

1. Caracterização geral do ciclo de estudos

1.1. Instituição de Ensino Superior:

Instituto Politécnico De Lisboa

1.1.a. Instituições de Ensino Superior (em associação) (artigo 41.º e seguintes do Decreto-Lei n.º 74/2006, de 24 de março, na redação dada pelo Decreto-Lei n.º 65/2018, de 16 de agosto e aditada pelo Decreto-Lei n.º 27/2021, de 16 de abril):

[sem resposta]

1.1.b. Outras Instituições de Ensino Superior (estrangeiras, em associação) (artigo 41.º e seguintes do Decreto-Lei n.º 74/2006, de 24 de março, na redação dada pelo Decreto-Lei n.º 65/2018, de 16 de agosto e aditada pelo Decreto-Lei n.º 27/2021, de 16 de abril):

[sem resposta]

1.1.c. Outras Instituições (em cooperação) (artigo 41.º e seguintes do Decreto-Lei n.º 74/2006, de 24 de março, na redação dada pelo Decreto-Lei n.º 65/2018, de 16 de agosto e aditada pelo Decreto-Lei n.º 27/2021, de 16 de abril. Vide artigo 6.º do Decreto-Lei n.º 133/2019, de 3 de setembro, quando aplicável):

[sem resposta]

1.2. Unidade orgânica (faculdade, escola, instituto, etc.):

Instituto Superior De Contabilidade E Administração De Lisboa

1.2.a. Identificação da(s) unidade(s) orgânica(s) da(s) entidade(s) parceira(s) (faculdade, escola, instituto, etc.) (proposta em associação). (Decreto-Lei n.º 74/2006, de 24 de março, na redação conferida pelo Decreto-Lei n.º 65/2018, de 16 de agosto, alterado pelo Decreto-Lei n.º 27/2021 de 16 de abril):

[sem resposta]

1.3. Designação do ciclo de estudos (PT):

Análise Financeira

1.3. Designação do ciclo de estudos (EN):

Financial Analysis

1.4. Grau (PT):

Mestre

1.4. Grau (EN):

Master

1.5. Publicação do plano de estudos em Diário da República.

[Despacho_n_10779_2023.pdf](#) | PDF | 618.7 Kb

1.6. Área científica predominante do ciclo de estudos. (PT)

Finanças

1.6. Área científica predominante do ciclo de estudos. (EN)

Finance

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

1.7.1. Classificação CNAEF - primeira área fundamental

[0340] Ciências Empresariais
Ciências Sociais, Comércio e Direito

1.7.2. Classificação CNAEF - segunda área fundamental, se aplicável

[0343] Finanças, Banca e Seguros
Ciências Empresariais
Ciências Sociais, Comércio e Direito

1.7.3. Classificação CNAEF - terceira área fundamental, se aplicável

[sem resposta]

1.8. Número de créditos ECTS necessário à obtenção do grau.

120.0

1.9. Duração do ciclo de estudos

2 anos

1.10.1. Número máximo de admissões em vigor.

30

1.10.2. Número máximo de admissões pretendido (se diferente do número em vigor) e respetiva justificação.

[sem resposta]

1.11. Condições específicas de ingresso (PT)

As condições de ingresso existem, são públicas, adequadas ao programa e estão de acordo com as disposições legais aplicáveis.

As condições de seleção específicas ponderam os seguintes fatores:

- 1) o tipo de licenciatura
- 2) a classificação de licenciatura
- 3) outras competências e perfis complementares

1.11. Condições específicas de ingresso (EN)

The admission requirements are in place, are public, appropriate to the programme and are in accordance with the applicable legal provisions.

The specific selection conditions take into account the following factors:

- 1) the type of degree
- 2) the degree classification
- 3) other complementary skills and profiles

1.12. Modalidade do ensino

[X] Presencial (Decreto-Lei n.º 65/2018, de 16 de agosto) [] A Distância (EaD) (Decreto-Lei n.º 133/2019, de 3 de setembro)

1.12.1. Regime de funcionamento, se presencial

[] Diurno [X] Pós-laboral [] Outro

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****1.12.1.1. Se outro, especifique. (PT)**

[sem resposta]

1.12.1.1. Se outro, especifique. (EN)

[sem resposta]

1.13. Local onde o ciclo de estudos será ministrado, se presencial (PT)

Instituto Superior de Contabilidade e Administração de Lisboa

1.13. Local onde o ciclo de estudos será ministrado, se presencial. (EN)

Instituto Superior de Contabilidade e Administração de Lisboa

1.14. Regulamento de creditação de formação académica e de experiência profissional, publicado em Diário da República

[despacho_11306_2019.pdf](#) | PDF | 950.3 Kb

1.15. Tipo de atribuição do grau ou diploma

[sem resposta]

1.16. Observações. (PT)

[sem resposta]

1.16. Observações. (EN)

[sem resposta]

2. Decisão de acreditação na avaliação anterior.

2.1. Referência do processo de avaliação anterior.

ACEF/1819/0207042

2.2. Data da decisão.

01/04/2020

2.3. Decisão do Conselho de Administração.

Acreditar | Accredited

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento

2.4. Período de acreditação.

6 anos | 6 years

2.5. A partir de:

31/07/2019

3. Síntese medidas de melhoria

3. Síntese de medidas de melhoria e alterações ao ciclo de estudos desde a avaliação anterior (PT)

Foram realizadas as seguintes alterações:

- 1) Inclusão de uma unidade curricular de Seminários de Investigação em Finanças no 2º ano do programa de mestrado. Atribuição de 6 créditos à nova unidade curricular.*
- 2) Redução do número de créditos alocado à Dissertação/Trabalho de Projeto/Relatório de Estágio, passando dos atuais 60 para 54 créditos, por compensação dos 6 créditos atribuídos à nova Unidade Curricular*
- 3) Alteração da unidade curricular Metodologias de Investigação para o 2º semestre do primeiro ano, por troca com a unidade curricular Regulação, Ética e Governance, cuja carga letiva é a mesma.*

3. Síntese de medidas de melhoria e alterações ao ciclo de estudos desde a avaliação anterior (EN)

The following changes were made:

- 1) Inclusion of a course unit on Research Seminars in Finance in the 2nd year of the master's degree program. Attribution of 6 credits to the new course unit.*
- 2) Reduction in the number of credits assigned to the Dissertation/Project Work/Internship Report, from 60 to 54 credits, to offset the 6 credits assigned to the new Course Unit.*
- 3) Change the course unit on Research Methodologies to the 2nd semester of the first year, by exchanging it with the course unit on Regulation, Ethics, and Governance, which has the same teaching load.*

4. Estrutura curricular e plano de estudos.

4.1. Estrutura curricular

4.1. Estrutura curricular e plano de estudos em vigor, correspondem ao publicado em Diário da República (ponto 1.5)?

☒ Sim ☐ Não

4.2. Serão feitas alterações nos dados curriculares?

☒ Sim ☐ Não

4.2.1. Síntese das alterações pretendidas e respetiva fundamentação. (PT)

- 1. Reclassificar a área científica de "Análise de Relatórios e Contas" para Finanças, pois o programa e as matérias ensinadas são fundamentalmente da Área Científica de Finanças.*
- 2. Renomear "Análise de Relatórios e Contas" para "Análise de Relatórios Financeiros e de Sustentabilidade", para estar mais em linha com a inclusão de conteúdos sobre finanças sustentáveis na UC*

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

4.2.1. Síntese das alterações pretendidas e respetiva fundamentação. (EN)

1. Reclassify the scientific area of "Analysis of Reports and Accounts" to Finance, since the program and subjects taught are fundamentally from the Scientific Area of Finance.
2. Rename "Analysis of Reports and Accounts" to "Analysis of Financial and Sustainability Reports", to be more in line with the inclusion of content on sustainable finance in the course.

Mapa II - Mestrado em Análise Financeira

4.1.1. Ramos, variantes, áreas de especialização, especialidades ou outras formas de organização em que o ciclo de estudos se estrutura (a preencher apenas quando aplicável)* (PT):
Mestrado em Análise Financeira

4.1.1. Ramos, variantes, áreas de especialização, especialidades ou outras formas de organização em que o ciclo de estudos se estrutura (a preencher apenas quando aplicável)* (EN):
Master in Financial Analysis

4.1.2. Áreas científicas e créditos necessários à obtenção do grau

Área Científica	Sigla	ECTS	ECTS Mínimos
Contabilidade e Auditoria	CA	7.0	
Economia	E	6.0	
Finanças	F	99.0	
Gestão	G	3.0	
Línguas	L	5.0	
Total: 5		Total: 120.0	

4.1.3. Observações (PT)

[sem resposta]

4.1.3. Observações (EN)

[sem resposta]

4.2. Unidades Curriculares

Mapa III - Análise de Relatórios Financeiros e de Sustentabilidade

4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):
Análise de Relatórios Financeiros e de Sustentabilidade

4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):
Financial and Sustainability Reporting Analysis

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):
F

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):
F

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):***Semestral 2ºS***4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):***Semiannual 2nd S***4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):***108.0***4.2.5. Horas de contacto:***Presencial (P) - TP-22.5; OT-0.0; O-0.0***4.2.6. % Horas de contacto a distância:***0.00%***4.2.7. Créditos ECTS:***4.0***4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:***• JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO - 0.0h***4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:***[sem resposta]***4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):***No final do período curricular desta UC, o aluno deverá ser capaz de:*

- O1. Identificar as principais componentes e objetivos do relatório e contas de uma empresa.*
- O2. Conhecer os princípios básicos de qualidade que devem estar subjacentes à conceção do relatório e contas.*
- O3. Interpretar de forma crítica a informação e mensagens contidas no relatório e contas de uma empresa.*
- O4. Saber avaliar a empresa do ponto de vista económico e financeiro, com base na informação disponibilizada no seu relatório e contas.*
- O5. Analisar o desempenho da empresa em termos de sustentabilidade.*

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):*At the end of this course, the student should be able to:*

- LG1. Identify the main components and objectives of a company's annual report.*
- LG2. Know the basic quality principles that should underpin the design of the annual report.*
- LG3. Critically interpret the information and messages in a company's annual report.*
- LG4. Know how to evaluate a company from an economic and financial point of view, based on the information provided in its annual report.*
- LG5. Analyze the company's sustainability performance*

4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):

- CP1. Os relatórios financeiros*
- CP2. Avaliação da qualidade do reporting*
- CP3. Técnicas de análise financeira*
- CP4. A estrutura do capital, a política de dividendos e o equilíbrio financeiro*
- CP5. Aplicações: risco de crédito e valor da empresa*
- CP6. As finanças sustentáveis*

4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):

- S1. Financial reports*
- S2. Assessing the quality of reporting*
- S3. Financial analysis techniques*
- S4. Capital structure, dividend policy and financial balance*
- S5. Applications: credit risk and company value*
- S6. Sustainable finance*

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):**

A coerência dos conteúdos programáticos (CP) com os objetivos de aprendizagem (OA) decorre da seguinte interligação:

O1 - Todos os pontos dos conteúdos

O2 – CP1 e CP2

O3 – CP1

O4 – CP3, CP4, CP5

O5 – CP6

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

The syllabus (S) coherence with the learning outcomes (LO) stems from the next interconnection:

LG1 - All syllabus contents

LG2 – S1 and S2

LG3 – S1

LG4 – S3, S4, S5

LG5 – S6

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):

As aulas serão teórico-práticas, envolvendo as seguintes metodologias de aprendizagem:

- *Expositivas, para apresentação de quadros teóricos.*
- *Participativas, com análise/resolução de exercícios e discussão de casos de estudo.*
- *Ativas, com realização de trabalhos grupo e individuais.*
- *Autoestudo, relacionadas com o trabalho autónomo.*

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):

Classes will be theoretical and practical, involving the following learning methodologies:

- *Lectures, for presentation of theoretical frameworks.*
- *Participatory, with the analysis of exercises and discussion of case studies.*
- *Active, with group and individual work.*
- *Self-study, related to autonomous work.*

4.2.14. Avaliação (PT):

A avaliação adotada tem como objetivo aferir sobre o nível individual de aquisição de conhecimentos dos alunos. Para o efeito, ao longo do período letivo, os alunos terão os seguintes momentos de avaliação:

- *Realização de um trabalho de grupo com uma ponderação de 40%.*
- *Um teste final sobre toda a matéria, com uma ponderação de 60%.*

O teste e o exame final (época normal) ocorrerão na mesma data.

4.2.14. Avaliação (EN):

The assessment adopted aims to evaluate the student's level of knowledge acquisition. To this end, throughout the semester, students will have the following assessment moments:

- *A group assignment, with a weighting of 40%.*
- *A written test on all the subjects taught during the semester, weighing 60%.*

The test and the final exam (normal season) will occur on the same date

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

As metodologias de ensino-aprendizagem visam desenvolver nos alunos competências e conhecimentos que lhes permitam atingir os objetivos de aprendizagem, com as seguintes interligações entre as metodologias de ensino-aprendizagem e os respetivos objetivos:

- *Expositivas: Todos os objetivos*
- *Participativas: Todos os objetivos*
- *Ativas: Todos os objetivos*
- *Autoestudo: Todos os objetivos*

O sistema de avaliação adotado visa aferir sobre o nível de concretização em cada aluno de todos os objetivos de aprendizagem identificados

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

Teaching-learning methodologies aim to develop student's skills and knowledge that enable them to achieve learning objectives, with the following interconnections between teaching-learning methodologies and their objectives:

- *Lectures: All goals*
- *Participatory: All goals*
- *Active: All goals*
- *Self-Study: All goals*

The assessment system adopted aims to evaluate the level of achievement by each student of all identified learning objectives.

