INSTITUTO POLITÉCNICO DE BRAGANÇA

Unidade Curricular	Mercados e Instrumentos Financeiros	Área Científica	Finanças
Mestrado em	Contabilidade e Finanças	Escola	Escola Superior de Tecnologia e de Gestão de Bragança
Ano Letivo	2022/2023	Ano Curricular	1
Nível	2-1	Créditos ECTS	6.0
Tipo	Semestral	Semestre	1
Código	6395-515-1103-00-22		

Horas totais de trabalho	162	Horas de Contacto	T -	TP 36	PL -	TC -	S 3	E -	OT 9	O -

T - Ensino Teórico; TP - Teórico Prático; PL - Prático e Laboratorial; TC - Trabalho de Campo; S - Seminário; E - Estágio; OT - Orientação Tutórica; O - Outra

Nome(s) do(s) docente(s)	António Borges Fernandes

Resultados da aprendizagem e competências

No fim da unidade curricular o aluno deve ser capaz de:
1. Classificar, distinguir e caracterizar os diversos mercados financeiros.
2. Explicar o conceito de estrutura temporal das taxas de juro e curva de rendimento e compreender as diferentes teorias sobre a determinação da estrutura temporal das taxas de juro.
3. Calcular o preço das obrigações e compreender os conceitos duration e convexidade.
4. Calcular o valor intrínseco duma ação utilizando diversas metodologias e determinar as perspetivas de crescimento.
5. Distinguir e caracterizar contratos de futuros, forward e de opções. Calcular preço das opções e compreender as estratégias básicas subjacentes a estas.
6. Identificar as características de outros derivados como: swaps, FRA e outros.
7. Formular estratégias de hedging ou especulação recorrendo aos produtos derivados, bem como estratégias de arbitragem para tomar partido da ineficiência das opções e dos futuros.
8. Descrever as exigências de mark-to-market e de margem dos contratos de futuros e opções.

Pré-requisitos

Antes da unidade curricular o aluno deve ser capaz de:
1. Dominar a língua inglesa ao nível escrito e falado.
2. Compreender e aplicar fundamentos científicos de análise real e matemática financeira.
3. Utilizar ferramentas computacionais e motores de busca em base de dados.

Conteúdo da unidade curricular

Mercados financeiros: funções, classificação, organização, estrutura e funcionamento. Determinação do preço dos ativos financeiros. Teoria e estrutura das taxas de juro e suas determinantes. A avaliação de obrigações: duration e convexidade. Avaliação de ações: modelo DDM; período de posse finito e PER. Produtos derivados: conceitos, valorização e estratégias de utilização; hedge ratio e a utilização do delta hedging na gestão do risco. Inovação financeira e produtos estruturados.

Conteúdo da unidade curricular (versão detalhada)

1. MERCADOS FINANCEIROS: funções, classificação, organização, estrutura e funcionamento.
2. DETERMINANTES DO PREÇO DOS ATIVOS FINANCEIROS E DAS TAXAS DE JURO
3. A AVALIAÇÃO DE OBRIGAÇÕES.
4. A AVALIAÇÃO DE AÇÕES E DIREITOS.
5. A AVALIAÇÃO DE PRODUTOS DERIVADOS.
6. INOVAÇÃO FINANCEIRA, PRODUTOS ESTRUTURADOS E OUTROS ATIVOS CONTINGENTES.

Bibliografia recomendada

1. Bodie, Z. , Kane, A. , & Marcus, A. (2011). Investments and Portfolio Management (9th ed.). McGraw-Hill.
2. Fabozzi, F. J., & Modigliani, F. (2009). Capital Markets: Institutions and Instruments (4th ed.). Prentice-hall International Edition.
3. Fabozzi, F. J., Modigliani, F. , & Ferri, M. G. (2009). Foundations of Financial Markets and Institutions (4th ed.). Prentice-hall International Edition.
4. Pinho, C., & Soares, I. (2018). Finanças - Mercados e Instrumentos (3. ª ed.). Edições Silabo.
5. Pires, C. (2011). Mercados e Investimentos Financeiros (3ª ed.). Escolar Editora.

Métodos de ensino e de aprendizagem

Aulas teórico-práticas com recurso a meios audiovisuais que se baseiam no “aprender fazendo”, envolvendo a participação ativa dos alunos através de intervenções, trabalhos individual e de grupo e a resolução de exercícios e casos. Apresenta-se e discute-se situações concretas de modo a permitir a aplicação da teoria na prática em contexto real e consolidar resultados de aprendizagem.

Alternativas de avaliação

1. Alternativa 1 - (Ordinário, Trabalhador) (Final)
   - Trabalhos Práticos - 100% (5 trabalhos práticos)
2. Alternativa 2 - (Ordinário, Trabalhador) (Final, Recurso, Especial)
   - Exame Final Escrito - 100%

Língua em que é ministrada

Português, com apoio em inglês para alunos estrangeiros

Validação Eletrónica

António Borges Fernandes	Paula Odete Fernandes	Ana Paula Carvalho do Monte	Paulo Alexandre Vara Alves
12-10-2022	12-10-2022	15-10-2022	24-10-2022

Este documento só tem validade académica depois de autenticado, em todas as suas folhas, com o selo a óleo da Instituição.