UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

Programa da Unidade Curricular
MERCADOS FINANCEIROS

Ano Lectivo 2025/2026

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

FUNDAÇÃO MINERVA CULTURA - ENSINO E INVESTIGAÇÃO CIENTÍFICA

Rua da Junqueira, 188 a 198 - 1349-001 LISBOA - Telefone 213 611 500 - Fax 213 638 307 - e-mail: info@lis.ulusiada.pt - https://www.lis.ulusiada.pt

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 Cientifica

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

No final da UC, o estudante deverá ser capaz de:
1. Analisar os principais instrumentos e mercados financeiros;
2. Aplicar metodologias quantitativas na avaliação de ativos;
3. Resolver problemas relacionados com a gestão de carteiras.

17. Metodologia de Ensino

FUNDAÇÃO MINERVA CULTURA - ENSINO E INVESTIGAÇÃO CIENTÍFICA

Rua da Junqueira, 188 a 198 - 1349-001 LISBOA - Telefone 213 611 500 - Fax 213 638 307 - e-mail: info@lis.ulusiada.pt - https://www.lis.ulusiada.pt

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

FUNDAÇÃO MINERVA CULTURA - ENSINO E INVESTIGAÇÃO CIENTÍFICA

Rua da Junqueira, 188 a 198 - 1349-001 LISBOA - Telefone 213 611 500 - Fax 213 638 307 - e-mail: info@lis.ulusiada.pt - https://www.lis.ulusiada.pt

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. Análise e Avaliação de Instrumentos Financeiros.

II.1. Ações.
II.1.1 Caracterização do instrumento e mercado.
II.1.2 Modelos de avaliação.

II.2. Obrigações.
II.2.1 Caracterização do instrumento e mercado.
II.2.2. Medidas de performance.
II.2.3. Estrutura temporal da taxa de juro.
II.2.4 Modelos de avaliação.

II.3 Forwards.
II.3.1 Caracterização do instrumento e do mercado.
II.3.2 Estratégias com forwards.
II.3.3 Modelos de avaliação.

II.4 Futuros.
II.4.1 Caracterização do instrumento e do mercado.
II.4.2 Estratégias com futuros.

II.5 Swaps.
II.5.1 Caracterização do instrumento e mercado.
II.5.2 Estratégias com swaps.
II.5.3 Modelos de avaliação.

II.6 Opções.
II.6.1 Caracterização do instrumento e mercado.
II.6.2 Estratégias com opções.
II.6.3 Modelos de avaliação: Modelo uniforme; Modelo Binomial; Modelo Black & Scholes.

III. Carteira de Investimento e Gestão de Riscos.

III.1 Relação rendibilidade/risco.
III.2 Diversificação da carteira de ativos.
III.3 Fronteira de Oportunidade de Investimento, Carteira de Eficiência e Ponto de Equilíbrio.

FUNDAÇÃO MINERVA CULTURA - ENSINO E INVESTIGAÇÃO CIENTÍFICA

Rua da Junqueira, 188 a 198 - 1349-001 LISBOA - Telefone 213 611 500 - Fax 213 638 307 - e-mail: info@lis.ulusiada.pt - https://www.lis.ulusiada.pt

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).
A UC promove a análise crítica dos mercados financeiros à luz dos ODS da ONU, com destaque para o ODS 8 (crescimento económico sustentável), ODS 9 (inovação financeira), ODS 12 (finanças responsáveis) e ODS 13 (ação climática).

22. Palavras Chave

Mercados Financeiros
Instrumentos Financeiros
Gestão do Risco

FUNDAÇÃO MINERVA CULTURA - ENSINO E INVESTIGAÇÃO CIENTÍFICA

Rua da Junqueira, 188 a 198 - 1349-001 LISBOA - Telefone 213 611 500 - Fax 213 638 307 - e-mail: info@lis.ulusiada.pt - https://www.lis.ulusiada.pt

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		

FUNDAÇÃO MINERVA CULTURA - ENSINO E INVESTIGAÇÃO CIENTÍFICA

Rua da Junqueira, 188 a 198 - 1349-001 LISBOA - Telefone 213 611 500 - Fax 213 638 307 - e-mail: info@lis.ulusiada.pt - https://www.lis.ulusiada.pt

UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

Ficha técnica MIP / MIP Datasheet	
Título / Title	Programa da unidade curricular 'MERCADOS FINANCEIROS': Ano Lectivo 2025/2026
Autor / Author	Prof. Doutor MIGUEL ALEXANDRE TEIXEIRA COELHO
Classificação / Classification	-
Descritores / Descriptors	-
Colaborador(es) / Colaborator(s)	-
Data Hora / Date Time	24-06-2025 14:46:00
Formato de dados / Data Format	Texto / Text, PDF
Estatuto de utilização / Usage	Acesso público / Public Access
Relação / Relation	Versão 1,0

(c) Universidade Lusíada, 2025

FUNDAÇÃO MINERVA CULTURA - ENSINO E INVESTIGAÇÃO CIENTÍFICA

Rua da Junqueira, 188 a 198 - 1349-001 LISBOA - Telefone 213 611 500 - Fax 213 638 307 - e-mail: info@lis.ulusiada.pt - https://www.lis.ulusiada.pt