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):

- Clayman, Michelle, Martin Frison e George Troughton (2012). *Corporate Finance: A Practical Approach Workbook* (CFA Institute Investment Series). 2nd Ed., Wiley.
- Costa, Carlos Baptista (2023). *Auditoria Financeira: Teoria e Prática*. 13ª Ed., Rei dos Livros
- Neves, João Carvalho (2012). *Análise e Relato Financeiro: Uma Visão Integrada da Gestão*. 5ª Ed., Texto Editores
- Robinson, Thomas R., Elaine Henry, Wendy L. Pirie, Michael A. Broihahn, Anthony T. Cope (2020). *International Financial Statement Analysis* (CFA Institute Investment Series), 4th Ed., Wiley.
- Roncalli, Thierry (2024). *Handbook of Sustainable Finance*. Université Paris-Saclay

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):

- Clayman, Michelle, Martin Frison e George Troughton (2012). *Corporate Finance: A Practical Approach Workbook* (CFA Institute Investment Series). 2nd Ed., Wiley.
- Costa, Carlos Baptista (2023). *Auditoria Financeira: Teoria e Prática*. 13ª Ed., Rei dos Livros
- Neves, João Carvalho (2012). *Análise e Relato Financeiro: Uma Visão Integrada da Gestão*. 5ª Ed., Texto Editores
- Robinson, Thomas R., Elaine Henry, Wendy L. Pirie, Michael A. Broihahn, Anthony T. Cope (2020). *International Financial Statement Analysis* (CFA Institute Investment Series), 4th Ed., Wiley.
- Roncalli, Thierry (2024). *Handbook of Sustainable Finance*. Université Paris-Saclay

4.2.17. Observações (PT):

Obrigatória

4.2.17. Observações (EN):

Compulsory course

Mapa III - Análise e Avaliação de Derivados

4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):

Análise e Avaliação de Derivados

4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):

Derivatives Analysis and Evaluation

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):

F

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):

F

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):

Semestral 1ºS

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):

Semiannual 1st S

4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):

189.0

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.5. Horas de contacto:**

Presencial (P) - TP-45.0; OT-0.0; O-0.0

4.2.6. % Horas de contacto a distância:

0.00%

4.2.7. Créditos ECTS:

7.0

4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:

• JOSÉ NUNO TEIXEIRA DE ABREU DE ALBUQUERQUE SACADURA - 0.0h

4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:

[sem resposta]

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):

O objetivo desta unidade curricular é proporcionar aos alunos uma formação de base em produtos derivados tendo por finalidade a gestão de risco, aproveitamento de oportunidades de arbitragem e especulação. Assim, no final da unidade curricular o aluno deve ser capaz de:

- O1- Descrever e contextualizar os Mercados de Derivados
- O2- Avaliar os principais instrumentos financeiros derivados
- O3- Conceber estratégias de cobertura, especulação e arbitragem com derivados

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):

The objective of this curricular unit is to provide students with basic training in derivative products with the aim of risk management, taking advantage of arbitrage and speculation opportunities. Thus, at the end of the curricular unit the student must be able to:

- O1- Describe and contextualize the Derivatives Markets
- O2- Evaluate the main derivative financial instruments
- O3- Design hedging, speculation and arbitration strategies with derivatives

4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):

- 1.Introdução ao Mercado de Derivados
 - 1.1. Segmentação do mercado
 - 1.2. Principais derivados
 - 1.3.Diagrama de resultados
- 2. Derivados lineares: Futuros e Forwards
 - 2.1. Avaliação de Futuros e Forwards
 - 2.2. Cost-of-Carry
 - 2.3. Estratégias de cobertura, arbitragem e especulação
- 3. Derivados não lineares: Opções
 - 3.1.Paridade Put-Call
 - 3.2.Modelo binomial e modelo de Black-Scholes
 - 3.3.Gregos das opções
 - 3.4.Estratégias complexas com opções
- 4. Derivados lineares: Swaps
- 5. Produtos Estruturados e Outros Derivados

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):

1. *Introduction to Derivative Markets*
 - 1.1. *Market Segmentation*
 - 1.2. *Types of derivatives*
 - 1.3. *Derivative Payouts*
2. *Mechanics of Forwards and Futures*
 - 2.1. *Determination of futures prices*
 - 2.2. *Cost-of-Carry*
 - 2.3. *Strategies: hedging, arbitrage and speculation*
3. *Financial Options*
 - 3.1. *Put-Call Parity*
 - 3.2. *Option Valuation Models: Binomial and Black-Scholes*
 - 3.3. *Options Greeks*
 - 3.4. *Complex strategies with options*
4. *Swaps*
5. *Structured Products and Other Derivatives*

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

No final do semestre, os alunos serão capazes de conhecer os principais tipos de derivativos (O1), ilustrado ao longo dos conteúdos programáticos (CP1 a CP5). Deverão ser capazes de interpretar a informação pública disponível sobre derivativos e os seus ativos subjacentes, e conceber estratégias de cobertura, especulação e arbitragem (O2 e O3).

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

At the end of the semester, students will be able to know which financial derivatives to use in hedging situations (CP1 to CP5). They will be able to interpret public available information about derivatives and their underlying assets, and conceive hedging, speculation and arbitrage strategies (O2 and O3).

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):

As aulas serão teórico-práticas, envolvendo o aprofundamento e discussão dos temas expostos, assim como a respectiva ilustração mediante a resolução de casos práticos.

As aulas serão presenciais, com materiais pedagógicos disponibilizados em Moodle.

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):

The classes will be theoretical-practical, involving the deepening and discussion of the themes exposed, as well as their illustration through the resolution of practical cases.

Classes will be in person, with teaching materials available on Moodle.

4.2.14. Avaliação (PT):

Propõe-se um procedimento de avaliação contínua que, cumulativamente, tenha em conta a elaboração de um trabalho de grupo, além da realização de uma prova escrita (cujas notas não poderão ser inferiores a 7 valores), de acordo com as seguintes ponderações:

Trabalho grupo 45%

Teste escrito 55%

Como alternativa de avaliação, para os alunos que não se enquadrarem nas condições acima descritas, os exames finais escritos a realizar terão a ponderação de 100%.

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.14. Avaliação (EN):

A continuous assessment procedure is proposed that, cumulatively, takes into account the preparation of group case study, in addition to the completion of a written test (minimum grade of 7 values), according to the following weights:

Practical case (Group)	45%
Written test	55%

As an assessment alternative, for students who do not meet the conditions described above, the final written exams to be taken will be weighted 100%.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

As aulas serão teórico-práticas, envolvendo o aprofundamento e discussão dos temas expostos, assim como a respectiva ilustração mediante a resolução de casos práticos.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

Classes will be both theoretical and practical, involving the discussion of real case scenarios.

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):

*Sacadura, José N.; Pinheiro, Carlos M.; Horta, Paulo (2022). Derivados e outros Instrumentos Financeiros. 2ª Edição, Edições Sílabo
Hull, John (2021). Options, Futures and Other Derivatives, Global Edition, 11th Edition, Pearson
Mcdonald, Robert L. (2013). Derivatives Markets. 3 rd Edition, Pearson*

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):

*Sacadura, José N.; Pinheiro, Carlos M.; Horta, Paulo (2022). Derivados e outros Instrumentos Financeiros. 2ª Edição, Edições Sílabo
Hull, John (2021). Options, Futures and Other Derivatives, Global Edition, 11th Edition, Pearson
Mcdonald, Robert L. (2013). Derivatives Markets. 3 rd Edition, Pearson*

4.2.17. Observações (PT):

[sem resposta]

4.2.17. Observações (EN):

[sem resposta]

Mapa III - Avaliação de Ações e Outros Investimentos

4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):

Avaliação de Ações e Outros Investimentos

4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):

Valuation of Shares and Other Investments

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):

F

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):

F

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):

Semestral 1ºS

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):

Semiannual 1st S

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):

108.0

4.2.5. Horas de contacto:

Presencial (P) - TP-22.5; OT-0.0; O-0.0

4.2.6. % Horas de contacto a distância:

0.00%

4.2.7. Créditos ECTS:

4.0

4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:

• PAULO FERNANDO DE SOUSA PEREIRA ALVES - 0.0h

4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:

[sem resposta]

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):

Objetivos Gerais:

O1: Apresentar o custo do capital das empresas em diversos contextos

O2: Dar a conhecer e aprofundar os modelos e técnicas de avaliação: (i) negócios, (ii) empresas, (iii) partes de empresas, (iv) de ações e (v) de ativos imobiliários

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):

Overall Objectives:

O1: To present the firms' cost of capital in different contexts

O2: To show and to deepen the models and techniques of valuation of (i) businesses, (ii) firms; (iii) parts of firms (iv) stocks and (v) properties.

4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):

Objetivos Gerais:

O1: Apresentar o custo do capital das empresas em diversos contextos

O2: Dar a conhecer e aprofundar os modelos e técnicas de avaliação: (i) negócios, (ii) empresas, (iii) partes de empresas, (iv) de ações e (v) de ativos imobiliários

4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):

1. Cost of Capital

1.1. Cost of Equity

1.2. Weighted Average Cost of Capital.

2: Discounted Dividend Valuation

2.1. Gordon's model

2.2. Two-Stage Dividend Discount Model.

3. Firm Valuation Approaches

3.1. Free cash-flow to the equity

3.2. Free cash-flow to the firm

4. Multiples

4.1. PER

4.2. PBV

4.3. EV/EBITDA.

5. Valuation of real estate assets

5.1. Income method

5.2. Cost method

5.3. Comparative method.

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

A coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem (OA) decorre da seguinte interligação:

- O1 - Ponto do programa: 1
- O2 - Ponto do programa: 2
- O2 - Ponto do programa: 3
- O2 - Ponto do programa: 4
- O2 - Ponto do programa: 5

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

The syllabus coherence with the learning outcomes (LO) stems from the next interconnection:

- O1 - Syllabus point: 1
- O2 - Syllabus point: 2
- O2 - Syllabus point: 3
- O2 - Syllabus point: 4
- O2 - Syllabus point: 5

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):

Na unidade curricular é adotada uma metodologia de ensino teórico-prática, com o objetivo de proporcionar uma aprendizagem focada na aplicação dos conhecimentos e no desenvolvimento de competências práticas essenciais.

Metodologia de Ensino:

- Aulas Teórico-Práticas: sessões caracterizadas pela apresentação dos conceitos teóricos e posterior realização de exercícios e de casos com auxílio de recursos informáticos. Este formato permite que os alunos compreendam os conteúdos teóricos enquanto trabalham em problemas concretos, facilitando a aprendizagem integrada e prática.

Métodos de Ensino:

- Métodos Ativos: São utilizados métodos que incentivam a aprendizagem ativa, onde os alunos são desafiados a resolver exercícios práticos e casos de estudo. Essa abordagem ativa ajuda a consolidar o conhecimento adquirido e a desenvolver competências analíticas e de resolução de problemas.

- Moodle: A plataforma Moodle será utilizada como um recurso central para apoiar a aprendizagem, permitindo a distribuição de materiais de estudo, a realização de atividades avaliativas e a comunicação entre alunos e professores. O Moodle também facilitará a organização e o acompanhamento das atividades, proporcionando um ambiente virtual complementar às aulas presenciais.

Esta combinação de metodologias, métodos de ensino e recursos visa criar um ambiente de aprendizagem que estimula a prática, a colaboração e o desenvolvimento de competências técnicas relevantes para a área de estudo.

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):

In this subject, a theoretical-practical teaching methodology is adopted, providing learning focused on the application of knowledge and the development of essential practical skills.

Teaching Methodology:

- Theoretical-Practical Classes: sessions characterized by the presentation of theoretical concepts and subsequent carry out of exercises and cases with the help of computer resources. This format allows students to understand theoretical content while working on concrete problems, facilitating integrated and practical learning.

Teaching Methods:

- Active Methods: Methods are used that encourage active learning, where students are challenged to solve practical exercises and case studies. This active approach helps to consolidate acquired knowledge and develop analytical and problem-solving skills.

- Moodle: The Moodle platform will be used as a central resource to support learning, allowing the distribution of study materials, carrying out assessment activities and communication between students and teachers. Moodle will also facilitate the organization and monitoring of activities, providing a virtual environment that complements in-person classes.

This combination of methodologies, teaching methods and resources aims to create a learning environment that encourages practice, collaboration and the development of technical skills relevant to the area of study.

4.2.14. Avaliação (PT):

A avaliação contínua para esta unidade curricular é composta por um teste individual e por um trabalho de grupo que consiste na avaliação de uma empresa.

O resultado da avaliação contínua tem em conta o valor máximo obtido nos dois eventos de avaliação, sendo que o aluno para ter aprovação necessita de obter mais 6,5 valores no teste.

4.2.14. Avaliação (EN):

Continuous assessment is based on an individual test and a research consisting on a firm's valuation.

The result of the continuous assessment takes into account the maximum value obtained in the two assessment events, and the student needs to obtain more than 6.5 points in the test to be approved

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):**

A coerência das metodologias de ensino com os objetivos da unidade curricular (OA) decorre da seguinte interligação:

- Aulas Teórico-Práticas: OA1 e OA2;
- Métodos Ativos: OA1 e OA2.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

The coherence of the teaching methodologies with the course objectives (CO) arises from the following interconnection:

- Theoretical-Practical Classes: LO1 and LO2;
- Active Methods: LO1 and LO2.

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):

1. Aswath Damodaran - *Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset*, Third Edition, 2012.
2. Aswath Damodaran - *The Dark Side of Valuation: Valuing Young, Distressed, and Complex Businesses*, Second Edition, 2015.
3. Material do Professor
4. Artigos específicos

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):

1. Aswath Damodaran - *Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset*, Third Edition, 2012.
2. Aswath Damodaran - *The Dark Side of Valuation: Valuing Young, Distressed, and Complex Businesses*, Second Edition, 2015.
3. Teacher Material
4. Specific Articles

4.2.17. Observações (PT):

[sem resposta]

4.2.17. Observações (EN):

[sem resposta]

Mapa III - Avaliação de Obrigações e Produtos Estruturados**4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):**

Avaliação de Obrigações e Produtos Estruturados

4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):

Valuation of Bonds and Structured Products

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):

F

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):

F

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):

Semestral 2ºS

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):

Semiannual 2nd S

4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):

108.0

4.2.5. Horas de contacto:

Presencial (P) - TP-22.5; OT-0.0; O-0.0

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.6. % Horas de contacto a distância:***0.00%***4.2.7. Créditos ECTS:***4.0***4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:***• ANTÓNIO GIL MARGALHO NOGUEIRA - 0.0h***4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:***[sem resposta]***4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):***O1) Introduzir modelos e técnicas de avaliação de obrigações e de produtos estruturados.***4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):***O1) Introduce models and evaluation techniques for bonds and structured products.***4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):***CP1) Mercados de obrigações / taxas de juro**CP2) Avaliação de obrigações**CP3) Análise de taxas de juro**CP4) Risco de crédito**CP5) Produtos estruturados**CP6) Tópicos avançados***4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):***CP1) Bond / interest rate markets**CP2) Bond evaluation**CP3) Interest rate analysis**CP4) Credit risk**CP5) Structured products**CP6) Advanced topics***4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):***Aquisição de conhecimento sobre obrigações e produtos estruturados (O1) com aplicação prática (CP1 a CP6).***4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):***Acquisition of knowledge about bonds and structured products (O1) with practical application (CP1 to CP6).***4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):***Aulas teórico-práticas e resolução de exercícios.***4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):***Aulas teórico-práticas e resolução de exercícios.***4.2.14. Avaliação (PT):***Teste(70%, presencial) + projeto (30%, online), ou exame final (100%, presencial).***4.2.14. Avaliação (EN):***Test (70%, in person) and project (30%, online), or a final exam (100%, in person).***4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):***O1) Atingido mediante realização de momentos de avaliação.*

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular.
(EN):**

O1) Achieved through the implementation of assessment moments.

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):

Materiais indicados em aula.

Bodie, Kane e Marcus (2013). Investments 10 Edition, McGraw-Hill.th

Fabozzi, Frank e Steven Mann. The Handbook of Fixed Income Securities. McGraw Hill, Eighth Edition, 2011

Fabozzi, Frank J., e Francesco A. Fabozzi. Bond markets, analysis, and strategies. MIT Press, tenth edition, 2021

Hull, John. Options, futures, and other derivatives. Pearson, ninth edition, 2014

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):

Materials recommended in class.

