



Licenciatura em Gestão/Finanças/Economia/Gestão do Desporto CÁLCULO E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

(1º e 2º semestres – 2010/11)

1 - EQUIPA DOCENTE

1º Semestre

6T + 17P

- Alfredo D. Egídio dos Reis (R) 5T: A01-5, 1P: M16
- Carlos A. Pestana Barros 1P: M03
- Cláudia S. Sarrico da Silva 2P: E11, M15
- Francisco A. Lopes dos Santos 2P : M12, 17
- Joaquim J. Miranda Sarmento 1P : M13
- José Manuel Dias Lopes 1P : M02
- Maria Eduarda M. A. Soares 1T: A06, 1P: I11
- Maria Rosa V. T. C. Q. Borges 3P : M01, 05, 11,
- Miguel Filipe Franco Silva 1P : M31
- Pedro José Marto Neves 4P: E12, M04, 06, 14

2º Semestre

1T + 1P

- Alfredo D. Egídio dos Reis (R) 1T: A07
- Cláudia S. Sarrico da Silva 2P: M53
- Francisco A. Lopes dos Santos 2P: M52
- José Manuel Dias Lopes 1TP: Lic. Gestão do Desporto
- Miguel Filipe Franco Silva 1P : M51

2 - PROGRAMA

Capítulo 1 - Capitalização, regimes e taxas

- 1.1 Introdução. Capitalização e desconto
- 1.2 Juro simples e juro composto
- 1.3 Taxas de juro e de desconto. Relações
- 1.4 Taxa instantânea de capitalização.

Capítulo 2 - Equivalência de Capitais

- 2.1 Equação do valor
- 2.2 Capital comum e vencimentos
- 2.3 Taxa interna de capitalização e taxas médias.

Capítulo 3 - Rendas Certas

- 3.1 Conceitos e classificação

- 3.2 Valor actual e valor acumulado
- 3.3 Rendas de termos constantes
 - 3.3.1 Termos normais
 - 3.3.2 Termos antecipados
 - 3.3.3 Rendas diferidas
 - 3.3.4 Rendas perpétuas
- 3.4 Rendas de termos variáveis
 - 3.4.1 em progressão aritmética
 - 3.4.2 em progressão geométrica
- 3.5 Rendas fraccionadas
- 3.6 Aplicações e ilustrações

Capítulo 4 - Reembolso de Empréstimos

- 4.1 Modalidades de reembolso de capital e pagamento de juros
- 4.2 Quadros de amortização

Capítulo 5 - Produtos e Instrumentos Financeiros

- 5.1 Operações bancárias e taxas
- 5.2 Outras operações de crédito
- 5.3 Títulos de crédito
- 5.4 Produtos de investimento indirecto

Capítulo 6 - Empréstimos por Obrigações

- 6.1 Introdução e conceitos
- 6.2 Reembolso
- 6.3 Vida máxima e vida média do empréstimo
- 6.4 Taxa efectiva das obrigações

3 - BIBLIOGRAFIA

- Barroso, M. N.; Couto, E. & Crespo, N. (2009). Cálculo e Instrumentos Financeiros, Escolar Editora, Lisboa.
- Broverman, S. A. (2008). Mathematics of Investment and Credit, ACTEX Academic Series, ACTEX Publications Inc., Winsted, Connecticut, USA.

A correspondência entre as secções do texto (1.) e as secções do programa é a seguinte:

Prog	Livro	Prog	Livro	Prog	Livro	Prog	Livro	Prog	Livro	Prog	Texto
1.1	1.1	2.1	2.1-2.2	3.1	3.1-3.2	4.1	4.1-4.7	5.1	5.1-5.4	6.1	6.1-6.3
1.2	1.2-1.3	2.2	2.3-2.5	3.2	3.1-3.2	4.2	4.7	5.2	5.5	6.2	6.4
1.3	1.4	2.3	2.6-2.7	3.3.1	3.2			5.3	5.6	6.3	6.5
1.4	1.5			3.3.2	3.3					6.4	6.6-6.7
				3.3.3	3.4						
				3.3.4	3.5						
				3.4	3.6						
				3.5	3.7						

4 - AVALIAÇÃO DE CONHECIMENTOS

- 1) De acordo com o Regulamento Geral de Avaliação de Conhecimentos do ISEG, em cada semestre existem duas épocas de avaliação de conhecimentos: **Época Normal** e de **Recurso**. Para cada época há uma prova escrita individual final.
- 2) Cada prova escrita é realizada **com consulta limitada a 1 (uma) folha com formulário, manuscrita directamente pelo próprio** (não são nem admitidas nem fotocópias nem folhas impressas). O não cumprimento da norma pode implicar a resolução da prova sem recurso a qualquer consulta.
- 3) A prova de exame é composta por **duas partes**: uma de carácter teórico e a outra de natureza prática, sendo distribuídas folhas de rascunho. (Atempadamente será publicada na página da disciplina uma *prova-tipo*)
- 4) Cotação da **parte teórica**: 8 valores; cotação da **parte prática**: 12 valores.
- 5) Quando a classificação de qualquer prova escrita for superior a 17 valores, a classificação final é de 17 valores, salvo se o aluno optar por fazer uma *prova extra*. Neste caso, está garantida a classificação mínima de 17 valores.
- 6) Durante a prestação da prova apenas é permitido ao aluno colocar em cima da mesa caneta/lápis, calculadora, folha com formulário e documento de identificação. Serão fornecidas folhas de rascunho. Os telemóveis (tal como qualquer tipo de dispositivo de comunicação) têm que ser desligados. Qualquer incumprimento pode implicar a anulação da prova.

5 - FUNCIONAMENTO DAS AULAS

Aulas teóricas

As aulas teóricas destinam-se a apresentar os **conceitos e resultados essenciais**, previstos no programa da disciplina, e as **indicações indispensáveis para orientar o estudo** dos alunos. Exemplos ilustrativos complementarão a apresentação.

Aulas práticas

As aulas práticas destinam-se a esclarecer **dúvidas** e a dar **indicações** sobre **resolução dos exercícios** recomendados e indicados nas aulas teóricas. Os alunos deverão trabalhar previamente os exercícios. Por princípio, os docentes não resolverão nas aulas práticas, de forma exaustiva e completa, os exercícios previstos.

6 - EXERCÍCIOS RECOMENDADOS

Nota:

Os exercícios indicados devem ser alvo de tratamento específico nas aulas. Dúvidas de outros exercícios podem ser também consideradas, no entanto estarão sempre sujeitas à disponibilidade de tempo (inclui também os exercícios em inglês).

CAP 1: Capitalização, Regimes e Taxas

Pags. 50-55; Exercícios 1.1-1.8, 1.10, 1.12.

CAP 2: Equivalência de Capitais

Pags. 96-99; Exercícios 2.1, 2.2 c), 2.3 c) e 2.5-2.8.

CAP 3: Rendas Certas

Pags. 151-161; Exercícios 3.1-3.3, 3.5-3.8, 3.10-3.13, 3.15-3.18, 3.25-3.27.

CAP 4: Reembolso de Empréstimos

Pags. 197-200; Exercícios 4.1, 4.3-4.5, 4.7 e 4.8.

CAP 5: Produtos e Instrumentos Financeiros

Pags. 270-279; Exercícios 5E-H, 5.2, 5.5-5.7 e 5.12.

CAP 6: Empréstimos por Obrigações

Pags. 333-339; Exercícios 6.1, 6.3, 6.4, 6.9.