

---

**Ano Letivo** 2022-23

---

**Unidade Curricular** PRODUTOS FINANCEIROS

---

**Cursos** TURISMO (1.º ciclo) (\*)  
GESTÃO HOTELEIRA (1.º ciclo) (\*)  
GESTÃO - Regime Noturno (1.º ciclo) (\*)  
GESTÃO (1.º ciclo) (\*)  
MARKETING (1.º ciclo) (\*)

(\*) Curso onde a unidade curricular é opcional

---

**Unidade Orgânica** Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo

---

**Código da Unidade Curricular** 14181095

---

**Área Científica** FINANÇAS, BANCA E SEGUROS

---

**Sigla**

---

**Código CNAEF (3 dígitos)** 343

---

**Contributo para os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável - 4; 8; 10**  
**ODS (Indicar até 3 objetivos)**

---

**Línguas de Aprendizagem** Português - PT

---

**Modalidade de ensino** Presencial.

---

**Docente Responsável** Carlos Augusto Ribeiro Monteiro

---

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
Ricardo Freire da Costa	OT; TP	TP1; TP2; TP3; TP4; TP5; OT1; OT2; OT3; OT4; OT5	42TP; 3OT

\* Para turmas lecionadas conjuntamente, apenas é contabilizada a carga horária de uma delas.

---

ANO	PERÍODO DE FUNCIONAMENTO*	HORAS DE CONTACTO	HORAS TOTAIS DE TRABALHO	ECTS
3º,4º	S1	42TP; 3OT	140	5

\* A-Anual;S-Semestral;Q-Quadrimestral;T-Trimestral

---

**Precedências**

Sem precedências

---

**Conhecimentos Prévios recomendados**

Análise Financeira

### **Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências)**

Pretende-se facultar um conjunto de técnicas e conhecimentos que permitam aos estudantes dominar os mercados financeiros e os respetivos produtos financeiros ligados ao financiamento de curto e médio/longo prazo, produtos de gestão do risco da empresa (risco de taxa de juro e cambial) e aplicações financeiras.

---

### **Conteúdos programáticos**

#### **1. ESTRATÉGIA DE FINANCIAMENTO**

O equilíbrio financeiro da empresa

A captação de recursos financeiros

Instrumentos de financiamento de curto e médio/longo prazo

Sistema financeiro

Mercados financeiros

#### **2. APLICAÇÕES FINANCEIRAS**

Conceitos, características e produtos

Risco e liquidez

Decisão de aplicação

#### **3. PRODUTOS DE GESTÃO DE RISCO**

Fundamentos da gestão do risco

Identificação dos riscos e sua medição

Risco de taxa de juro

Risco de taxa de câmbio

Instrumentos de cobertura interna

Instrumentos de cobertura externa

#### **4. MERCADO DE FUTUROS**

Conceitos e características

Tipos de futuros

Organização do mercado

Avaliação de futuros

Estratégias e objetivos de intervenção nos mercados de futuros

Futuros negociados em Portugal

#### **5. MERCADO DE OPÇÕES**

Conceitos e características

Natureza e tipos de opções

Organização do mercado

Estratégias e objetivos de intervenção nos mercados de opções

## 6. SWAPS

Conceitos e tipos

Principais operações de swap

---

### Metodologias de ensino (avaliação incluída)

A avaliação da unidade curricular é constituída por uma Componente de Avaliação por Frequência CAF (peso 40%) + Exame (peso 60%)

- Avaliação da CAF: 50% - Teste; 40% - Trabalho de grupo; 10% - Avaliação do desempenho em aula e na orientação de tutoria

- Admissão a exame de época normal: CAF  $\geq$  6 valores

- Dispensa de exame: CAF  $\geq$  12 valores

- Caso seja favorável ao aluno, a nota de exame de época normal pondera com a CAF para o cálculo da nota de admissão a exames posteriores durante o ano letivo de obtenção da CAF.

- Na época especial de conclusão de curso ou de melhoria de classificação, o resultado do exame corresponde a 100% da nota da UC.

- O aluno pode utilizar a CAF obtida no ano letivo anterior na UC, mediante solicitação prévia, por escrito, ao docente.

---

### Bibliografia principal

Bastardo, Carlos M. C. (2000), Instrumentos Financeiros - Exercícios Resolvidos, 3ª edição, Texto Editores.

Bastardo, Carlos; Gomes, António R. (1998), O Financiamento e as Aplicações Financeiras das Empresas, 6ª Edição, Texto Editora, Lisboa.

Elton, E., M. Gruber, S. Brown and W. Goetzmann (2014), Modern Portfolio Theory and Investment Analysis, 9th edition, John Wiley & Sons, Inc.EUA.

Esperança, José P.; Matias, Fernanda (2009), Finanças Empresariais, Dom Quixote, Lisboa.

Ferreira, Domingos (2011), Instrumentos Financeiros, Rei dos Livros.

Hull, J.C. (2014), Options, Futures, and Other Derivatives, 9th edition, Prentice Hall.

McDonald, R.L. (2012), Derivatives Markets, 3rd edition, Prentice Hall.