Bodie, Kane e Marcus (2013). Investments 10 Edition, McGraw-Hill.th

Fabozzi, Frank e Steven Mann. The Handbook of Fixed Income Securities. McGraw Hill, Eighth Edition, 2011

Fabozzi, Frank J., e Francesco A. Fabozzi. Bond markets, analysis, and strategies. MIT Press, tenth edition, 2021

Hull, John. Options, futures, and other derivatives. Pearson, ninth edition, 2014

4.2.17. Observações (PT):

[sem resposta]

4.2.17. Observações (EN):

[sem resposta]

Mapa III - Dissertação ou Trabalho de Projeto ou Estágio**4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):**

Dissertação ou Trabalho de Projeto ou Estágio

4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):

Scientific Dissertation or Project Work or Professional Internship with Final Report

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):

F

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):

F

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):

Semestral

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):

Semiannual

4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):

1,458.0

4.2.5. Horas de contacto:

Presencial (P) - OT-600.0; O-90.0

4.2.6. % Horas de contacto a distância:

0.00%

4.2.7. Créditos ECTS:

54.0

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:

- JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO - 0.0h

4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:

[sem resposta]

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):

Pretende-se que os alunos elaborem uma dissertação, trabalho de projeto ou relatório de estágio, requisitos para a obtenção do grau de Mestre. Ao longo deste processo os alunos deverão ser capazes de:

- *Demonstrar conhecimentos e competências relacionadas com as unidades curriculares que integram o programa do mestrado.*
- *Identificar questões revelantes para investigação.*
- *Revelarem capacidade para usar técnicas e modelos de análise que, no âmbito do método científico, lhes permitam fundamentar conclusões no âmbito das finanças, interpretações do ponto de vista económico e financeiro, ou apresentar recomendações relevantes para as finanças.*
- *Desenvolver trabalho autónomo em termos de pesquisa científica.*

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):

The aim is for students to produce a dissertation, project work, or internship report, which are requirements for obtaining a Master's degree. Throughout this process, students should be able to:

- *Demonstrate knowledge and skills related to the curricular units that make up the master's program.*
- *Identify relevant research questions.*
- *Reveal the ability to use analytical techniques and models which, within the scope of the scientific method, allow them to substantiate conclusions in the field of finance, interpretations from an economic and financial point of view, or present recommendations relevant to finance.*
- *Develop autonomous work in terms of scientific research*

4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):

Não aplicável. Cada aluno escolhe um tema específico, ou um estágio em concreto, não existindo aulas. Os orientadores ajudam e supervisionam o aluno no processo de investigação, na resolução de problemas, ou na organização do Relatório de Estágio.

4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):

Not applicable. Each student chooses a specific topic or internship, and there are no classes. Advisors help and supervise the student in the investigation process, as well as in overcoming problems and difficulties, or in the organization of the Internship Report.

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

Não há conteúdos programáticos. É o tema do trabalho do aluno que define os conteúdos a aprofundar ou a investigar. Todavia, é suposto que ao apresentar o seu trabalho final, numa das três modalidades, o aluno tenha evoluído nesse tema em termos de conhecimento, adquirindo competências específicas que lhe darão uma perspetiva de maior especialização nesses assuntos

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

There is no program content. It is the subject of the student's work that defines the contents to be studied in depth or Investigated. However, it is expected that when presenting their final work, in one of the three modalities, the student has evolved in this theme in terms of knowledge, acquiring specific skills that will give him a perspective of greater specialization in these subjects

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):

Ao longo das diferentes fases do processo o aluno deve interagir com o orientador e ter em consideração as recomendações que este emita, de forma a garantir que o trabalho final a apresentar respeita os requisitos pretendidos para um trabalho académico desta natureza.

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):

Throughout the different stages of the process, the student must interact with the supervisor and take into account the recommendations the supervisor makes, to ensure that the final work to be presented meets the requirements for an academic work of this nature.

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.14. Avaliação (PT):

Todos os trabalhos deverão ser originais. Esta é a condição necessária para a sua aprovação.

Sendo originais e genuínos, os trabalhos individuais poderão ter atingido um nível de relevância, rigor e mais-valia científica que os torne elegíveis a ser candidatos a publicações em jornais e revistas científicas. Esses trabalhos são candidatos a ter notas superiores ou iguais a 18 valores.

Sendo originais e genuínos, os trabalhos deverão ter uma classificação no intervalo de notas entre 10 e 17 valores.

4.2.14. Avaliação (EN):

All works must be original. This is the necessary condition for their approval.

Being original and genuine, individual works may have reached a level of relevance, rigor, and scientific added value that makes them eligible to be candidates for publication in scientific journals. Such works are candidates for grades greater than or equal to 18 points.

Being original and genuine, the classification of the works must be between 10 and 17 points

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular (PT):

Os três tipos de trabalho final que os alunos podem realizar (dissertação, trabalho de projeto ou relatório de estágio), têm uma característica comum: serem trabalhos individuais e autónomos, pese embora a colaboração que se espera do orientador. O processo de avaliação de conhecimentos, em conformidade com os objetivos que se pretendem alcançar, pondera o tipo de trabalho, a sua qualidade e a sua relevância.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular (EN):

The three types of final work that students can do (dissertation, project work, or internship report) have a common feature: they are individual and autonomous, despite the collaboration expected from the supervisor. The knowledge assessment process, following the objectives to be achieved, takes into account the type of work, its quality, and relevance.

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):

- Evans, D., Gruba, P., & Zobel, J. (2014). *How to Write a Better Thesis* (3rd Ed.). Springer
- Gastel, B., & Day, R. (2022). *How to Write and Publish a Scientific Paper* (9th Ed.) Greenwood.
- Hengl, T., & Gould, M. (2002). *Rules of Thumb for Writing Research Articles*. Working Paper, Enschede.
- Parija, S., & Kate, V. (2018). *Thesis Writing for Master's and Ph.D. Program*. Springer.
- Pereira, A., & Poupá, C. (2018). *Como Escrever uma Tese, Monografia ou Livro Científico Usando o Word* (7ª Ed.). Edições Sílabo.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business*. (7th Ed.). Wiley

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):

- Evans, D., Gruba, P., & Zobel, J. (2014). *How to Write a Better Thesis* (3rd Ed.). Springer
- Gastel, B., & Day, R. (2022). *How to Write and Publish a Scientific Paper* (9th Ed.) Greenwood.
- Hengl, T., & Gould, M. (2002). *Rules of Thumb for Writing Research Articles*. Working Paper, Enschede.
- Parija, S., & Kate, V. (2018). *Thesis Writing for Master's and Ph.D. Program*. Springer.
- Pereira, A., & Poupá, C. (2018). *Como Escrever uma Tese, Monografia ou Livro Científico Usando o Word* (7ª Ed.). Edições Sílabo.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business*. (7th Ed.). Wiley

4.2.17. Observações (PT):

[sem resposta]

4.2.17. Observações (EN):

[sem resposta]

Mapa III - Economia e Mercados Financeiros

4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):

Economia e Mercados Financeiros

4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):

Economics and Financial Markets

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):*E***4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):***E***4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):***Semestral 2ºS***4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):***Semiannual 2nd S***4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):***162.0***4.2.5. Horas de contacto:***Presencial (P) - TP-45.0; OT-0.0; O-0.0***4.2.6. % Horas de contacto a distância:***0.00%***4.2.7. Créditos ECTS:***6.0***4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:***• FERNANDO MANUEL MONTEIRO MARTINS - 0.0h***4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:***[sem resposta]***4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):***Ao frequentar a unidade curricular de Economia e Mercados Financeiros, deseja-se que o aluno, no final do semestre, seja capaz de:*

- 1. Perceber que a tomada de decisão em Economia e nos Mercados Financeiros está sujeita a um conjunto de constrangimentos, ligados, por exemplo, à estrutura e funcionamento dos mercados, à noção de racionalidade que é admitida, ao horizonte temporal considerado, ou ao enquadramento legal e social vigente.*
- 2. Entender que os mercados têm dinâmicas próprias, que as forças que os determinam estão em permanente mutação e que, por esta razão, é difícil prever e influenciar os respetivos resultados.*
- 3. Compreender que a economia agregada é muito mais que o somatório das decisões individuais e perceber que os objetivos económicos podem divergir de acordo com o ângulo através do qual são pensados.*
- 4. Percecionar quais os temas mais relevantes que ocupam, nos dias de hoje, as mentes dos cientistas da Economia, e a forma como estes abordam e trabalham tais temas.*

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):*By attending the curricular unit Economics and Financial Markets, in the end of the semester the student should be able to:*

- 1. Understand that the decision-making process in Economics and Financial Markets is subject to constraints, attached, for instance, to the structure and functioning of markets, to the notion of rationality that is assumed, to the assumed temporal horizon, or to the existing legal and social framing.*
- 2. Understand that markets possess their own dynamics, that the forces that determine them are in constant change and that, for this reason, it is hard to predict and influence the outcomes.*
- 3. Understand that the aggregate economy is much more than the sum of the individual decisions and understand, as well, that the economic objectives might diverge given the angle through which they are thought.*
- 4. Perceive which are the most relevant themes that currently occupy the minds of the scientists in Economics, and the way in which these approach and work such themes*

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):

- 1 Mercados, concorrência e mecanismos de formação de preços
 - 1.1 A definição dos preços no produtor e no consumidor: evidência microeconómica
 - 1.2 Concorrência e estruturas de mercados
- 2 Mercado de trabalho e atividade empresarial
 - 2.1 Oferta de trabalho: lazer e trabalho
 - 2.2 Procura de trabalho e produtividade marginal do trabalho
 - 2.3 Equilíbrio no mercado de trabalho
 - 2.4 A definição dos salários e o papel do salário mínimo nacional
 - 2.5 Distribuição dos salários em Portugal
- 3 Moeda e mercados financeiros
 - 3.1 Inovação monetária
 - 3.2 Mercados interbancários, gestão de liquidez e o papel do banco central
 - 3.3 Instituições e instrumentos financeiros
- 4 Política monetária:
 - 4.1 Quadro operacional e estratégia de política monetária do Banco Central Europeu
 - 4.2 O papel da política monetária no período pre-COVID
 - 4.3 O novo quadro operacional do BCE em contexto de excesso de liquidez
 - 4.4 A revisão da estratégia de política operacional em 2021 e 2025

4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):

- 1 Markets, competition and price formation mechanisms
 - 1.1 The definition of producer and consumer prices: microeconomic evidence
 - 1.2 Competition and market structures
- 2 Labour market and business activity
 - 2.1 Labour supply: leisure and work
 - 2.2 Labour demand and marginal labor productivity
 - 2.3 Equilibrium in the labour market
 - 2.4 The definition of wages and the role of the national minimum wage
 - 2.5 Distribution of wages in Portugal
- 3 Money and financial markets
 - 3.1 Monetary innovation
 - 3.2 Interbank markets, liquidity management and the role of the central bank
 - 3.3 Financial institutions and instruments
- 4 Monetary policy
 - 4.1 Operational framework and monetary policy strategy of the European Central Bank
 - 4.2 The role of monetary policy in the pre-COVID period
 - 4.3 The ECB's new operational framework in a context of excess liquidity
 - 4.4 The review of the operational policy strategy in 2021 and 2025

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

Esta unidade curricular apresenta e revisita alguns dos conceitos e mecanismos mais relevantes que a ciência económica e dos mercados financeiros concebeu e continua a desenvolver no sentido de ajudar a perceber a envolvente em que as relações comerciais, financeiras e de negócios se desenrolam.

Percorre-se, ao longo do semestre, grande parte dos temas fundamentais da economia: mercados e formação de preços, comportamento racional e tomada de decisão, papel do Estado e finanças públicas, mercado de trabalho e atividade empresarial, macroeconomia e ciclos económicos, política monetária e atividade bancária, crescimento e desenvolvimento, entre outros.

A unidade curricular contempla uma componente de natureza técnica, que pretende dar a conhecer aos discentes os instrumentos de modelização que a ciência económica tem ao seu dispor, e também uma componente de discussão, que procura destacar as ideias daquelas que são hoje as principais correntes de pensamento da área.

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

This curricular unit presents and revisits some of the most relevant concepts and mechanisms that the economic science and financial markets has conceived and continues to develop with the purpose of helping to understand the context in which trade, financial, and business activities take place.

Along the semester, we go through many of the fundamental themes of Economics: markets and price formation, rational behavior and decision-making, role of the government and public finance, labor markets and business activity, macroeconomics and business cycles, monetary policy and banks, growth and development, among others.

The curricular unit contemplates a component of technical nature, which intends to convey knowledge about the modeling instruments that the economic science has at its service, and also a discussion component, that intends to highlight the ideas of those which are today the main strands of thought in the field

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):**

A unidade curricular de Economia e Mercados Financeiros funciona em regime de aulas teórico-práticas, onde se expõem os temas constantes do programa e onde se pretende fomentar o debate e a discussão sobre os assuntos fundamentais da Economia e do funcionamento dos mercados financeiros.

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):

The curricular unit of Economics and Financial Markets functions in a theoretical-practical classes regime, in which the themes contemplated in the program are presented and explained and where there is also the intention of stimulating the debate and the discussion about the main subjects of Economics and Financial Markets.

4.2.14. Avaliação (PT):

A unidade curricular funciona em regime de avaliação contínua, com dois momentos de avaliação, que consistem num teste escrito intercalar e num teste escrito final. Os dois testes têm igual ponderação para a classificação final, sendo que a avaliação no primeiro teste incide sobre os pontos 1 e 2 do programa e a avaliação no segundo teste sobre os pontos 3e 4 do programa. Os estudantes que não obtenham sucesso na avaliação contínua, ou que nesta não participem, têm a possibilidade de realizar exame, nos termos do regulamento de avaliação dos cursos de segundo ciclo do ISCAL.

4.2.14. Avaliação (EN):

The curricular unit works in a continuous evaluation regime, with two evaluation moments, which consist in an intermediate written test and in a final written test. The two tests have an identical weight for the final score, with the assessment of the first test focusing on points 1 and 2 of the program and the evaluation of the second test focusing on points 3 and 4 of the program. The students that are not successful in completing the continuous evaluation, and the students who do not participate in it, have the possibility to apply to an exam, in the terms of the evaluation regulation of the graduate courses of ISCAL.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

Dados os objetivos de aprendizagem enunciados, a combinação da exposição teórica com o debate sobre os temas do programa em sala de aula, num conjunto de 15 aulas teórico-práticas de 3 horas cada, emerge como a melhor solução para procurar alcançar tais objetivos. A avaliação por via de testes escritos permitirá recolher os elementos necessários a uma avaliação que se pretende que seja um reflexo dos conhecimentos verdadeiramente apreendidos pelos estudantes.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

Given the mentioned learning outcomes, combining the theoretical exposition with the debate in the classroom about the subjects included in the program, in a semester involving 15 theoretical-practical classes of 3 hours each, emerges as the best solution in order to try to fulfill such objectives. Proceeding with an evaluation that contemplates two written tests will allow to collect the necessary elements for an evaluation that is intended to be reflective of the knowledge truly acquired by the students.

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):

Leão, E., Leão, P. e Lagoa, S., *Política Monetária e Mercados Financeiros*, 2023, 4ª Edição, Edições Sílabo.
Mishkin, F. (2018). *The Economics of Money, Banking and Financial Markets*, Global Edition. 12th ed., Pearson. European Central Bank. (2011). *The Monetary Policy of the ECB*. 3rd Edition, ECB.
Borjas, G., *Labor Economics*, 2024, 9th Edition, McGraw-Hill.

Complementar:

Acemoglu, D. (2009). *Introduction to Modern Economic Growth*, Cambridge, MA: MIT Press.
Barro, R.J. e X. Sala-i-Martin (2004). *Economic Growth*, 2ª ed. Cambridge, MA: MIT Press.
Feenstra, R.C. e A.M. Taylor (2016). *International Trade*, 4ª ed., New York: MacMillan Learning.
Gali, J. (2015). *Monetary Policy, Inflation, and the Business Cycle: an Introduction to the New Keynesian Framework and Its Applications*, 2ª ed., Princeton, NJ: Princeton University Press.
Jehle, G.A. e P.J. Reny (2011). *Advanced Microeconomic Theory*, 3ª ed. Boston, MA: Pearson Education.

