



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

Programa da Unidade Curricular
MERCADOS FINANCEIROS

Ano Lectivo 2023/2024

1. Unidade Orgânica

Faculdade de Ciências da Economia e da Empresa

2. Curso

ECONOMIA

3. Ciclo

1º

4. Unidade Curricular

MERCADOS FINANCEIROS (03328)

5. Área Científica

6. Ano Curricular

3º

7. Tipo de Unidade Curricular / Semestre

1º Semestre



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

8. Tipo de aula e carga horária (tempo de trabalho)

Aulas Teóricas:	
Aulas Práticas:	
Aulas Teórico-Práticas:	30,00
Orientação Tutorial:	20,00

9. Créditos ECTS

6,00

10. Coordenador da Área Científica

11. Regente

Prof. Doutor MIGUEL ALEXANDRE TEIXEIRA COELHO

12. Assistentes

13. Língua de Ensino

Português

14. Objetivos Gerais

A unidade curricular foi concebida com o objetivo de proporcionar ao estudante uma formação nos seguintes domínios:

1. Mercados financeiros e sua regulamentação.
2. Análise e avaliação de instrumentos financeiros.
3. Gestão de carteiras e riscos.

15. Objetivos Específicos

1. Familiarizar o aluno com os princípios gerais de funcionamento dos mercados financeiros.
2. Familiarizar os alunos com os principais instrumentos financeiros.
3. Fornecer metodologias de avaliação de instrumentos financeiros.
4. Identificar o aluno com os princípios básicos da gestão de carteira e gestão de riscos.

16. Competências a adquirir

1. Decisão em contexto de incerteza.
2. Resolução de problemas complexos envolvendo a utilização de instrumentos financeiros.
3. Proficiência na comunicação, oral e escrita, no contexto dos mercados financeiros.

17. Metodologia de Ensino



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

O método combina a exposição teórica (saber-saber) com a resolução de casos práticos e exercícios de simulação (saber - fazer), cobrindo o enquadramento, os conceitos e os modelos inerentes a cada uma das matérias a lecionar. Procura-se ainda discutir a conciliação entre conhecimentos teóricos e conhecimentos práticos em contextos reais, assegurando desta forma uma perspetiva phronetica (sabedoria) do tema.

18. Conteúdos Programáticos



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

I. Introdução.

I.1 Princípios gerais do Cálculo Financeiro.

I.2 Situação atual dos Mercados Financeiros.

I.3 Principais Conceitos e Riscos.

I.4 Enquadramento Regulamentar dos Mercados Financeiros.

I.5 Mercados Financeiros, Disrupção Tecnológica e Sustentabilidade: Ameaças e Oportunidades.

II. Gestão de Riscos.

II.1 Relação rendibilidade/risco.

II.2 Diversificação da carteira de ativos.

II.3 Carteira de variância mínima.

II.4 Fronteira de eficiência.

III. Análise e Avaliação de Instrumentos Financeiros.

III.1. Ações.

III.1.1 Caracterização do instrumento e mercado.

III.1.2 Modelos de avaliação.

III.2. Obrigações.

III.2.1 Caracterização do instrumento e mercado.

III.2.2. Medidas de performance.

III.2.3. Estrutura temporal da taxa de juro.

III.2.4 Modelos de avaliação.

III.3 Forwards.

III.3.1 Caracterização do instrumento e do mercado.

III.3.2 Estratégias com forwards.

III.3.3 Modelos de avaliação.

III.4 Futuros.

III.4.1 Caracterização do instrumento e do mercado.

III.4.2 Estratégias com futuros.

III.5 Swaps.

III.5.1 Caracterização do instrumento e mercado.

III.5.2 Estratégias com swaps.

III.5.3 Modelos de avaliação.



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

III.6 Opções.

III.6.1 Caracterização do instrumento e mercado.

III.6.2 Estratégias com opções.

III.6.3 Modelos de avaliação: Modelo uniforme; Modelo Binomial; Modelo Black & Scholes.

19. Métodos de Avaliação

A avaliação contínua assenta na realização de 2 Testes.

20. Recursos Didáticos

Livros Adotados, Power Point, Videos e Internet

21. Objetivos de Sustentabilidade

As finanças sustentáveis correspondem ao novo paradigma de finanças de reorientação dos fluxos financeiros para os investimentos sustentáveis considerando, nomeadamente, aspetos Ambientais, Sociais e de Governance (ESG).

Neste contexto, a unidade curricular procura sensibilizar os alunos para a necessidade de se assegurar, no âmbito dos Mercados Financeiros, princípios financeiros sustentáveis.

22. Palavras Chave

Mercados Financeiros
Instrumentos Financeiros
Gestão do Risco



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

23. Bibliografia Principal

Autor(es): Coelho, Miguel T. e Oliveira, Rui S.
Título: Mercados: São Mesmos os Grandes Culpados das Crises?
Edição: 1ª Ano: 2015
Local: Lisboa
Editora: Bnomics

Autor(es): Elton, E., Gruber, J., Stephen J. e William, N.
Título: Modern Portfolio Theory and Investment Analysis
Edição: 8ª Ano: 2010
Local: London
Editora: J. Wiley & Sons

Autor(es): Hull, J
Título: Options, Futures and Others Derivatives
Edição: 8ª Ano: 2012
Local: London
Editora: Prentice-Hall

24. Bibliografia Complementar

Autor(es): Bennings
Título: Financial Modeling
Edição: 2ª Ano: 2000
Local: London
Editora: MIT

Autor(es): Jorion, Philippe
Título: Financial Risk Manager Handbook
Edição: 2ª Ano: 2003
Local: New Jersey
Editora: John Wiley & Sons



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

Ficha técnica MIP / MIP Datasheet	
Título / Title	Programa da unidade curricular 'MERCADOS FINANCEIROS': Ano Lectivo 2023/2024
Autor / Author	Prof. Doutor MIGUEL ALEXANDRE TEIXEIRA COELHO
Classificação / Classification	-
Descritores / Descriptors	-
Colaborador(es) / Colaborator(s)	-
Data Hora / Date Time	15-07-2023 00:58:00
Formato de dados / Data Format	Texto / Text, PDF
Estatuto de utilização / Usage	Acesso público / Public Access
Relação / Relation	Versão 1,0
(c) Universidade Lusíada, 2024	