



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

Programa da Unidade Curricular
MERCADOS FINANCEIROS

Ano Lectivo 2026/2027

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

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



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 perspectiva 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. 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 uniperíodo; Modelo Binomial; Modelo Black & Scholes.

III. Carteira de Investimento e Gestão de Riscos.

III.1 Relação rentabilidade/risco.



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

III.2 Diversificação da carteira de ativos.

III.3 Fronteira de Oportunidade de Investimento, Carteira de Eficiência e Ponto de Equilíbrio.

19. Métodos de Avaliação

Será aplicado o Regulamento Complementar de Avaliação de Conhecimentos e Competências em vigor. A avaliação contínua integra obrigatoriamente intervenções orais distribuídas ao longo do período lectivo e um ponto escrito final, podendo ainda incluir um teste escrito intermédio, nos termos definidos no respectivo Plano de Avaliação Contínua.

- Intervenções orais: fator 3 (artigo 9.º, alínea a)).
- Ponto escrito final: fator 3 (artigo 9.º, alínea b)).

20. Recursos Didáticos

Livros Adotados, Power Point, Videos e Internet

21. Objetivos de Sustentabilidade

As finanças sustentáveis correspondem a um novo paradigma de reorientação dos fluxos financeiros para investimentos sustentáveis, considerando, nomeadamente, factores ambientais, sociais e de governação (ESG). A unidade curricular promove uma análise crítica dos mercados financeiros à luz do ODS 8 (Trabalho digno e crescimento económico), do ODS 9 (Indústria, inovação e infraestruturas), do ODS 12 (Produção e consumo sustentáveis) e do ODS 13 (Acção climática).

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
Codigo ISBN:

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
Codigo ISBN:

Autor(es): Hull, J. C.
Título: Options, Futures and Others Derivatives
Edição: 11ª Ano: 2022
Local: London
Editora: Prentice-Hall
Codigo ISBN:

24. Bibliografia Complementar

Autor(es): Benninga, S., & Mofkadi, T.
Título: Financial Modeling
Edição: 5ª Ano: 2022
Local: London
Editora: MIT
Codigo ISBN:

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



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

Ficha técnica MIP / MIP Datasheet	
Título / Title	Programa da unidade curricular 'MERCADOS FINANCEIROS': Ano Lectivo 2026/2027
Autor / Author	Prof. Doutor MIGUEL ALEXANDRE TEIXEIRA COELHO
Classificação / Classification	-
Descritores / Descriptors	-
Colaborador(es) / Colaborator(s)	-
Data Hora / Date Time	28/08/2026 09:02:00
Formato de dados / Data Format	Texto / Text, PDF
Estatuto de utilização / Usage	Acesso público / Public Access
Relação / Relation	Versão 1,0
(c) Universidade Lusíada, 2026	