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):

Leão, E., Leão, P. e Lagoa, S., *Monetary policy and financial markets*, 2023, 4th edition, Edições Sílabo.
Mishkin, F. (2018). *The Economics of Money, Banking and Financial Markets, Global Edition*. 12th ed., Pearson. European Central Bank. (2011). *The Monetary Policy of the ECB*. 3rd Edition, ECB.
Borjas, G., *Labor Economics*, 2024, 9th Edition, McGraw-Hill.

Complementary:

Acemoglu, D. (2009). *Introduction to Modern Economic Growth*, Cambridge, MA: MIT Press.
Barro, R.J. e X. Sala-i-Martin (2004). *Economic Growth*, 2ª ed. Cambridge, MA: MIT Press.
Feenstra, R.C. e A.M. Taylor (2016). *International Trade*, 4ª ed., New York: MacMillan Learning.
Gali, J. (2015). *Monetary Policy, Inflation, and the Business Cycle: an Introduction to the New Keynesian Framework and Its Applications*, 2ª ed., Princeton, NJ: Princeton University Press.
Jehle, G.A. e P.J. Reny (2011). *Advanced Microeconomic Theory*, 3ª ed. Boston, MA: Pearson Education.

4.2.17. Observações (PT):

[sem resposta]

4.2.17. Observações (EN):

[sem resposta]

Mapa III - Finanças Empresariais

4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):

Finanças Empresariais

4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):

Corporate Finance

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):

F

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):

F

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):

Semestral 2ºS

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):

Semiannual 2nd S

4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):

189.0

4.2.5. Horas de contacto:

Presencial (P) - TP-45.0; OT-0.0; O-0.0

4.2.6. % Horas de contacto a distância:

0.00%

4.2.7. Créditos ECTS:

7.0

4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:

• Joaquim António Martins Ferrão - 0.0h

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:**

[sem resposta]

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):

Constitui objetivo geral desta unidade curricular tratar de um conjunto de temas com carácter marcadamente estratégico. De entre eles destacam-se:

- O1 - Compreender as relações de conflito natural entre maioritários e minoritários, proprietários e gestores;
- O2 - Avaliar as principais fontes de financiamento;
- O3 - Identificar situações de risco financeiro derivadas do nível de endividamento das empresas;
- O4 - Avaliar o efeito das decisões sobre política de dividendos;
- O5 - Avaliar títulos híbridos e outros veículos com vista ao aumento dos capitais próprios;
- O6 - Avaliar a componente flexibilidade subjacente a um investimento;
- O7 - Evidenciar prós e contras da abertura do capital, quer via OPVs, quer através de capital de risco.

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):

The general objective of this curricular unit is to address a set of themes with a markedly strategic nature. Among them, the following stand out:

- O1 - Understand the normal conflict between majority and minority shareholders, owners and managers;
- O2 - Evaluate the main sources of financing;
- O3 - Identify situations of financial risk arising from the level of debt of companies;
- O4 - Evaluate decisions on dividend policy;
- O5 - Evaluate hybrid securities and other vehicles with a view to equity increase;
- O6 - Evaluate the flexibility component underlying an investment;
- O7 - Highlight the positive and negative effects of going public, whether via OPVs or through venture capital.

4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):

Capítulo I - Política de financiamento da empresa e estrutura de capital

- Teoria da agência
- O modelo de Modigliani e Merton Miller
- Determinação do custo de capital
- Teorias sobre estrutura de capital

Capítulo II - Política de dividendos

Capítulo III - Avaliação de investimentos reais

- Interação das decisões de investimento com as decisões de financiamento
- Opções reais no contexto da avaliação de investimentos

Capítulo IV - Emissões de Capital

- Abertura de capital em bolsa
- Aumentos de capital com direitos
- Emissões de Warrants

Capítulo V - Fontes de Financiamento de Longo Prazo

- Empréstimos por obrigações
- Obrigações convertíveis

4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):

Chapter I - Financing policy and capital structure

- Agency theory
- The Modigliani and Merton Miller model
- Determination of the cost of capital
- Theories on capital structure

Chapter II - Dividend policy

Chapter III - Capital Budgeting Analysis

- Interaction of investment decisions with financing decisions
- Real options in the context of investment evaluation

Chapter IV - Capital Issuances

- Initial Public Offerings
- Capital issuance with rights
- Warrant issuance

Chapter V - Sources of Long-Term Financing

- Bonds and convertible bonds

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

Existem conflitos naturais entre empresa e credores, entre acionistas majoritários e minoritários, entre gestores e acionistas. O capítulo 1 procura ir de encontro ao objetivo O1, por forma a que se entendam muitos aspetos relacionados com o financiamento das empresas, assim como cumprir com o objetivo O2 e O3, dado que as decisões de financiamento produzem efeitos ao nível do risco financeiro e têm consequências no custo e na disponibilidade futura de fundos. São igualmente determinantes nas decisões dos gestores, a leitura do mercado e das expectativas dos acionistas.

O capítulo 2 vai de encontro ao objetivo O4.

Com o capítulo 3 procura-se cumprir com o objetivo O6. Com o capítulo 4 relativo ao aumentos de capital cumpre-se o objetivo O5 e O7. O capítulo 5 têm como propósito contribuir para os objetivos O2 e O5.

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

There are natural conflicts between the company and creditors, between majority and minority shareholders, between managers and shareholders. Chapter 1 seeks to meet objective O1, so that many aspects related to company financing are understood, as well as complying with objectives O2 and O3, given that financing decisions produce effects in terms of financial risk and have consequences on the cost and future availability of funds. The market and shareholder expectations are equally decisive in managers' decisions. Chapter 2 meets objective O4.

With chapter 3 we seek to fulfill objective O6. With chapter 4 relating to capital increases, objectives O5 and O7 are met. Chapter 5 aims to contribute to objectives O2 and O5.

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):

O ensino das matérias consideradas, passa em parte pela exposição teórica dos conceitos e metodologias de análise e avaliação. Complementarmente, através da análise de vários casos, exercita-se a aplicação dos conceitos associados aos modelos de avaliação de produtos financeiros e às decisões sobre a política de distribuição de dividendos. Deste modo, a unidade curricular será necessariamente uma disciplina de natureza teórico-prática, onde a par da transmissão de conhecimentos há espaço para um amplo debate sobre as situações ou experiências vividas pelos alunos e professores.

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):

The teaching of the subjects considered involves, in part, the theoretical exposition of the concepts and methodologies of analysis and evaluation. Additionally, through the analysis of several cases, the application of concepts associated with financial product evaluation models and decisions on dividend distribution policy is exercised. Therefore, the curricular unit will necessarily be a subject of a theoretical-practical nature, where, alongside the transmission of knowledge, there is space for a broad debate about the situations or experiences lived by students and teachers.

4.2.14. Avaliação (PT):

O processo de avaliação inclui um trabalho de grupo com peso de 40%, onde se prevê que os alunos façam um resumo e apresentação em grupo de um artigo académico de Finanças, a disponibilizar pelo professor.

Em complemento com o trabalho de grupo existirá uma avaliação individual traduzida numa prova escrita presencial, a realizar na época normal de exames, designada de exame parcial, e que terá um peso de 60% na nota final.

Os alunos que não participarem nestas duas componentes de avaliação contínua ou que não tenham tido sucesso no conjunto das duas, poderão submeter-se à prova escrita de exame, com ponderação de 100% ou na época normal ou na época de recurso.

4.2.14. Avaliação (EN):

The assessment process includes group work weighing 40%, where students are expected to make a summary and group presentation of an academic article on Finance, to be made available by the teacher.

In addition to the group work, there will be an individual assessment translated into an in-person written test, to be carried out during the normal exam period, called a partial exam, and which will have a weight of 60% in the final grade.

Students who do not participate in these two continuous assessment components or who have not been successful in both, will be able to take the written examination test, with 100% weighting, either in the normal period or in the appeal period.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

Como mencionado, pretende-se que a unidade curricular funcione essencialmente num regime teórico-prático. Procura-se consolidar conceitos básicos e abordar alguns dos fundamentos teóricos das finanças empresariais, e numa vertente prática usar alguns casos retirados da vida real para com eles exercitar as teorias e conceitos abordados. O objetivo é recriar minimamente o contexto que envolve as decisões financeiras. Assim, utilizam-se exemplos e casos, com base nos quais se procura simular a tomada de decisões empresariais, usando os critérios e as metodologias adequadas. Com o objetivo de motivar os alunos para a investigação relacionada com os conteúdos da UC, procura-se pô-los em contacto com as principais referências bibliográficas em Finanças Empresariais. A avaliação contempla uma componente em grupo, que favorece a troca de ideias entre os alunos e uma componente individual que permite aferir com mais rigor o mérito de cada aluno.

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

As mentioned, the curricular unit is intended to operate essentially within a theoretical-practical regime. The aim is to consolidate basic concepts and address some of the theoretical foundations of business finance, and on a practical side, use some cases taken from real life to exercise the theories and concepts covered. The objective is to minimally recreate the context surrounding financial decisions. Thus, examples and cases are used, based on which we seek to simulate business decision-making, using appropriate criteria and methodologies. With the aim of motivating students to the research in finance, we seek to put them in contact with the main bibliographical references in Business Finance. The assessment includes a group component, which encourages the exchange of ideas between students, and an individual component that allows the merit of each student to be assessed more rigorously.

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):

Berk, J., DeMarzo, P. (2014), *Corporate Finance*, 3rd Edition, Global Edition, Pearson
Damodaran, A. (2012), *Investment Valuation*, 3rd Edition, Wiley Finance, New Jersey.
Ross, A. S., R. Westerfield, and B. Jordan (2016), *Fundamentals of Corporate Finance*, 11th Edition, McGraw-Hill.
Brealey, Myers e Allen (2020), *Principles of Corporate Finance*, McGraw-Hill, 13th edition.
Farinha, J. e Miguel Soro (2012), *Dividendos e Recompra de Ações*, Vida Económica, Porto
Pinto, J., Henry, E., Robinson, T., Stowe, J., Miller, P. (2015). *Equity Asset Valuation*, 3rd Edition (CFA Institute InvestmenSeries)

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):

Berk, J., DeMarzo, P. (2014), *Corporate Finance*, 3rd Edition, Global Edition, Pearson
Damodaran, A. (2012), *Investment Valuation*, 3rd Edition, Wiley Finance, New Jersey.
Ross, A. S., R. Westerfield, and B. Jordan (2016), *Fundamentals of Corporate Finance*, 11th Edition, McGraw-Hill.
Brealey, Myers e Allen (2020), *Principles of Corporate Finance*, McGraw-Hill, 13th edition.
Farinha, J. e Miguel Soro (2012), *Dividendos e Recompra de Ações*, Vida Económica, Porto
Pinto, J., Henry, E., Robinson, T., Stowe, J., Miller, P. (2015). *Equity Asset Valuation*, 3rd Edition (CFA Institute InvestmenSeries)

4.2.17. Observações (PT):

Obrigatória

4.2.17. Observações (EN):

Compulsory course

Mapa III - Gestão de Carteiras

4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):

Gestão de Carteiras

4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):

Portfolio Management

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):

F

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):

F

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):

Semestral 1ºS

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):

Semiannual 1st S

4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):

189.0

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.5. Horas de contacto:**

Presencial (P) - TP-45.0; OT-0.0; O-0.0

4.2.6. % Horas de contacto a distância:

0.00%

4.2.7. Créditos ECTS:

7.0

4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:

• SÓNIA MARGARIDA RICARDO BENTES - 0.0h

4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:

[sem resposta]

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):

Avaliar e adequar o nível de aversão ao risco por parte do investidor às escolhas de investimentos. Otimização de carteiras de investimento. Aplicação dos modelos de avaliação de ativos. Gestão ativa e passiva de carteiras. Avaliação do desempenho de uma carteira de investimento segundo diversos critérios.

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):

*Selection choices gauging risk aversion levels. Portfolio management and optimization.
The goal is for students to acquire skills in asset management as well as the ability to evaluate the management performance of others.
The learning outcomes may be summarised as follows:
To evaluate and adjust the level of risk aversion by the investor to asset investment choices;
Optimising portfolios;
Application of the main models of evaluating assets;
Active portfolio management;
Passive portfolio management;
Evaluating the performance of an investment portfolio according to various criteria.*

4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):

*1 Aspectos básicos na construção de uma carteira de investimentos
Objetivos e condicionantes do investidor
A aversão ao risco
O efeito diversificação
Otimização de carteiras com dois títulos
Otimização de carteiras com n títulos
2 Modelos de equilíbrio dos mercados
Modelos de mercado
CAPM, APT FF3 e Outros
3 Gestão passiva de carteiras
Teoria da eficiência dos mercados
Métodos de indexação
Tracking Error
4 Gestão ativa de carteiras
Anomalias na avaliação de ativos
Market timing
Stock / Bond Selection
Security selection
Styles
Perfil do investidor
5 Avaliação de performance de carteiras
Medidas sem utilização de modelos de asset pricing
Medidas com utilização de modelos de asset pricing*

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):

1 Basic aspects in constructing an investment portfolio
Investor objectives and constraints
Investor risk aversion
The diversification effect
Optimisation of portfolios with two securities;
Optimisation of portfolios with n securities;
2 Market Equilibrium models
Market models
CAPM, APT FF3 and Others
3 Passive portfolio management;
Theory of market efficiency
Indexing methods
Tracking Error
4 Active portfolio management;
Anomalies in evaluating assets
Market timing
Stock/Bond Selection
Security selection
Styles
Profile of the Investor
5 Evaluating portfolio's performance
Measures without the use of asset pricing models
Measures with the use of asset pricing models

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

Toda a gestão de activos carece de referências aos modelos de equilíbrio de mercado, pelo que deverá ser feita uma breve incursão nessa área. Por outro lado, todo o gestor de activos deve ter em conta a diversidade de investidores e os diferentes graus de aversão ao risco. A optimização de um investimento, não se pode alhear desta realidade. Torna-se também necessário incluir temas referentes à eficiência dos mercados e às diferentes posturas que os investidores podem ter, baseados nas suas crenças acerca do grau de eficiência e dos meios que pretendem usar na gestão dos investimentos. Nesse sentido são introduzidas as duas perspetivas básicas, gestão ativa e gestão passiva, bem como apresentadas algumas ferramentas de indexação. Não se consideram nos conteúdos da UC a análise fundamental, uma vez que o tempo é escasso e este tema está incluído noutra UC.

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

All asset management needs references to models of market equilibrium, so a brief incursion should be made into this area. On the other hand, every asset manager should take into account the diversity of investors and the different degrees of risk aversion. Optimisation of an investment cannot be far from this reality. It is also necessary to include topics referring to market efficiency and the different postures that investors may have, based on their beliefs regarding the degree of efficiency and the methods they intend to use in managing investments. In this sense, two basic perspectives are introduced: active and passive management, as well as some indexing tools. The content of the CU does not consider fundamental analysis, since the time is short and this topic is included in other CU. Regarding evaluating portfolio performance, the aim is to present the most common methods at this level.

