
Ano Letivo 2023-24

Unidade Curricular PRODUTOS FINANCEIROS

Cursos TURISMO (1.º ciclo) (*)
GESTÃO HOTELEIRA (1.º ciclo) (*)
GESTÃO (1.º ciclo) - Regime Noturno (*)
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 (*)
Carlos Augusto Ribeiro Monteiro	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)

Aulas expositivas teórico-práticas, resolução de exercícios e estudo de casos, trabalho de grupo, orientação tutorial e estudo livre.

Avaliação da UC :

Avaliação por frequência : trabalho - 50%; teste - 50%.

- A aprovação por frequência exige a obtenção de nota mínima de 7,5 valores em cada um dos elementos de avaliação.

- O teste decorre nas últimas semanas do período letivo.

- O estudante que tenha realizado a totalidade das provas obrigatórias da avaliação por frequência sem aprovação não tem acesso ao exame de época normal.

- Os estudantes admitidos, em simultâneo, ao teste e ao exame de época normal que pretendam optar pelo exame têm de efetuar a inscrição na tutoria eletrónica, no mínimo, até 3 dias úteis antes da realização do teste.

Avaliação por exame: 100%.

Condições de acesso aos exames: sem condições.

Avaliação por frequência ou por exame:

Aprovação com nota final ≥ 10 valores (arredondada às unidades), desde que sejam cumpridos os requisitos de avaliação expressos na FUC.

Nos testes e nos exames não é permitido o uso de máquinas de calcular alfanuméricas e/ou programáveis.

Bibliografia principal

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

Bastardo, Carlos (2015), Gestão de Activos Financeiros, 2ª Edição, Escolar Editora.

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. (2021), Options, Futures, and Other Derivatives, 11th 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. (2020), Finanças da Empresa - Teoria e Prática, 6ª edição, Edições Sílabo, Lisboa.

Academic Year 2023-24

Course unit FINANCIAL PRODUCTS

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

(*) 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 (*)
Carlos Augusto Ribeiro Monteiro	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)

Lectures (theoretical and practical), practical exercises, case studies, teamwork, tutorial guidance, free study.

Evaluation:

- **Continuous assessment:** assignment - 50%; test - 50%.

. Students need a minimum grade of 7,5 in test and in assignment.

. The test will take place during the last weeks of classes.

. Students who have completed the obligatory components of continuous assessment but have not passed (overall grade of 10 or more) will not be admitted to the 1st exam (exame época normal) but may take the 2nd exam (exame época de recurso).

. Students admitted to both test and 1st exam (exame época normal) and who wish to opt for the exam must enrol (via Tutoria platform) up to 3 working days before the date of the test.

- **Assessment by exam: 100%** (No conditions apply).

- **Continuous assessment or assessment by exam:**

The pass mark is ≥ 10 (rounded to the units), as long as all the requirements for assessment as defined in the FUC have been met.

The use of alphanumeric or programmable calculators is not allowed in the final examination or in tests.

Main Bibliography

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

Bastardo, Carlos (2015), Gestão de Activos Financeiros, 2ª Edição, Escolar Editora.

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. (2021), Options, Futures, and Other Derivatives, 11th 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. (2020), Finanças da Empresa - Teoria e Prática, 6ª edição, Edições Sílabo, Lisboa.