
Ano Letivo 2018-19

Unidade Curricular TEORIA DAS FINANÇAS

Cursos FINANÇAS EMPRESARIAIS (2.º Ciclo)

Unidade Orgânica Faculdade de Economia

Código da Unidade Curricular 15541002

Área Científica FINANÇAS

Sigla

Línguas de Aprendizagem Português - PT

Modalidade de ensino Presencial.

Docente Responsável Cristina Maria Pereira Viegas de Oliveira

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
---------	--------------	--------	-----------------------------

* 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
1º	Q1	12T; 6TP; 18OT; 3O	140	5

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

Precedências

Sem precedências

Conhecimentos Prévios recomendados

N.A.

Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências)

- . Compreender as decisões de consumo e investimento dos indivíduos e das empresas;
- . Compreender o comportamento dos indivíduos em contexto de incerteza;
- . Determinar o conjunto de carteiras eficientes;
- . Determinar a carteira ótima;
- . Determinar os preços que asseguram o equilíbrio no mercado de capitais;
- . Perceber as diferenças e as semelhanças entre o CAPM e o APT;
- . Discutir o conceito da eficiência do mercado de capitais.

Conteúdos programáticos

1. Mercado de capitais, consumo e investimento
2. A Teoria da escolha: A teoria da utilidade em contexto de incerteza
3. A Teoria da carteira
4. Modelos de equilíbrio de ativos financeiros: CAPM e APT
5. A eficiência do mercado de capitais: teoria

Metodologias de ensino (avaliação incluída)

Esta unidade curricular é lecionada com base em sessões teórico-práticas que servem para expor os pontos do programa apresentados anteriormente e para a realização de um conjunto de exercícios para a consolidação de conhecimentos.

A avaliação de conhecimentos comporta duas componentes:

- Prova individual escrita: 75%;
- Resolução de casos práticos em aula: 25%.

Bibliografia principal

Copeland, T.E., Weston, J.F. e Shastri, K. (2004). Financial Theory and Corporate Policy (4th edition), Addison-Wesley Publishing Company.

Elton, E.J., Gruber, M.J., Brown, S.J. e Goetzmann, W.N. (2014). Modern Portfolio Theory and Investment Analysis (9th edition), Wiley.

Fabozzi, F. J., Neave, E. H. e Zhou, G. (2012). Financial Economics, Wiley.

Fernandes, A.L.C., Mota, P.R., Alves, C.F. e Rocha, M.D. (2013). Mercados, Produtos e Valorimetria de Activos Financeiros, Edições Almedina, S.A.

Academic Year 2018-19

Course unit THEORY OF FINANCE

Courses FINANCE

Faculty / School Faculdade de Economia

Main Scientific Area FINANÇAS

Acronym

Language of instruction Portuguese - PT

Teaching/Learning modality In class.

Coordinating teacher Cristina Maria Pereira Viegas de Oliveira

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
----------------	------	---------	-----------

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

Contact hours

T	TP	PL	TC	S	E	OT	O	Total
12	6	0	0	0	0	18	3	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

N.A.

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

- . Understand consumption and investment decisions;
- . Understand how individuals make choices in a world with uncertainty;
- . Determine how individuals choose optimal portfolios that maximize their expected utility;
- . Determine the prices that ensure the market equilibrium;
- . Understand both the differences and similarities between the CAPM and APT;
- . Discuss the concept of efficient capital markets

Syllabus

1. Capital markets, consumption and investment
2. The theory of choice: utility theory given uncertainty
3. Portfolio theory
4. Market equilibrium: CAPM and APT
5. Efficient capital markets: theory

Teaching methodologies (including evaluation)

This course relies on theoretical/applied sessions that we use to cover the main points of the syllabus. Students are also required to solve and present a number of quizzes in class, which we consider to be an important part of the learning process.

Assessment is as follows:

- Written individual exam: 75% of the final grade;
- Class quiz: 25% of the final grade.

Main Bibliography

Copeland, T.E., Weston, J.F. e Shastri, K. (2004). Financial Theory and Corporate Policy (4th edition), Addison-Wesley Publishing Company.

Elton, E.J., Gruber, M.J., Brown, S.J. e Goetzmann, W.N. (2014). Modern Portfolio Theory and Investment Analysis (9th edition), Wiley.

Fabozzi, F. J., Neave, E. H. e Zhou, G. (2012). Financial Economics, Wiley.

Fernandes, A.L.C., Mota, P.R., Alves, C.F. e Rocha, M.D. (2013). Mercados, Produtos e Valorimetria de Activos Financeiros, Edições Almedina, S.A.