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):

O ensino das matérias consideradas passa em parte pela exposição teórica dos conceitos, dos modelos e das metodologias de análise e avaliação. Complementarmente, exercita-se a aplicação desses mesmos conceitos e dos modelos com base em pequenos exemplos, sempre que possível baseados em activos cotados em bolsa. Deste modo, a unidade curricular será necessariamente uma disciplina de natureza teórico-prática, onde a par da transmissão de conhecimentos há espaço para um amplo debate sobre as situações ou experiências vividas pelos alunos e professores.

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):

Having considered the contents of the course, we move on to the explanation of theoretical concepts of models and analytical and assessment methodologies. In addition, we use the application of these same concepts and models based on short examples, whenever possible based on assets quoted on the stock market. Thus, the curricular unit is necessarily theoretical and practical in nature, in which together with the transmission of knowledge there is ample room for debate on students' and teachers' own situations or experiences.

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.14. Avaliação (PT):**

O processo de avaliação deverá envolver um teste escrito com ponderação de 60%. Adicionalmente, é solicitado aos alunos a resolução de problemas e a otimização de uma carteira de ações. Farão igualmente um resumo e uma apresentação em grupo para a turma, de um artigo académico (paper clássico em Finanças/Asset Pricing), a disponibilizar pelo professor. Este último conjunto de componentes de avaliação terá um peso de 40%.

4.2.14. Avaliação (EN):

The assessment process should involve one written test, with weight of 60%. In addition, students are asked to solve problems and optimise an asset portfolio. They will also make a summary and a group presentation to the class of an academic article (classic paper on Asset Pricing), to be provided by the teacher. This last set of assessment components will have a weight of 40%.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

Como mencionado, pretende-se que a unidade curricular funcione essencialmente num regime teórico-prático. Porém dado que se pretende consolidar conceitos básicos e abordar alguns dos fundamentos teóricos da gestão de ativos a vertente prática é mais diminuta do que seria se a disponibilidade de tempo fosse maior. Em todo o caso, os alunos são convidados a resolver pequenos casos ou problemas em casa, relacionados com os temas da UC. O objetivo é recriar minimamente o raciocínio e a abordagem subjacente à gestão de ativos. Assim, utilizam-se um conjunto de casos, com base nos quais se procura simular de forma limitada, já que os mercados são extremamente complexos, instáveis e envolvendo uma imensidão de possibilidades de investimento.

Com o objetivo e motivar os alunos para a investigação relacionada com os conteúdos da UC, procura-se pô-los em contacto com as principais referências bibliográficas relacionadas com esta área das finanças.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

As mentioned above, it is intended that the curricular unit essentially work in a theoretical-practical regime.

However, given that the aim is to consolidate basic concepts and address some of the theoretical foundations of asset management, the practical side is smaller than it would be if there was more time available. In any case, students are asked to solve small case studies or problems related to the themes of the course at home. The objective is to recreate minimally the reasoning and approach to managing assets.

Thus, a set of cases is used, which are used as a basis for simulation in a limited manner, since markets are extremely complex, unstable and involve an enormous number of investment possibilities.

In order to motivate students to engage in research relating to the CU content, we seek to acquaint them with the main bibliographical references related to this area of finance.

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):

Bodie, Kane & Marcus (2021), *Investments*. 11th Edition. MacGraw Hill International Edition.

Elton, Edwin J., Gruber, Martin J., Brown, Stephen J., and Goetzmann, William (2017). *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*, 9th Edition, NY: Wiley

Lowenstein, Roger (2020). *Reminiscences of a Stock Operator*. USA: Doubleday & Company.

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):

Bodie, Kane & Marcus (2021), *Investments*. 11th Edition. MacGraw Hill International Edition.

Elton, Edwin J., Gruber, Martin J., Brown, Stephen J., and Goetzmann, William (2017). *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*, 9th Edition, NY: Wiley

Lowenstein, Roger (2020). *Reminiscences of a Stock Operator*. USA: Doubleday & Company.

4.2.17. Observações (PT):

[sem resposta]

4.2.17. Observações (EN):

[sem resposta]

Mapa III - Inglês para Finanças**4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):**

Inglês para Finanças

4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):

English for Finance

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):

L

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):

L

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):

Semestral 1ºS

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):

Semiannual 1st S

4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):

81.0

4.2.5. Horas de contacto:

Presencial (P) - TP-22.5; OT-0.0; O-0.0

4.2.6. % Horas de contacto a distância:

0.00%

4.2.7. Créditos ECTS:

3.0

4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:

• MARIA JOÃO PEREIRA DE ALMEIDA FERRO E VIEIRA - 0.0h

4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:

[sem resposta]

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):

O objetivo principal desta UC é preparar os alunos para utilizar a língua inglesa em contextos profissionais no domínio científico da análise financeira. A UC contribui para o desenvolvimento das competências linguísticas fundamentais — leitura, audição, expressão oral e escrita — a um nível intermédio superior. Os objetivos específicos são:

- O1. Familiarizar os alunos com terminologia técnica e recursos lexicais específicos da área das finanças empresariais.
- O2. Consolidar os padrões linguísticos previamente adquiridos (gramática e vocabulário).
- O3. Desenvolver competências transversais, como realizar apresentações e redigir relatórios no âmbito do domínio científico das finanças.
- O4. Sensibilizar os alunos para questões interculturais que influenciam os processos de comunicação em contextos financeiros

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):

The main aim of this course is to prepare students to use English in professional contexts within the scientific field of financial analysis. This course contributes to the development of key linguistic skills — reading, listening, speaking, and writing — at an upper-intermediate level. The specific objectives are:

- O1. To familiarise students with technical terminology and lexical resources specific to the area of corporate finance.
- O2. To consolidate previously acquired linguistic patterns (grammar and vocabulary).
- O3. To develop transferable skills, such as delivering presentations and writing reports within the scientific field of finance.
- O4. To raise students' awareness of intercultural issues that influence communication processes in financial contexts

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):

Os conteúdos desta UC estão organizados em torno de temas principais, que serão explorados através de textos para compreensão leitora, tarefas práticas, exercícios de vocabulário e redação.

- CP1. Dinheiro e sistemas bancários: origem e papel do dinheiro na sociedade, a indústria bancária, digitalização e tecnologia no setor bancário, mercados cambiais e de dificuldades financeiras.
- CP2. Finanças empresariais: fusões e aquisições, mercados financeiros e análise de gráficos e estatísticas.
- CP3. Comunicação em contextos financeiros: realização de reuniões e apresentações profissionais.
- CP4. Tópicos gramaticais aplicados ao contexto financeiro: tempos verbais (presente, passado, perfeito e futuro), condicionais, conectores, adjetivos, verbos e expressões idiomáticas específicas para banca e finanças.

4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):

The contents of this course unit are organised around key topics, which will be explored through reading comprehension texts, practical tasks, vocabulary exercises, and writing assignments.

- CP1. Money and banking systems: the origins and role of money in society, the banking industry, digitalisation and technology in the banking sector, currency markets, and financial distress.
- CP2. Corporate finance: mergers and acquisitions, financial markets, and the analysis of graphs and statistics.
- CP3. Communication in financial contexts: conducting meetings and delivering professional presentations.
- CP4. Grammar topics applied to financial contexts: verb tenses (present, past, perfect, and future), conditionals, connectors, adjectives, phrasal verbs, and idiomatic expressions specific to banking and finance.

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

Os conteúdos programáticos desta UC estão diretamente alinhados com os objetivos de aprendizagem definidos, assegurando a coerência e a articulação entre as competências a desenvolver e os temas abordados.

- O O1 será atingido através do estudo de terminologia técnica e vocabulário financeiro com os CP1 e CP2, que abordam tópicos centrais como sistemas bancários, mercados financeiros e fusões e aquisições.
- O O2 será concretizado com a revisão contínua de tópicos gramaticais descritos no CP4, garantindo a consolidação de estruturas previamente adquiridas.
- O O3 será cumprido pelo desenvolvimento de competências comunicativas no CP3, que inclui reuniões e apresentações, em articulação com os exercícios de redação.
- O O4 será abordado transversalmente nos CP1, CP3 e CP4, sensibilizando os alunos para as questões interculturais nos processos de comunicação

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

The course contents are directly aligned with the defined learning objectives, ensuring coherence and articulation between the skills to be developed and the topics covered.

- O1 will be achieved through the study of technical terminology and financial vocabulary in CP1 and CP2, which address key topics such as banking systems, financial markets, and mergers and acquisitions.
- O2 will be accomplished through the continuous revision of grammatical topics outlined in CP4, ensuring the consolidation of previously acquired structures.
- O3 will be fulfilled by developing communication skills in CP3, which includes meetings and presentations, in conjunction with writing exercises.
- O4 will be addressed transversally in CP1, CP3, and CP4, raising students' awareness of intercultural issues in communication processes

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):

Esta UC adota uma abordagem baseada no Ensino Comunicativo de Línguas, que privilegia a comunicação eficaz e a interação no processo de aprendizagem, integrando simultaneamente competências linguísticas e conhecimentos na área das finanças.

Metodologias e Recursos Utilizados:

- Aulas teórico-práticas: baseadas em atividades que promovem a aplicação prática de conteúdos financeiros e linguísticos, como simulações de reuniões, apresentações e exercícios de resolução de problemas.
- Métodos ativos e participativos: os alunos são incentivados a participar ativamente através de discussões em grupo, tarefas colaborativas e projetos aplicados.
- Recursos tecnológicos: utilização da plataforma Moodle para a partilha de materiais, realização de tarefas online e feedback contínuo; recursos audiovisuais, como vídeos temáticos e casos práticos relacionados com finanças; ferramentas digitais, incluindo software como Excel e PowerPoint, para a elaboração de projetos.

Estas metodologias estão desenhadas para promover o desenvolvimento de competências comunicativas, técnicas e interculturais, garantindo a articulação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):

This course unit adopts a Communicative Language Teaching approach, which emphasises effective communication and interaction in the learning process, integrating both linguistic skills and knowledge in the field of finance.

Methodologies and Resources Used:

- *Theoretical-practical classes: based on activities that promote the practical application of financial and linguistic content, such as meeting simulations, presentations, and problem-solving exercises.*
- *Active and participatory methods: students are encouraged to actively engage in group discussions, collaborative tasks, and applied projects.*
- *Technological resources: use of the Moodle platform for sharing materials, completing online tasks, and providing continuous feedback; audiovisual resources, such as thematic videos and case studies related to finance; digital tools, including software like Excel and PowerPoint, for project development.*

These methodologies are designed to foster the development of communicative, technical, and intercultural skills, ensuring alignment with the learning objectives of the course unit

4.2.14. Avaliação (PT):

Os alunos podem optar entre dois regimes de avaliação: avaliação contínua ou exame final. Os alunos que escolham a Avaliação Contínua e obtenham aprovação estarão dispensados de realizar o exame final. Aqueles que não concluírem um ou mais elementos da avaliação contínua ou não alcançarem a nota final de 10 terão de realizar o exame final.

Avaliação Contínua:

- *Teste em sala de aula: 50%*
- *Trabalho escrito com apresentação oral: 40%*
- *Participação nas aulas: 10% (com taxa mínima de assiduidade de 60%)*

Nota: Embora não seja exigida uma nota mínima em cada componente da avaliação contínua, é obrigatório que os alunos concluem todos os elementos mencionados, incluindo a taxa mínima de assiduidade, para obterem a nota final neste regime de avaliação

4.2.14. Avaliação (EN):

Students may choose between two assessment regimes: continuous assessment or final exam. Students who opt for continuous assessment and achieve a passing grade will be exempt from taking the final exam. Those who fail to complete one or more elements of the continuous assessment or fail to achieve a passing grade of 10 will be required to take the final exam.

Continuous Assessment:

- *Written test: 50%*
- *Written assignment with oral presentation: 40%*
- *Class participation: 10% (with a minimum attendance rate of 60%)*

Note: Although no minimum grade is required for each component of the continuous assessment, students must complete all the listed elements, including meeting the minimum attendance rate, to obtain a final mark under this assessment regime

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

As metodologias de ensino e avaliação desta unidade curricular estão diretamente alinhadas com os objetivos de aprendizagem definidos, assegurando a coerência entre as competências a desenvolver e os métodos utilizados.

- O1. A familiarização dos alunos com terminologia técnica e recursos lexicais específicos da área das finanças (O1) é atingida através de aulas teórico-práticas que exploram conteúdos dos CP1 e CP2. A avaliação inclui a realização de um teste em sala de aula e a participação em discussões e exercícios práticos.
- O2. A consolidação dos padrões linguísticos previamente adquiridos (O2) é promovida pelo estudo contínuo de tópicos gramaticais descritos em CP4, integrados em exercícios práticos durante as aulas. A avaliação é feita através do teste realizado em sala de aula e da aplicação destes conhecimentos no trabalho escrito e na apresentação oral.
- O3. O desenvolvimento de competências transversais, como apresentações e redação de relatórios financeiros (O3), é alcançado por meio de simulações práticas e projetos aplicados no CP3. Este objetivo é avaliado principalmente no trabalho escrito com apresentação oral.
- O4. A sensibilização para questões interculturais (O4) é trabalhada transversalmente nas discussões em aula e nos projetos colaborativos baseados nos conteúdos dos CP1, CP3, e CP4. Este objetivo é avaliado pela participação em aula e pela componente intercultural integrada nos projetos apresentados.

Estas estratégias pedagógicas e estes métodos de avaliação garantem que os alunos desenvolvam competências técnicas, linguísticas e interculturais de forma integrada e progressiva, respondendo aos objetivos da UC.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

The teaching and assessment methodologies employed in this course are directly aligned with the defined learning objectives, ensuring coherence between the skills to be developed and the methods used.

- O1. Familiarising students with technical terminology and lexical resources specific to the field of finance (O1) is achieved through theoretical-practical classes covering content from CP1 and CP2. Assessment includes a classroom test and participation in discussions and practical exercises.
- O2. Consolidating previously acquired linguistic patterns (O2) is promoted through the continuous study of grammatical topics outlined in CP4, integrated into practical exercises during classes. This objective is assessed through the classroom test and the application of these skills in the written assignment and oral presentation.
- O3. Developing transferable skills, such as presentations and the drafting of financial reports (O3), is achieved through practical simulations and applied projects covered in CP3. This objective is primarily assessed in the written assignment with oral presentation.
- O4. Raising awareness of intercultural issues (O4) is addressed transversally through classroom discussions and collaborative projects based on content from CP1, CP3, and CP4. This objective is assessed through class participation and the intercultural component integrated into the presented projects.

These pedagogical strategies and assessment methods ensure that students progressively develop technical, linguistic, and intercultural skills in an integrated manner, meeting the objectives of the course.

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):

Fanha Martins, H.; Pinheiro, P. (2013). *The Accounting Dictionary, Dicionário de Contabilidade* : inglês-português / português-inglês. Lisboa: Edições ATF.

Fanha Martins, H.; Carvalho, A. S. (2013). *Business English Letters (Vol.2), Human Resources, Purchasing and Sales* : Sinapis Editores, Lisboa.

Fanha Martins, H. (2012). *Business English Letters (Vol.1), Payments and Accounts* : OTS Publishing, Business English Series.

Fanha Martins, H.; Kuteeva, M. (2005). *Reuniões e Apresentações em Inglês de Negócios* . Lisboa: Publisher Team.

Ferro, M. J. (2023). *Focus on English for Finance* . Unpublished manuscript.