Miguel, A.F.; et al (2019), Investimentos Financeiros - Teoria e Prática, 3ª edição, Edições Sílabo, Lisboa.

Mota, António G.; et al. (2006), Finanças Empresariais - Teoria e Prática, Publisher Team, Lisboa.

---

**Academic Year** 2022-23

---

**Course unit** FINANCIAL PRODUCTS

---

**Courses** TOURISM (\*)  
HOTEL MANAGEMENT (1st cycle) (\*)  
MANAGEMENT - Evening Classes (1.º Ciclo) (\*)  
MANAGEMENT (DAY CLASSES) (\*)  
MARKETING (\*)

(\*) Optional course unit for this course

---

**Faculty / School** SCHOOL OF MANAGEMENT, HOSPITALITY AND TOURISM

---

**Main Scientific Area** FINANÇAS, BANCA E SEGUROS

---

**Acronym**

---

**CNAEF code (3 digits)** 343

---

**Contribution to Sustainable Development Goals - SGD (Designate up to 3 objectives)** 4; 8; 10

---

**Language of instruction** Portuguese - PT

**Teaching/Learning modality**

Classroom-based learning.

**Coordinating teacher**

Carlos Augusto Ribeiro Monteiro

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
Ricardo Freire da Costa	OT; TP	TP1; TP2; TP3; TP4; TP5; OT1; OT2; OT3; OT4; OT5	42TP; 3OT

\* For classes taught jointly, it is only accounted the workload of one.

**Contact hours**

T	TP	PL	TC	S	E	OT	O	Total
0	42	0	0	0	0	3	0	140

T - Theoretical; TP - Theoretical and practical ; PL - Practical and laboratorial; TC - Field Work; S - Seminar; E - Training; OT - Tutorial; O - Other

**Pre-requisites**

no pre-requisites

**Prior knowledge and skills**

Financial analysis

**The students intended learning outcomes (knowledge, skills and competences)**

It is intended to provide a set of techniques and skills to enable the students dominate the financial markets and the out their respective financial products linked to the financing of short and medium/long term, products of risk management of the company (risk of interest rate and exchange rate) and financial applications.

**Syllabus**

1. STRATEGY FOR FINANCING

The financial balance of the company

The capture of financial resources

Financing instruments for short and medium/long-term

Financial system

Financial markets

## 2. APPLICATIONS FINANCIAL

Concepts, features and product

Risk and liquidity

Decision of application

## 3. PRODUCTS FOR THE MANAGEMENT OF RISK

Foundation of risk management

Identification of risks and its measurement

Interest rate risk

Exchange rate risk

Instruments of internal hedging

Instruments of external hedging

## 4. FUTURES MARKET

Concepts and characteristics

Types of future

Organization of the market

Evaluation of futures

Goals and strategies of intervention in the futures market

Futures traded in Portugal

## 5. MARKET OF OPTIONS

Concepts and characteristics

Nature and types of options

Organization of the market

Goals and strategies of intervention in the options market

## 6. SWAPS

Concepts and characteristics

Main swap operations

### Teaching methodologies (including evaluation)

The assessment for this curricular unit consists of a Continuous Assessment (CA) component (40%) + Exam (60%).

The CA component comprises: Test, 50%; Group Assignment, 40%; Assessment of classroom performance and tutorial orientation, 10%.

- Admission to the exam the "época normal" period: a final CA grade of  $\geq 6$  is needed.
  - Students with a final CA grade of  $\geq 12$  are exempt from the exam.
  - If favourable to the student, the exam mark from the 1<sup>st</sup> exam period calculated with the CA grade will be applied for admission to further exam periods during the same academic year.
  - In the Special Exam Period for concluding the Course, or for improving the final classification, the exam weighting is 100%.
  - The student may use the CA grade obtained in the previous academic year by applying in writing to the course unit teacher.
- 

### Main Bibliography

Bastardo, Carlos M. C. (2000), Instrumentos Financeiros - Exercícios Resolvidos, 3ª edição, Texto Editores.

Bastardo, Carlos; Gomes, António R. (1998), O Financiamento e as Aplicações Financeiras das Empresas, 6ª Edição, Texto Editora, Lisboa.

Elton, E., M. Gruber, S. Brown and W. Goetzmann (2014), Modern Portfolio Theory and Investment Analysis, 9th edition, John Wiley & Sons, Inc.EUA.

Esperança, José P.; Matias, Fernanda (2009), Finanças Empresariais, Dom Quixote, Lisboa.

Ferreira, Domingos (2011), Instrumentos Financeiros, Rei dos Livros.

Hull, J.C. (2014), Options, Futures, and Other Derivatives, 9th edition, Prentice Hall.

McDonald, R.L. (2012), Derivatives Markets, 3rd edition, Prentice Hall.

Miguel, A.F.; et al (2019), Investimentos Financeiros - Teoria e Prática, 3ª edição, Edições Sílabo, Lisboa.

Mota, António G.; et al. (2006), Finanças Empresariais - Teoria e Prática, Publisher Team, Lisboa.