, LO2.

10. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

1. Bodie, Z., Kane, A. & Marcus, A. (2021). Investments (12th Ed.). McGraw-Hill.
2. ESMA, Digital Finance and Innovation, Crypto assets and Distributed Ledger Technology.
3. Leão, E.; Leão, P.; Lagoa, S. (2023). Política Monetária e Mercados Financeiros (4ª Ed.). Edições Sílabo.
4. Mishkin, F., Eakins, S. (2018). Financial Markets and Institutions (9th Ed.). Pearson.
5. Mota, A. G., et al. (2019). Investimentos Financeiros - Teoria e Prática (3ª Ed.). Edições Sílabo.
6. Pacheco, L.; Lobão, J.; Madaleno, M.; Soares, V.; Tavares, F. (2024). Avaliação de Empresas, (2ª Ed.). Edições Sílabo.
7. Pinho, C.; Tavares, S. (2012). Análise Financeira e Mercados, (2ª Ed.). Áreas Editora.
8. Pires, C. (2011). Mercados e Investimentos Financeiros, (3ª Ed.). Escolar Editora.
9. Sacadura, J.; Pinheiro C.; Horta, P. (2022). Derivados e Outros Instrumentos Financeiros, (2ª Ed.). Edições Sílabo .
10. Saunders, A., et al. (2021). Financial Markets and Institutions (8th Ed.) McGraw-Hill.

11. Observações

11.1. Observações

11.2. *Observations*