A monolingual (English/English) dictionary (e.g. Oxford Advanced Learner's Dictionary or Longman Dictionary of Contemporary English)

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):

Fanha Martins, H.; Pinheiro, P. (2013). *The Accounting Dictionary, Dicionário de Contabilidade : inglês-português / português-inglês*. Lisboa: Edições ATF.

Fanha Martins, H.; Carvalho, A. S. (2013). *Business English Letters (Vol.2), Human Resources, Purchasing and Sales : Sinapis Editores*, Lisboa.

Fanha Martins, H. (2012). *Business English Letters (Vol.1), Payments and Accounts : OTS Publishing, Business English Series*.

Fanha Martins, H.; Kuteeva, M. (2005). *Reuniões e Apresentações em Inglês de Negócios*. Lisboa: Publisher Team.

Ferro, M. J. (2023). *Focus on English for Finance*. Unpublished manuscript.

A monolingual (English/English) dictionary (e.g. Oxford Advanced Learner's Dictionary or Longman Dictionary of Contemporary English)

4.2.17. Observações (PT):

[sem resposta]

4.2.17. Observações (EN):

[sem resposta]

Mapa III - Metodologias de Investigação

4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):

Metodologias de Investigação

4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):

Research Methodologies

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):

L

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):

L

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):

Semestral 2ºS

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):

Semiannual 2nd S

4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):

54.0

4.2.5. Horas de contacto:

Presencial (P) - TP-15.0; S-7.5; O-0.0

4.2.6. % Horas de contacto a distância:

0.00%

4.2.7. Créditos ECTS:

2.0

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:

- MARIA MARGARIDA CRÓCA PITEIRA - 0.0h

4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:

[sem resposta]

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):

O objetivo da UC é preparar os discentes para a elaboração e defesa do trabalho final de mestrado (dissertação, projeto aplicado ou relatório de estágio), requisito obrigatório para obtenção do grau de Mestre. Os discentes terão de dominar os aspetos teóricos críticos na construção do conhecimento científico, selecionando o método mais adequado na resposta à pergunta de investigação, mas também os aspetos práticos que revestem a elaboração do documento final. Tendo em conta que esta UC pretende dotar os mestrandos de competências de investigação, o método de ensino oscilará entre técnicas pedagógicas expositivas (transmissão de bases teóricas e dos pressupostos epistemológicos de construção do conhecimento científico) e técnicas mais ativas, centradas nos discentes (desenvolvimento de pré-projetos de investigação, e/ou trabalhos práticos de aplicação de métodos e técnicas de investigação científica, orientados para os interesses de investigação dos futuros Mestres).

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):

The aim of the module is to prepare students for the development and viva of the final master's work (dissertation, applied project, or internship report), a mandatory requirement for obtaining the master's degree. Students will need to master the critical theoretical aspects in constructing scientific knowledge, selecting the most appropriate method to answer the research question, and the practical aspects involved in drafting the final document. Considering that this module aims to equip postgraduates with research skills, the teaching method will vary between expository pedagogical techniques (imparting theoretical foundations and epistemological assumptions in constructing scientific knowledge) and more active techniques focused on students (development of pre-research projects and/or practical work applying methods and techniques of scientific research, tailored to the research interests of the future masters).

4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):

1. Construção do conhecimento e natureza da investigação científica: investigação teórica e empírica.
2. Técnicas exploratórias: pesquisa bibliográfica e documental.
3. Processo da investigação: definição do problema, desenvolvimento de questões e hipóteses, escolha da estratégia de investigação; a revisão da literatura e o estado da arte.
4. Construção do modelo de análise.
5. Metodologias de investigação: qualitativa, quantitativa, mista; estudos de caso, análise documental, inquérito por entrevista ou por questionário, etc.
6. Análise dos resultados: análise de conteúdo; tratamento estatístico.
7. Redação de um trabalho de investigação: normas e convenções; citações; referências bibliográficas; análise crítica de informação; formato do artigo académico.
8. Elaboração de um projeto de investigação; preparação de uma proposta.
9. Estrutura de uma dissertação: o estilo académico.
10. A ética da investigação

4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):

1. Knowledge building and the nature of scientific research: theoretical and empirical research.
2. Exploratory techniques: bibliographical and document research.
3. Research process: defining the problem, developing questions and hypotheses, choosing the research strategy; reviewing literature and identifying the state of the art.
4. Building an analysis model.
5. Research methodologies: qualitative, quantitative, mixed, case studies, document analysis, surveys through interviews or questionnaires, etc.
6. Analysis of results: content analysis; statistical processing.
7. Writing a research assignment: standards and conventions; citations; bibliographical references; critical analysis of information; layout of an academic paper.
8. Carrying out a research project; preparing a proposal.
9. Structure of a dissertation: academic style.
10. Research ethics.

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

Os conteúdos programáticos percorrem uma lógica de introdução à investigação, e seu posterior desenvolvimento, com o intuito de dotar os discentes de capacidades específicas para levarem a cabo um trabalho autónomo supervisionado. Para tal, parte-se da exploração dos conceitos fundamentais que subjazem à construção do conhecimento científico e abordam-se em seguida as técnicas que o discente tem ao seu dispor para concretizar a investigação. Munidos dos conhecimentos básicos, os discentes estarão preparados para desenvolver o seu projeto de investigação, começando pelo desenho da investigação, a escolha da metodologia e a análise dos resultados. Para dar conta do resultado do seu trabalho de investigação, os discentes terão de elaborar um documento sob a forma de dissertação, trabalho de projeto ou relatório de estágio, que esteja conforme às regras formais em vigor na instituição e que respeite os princípios fundamentais da ética académica.

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

The module's contents follow a scheme of providing an introduction to research, followed by developing this research, with the aim of providing students with the specific skills required to carry out an individual supervised project. To this end, the key concepts behind scientific knowledge will be covered and this will be followed by examining the techniques that the student has at their disposal to carry out an investigation. Once provided with basic knowledge, students will be prepared to develop their research project, starting by planning the research, choosing the methodology and analysing the results. In order to establish the results of their research, students will have to produce a document in the form of a dissertation, a project or a work placement report, which will adhere to formal guidelines in place at the institution and that will respect the key principles of research ethics.

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):

O modelo pedagógico selecionado é um modelo misto (expositivo/ativo), simultaneamente centrado no docente, pela ministração dos tópicos teóricos curriculares; e, nos discentes, pelo desenvolvimento de competências de investigador, expondo-os a exercícios de aplicação prática dos conhecimentos adquiridos nesta UC. Assim, usar-se-ão técnicas passivas/expositivas de transmissão do conhecimento, estruturante para desenvolver um processo de investigação, apresentando-se os pressupostos epistemológicos-base para a geração de um conhecimento científico de qualidade, focando os pontos centrais do programa, tais como a definição do problema e objetivos de investigação, qualidades da pergunta de partida, os diferentes modelos de investigação ajustados à natureza do problema e definição dos objetivos, as diferentes fases de um processo de investigação, entre outros. Numa perspetiva das metodologias mais ativas, centradas na aprendizagem dos mestrandos, solicitar-se-á que os mesmos façam exercícios académicos práticos, no sentido de exercitarem as competências exigidas na presente UC, nomeadamente: i. na parte da estrutura de um trabalho académico, por exemplo a identificação/redação de artigos científicos, a aplicação de das normas científicas de escrita académica vigentes no ISCAL, a redação de uma revisão de literatura e afins; ii. na parte do processo de investigação, solicitar-se-ão exercícios como elaboração de pré-projetos de investigação, a aplicação de métodos e técnicas, a partir da recolha e análises de dados, decorrentes da construção de um problema a investigar

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):

The selected pedagogical model is a blended model (expository/active), simultaneously centred on the lecturer, for delivering the curriculum's theoretical topics, and on the students, for developing research skills, exposing them to practical application exercises of the knowledge acquired in this module. Hence, passive/expository techniques will be used for knowledge transmission, essential for developing a research process, presenting the foundational epistemological assumptions for generating quality scientific knowledge, focusing on the central points of the syllabus, such as defining the problem and research objectives, qualities of the starting question, different research models tailored to the nature of the problem and objective definition, the various phases of a research process, among others. From a perspective of more active methodologies, centred on the postgraduates' learning, they will be requested to engage in practical academic exercises, aimed at exercising the skills required in this module, specifically: i. regarding the structure of an academic work, for example, identifying/writing scientific articles, applying the current scientific norms of academic writing at ISCAL, composing a literature review, and similar tasks; ii. concerning the research process, exercises will involve drafting research pre-projects, applying methods and techniques based on data collection and analysis derived from formulating a research problem.

4.2.14. Avaliação (PT):

Decorrente do modelo pedagógico no ensino-aprendizagem, anteriormente descrito, o processo de avaliação integra dois elementos obrigatórios, a saber: i. um teste de aferição de conhecimentos (50%); e, ii. a opção (50%) entre a) a elaboração, apresentação oral e defesa de um trabalho de grupo, ou b) a elaboração de uma proposta de investigação, que deverá constituir a proposta a apresentar para a elaboração da dissertação, do trabalho de projeto ou do relatório de estágio, ou, na sua impossibilidade, deverá, pelo menos, mimetizar o que poderá vir a ser essa proposta. As componentes individuais terão de ter nota mínima de 7 valores. Para aprovação da UC os alunos terão de assistir presencialmente a 70% das aulas (no mínimo). Aos alunos que não tiverem sucesso através do processo de avaliação contínua ou que, por qualquer razão, não a consigam completar, ou simplesmente optem por não eleger esse método de avaliação, é dada a possibilidade de completar a unidade curricular através de um exame escrito.

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.14. Avaliação (EN):

Based on the pedagogical model of teaching and learning described above, the assessment process includes two mandatory elements: i. a test to gauge the students' knowledge (50%), and ii. one element chosen by the student between either an oral presentation supporting a group project or drafting a research proposal (50%). The individual components must have a minimum mark of 7. To be approved in the UC, students must attend at least 70 per cent of the classes in person. Students who are not successful with the continuous assessment process or who, for whatever reason, are unable to complete it, or simply do not wish to choose this method of assessment, are given the chance to complete the module through a written exam

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

Esta unidade curricular tem um objetivo muito concreto: auxiliar o aluno na produção do documento cuja defesa lhe concederá o grau de Mestre, pelo que todos os conceitos introduzidos em aula serão objeto de extensa prática por parte dos discentes. Essa prática será feita maioritariamente em casa e os seus resultados apresentados em aula, mas haverá também lugar para a elaboração de trabalhos práticos em aula. O processo de avaliação está também formatado segundo este modelo que assenta num carácter muito pragmático. O teste de aferição de conhecimentos concentra-se em aspetos de ordem prática e não teórica, levando os alunos a reproduzir conhecimentos essenciais para a elaboração do relatório da sua investigação. Segundo esta mesma lógica, o trabalho de grupo incidirá sobre temáticas específicas da investigação, tendo o duplo objetivo de preparar os alunos para a elaboração de um trabalho académico escrito e para a sua apresentação e defesa, mimetizando as condições que terão de enfrentar no dia da defesa do seu trabalho final que lhes concederá o grau de mestre. Por último, o trabalho individual visa preparar os discentes para a elaboração da proposta de dissertação, trabalho de projeto ou relatório de estágio, incitando-os a fazerem-no o mais aproximado possível do que virá a ser a proposta real a entregar à comissão científica do mestrado.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

This course has a very specific aim – to support the student in producing a document that will support their Masters – therefore all the concepts introduced will be put to practical use by all the students. This work will mostly be conducted at home and the results will be presented in class, but there will also be the opportunity for practical work to be carried out in class. The assessment process is also designed following this model which is based on a very pragmatic approach. The assessment test focuses on practical rather than theoretical aspects, leading students to reproduce knowledge that is essential for writing their research report. In line with this rationale, the group work will focus on specific research topics, with the dual aim of preparing students for writing an academic paper and for its presentation, mimicking the conditions they will have to face on the day of the viva, which will award them the master's degree. Finally, the individual work aims to prepare students for the preparation of the dissertation proposal, project work or internship report, encouraging them to do so as closely as possible to what will become the actual proposal to be submitted to the master's scientific committee.

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):

Baraňano, A.M. (2004). *Métodos e Técnicas de Investigação em Gestão. Manual de apoio à realização de trabalhos de investigação. Edições Sílabo.*
Bryman, A. (1989). *Research Methods and Organization Studies.* Routledge.
Bryman, A. (1998). *Quantity and Quality in Social Research.* Routledge.
Coutinho, C. (2023). *Metodologia de Investigação em Ciências Sociais e Humanas (2ª ed.).* Almedina.
Ferro, M. J., Piteira, M., & Antunes, T. (2017). *Manual para a elaboração de dissertações e outros trabalhos académicos. Instituto Superior de Contabilidade e Administração de Lisboa.* https://www.iscal.ipl.pt/images/documentos/manual_dissertacoes_trabalhos_academicos.pdf
Pereira, A., & Poupá, C. (2016). *Como escrever uma tese, monografia ou livro científico. Sílabo.*
Quivy, R., & Campenhoudt, L. (1998). *Manual de Investigação em Ciências Sociais.* Gradiva

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):

Baraňano, A.M. (2004). *Métodos e Técnicas de Investigação em Gestão. Manual de apoio à realização de trabalhos de investigação. Edições Sílabo.*
Bryman, A. (1989). *Research Methods and Organization Studies.* Routledge.
Bryman, A. (1998). *Quantity and Quality in Social Research.* Routledge.
Coutinho, C. (2023). *Metodologia de Investigação em Ciências Sociais e Humanas (2ª ed.).* Almedina.
Ferro, M. J., Piteira, M., & Antunes, T. (2017). *Manual para a elaboração de dissertações e outros trabalhos académicos. Instituto Superior de Contabilidade e Administração de Lisboa.* https://www.iscal.ipl.pt/images/documentos/manual_dissertacoes_trabalhos_academicos.pdf
Pereira, A., & Poupá, C. (2016). *Como escrever uma tese, monografia ou livro científico. Sílabo.*
Quivy, R., & Campenhoudt, L. (1998). *Manual de Investigação em Ciências Sociais.* Gradiva

4.2.17. Observações (PT):

Para as horas de contacto, admite-se a possibilidade de até um máximo de 25% poder ser lecionado à distância (modo síncrono ou assíncrono).

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.17. Observações (EN):

For contact hours, up to a maximum of 25 % may be taught at a distance (synchronous or asynchronous).

Mapa III - Métodos Quantitativos para Finanças

4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):

Métodos Quantitativos para Finanças

4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):

Quantitative Methods for Finance

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):

F

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):

F

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):

Semestral 2ºS

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):

Semiannual 2nd S

4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):

162.0

4.2.5. Horas de contacto:

Presencial (P) - TP-45.0; OT-0.0; O-0.0

4.2.6. % Horas de contacto a distância:

0.00%

4.2.7. Créditos ECTS:

6.0

4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:

• SÓNIA MARGARIDA RICARDO BENTES - 0.0h

4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:

[sem resposta]

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):

Em termos gerais pretende-se que os alunos, no final da UC de Métodos Quantitativos para Finanças, sejam capazes de aplicar modelos econométricos na análise de dados seccionais (do inglês, cross-sectional data), cronológicos ou temporais (do inglês, chronological ou time series data) e em painel (do inglês panel data, também conhecidos por dados mistos), tendo em vista a resolução de problemas práticos no domínio da análise financeira.

