

CÁLCULO E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Licenciatura em Gestão de Empresas

Licenciatura em Gestão de Empresas (Pós-Laboral)

Código: 16226

Área Científica Predominante: Finanças

Docente: Paulo Alexandre da Rocha Armada de Campos Leite

Idioma de Instrução: Português

Regime: S2

Carga Letiva: 60h Carga Trabalho: 108h

ECTS: 6,0

Objetivos

Como objectivo primordial, pretende-se que os alunos possam entender conceitos fundamentais associados ao Cálculo e aos Instrumentos Financeiros, em particular, e, em face das interacções com outras disciplinas do curso, conceitos relacionados com os processos de capitalização e de desconto, os diferentes tipos de taxas de juro, as rendas, os vários tipos de empréstimos e respectivos métodos de amortização, bem como a identificação e caracterização dos principais instrumentos financeiros.

Cada capítulo será iniciado com a abordagem clara de definições e princípios adequados, em conjugação com outros elementos descritivos. Por outro lado, dar-se-á ênfase à formulação dos problemas e análise dos resultados (i.e., ao raciocínio). Assim sendo, e considerando a vertente essencialmente prática dos temas a tratar, serão disponibilizados vários casos, contemplando, necessariamente, um leque alargado de situações.

Resultados da Aprendizagem

Compreender conceitos fundamentais inerentes ao Cálculo Financeiro, em particular os relacionados com os processos de capitalização e de desconto.

Distinguir taxas de juro nominais de taxas de juro efectivas e taxas de juro proporcionais de taxas de juro equivalentes.

Estabelecer a equivalência entre capitais reportados a diferentes momentos de tempo.

Identificar e classificar uma renda e efectuar o cálculo do seu valor.

Identificar e descrever os vários tipos de empréstimos e respectivos métodos de amortização.

Identificar e caracterizar os principais tipos de instrumentos financeiros.

Conteúdos Programáticos

Capítulo 1: Introdução

1.1. Enquadramento geral. A necessidade de homogeneização de capitais reportados e momentos diferentes. Equivalência de capitais.

1.2. Noções fundamentais.

1.3. Princípios básicos.

Capítulo 2: Regimes de Capitalização

2.1. Regime de juro simples (RJS)

2.2. Regime de juro composto (RJC)

2.3. Confronto entre o RJS e o RJC

2.4. Efeitos da variação da taxa de juro durante o processo de capitalização

Capítulo 3: Taxas de Juro

3.1. Disparidade entre período de capitalização e período de referência da taxa de juro

3.2. Taxas efectivas e taxas nominais

3.3. Taxas brutas e taxas líquidas

3.4. Taxas correntes e taxas reais

Capítulo 4: Desconto

4.1. Conceito de desconto

4.2. Desconto em RJS

4.3. Desconto em RJC

Capítulo 5: Equivalência de Capitais

5.1. A equação do valor

5.2. Capital comum

5.3 Vencimento comum

Capítulo 6: Rendas

6.1. Conceito e classificação

6.2. Rendas temporárias

6.2.1 Rendas temporárias de termos constantes

6.2.2 Rendas temporárias de termos variáveis

6.3. Rendas perpétuas de termos constantes

6.4. Locação Financeira

Capítulo 7: Amortização de Empréstimos

7.1. Conceito e classificação

7.2. Sistemas de amortização com reembolso de uma só vez

7.3. Sistemas de amortização com reembolsos periódicos

Capítulo 8: Instrumentos Financeiros

8.1. Conceito e classificação

8.2. Instrumentos de dívida: bilhetes do tesouro; papel comercial; obrigações

8.3. Acções

8.4. Derivados

Bibliografia Recomendada

MATIAS, Rogério (2018), "Cálculo Financeiro – Teoria e Prática", 6.ª edição, Escolar Editora.

QUELHAS, Ana Paula; CORREIA, Fernando (2017), "Manual de Matemática Financeira", 4.ª Edição, Almedina.

Métodos de Ensino e de Aprendizagem

Os capítulos 1 a 4 permitirão aos alunos compreender os conceitos e princípios fundamentais inerentes ao cálculo financeiro, em particular os relacionados com os processos de capitalização e de desconto, bem como distinguir: taxas de juro proporcionais de taxas de juro equivalentes; taxas de juro nominais de taxas de juro efectivas; taxas de juros brutas de taxas de juro líquidas.

O capítulo 5 permitirá aos alunos estabelecer a equivalência entre capitais reportados a diferentes momentos de tempo.

O capítulo 6 permitirá aos alunos identificar e classificar uma renda, bem como efectuar o cálculo do seu valor.

O capítulo 7 permitirá aos alunos identificar e descrever os vários métodos de amortização de empréstimos.

Finalmente, o capítulo 8 permitirá aos alunos identificar e caracterizar os principais instrumentos financeiros.

Métodos de Avaliação

Sistema de avaliação contínua: consiste na realização de dois testes no decorrer das aulas.

O 1.º teste tem a ponderação de 40% na classificação final.

O 2.º teste tem a ponderação de 60% na classificação final.

A classificação obtida em cada um dos testes é arredondada a uma cada decimal e tem obrigatoriamente que ser superior a 7 valores (nota mínima). A classificação final resulta da média ponderada da classificação obtida nos 2 testes.

Não há lugar a prova oral.