

Economia Monetária e Financeira

Ano lectivo 2012/2013 – 2º semestre

Programa

| Índice | | Nº de aulas teóricas ¹ | Capítulos das referências bib. | |
|-----------|--|-----------------------------------|--------------------------------|--------|
| | | | [1] | [2] |
| | Introdução | | | |
| | Apresença; a disciplina nos planos de estudo do ISEG | | | |
| 1 | Sistema financeiro | 1 | 1 | 2 |
| 1.1 | Fluxos de financiamento da economia | | | |
| 1.2 | Mercados financeiros | | | |
| 1.3 | Intermediários financeiros | | | |
| 1.4 | Instrumentos financeiros | | | |
| 2 | Moeda | 1 | 2 | 3 |
| 2.1 | Conceito de moeda | | | |
| 2.2 | Funções da moeda | | | |
| 2.3 | Sistemas de pagamentos | | | |
| 2.4 | Medidas de moeda | | | |
| 3 | Risco | 1 | 3 | |
| 3.1 | Conceito de valor actual e valor futuro | | | |
| 3.2 | Risco financeiro | | | |
| 3.3 | Medidas e tipos de risco | | | |
| 3.4 | Estratégias para a redução do risco financeiro | | | |
| 4 | Teoria da carteira | 2 | 4 | |
| 4.1 | Rendimento e risco de um activo financeiro | | | |
| 4.2 | Rendimento e risco de uma carteira de activos financeiros | | | |
| 4.3 | Fronteira eficiente | | | |
| 4.4 | A moeda como activo financeiro – teorema da separação de Tobin | | | |
| 5 | Mercado da dívida e taxas de juro | 4 | 6 | |
| 5.1 | Medidas de taxas de juro | | | 4 |
| 5.2 | Determinantes da procura de activos | | | 5 |
| 5.3 | Estrutura de taxas de juro | | | 6 |
| 6 | Mercado accionista | 1 | 7 | 7 |
| 6.1 | Cálculo do preço de uma acção | | | |
| 6.2 | Teoria dos mercados financeiros eficientes | | | |
| 7 | Mercado de derivados | 2 | 8 | |
| 7.1 | Contratos forward ou contratos a prazo | | | |
| 7.2 | Contratos de futuros | | | |
| 7.3 | Opções | | | |
| 7.4 | Swaps | | | |
| 8 | Mercado de câmbios | 2 | 9 | 17, 18 |
| 8.1 | Mercados de câmbios e taxas de câmbio | | | |
| 8.2 | Determinação de taxas de câmbio no longo prazo | | | |
| 8.3 | Determinação de taxas de câmbio no curto prazo | | | |
| 9 | Economia da intermediação financeira | 0.5 | 10 | 8 |
| 9.1 | Funções dos intermediários financeiros | | | |
| 9.2 | Custos de transacção, informação assimétrica | | | |
| 10 | Bancos e inovação financeira | 0.5 | 11 | 10 |
| 10.1 | Bancos | | | |
| 10.2 | Inovação financeira | | | |
| 11 | Crises financeiras | 1 | 12 | 9 |
| 11.1 | Tipos de crises financeiras | | | |
| 11.2 | A crise financeira de 2007-2009 | | | |

| | | | | |
|-----------|--|---|----|----|
| 12 | Procura de moeda | 1 | 14 | 19 |
| 12.1 | Teoria quantitativa da moeda | | | |
| 12.2 | Teoria keynesiana da preferência por liquidez | | | |
| 12.3 | Friedman e a nova teoria quantitativa | | | |
| 13 | Oferta de moeda | 2 | 15 | 14 |
| 13.1 | Determinantes da oferta de moeda | | | |
| 13.2 | Oferta de moeda na área do euro | | | |
| 13.3 | Os agregados monetários e respectivas contrapartidas | | | |
| 14 | Política monetária | 2 | 16 | |
| 14.1 | Objectivos e instrumentos de política monetária | | | 15 |
| 14.2 | Mecanismos de transmissão de política monetária | | | 16 |
| 14.3 | Política monetária única | | | 13 |

¹ 2 aulas teóricas (1h + 1h) e 1 aula prática (2h), por semana.

Bibliografia

Obrigatória

[1] M. Abreu, A. Afonso, V. Escária, C. Ferreira (2012). *Economia Monetária e Financeira*, 2ª edição, Escolar Editora.

Complementar

[2] F. Mishkin (2010). *The Economics of Money, Banking and Financial Markets*, Pearson, 9ª edição.

Para além dos livros de referência, para alguns pontos do programa pode existir outra bibliografia complementar a qual será indicada nas aulas teóricas.

Avaliação de conhecimentos

1. A avaliação ao longo do semestre inclui, para o apuramento da classificação final da cadeira, um teste de escolha múltipla, sem consulta, cuja nota tem uma ponderação de 35% na nota final da disciplina.
2. O teste de escolha múltipla realiza-se nas aulas teóricas, após o ponto 6 do programa, e terá a duração de 50 minutos.
3. O exame final, época normal ou época de recurso, é um teste sem consulta a realizar no fim das aulas e tem a duração de 120 minutos. A nota deste exame tem uma ponderação de 65% na nota final da disciplina.
4. Para ser possível fazer a eventual ponderação da nota do exame com a nota do teste de escolha múltipla, a nota mínima exigida no exame é de 7 valores.
5. Quem não fizer o teste de escolha múltipla, tem como nota final a nota do exame da época normal ou da época de recurso.
6. A obtenção de uma classificação superior a 17 valores obriga à realização de uma prova oral.