

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

FN

1.2.2. Scientific area's acronym

FN

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: 0135:00

1.4.2. Working hours

Working hours: 0135:00

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:	0000:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0045:00		

1.5.2. Contact hours

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

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

5

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

Sem carga letiva

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

JOSÉ NUNO TEIXEIRA DE ABREU DE ALBUQUERQUE SACADURA

No lecturing load

3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

3.2. Other academic staff and lecturing load

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)

O objetivo desta unidade curricular é proporcionar aos alunos uma formação de base em produtos derivados tendo por finalidade a gestão de risco, aproveitamento de oportunidades de arbitragem e especulação. Assim, no final da unidade curricular o aluno deve ser capaz de: O1- Descrever e contextualizar os Mercados de Derivados O2- Avaliar os principais instrumentos financeiros derivados O3- Conceber estratégias de cobertura, especulação e arbitragem com derivados

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

The objective of this curricular unit is to provide students with basic training in derivative products with the aim of risk management, taking advantage of arbitrage and speculation opportunities. Thus, at the end of the curricular unit the student must be able to: O1- Describe and contextualize the Derivatives Markets O2- Evaluate the main derivative financial instruments O3- Design hedging, speculation and arbitration strategies with derivatives

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

1. Introdução ao Mercado de Derivados 1.1. Segmentação do mercado 1.2. Principais derivados 1.3. Diagrama de resultados 2. Derivados lineares: Futuros e Forwards 2.1. Avaliação de Futuros e Forwards 2.2. Cost-of-Carry 2.3. Estratégias de cobertura, arbitragem e especulação 3. Derivados não lineares: Opções 3.1. Paridade Put-Call 3.2. Modelo binomial e modelo de Black-Scholes 3.3. Gregos das opções 3.4. Estratégias complexas com opções 4. Derivados lineares: Swaps

5.2. *Syllabus*

1. Introduction do Derivative Markets 1.1. Market Segmentation 1.2. Types of derivatives 1.3. Derivative Payouts 2. Mechanics of Forwards and Futures 2.1. Determination of futures prices 2.2. Cost-of-Carry 2.3. Strategies: hedging, arbitrage and speculation 3. Financial Options 3.1. Put-Call Parity 3.2. Option Valuation Models: Binomial and Black-Scholes 3.3. Options Greeks 3.4. Complex strategies with options 4. Swaps

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 (O) decorre da seguinte interligação: O1 - Ponto do programa: 1 O2 - Pontos do programa: 2,3 e 4 O3 - Pontos do programa: 2,3 e 4

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

The syllabus coherence with the learning outcomes (O) stems from the next interconnection: O1 - Syllabus point: 1 O2 - Syllabus points: 2,3,4 O3 - Syllabus points: 2,3,4

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-práticas, 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 reais aplicados. Este formato permite que os alunos compreendam os conteúdos teóricos enquanto trabalham em problemas concretos, facilitando a aprendizagem integrada e prática. Métodos de Ensino: - Métodos Ativos: Serão utilizados métodos que incentivam a aprendizagem ativa, onde os alunos são desafiados a resolver exercícios práticos e casos de estudo, 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 o 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: - Moodle: A plataforma Moodle será utilizada como um recurso central para apoiar a aprendizagem, permitindo a distribuição de materiais de estudo, a realização de atividades avaliativas e a comunicação entre alunos e professores. O Moodle também facilitará a organização e o acompanhamento das atividades, proporcionando um ambiente virtual complementar às aulas presenciais. As aulas serão teórico-práticas, envolvendo o aprofundamento e discussão dos temas expostos, assim como a respectiva ilustração mediante a resolução de casos práticos. As aulas serão presenciais, com materiais pedagógicos disponibilizados em Moodle.

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

In this course, teaching methodologies will combine theoretical-practical components aiming to provide 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 by solving exercises and studying applied examples. This format allows students to understand theoretical content while working on concrete problems, facilitating integrated and hands-on learning. Teaching Methods: - Active Methods: Methods that encourage active learning will be used, where students are challenged to solve practical exercises and case studies, 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 group case-solving, promoting the exchange of knowledge and collective solution-building. Resources: - Moodle: The Moodle platform will be used as a central resource to support learning, enabling the distribution of study materials, the completion of assessments, and communication between students and teachers. Moodle will also facilitate the organization and monitoring of activities, providing a virtual environment to complement face-to-face classes.

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 Individual 20% Teste intercalar 40% Teste sumativo 40% Os testes intercalar e sumativo serão realizados dentro do período letivo de aulas. 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%. Assiduidade mínima de 80%.

8.2 Evaluation

The final grade will be determined by the weighted average of the following activities carried out throughout the semester: Individual Project 20% (minimum grade of 7) Mid-term test 40% (minimum grade of 7) End-Term test 40% (minimum grade of 7) Both mid-term and end-term test will be done during lecture time. Alternatively, there will be a final exam for those who fail to pass the quantitative evaluation of the course with a minimum weighted average grade of 10. Minimum course attendance 80%.

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 (O) decorre da seguinte interligação: - Aulas Teórico-Práticas: O1, O2, O3 - Métodos Ativos: O2, O3; - Métodos Participativos: O2 e O3.

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

The coherence of the teaching methodologies with the course objectives (CO) arises from the following interconnection: - Theoretical-Practical Classes: O1, O2 and O3 - Active Methods: O2 and O3, - Participatory Methods: O2 and O3.

10. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

Sacadura, José N.; Pinheiro, Carlos M.; Horta, Paulo. Derivados e outros Instrumentos Financeiros , 2ª Edição, 2022,Edições Sílabo Hull, John, Options, Futures and Other Derivatives, Global Edition, 11th Edition, 2021, Pearson

11. Observações

11.1. Observações

11.2. *Observations*