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):

In general terms, it is intended that students, at the end of the Quantitative Methods for Finance course, will be able to apply econometric models in the analysis of cross-sectional data, chronological or time series data and panel data, also known as mixed data, with a view to solving practical problems in the field of financial analysis.

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):***Capítulo 1 Introdução*

- 1.1 Metodologia e conceitos fundamentais
- 1.2 Factos estilizados dos dados financeiros
- 1.3 Principais aplicações aos problemas em finanças

Capítulo 2 Modelo clássico de regressão linear

- 2.1 Conceito de correlação linear
- 2.2 Modelo de regressão linear simples
- 2.3 Modelo de regressão linear múltipla
- 2.4. Extensões do modelo de regressão linear

Capítulo 3 Outros tópicos sobre o modelo de regressão

- 3.1 Violação dos pressupostos do modelo de regressão linear
- 3.2 Outros testes de diagnóstico
- 3.3 Métodos alternativos de estimação

Capítulo 4 Sucessões cronológicas

- 4.1 Modelos determinísticos de sucessões cronológicas
- 4.2 Conceitos básicos de sucessões cronológicas estocásticas
- 4.3 Modelos autoregressivos e de médias móveis

4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):*Chapter 1 Introduction*

- 1.1 Methodology and fundamental concepts
- 1.2 Stylized facts of financial data
- 1.3 Main applications to problems in finance

Chapter 2 Classical linear regression model

- 2.1 Concept of linear correlation
- 2.2 Simple linear regression model
- 2.3 Multiple linear regression model
- 2.4. Extensions of the linear regression model

Chapter 3 Other topics on the regression model

- 3.1 Violation of the assumptions of the linear regression model
- 3.2 Other diagnostic tests
- 3.3 Alternative estimation methods

Chapter 4 Chronological sequences

- 4.1 Deterministic models of chronological sequences
- 4.2 Basic concepts of stochastic chronological sequences
- 4.3 Autoregressive and moving average models

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

Os conteúdos programáticos foram elaborados de acordo com o objetivo geral da unidade curricular.

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

The syllabus meets the main objectives of the curricular unit.

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):

Aulas teórico-práticas.

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):

Theoretical-practical classes

4.2.14. Avaliação (PT):*Avaliação Contínua:*

Trabalho de grupo: Ponderação de 50%;

Teste Escrito: Ponderação de 50%.

ou

Exame Final:

Classificação: 0 a 20 valores; Ponderação: 100%

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.14. Avaliação (EN):***Continuous Assessment:**Group work: 50% weighting;**Written test: 50% weighting.**or**Final exam:**Grading: 0 to 20 points; Weighting: 100%***4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):***A metodologia de ensino foi concebida de forma a prosseguir os objetivos da unidade curricular.***4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):***The teaching methodology was designed to pursue the objectives of the curricular unit.***4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):***Gujarati, D.N. e D.C. Porter, (2009) Basic Econometrics , 5 th Ed., McGraw-Hill International Editions: New York.**Bentes, S.R. Sobre a Medição da Volatilidade nos Mercados Bolsistas Internacionais: Evidência dos Países do G7 , Edições Colibri, Coleção Caminhos do Conhecimento √ Contabilidade e Gestão.**Brooks, C. (2014) Introductory Econometrics for Finance , 3 rd Ed., Cambridge University Press: Cambridge***4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):***Gujarati, D.N. e D.C. Porter, (2009) Basic Econometrics , 5 th Ed., McGraw-Hill International Editions: New York.**Bentes, S.R. Sobre a Medição da Volatilidade nos Mercados Bolsistas Internacionais: Evidência dos Países do G7 , Edições Colibri, Coleção Caminhos do Conhecimento √ Contabilidade e Gestão.**Brooks, C. (2014) Introductory Econometrics for Finance , 3 rd Ed., Cambridge University Press: Cambridge***4.2.17. Observações (PT):***[sem resposta]***4.2.17. Observações (EN):***[sem resposta]***Mapa III - Regulação, Ética e Governance****4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):***Regulação, Ética e Governance***4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):***Regulation, Ethics and Governance***4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):***G***4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):***M***4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):***Semestral 1ºS***4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):***Semiannual 1st S***4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):***81.0*

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**4.2.5. Horas de contacto:**

Presencial (P) - TP-18.0; S-4.5; O-0.0

4.2.6. % Horas de contacto a distância:

0.00%

4.2.7. Créditos ECTS:

3.0

4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:

• JORGE JOSÉ MARTINS RODRIGUES - 0.0h

4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:

[sem resposta]

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):

Dotar os estudantes de uma visão integral e holística das mais recentes inovações na área do comportamento organizacional e dos drivers geradores de confiança na Sociedade.

Definir os conceitos, o âmbito, os limites, as tipologias, os instrumentos, métodos e processos de trabalho ético e socialmente responsável, utilizados pelo moderno profissional de análise de produtos e mercados financeiros.

Preparar os estudantes para uma abordagem crítica, contingencial, responsável e ética das funções de analista de produtos e mercados financeiros

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):

Provide students with an integral and holistic view of the latest innovations in the area of organizational behavior and the drivers of trust in society.

To define the concepts, scope, limits, typologies, instruments, methods and processes of ethical and socially responsible work used by modern professionals in the analysis of financial products and markets.

To prepare students for a critical, contingent, responsible and ethical approach to the duties of a financial products and markets analyst

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):***CAP. 1. Responsabilidade Social das Organizações*

- 1.1 Conceito e evolução*
- 1.2 Normativos de responsabilidade social*
- 1.3 Tendências da responsabilidade social*

CAP 2. Confiança

- 2.1 Definições de confiança*
- 2.2 Formas de confiança*
- 2.3 Métricas da confiança*

CAP 3. Corporate governance

- 3.1 Conceito e sua evolução*
- 3.2 Elementos do governo das sociedades*
- 3.3 Abordagens da governabilidade organizacional*

CAP 4. Ética nas organizações

- 4.1 Conceito de ética*
- 4.2 Da ética à deontologia*
- 4.3 Ética nas finanças*

CAP 5. Associações profissionais

- 5.1 Ordem dos Economistas*
- 5.2 Ordem dos Contabilistas Certificados*
- 5.3 Ordem dos Revisores Oficiais de Contas*
- 5.4 Códigos deontológicos*
- 5.5 Regulamentos*

CAP 6. Dimensões ESG

- 6.1 Fatores e critérios económicos*
- 6.2 Fatores e critérios sociais*
- 6.3 Fatores e critérios de governabilidade*

4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):*CHAP. 1. Social responsibility of organizations*

- 1.1 Concept and evolution*
- 1.2 Social responsibility regulations*
- 1.3 Trends in social responsibility*

CHAP. 2 Trust

- 2.1 Definitions of trust*
- 2.2 Forms of trust*
- 2.3 Trust metrics*

CAP 3 Corporate governance

- 3.1 Concept and its evolution*
- 3.2 Elements of corporate governance*
- 3.3 Approaches to organizational governance*

CHAP 4 Ethics in organizations

- 4.1 Concept of ethics*
- 4.2 From ethics to deontology*
- 4.3 Ethics in finance*

CHAP 5. Professional associations

- 5.1 Order of Economists*
- 5.2 Order of Certified Accountants*
- 5.3 Order of Chartered Accountants*
- 5.4 Codes of ethics*
- 5.5 Regulations*

CAP 6 Dimensions ESG

- 6.1 Economic factors and criteria*
- 6.2 Social factors and criteria*
- 6.3 Governance factors and criteria*

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

A unidade curricular está estruturada para garantir que haja coerência entre os objectivos de aprendizagem e os respectivos conteúdos programáticos, capacitando os alunos para compreenderem as dinâmicas e interacções entre os conceitos de responsabilidade social das organizações, confiança organizacional e ética nos negócios, bem como o papel das associações profissionais regulamentadas e as dimensões ESG.

Está organizada em seis grandes temas: Introdução, responsabilidade social das organizações, confiança, corporate governance, ética nas organizações associações profissionais e dimensões ESG.

Em cada tema ministram-se os conhecimentos sobre os fundamentos e evolução dos modelos teóricos subjacentes e as suas implicações práticas. Pretende-se que os estudantes fiquem a conhecer o que de mais recente existe sobre o campo do comportamento organizacional no campo dos negócios, resultando das interacções daqueles seis temas a prossecução dos objectivos de aprendizagem propostos.

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

The course is structured to ensure coherence between the learning objectives and the respective syllabus, enabling students to understand the dynamics and interactions between the concepts of organizational social responsibility, organizational trust and business ethics, as well as the role of regulated professional associations and ESG dimensions.

It is organized into six main themes: Introduction, organizational social responsibility, trust, corporate governance, ethics in organizations, professional associations and ESG dimensions.

Each topic provides knowledge of the foundations and evolution of the underlying theoretical models and their practical implications. The aim is for students to learn about the latest developments in the field of organizational behaviour in business, and the interactions between these six themes will help to achieve the proposed learning objectives

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):

As metodologias de ensino e aprendizagem baseiam-se em aulas teórico-práticas com exposição de princípios e modelos, e posterior aplicação prática através de exercícios individuais e/ou em grupo, análise e discussão de casos. O recurso a pesquisa direccionadas a temas específicos, com recurso a tecnologias de informação e comunicação também serão incentivadas

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):

The teaching and learning methodologies are based on theoretical-practical classes with an exposition of principles and models, and subsequent practical application through individual and/or group exercises, analysis and discussion of cases. The use of information and communication technologies will also be encouraged.

4.2.14. Avaliação (PT):

No respeito pelos regulamentos pedagógicos de avaliação de conhecimentos existem dois regimes de avaliação: Contínua e Exame Final

I - A avaliação de conhecimentos em regime de avaliação contínua é constituída por três momentos:

- Elaboração de um trabalho sobre um dos temas a indicar pelo docente, com a ponderação de 30,0 % na nota final. A elaboração do trabalho é em grupo (TG), com o máximo de cinco elementos. O trabalho deverá ter uma dimensão de até quinze páginas A4.
- Apresentação, apreciação do suporte comunicacional e discussão do trabalho de grupo (AT), com a ponderação de 20,0 %. A classificação será individual e reflete o desempenho de cada aluno.
- Elaboração de um teste de avaliação de conhecimentos escrito e individual (TI), com a ponderação de 50,0 % na nota final.
- A nota mínima no teste de avaliação escrito individual não poderá ser menor que (6) seis valores.

$\text{Cálculo da Nota Final} = 0,30 * TG + 0,20 * AT + 0,50 * TI$

II - Avaliação por Exame Final

A avaliação de conhecimentos em Exame Final consta de uma prova escrita individual, num único momento de avaliação, com a ponderação de 100 %.

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.14. Avaliação (EN):

In accordance with the teaching regulations for the assessment of knowledge, there are two assessment systems: Continuous and Final Exam.

I - The assessment of knowledge under the continuous assessment system consists of three stages:

- a) Preparation of an assignment on one of the topics indicated by the teacher, with a weighting of 30.0 % in the final grade. The work is done in groups (TG), with a maximum of five members. The work must be up to fifteen A4 pages in length.*
- b) Presentation, assessment of the communication support and discussion of the group work (AT), with a weighting of 20.0 %. The grade will be individual and reflect the performance of each student.*
- c) Preparation of a written individual knowledge assessment test (TI), with a weighting of 50.0 % in the final grade.*
- d) The minimum mark in the individual written assessment test must not be less than (6) six points.*

*Calculation of the Final Grade = $0.30 * TG + 0.20 * AT + 0.50 * TI$*

II - Assessment by Final Exam

The assessment of knowledge in the Final Exam consists of an individual written test, in a single assessment moment, with a weighting of 100 %.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

As metodologias de ensino e aprendizagem utilizadas têm uma vertente teórico-prática e são adequadas à aquisição de competências e, por conseguinte, coerentes com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. No final da frequência da UC os estudantes deverão ter atitudes que lhes permitam ter uma compreensão clara dos campos empresa familiar e família empresária. E ainda, que sejam capazes de caracterizar o âmbito, limites, tipologias, instrumentos, métodos e processos de trabalho no campo dos negócios familiares

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

The teaching and learning methodologies used have a theoretical-practical slant and are appropriate for the acquisition of competences and are therefore consistent with the learning objectives of the course. At the end of the course, students should have attitudes that allow them to have a clear understanding of the fields of family business and entrepreneurial family. They should also be able to characterize the scope, limits, typologies, instruments, methods and work processes in the field of family business

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):

BOATRRIGHT, John R. (Editor) (2010). *Finance Ethics: Critical Issues in Theory and Practice*, Wiley
FERREIRA, José Maria Carvalho (organizador) (2012). *Sociedade de confiança: A construção social da confiança em Portugal*, Lisboa, Clássica Editora
LOBÃO, Júlio Fernando (2020). *Finanças comportamentais: Quando a economia encontra a psicologia*, 2ª ed., Actual Editora
KAHNEMAN, Daniel, SIBONY, Olivier, SUNSTEIN, Cass R. (2021). *Ruído: Porque tomamos más decisões e como podemos evitá-lo*, Objectiva
RODRIGUES, Jorge (2023). *Gestão Estratégica das Instituições Financeiras*, 2ª ed. revista e atualizada, Lisboa, Escolar Editora
RODRIGUES, Jorge (2019). *Introdução à governabilidade organizacional*, Lisboa, APCA
RODRIGUES, Jorge (2018). *Regulação, Ética e Governance: O mercado da informação financeira*, Lisboa, RH Editora

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):

BOATRRIGHT, John R. (Editor) (2010). *Finance Ethics: Critical Issues in Theory and Practice*, Wiley
FERREIRA, José Maria Carvalho (organizador) (2012). *Sociedade de confiança: A construção social da confiança em Portugal*, Lisboa, Clássica Editora
LOBÃO, Júlio Fernando (2020). *Finanças comportamentais: Quando a economia encontra a psicologia*, 2ª ed., Actual Editora
KAHNEMAN, Daniel, SIBONY, Olivier, SUNSTEIN, Cass R. (2021). *Ruído: Porque tomamos más decisões e como podemos evitá-lo*, Objectiva
RODRIGUES, Jorge (2023). *Gestão Estratégica das Instituições Financeiras*, 2ª ed. revista e atualizada, Lisboa, Escolar Editora
RODRIGUES, Jorge (2019). *Introdução à governabilidade organizacional*, Lisboa, APCA
RODRIGUES, Jorge (2018). *Regulação, Ética e Governance: O mercado da informação financeira*, Lisboa, RH Editora

4.2.17. Observações (PT):

[sem resposta]

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento

4.2.17. Observações (EN):

[sem resposta]

Mapa III - Seminários de Investigação em Finanças

4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):

Seminários de Investigação em Finanças

4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):

Research Seminars in Finance

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):

F

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):

F

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):

Semestral

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):

Semiannual

4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):

162.0

4.2.5. Horas de contacto:

Presencial (P) - TC-15.0; S-20.0; OT-10.0

4.2.6. % Horas de contacto a distância:

0.00%

4.2.7. Créditos ECTS:

6.0

4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:

• JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO - 0.0h

4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:

[sem resposta]

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):

*A unidade curricular visa proporcionar ao aluno:**O1. Capacidade de obter de maneira autónoma dados, informação e literatura financeira relevante para a concretização do respetivo projeto de investigação individual.**O2. Adquirir competências de interpretação e análise crítica de informação e temas financeiros.**O3. Adquirir e consolidar capacidades de escrita e organização de documentos e artigos científicos.**O4. Capacidades de comunicação oral, incluindo a apresentação e defesa de argumentos.*

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):

This course aims to provide the student with:

LG1. Ability to independently obtain data, information, and financial literature relevant to achieving the respective individual research project.

