



MINISTÉRIO DA CIÊNCIA E DO ENSINO SUPERIOR
DIRECÇÃO-GERAL DO ENSINO SUPERIOR
INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

LICENCIATURA EM GESTÃO DE EMPRESAS

RAMO GESTÃO FINANCEIRA

PROGRAMA DE MERCADO DE CAPITAIS
Regime: Semestral

-

ANO LECTIVO: 2003/2004
4º/1.º Semestre

Carga Horária – 2(T)+2(P)

I - CONCEITOS GERAIS

O Sistema Financeiro

Mercados Financeiros

Caracterização de Produtos Financeiros

Taxas de Juro

- . Determinantes das taxas de juro
- . Teorias Explicativas

Decisões de Investimento

II - MERCADOS MONETÁRIOS

Mercado Monetário Interbancário

Principais Produtos do Mercado Monetário

Acordos FRA's

III – TEORIAS DA CARTEIRA

Rendibilidade e Risco

Aversão ao Risco

Diversificação

Fronteira de Markowitz

Equilíbrio em Mercado de Capitais

- . Teorema da separação: carteira cópia de mercado e activo sem risco
- . Capital Market Line
- . Risco específico e risco sistemático
- . CAPM

IV – OBRIGAÇÕES

Tipologia

Preço de equilíbrio, valor de cotação e valor de transacção

Taxas de rendimento

Volatilidade, duração e convexidade

Estrutura temporal das taxas de juro



MINISTÉRIO DA CIÊNCIA E DO ENSINO SUPERIOR
DIRECÇÃO-GERAL DO ENSINO SUPERIOR
INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

V – ACÇÕES

Tipologia

Preço, dividendos e mais-valias

Avaliação via dividendos

. Modelo de Gordon

. A taxa de actualização

. Valor das oportunidades de crescimento

Indicadores de mercado

BIBLIOGRAFIA:

Barreto, I.- Obrigações – “Análise e Gestão”. Texto Editora. (1991).

Brealey, A., and S. Myers. “Principles of Corporate Finance”. McGraw Hill. (2000).

Fabozzi, F., e F. Modigliani. Capital Markets. Prentice Hall. (1996).

Mota, A. e J.Tomé.- “Mercado de Títulos – Uma Abordagem Integrada”. Texto Editora. (1998).

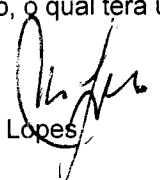
Gestão Financeira 1 – “Introdução aos Mercados Financeiros”. Instituto de Formação Bancária.

Mota, A. Gomes e outros. “Gestão financeira – Casos Práticos”. Cemaf (1997). Distribuição do Rei dos Livros.

Ross, Westerfield and Jaffe. “Corporate Finance”. McGraw Hill. (1999)

AVALIAÇÃO

A avaliação dos alunos terá como base dois pequenos trabalhos práticos, com uma ponderação de 20% e um teste no final do período, o qual terá uma ponderação de 80%.


Docente: João Manuel Rosa Lopes
(Professor Adjunto)