
Ano Letivo 2016-17

Unidade Curricular PRODUTOS FINANCEIROS

Cursos GESTÃO (1.º ciclo) (*)
GESTÃO - Regime Noturno (1.º ciclo) (*)

(*) Curso onde a unidade curricular é opcional

Unidade Orgânica Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo

Código da Unidade Curricular 14191098

Área Científica

Sigla

Línguas de Aprendizagem Português

Modalidade de ensino Aulas teórico-práticas presenciais

Docente Responsável Manuel Arnedo Geraldo

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
Manuel Arnedo Geraldo	OT; TP	TP1; TP2; OT1; OT2	45TP; 4.5OT

* 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	45TP; 4.5OT	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. ESTRATÉGIAS 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)

No ensino-aprendizagem da unidade curricular recorre-se às seguintes metodologias:

- Aula expositiva - teórica e prática;
- Debate de matérias em sala de aula;
- Estudo de casos;
- Orientação tutorial;
- Estudo livre.

A avaliação da unidade curricular é constituída por uma componente distribuída e por um exame final. A componente distribuída é constituída por um trabalho de grupo e um teste, o primeiro com um peso de 40% e o segundo com um peso de 60% na classificação final da unidade curricular.

O estudante que obtiver doze valores na avaliação da componente distribuída ficará dispensado do exame final. A avaliação da componente distribuída e do exame final correspondem, respetivamente, a 40% e 60% da classificação final da unidade curricular.

O teste e o exame são realizados sem consulta bibliográfica e sem recurso a máquinas de calcular alfanuméricas ou programáveis.

Bibliografia principal

Adegas, H; Santos, R (1990); Inovações Financeiras: uma introdução; Banco de Portugal.

Barros, Carlos Pestana (2007), Avaliação Financeira de Projectos de Investimento, Editora Escolar, Lisboa.

Barros, Carlos; Barros, Aquino (1998), Análise e Gestão Financeira de Curto Prazo, Vulgata, Lisboa.

Bastardo, Carlos M. C. (1997), Instrumentos Financeiros, Texto Editores.

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

Damodaran, Aswath (1997), Corporate Finance - Theory and Practice, 1ª edição, John Wiley & Sons, Inc.EUA;

Esperança, José P.; Matias, Fernanda (2005), Finanças Empresariais, Dom Quixote, Lisboa.

Menezes, H. Caldeira (2001), Princípios de Gestão Financeira, 8ª edição, Editorial Presença, Lisboa.

Mota, António G.; et al. (2004), Finanças Empresariais ? Teoria e Prática, Publisher Team, Lisboa.

Mota, António S. G.; Tomé, Jorge H. C. (1991), Mercado de Títulos, 2ª Edição, Texto Editora, Lisboa.

Academic Year 2016-17

Course unit FINANCIAL PRODUCTS

Courses MANAGEMENT (DAY CLASSES) (*)
MANAGEMENT - Post Laboral (1.º Ciclo) (*)

(*) Optional course unit for this course

Faculty / School Escola Superior de Gestão, Hotelaria e Turismo

Main Scientific Area

Acronym

Language of instruction Portuguese

Teaching/Learning modality Presential theoretical and practical lessons

Coordinating teacher Manuel Arnedo Geraldo

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
Manuel Arnedo Geraldo	OT; TP	TP1; TP2; OT1; OT2	45TP; 4.5OT

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

Contact hours

T	TP	PL	TC	S	E	OT	O	Total
0	45	0	0	0	0	4.5	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 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

Risk of interest rate

Risk of exchange rate

Instruments of internal hedging

Instruments of external hedging

4. FUTURES MARKET

Concepts and characteristics

Types of future

Organization of the market

Evaluation of future

Goals and strategies of intervention in the markets for future

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 markets of options

6. SWAPS

Concepts and characteristics

Main swap operations

Teaching methodologies (including evaluation)

The following methodologies underlie the teaching-learning process for this curricular unit:

- Lecture - theoretical - practical;
- Open-class discussion;
- Case study;
- Tutorial guidance;
- Free study.

The assessment for this curricular unit consists of a distributed component and a final examination.

The use of bibliography, alphanumeric or programmable calculators is not allowed in the examination or in the tests. Students who obtain a grade of twelve or more in the distributed component of the curricular unit will be exempt from the final exam.

The distributed component assessment and the final exam correspond, respectively, to 40% and 60% of the final grade of the curricular unit.

The distributed component consists of:

- 40% - group work (financial product)
- 60% - written test.

Main Bibliography

Adegas, H; Santos, R (1990); Inovações Financeiras: uma introdução; Banco de Portugal.

Barros, Carlos Pestana (2007), Avaliação Financeira de Projectos de Investimento, Editora Escolar, Lisboa.

Barros, Carlos; Barros, Aquino (1998), Análise e Gestão Financeira de Curto Prazo, Vulgata, Lisboa.

Bastardo, Carlos M. C. (1997), Instrumentos Financeiros, Texto Editores.

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

Damodaran, Aswath (1997), Corporate Finance - Theory and Practice, 1ª edição, John Wiley & Sons, Inc. EUA;

Esperança, José P.; Matias, Fernanda (2005), Finanças Empresariais, Dom Quixote, Lisboa.

Menezes, H. Caldeira (2001), Princípios de Gestão Financeira, 8ª edição, Editorial Presença, Lisboa.

Mota, António G.; et al. (2004), Finanças Empresariais ? Teoria e Prática, Publisher Team, Lisboa.

Mota, António S. G.; Tomé, Jorge H. C. (1991), Mercado de Títulos, 2ª Edição, Texto Editora, Lisboa.