

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Produtos Financeiros e Derivados

Curso(s):

Finanças Empresarias (P.L.)

Finanças Empresariais

1.1.2. *Designation*

Financial Products and Derivatives

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: 0108:00

1.4.2. *Working hours*

Working hours: 0108:00

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:	0045:00	(OT) Orientação Tutorial:	0011:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0056:00		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0045:00	(OT) Tutorial Guidance:	0011:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0056:00		

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

4

2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular
2.1. Docente responsável e carga letiva (preencher o nome completo)

JOSÉ NUNO TEIXEIRA DE ABREU DE ALBUQUERQUE SACADURA

TPFN41 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

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

JOSÉ NUNO TEIXEIRA DE ABREU DE ALBUQUERQUE SACADURA

TPFN41 (3 week hours; 45 semester hours)

3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

PAULO JORGE DE BRITO HORTA

TPFD41 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

PAULO MIGUEL PEREIRA DA SILVA

TPFD42 (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

3.2. *Other academic staff and lecturing load*

PAULO JORGE DE BRITO HORTA

TPFD41 (3 week hours; 45 semester hours)

PAULO MIGUEL PEREIRA DA SILVA

TPFD42 (3 week hours; 45 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)

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

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

Introdução ao Mercado de Derivados

- Segmentação do mercado
- Principais derivados
- Diagrama de resultados

Derivados lineares: Futuros e Forwards

- Avaliação de Futuros e Forwards
- Cost-of-Carry
- Estratégias de cobertura, arbitragem e especulação

Derivados não lineares: Opções

- Paridade Put-Call
- Determinantes do valor das opções
- Modelo binomial e modelo de Black-Scholes
- Gregos das opções
- Estratégias complexas com opções

Derivados lineares: Swaps

5.2. *Syllabus*

Introduction do Derivative Markets

- Market Segmentation
- Types of derivatives
- Derivative Payouts

Mechanics of Forwards and Futures

- Determination of futures prices
- Cost-of-Carry
- Strategies: hedging, arbitrage and speculation

Mechanics of Options

- Put-Call Parity Option
- Valuation Models: Binomial and Black-Scholes
- Options Greeks
- Complex strategies

Mechanics of Swaps

6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

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

No final do semestre, os estudantes deverão ser capazes de identificar os instrumentos derivados financeiros mais adequados para situações de cobertura de risco. Serão igualmente capazes de interpretar informação publicamente disponível sobre derivados e os respetivos ativos subjacentes, bem como conceber estratégias de cobertura, especulação e arbitragem.

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

At the end of the semester, students will be able to know which financial derivatives to use in hedging situations. They will be able to interpret public available information about derivatives and their underlying assets, and conceive hedging, speculation and arbitrage strategies

7. Metodologias de ensino

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

As aulas serão teórico-práticas, envolvendo o aprofundamento e discussão dos temas expostos, assim como a respectiva ilustração mediante a resolução de casos práticos e exercícios em aula.

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

Classes will be both theoretical and practical, involving the in-depth exploration and discussion of the topics presented, as well as their illustration through the resolution of practical cases and in-class exercises.

8. Avaliação

8.1 Avaliação

Propõe-se um procedimento de avaliação contínua que, cumulativamente, tenha em conta a elaboração de um trabalho individual (*estudo de caso*), além da realização de provas intercalar e sumativa (cujas notas não poderão ser inferiores a 7 valores), de acordo com as seguintes ponderações:

Trabalho de Grupo	20%
Teste intercalar	40% (presencial)
Teste sumativo	40% (presencial)

Como alternativa de avaliação, para os alunos que não se enquadrarem nas condições acima descritas, os exames finais escritos a realizar terão a ponderação de 100%.

8.2 Evaluation

A continuous assessment procedure is proposed, which will cumulatively take into account the completion of an individual assignment (case study), along with the completion of a midterm and a final test (with minimum passing grades of 7 out of 20), according to the following weightings:

- **Group Assignment** : 20%
- **Midterm Test** : 40% (in-person)
- **Final Test** : 40% (in-person)

As an alternative assessment method, for students who do not meet the conditions described above, the final written exam will account for 100% of the final grade.

9. Demonstração da coerência das metodologias

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

No final da unidade curricular os alunos devem saber quais os instrumentos financeiros derivados que devem utilizar em operações de cobertura de riscos , interpretando de forma concisa a informação publicamente disponível sobre ativos derivados e os seus ativos subjacentes. Os alunos devem ser capazes de aplicar as ferramentas metodológicas básicas para a avaliação de derivados e conceber e monitorizar estratégias de cobertura de riscos, especulação e arbitragem.

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

By the end of the course unit, students should be able to identify the most appropriate financial derivative instruments to use in risk hedging operations, interpreting publicly available information on derivatives and their underlying assets in a concise manner. Students should also be capable of applying basic methodological tools for the valuation of derivatives, as well as designing and monitoring strategies for risk hedging, speculation, and arbitrage.

10. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

Sacadura, José N.; Pinheiro, Carlos M.; Horta, Paulo. *Derivados e outros Instrumentos Financeiros*, 3ª Edição, 2025, Edições Sílabo

Hull, John, *Options, Futures and Other Derivatives*, 11th Edition, 2021, Pearson

11. Observações

11.1. Observações

11.2. *Observations*