LG2. Acquire skills in interpreting and critically analyzing information and financial topics.

LG3. Acquire and consolidate skills in writing and organizing scientific documents and articles.

LG4. Oral communication skills, including presenting and defending arguments

4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):

CP1. Visão do projeto de investigação em finanças

CP2. Identificação de tópicos em finanças

CP3. Análise da literatura

CP4. Questões e hipóteses

CP5. Obtenção de dados financeiros

CP6. Análise de metodologias

CP7. Escrita

4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):

S1. Overview of the finance research project

S2. Identifying topics in finance

S3. Literature analysis

S4. Questions and hypotheses

S5. Obtaining financial data

S6. Analysis of methodologies

S7. Writing

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

A coerência dos conteúdos programáticos (CP) com os objetivos de aprendizagem (OA) decorre da seguinte interligação:

O1 – CP1 até CP6

O2 – CP3 a CP6

O3 – CP7

O4 - Todos os pontos dos conteúdos

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

The syllabus (S) coherence with the learning outcomes (LO) stems from the next interconnection:

LG1 – S1 until S6

LG2 – S3 until S6

LG3 – S7

LG4 - All syllabus contents

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):

As aulas serão teórico-práticas para permitir ao aluno adquirir as competências acima assinaladas, envolvendo as seguintes metodologias de aprendizagem:

- Expositivas, para apresentação de quadros teóricos.
- Participativas, com a discussão de métodos de análise.
- Ativas, com realização de trabalho individual.
- Auto-estudo, relacionadas com a investigação autónoma que se pretende estimular no aluno.

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):

Classes will be theoretical-practical to allow the student to acquire the skills outlined above, involving the following learning methodologies:

- Lectures, for presenting theoretical frameworks.
- Participatory, with a discussion of analysis methods.
- Active, carrying out individual work.
- Self-study related to the autonomous research intended to be instilled in the student

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.14. Avaliação (PT):**

A avaliação contínua da UC é realizada da seguinte forma:

- *Elaboração de um projeto de investigação no âmbito do mestrado (trabalho individual)*
- *Apresentação do projeto.*

Dada a natureza de seminário, esta UC não tem exames.

4.2.14. Avaliação (EN):

The assessment for this course is carried out with:

- *Preparation of a thesis project (individual work).*
- *Presentation of the project.*

Given the nature of a seminar, this course does not have exams

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

As metodologias de ensino-aprendizagem visam desenvolver nos alunos competências e conhecimentos que lhes permitam atingir os objetivos de aprendizagem, designadamente em termos das suas capacidades de pesquisa, análise crítica, comunicação e de relacionamento, bem como de capacidades de apresentação de trabalhos de investigação.

A interligação entre as metodologias de ensino-aprendizagem e os respetivos objetivos é a seguinte:

- *Expositivas: Todos os objetivos*
- *Participativas: Todos os objetivos*
- *Ativas: Todos os objetivos*
- *Auto-estudo: Todos os objetivos*

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

Teaching-learning methodologies aim to develop skills and knowledge in students that allow them to achieve the learning objectives, particularly in terms of their research, critical analysis, communication, and relationship skills, as well as their ability to present research work.

The interconnection between teaching-learning methodologies and their respective objectives is as follows:

- *Lectures: All goals*
- *Participatory: All goals*
- *Active: All goals*
- *Self-study: All goals*

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):

- Evans, D., Gruba, P., & Zobel, J. (2014). *How to Write a Better Thesis (3rd Ed.)*. Springer
- Gastel, B., & Day, R. (2022). *How to Write and Publish a Scientific Paper (9th Ed.)* Greenwood.
- Hengl, T., & Gould, M. (2002). *Rules of Thumb for Writing Research Articles*. Working Paper, Enschede.
- Parija, S., & Kate, V. (2018). *Thesis Writing for Master's and Ph.D. Program*. Springer.
- Pereira, A., & Poupá, C. (2018). *Como Escrever uma Tese, Monografia ou Livro Científico Usando o Word (7ª Ed.)*. Edições Sílabo.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business. (7th Ed.)*. Wiley

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):

- Evans, D., Gruba, P., & Zobel, J. (2014). *How to Write a Better Thesis (3rd Ed.)*. Springer
- Gastel, B., & Day, R. (2022). *How to Write and Publish a Scientific Paper (9th Ed.)* Greenwood.
- Hengl, T., & Gould, M. (2002). *Rules of Thumb for Writing Research Articles*. Working Paper, Enschede.
- Parija, S., & Kate, V. (2018). *Thesis Writing for Master's and Ph.D. Program*. Springer.
- Pereira, A., & Poupá, C. (2018). *Como Escrever uma Tese, Monografia ou Livro Científico Usando o Word (7ª Ed.)*. Edições Sílabo.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business. (7th Ed.)*. Wiley

4.2.17. Observações (PT):

Obrigatória

4.2.17. Observações (EN):

Compulsory course

Mapa III - Tópicos Avançados de Contabilidade Financeira

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****4.2.1. Designação da unidade curricular (PT):***Tópicos Avançados de Contabilidade Financeira***4.2.1. Designação da unidade curricular (EN):***Advanced Topics in Financial Accounting***4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (PT):**

CA

4.2.2. Sigla da área científica em que se insere (EN):

AA

4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (PT):*Semestral 1ºS***4.2.3. Duração (anual, semestral ou trimestral) (EN):***Semiannual 1st S***4.2.4. Horas de trabalho (número total de horas de trabalho):**

189.0

4.2.5. Horas de contacto:*Presencial (P) - TP-45.0; OT-0.0; O-0.0***4.2.6. % Horas de contacto a distância:**

0.00%

4.2.7. Créditos ECTS:

7.0

4.2.8. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular:

• SÉRGIO DE ALMEIDA ROSA - 0.0h

4.2.9. Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular:*[sem resposta]***4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (PT):***Providenciar aos alunos uma abordagem a questões específicas da contabilidade, do relato financeiro e a análise financeira, tanto no plano conceitual como no plano prático, tendo em vista:*

- A compreensão da necessidade de harmonização contabilística internacional tomando consciência das suas vantagens e obstáculos;
- O reforço das competências dos mestrandos em contabilidade e relato financeiro, procurando fazer uma ligação das normas com situações da vida real;
- A preparação para novas competências através do desenvolvimento de capacidades de pesquisa de informação e de análise e interpretação da informação.

4.2.10. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes). (EN):*Provide students with an approach to specific issues of accounting, financial reporting and financial analysis, both on a conceptual and practical levels, in order to:*

- Provide an understanding about the need to harmonize the accounting standards, its advantages and obstacles;
- Reinforce students' competences in accounting and financial reporting, by linking the accounting standards with real-life situations, whenever possible;
- Prepare students for new competences through the development of investigation capabilities and the analysis and interpretation of information.

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.11. Conteúdos programáticos (PT):

Parte I - Enquadramento geral

1. Harmonização contabilística
2. Normalização contabilística
3. Diferenças entre os normativos e implicações na análise financeira

Parte II - O relato financeiro e a análise financeira

1. Demonstrações financeiras individuais

1.1. Estrutura e conteúdo das demonstrações financeiras

2. Demonstrações financeiras consolidadas

2.1. Tratamento das participações financeiras e concentrações de atividades empresariais

2.2. Divulgações de partes relacionadas

3. Matérias específicas sobre o relato financeiro

3.1. Mensuração de ativos não financeiros

3.2. Inventários e rédito

3.3. Mensuração de passivos

3.4. Instrumentos financeiros

3.5. Impostos sobre o rendimento

3.6. Resultado por ação: básico e diluído

3.7. O relato por segmentos

4. Questões específicas relativas à análise e interpretação do relato financeiro para a análise financeira

Parte III - A contabilidade criativa

4.2.11. Conteúdos programáticos (EN):

Part I - General framework

1. Accounting Harmonization

2. Accounting standardization

3. Differences between financial reporting standards and implications for financial analysis.

Part II - The Financial Repor and the financial analysis

1. Individual financial statements

1.1. Structure and contents of financial statements

2. Consolidated financial statements

2.1. Treatment of financial investments and business combinations

2.2. Related Party Disclosures

3. Specific reporting matters

3.1. The measurement of non-financial term assets

3.2. Inventários e rédit Inventories and revenue from contracts with customer

3.3. The measurement of liabilities

3.4. Financial instruments

3.5. Income taxes

3.6. Earnings per share: basic and diluted

3.7. Segment reporting

4. Specific questions regarding financial statement analysis and interpretation for financial

Part III - Creative accounting

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

Os tópicos propostos para esta unidade curricular permitem desenvolver ou aprimorar, entre outras, as seguintes habilidades e competências dos estudantes:

1. Compreensão do processo de harmonização contabilística internacional tomando consciência da sua necessidade e respetivas vantagens e obstáculos;

2. Reforço das competências dos mestrandos em contabilidade e relato financeiro, antecipando a sua confrontação com a problemática da vida real, incluindo a vertente da análise e interpretação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas para a análise financeira;

3. Preparação para novas competências através do desenvolvimento de capacidades de pesquisa de informação, de análise e interpretação da informação, de definir conclusões sustentadas e de resolver situações profissionais problemáticas.

4.2.12. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

The topics proposed for this course allow students to develop or improve, among others, the following skills:

1. Understanding the process of international accounting harmonization by becoming aware of its need and its advantages and obstacles;

2. Strengthening the master's skills in accounting and financial reporting, anticipating their confrontation with real-life issues, including the analysis and interpretation of individual and consolidated financial statements for financial analysis;

3. Preparation for new skills by developing information research, information analysis and interpretation skills, defining sustained conclusions and solving professional issues.

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (PT):

A metodologia de ensino é baseada na apresentação e discussão dos conteúdos teórico-conceituais e de investigação na área, combinados com casos práticos que não descurem a utilização de novas tecnologias de informação.

4.2.13. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico. (EN):

The teaching methodology is based on the presentation and discussion of the theoretical-conceptual and research contents proposed, combined with exercises and practical cases that do not neglect the use of new information technologies.

4.2.14. Avaliação (PT):

O regime de avaliação contínua será composto pelos seguintes elementos:

- i) um teste, com a ponderação de 60%;*
- ii) um trabalho de grupo, incluindo apresentação, com a ponderação de 40%.*

Cada um destes momentos encontra-se sujeito a uma nota mínima de 7,0 valores.

Para os alunos que não obtiveram aproveitamento neste regime, os momentos de exame cobrem toda a matéria lecionada na UC e tem uma ponderação de 100%.

O aproveitamento na UC é obtido com a classificação final igual ou superior a 10,0 valores

4.2.14. Avaliação (EN):

The continuous assessment regime will consist of the following elements:

- i) a test with a weighting of 60%;*
- ii) group work, including presentation, with a weighting of 40%.*

Each of these moments is subject to a minimum score of 7.0 points.

For students who did not succeed in this regime, the exam moments cover all the subjects taught in the curricular unit and have a weight of 100%.

The moments of face-to-face evaluation will be replaced by oral evaluation, whenever there is proven impossibility by the student, under the legally defined terms.

Success in curricular unit is obtained with a final classification equal to or greater than 10.0 points.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (PT):

Espera-se que, no final da unidade curricular, por via das metodologias de ensino propostas, os estudantes tenham incorporado e apreendido, entre outros, os conhecimentos sobre a harmonização contabilística internacional na resolução de situações concretas, competências no sentido de analisar e interpretar as normas de contabilidade e de relato financeiro e os seus impactos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas das sociedades não financeiras, bem como adquirido capacidade de recolha de informação e sua atualização de forma autónoma.

4.2.15. Demonstração da coerência das metodologias de ensino e avaliação com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular. (EN):

At the end of this course, through the teaching methodologies proposed, is expected that students have incorporated and learnt, among others, knowledge of international accounting harmonization in the resolution of specific situations, skills to analyze and interpret accounting and financial reporting standards and their impacts on the individual and consolidated financial statements of non-financial corporations, as well as the ability to gather information and update it autonomously.

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (PT):

- Apresentações, exercícios e artigos a distribuir pelo docente da UC.
- Sistema de Normalização Contabilística (SNC) e legislação relacionada, incluindo Diretivas Europeias.
- International Accounting Standards (IAS), International Financial Reporting Standards (IFRS) and related documents, including interpretations
- Almeida, Rui; Almeida, Dias, Ana Isabel; Albuquerque, Fábio; Carvalho, Fernando; Pinheiro, Pedro (2021). SNC Casos Práticos e Exercícios Resolvidos. 4ª Ed. Lisboa: ATF - Edições Técnicas. ISBN 978-989-964-121-1.
- Kieso, Donald E.; Weygandt, Jerry J.; Warfield, Terry D. (2020). Intermediate Accounting IFRS, 4th Edition. Chichester (UK): Wiley. ISBN 978-1-119-60924-7

4.2.16. Bibliografia de consulta/existência obrigatória (EN):

- Presentations, exercises and articles to be distributed by the UC professor.
- Sistema de Normalização Contabilística (SNC) and related legislation, including Directives European.
- International Accounting Standards (IAS), International Financial Reporting Standards (IFRS) and related documents, including interpretations
- Almeida, Rui; Almeida, Dias, Ana Isabel; Albuquerque, Fábio; Carvalho, Fernando; Pinheiro, Pedro (2021). SNC Casos Práticos e Exercícios Resolvidos. 4ª Ed. Lisboa: ATF - Edições Técnicas. ISBN 978-989-964-121-1.
- Kieso, Donald E.; Weygandt, Jerry J.; Warfield, Terry D. (2020). Intermediate Accounting IFRS, 4th Edition. Chichester (UK): Wiley. ISBN 978-1-119-60924-7

4.2.17. Observações (PT):
[sem resposta]

4.2.17. Observações (EN):
[sem resposta]

4.3. Unidades Curriculares (opções)

4.4. Plano de Estudos

Mapa V - Mestrado em Análise Financeira - 1

4.4.1. Ramos, variantes, áreas de especialização, especialidades ou outras formas de organização em que o ciclo de estudos se estrutura (a preencher apenas quando aplicável)* (PT):
Mestrado em Análise Financeira

4.4.1. Ramos, variantes, áreas de especialização, especialidades ou outras formas de organização em que o ciclo de estudos se estrutura (a preencher apenas quando aplicável)* (EN):
Master in Financial Analysis

4.4.2. Ano curricular:
1

4.4.3. Plano de Estudos

Unidade Curricular	Área Científica	Duração	Horas Trabalho	Horas Contacto	% HC a distância	Tipo	Opcional	ECTS
Avaliação de Ações e Outros Investimentos	F	Semestral 1ºS	108.0	P: O-0.0; OT-0.0; TP-22.5	0.00%		Não	4.0
Gestão de Carteiras	F	Semestral 1ºS	189.0	P: O-0.0; OT-0.0; TP-45.0	0.00%		Não	7.0
Inglês para Finanças	L	Semestral 1ºS	81.0	P: O-0.0; OT-0.0; TP-22.5	0.00%		Não	3.0
Regulação, Ética e Governance	G	Semestral 1ºS	81.0	P: O-0.0; S-4.5; TP-18.0	0.00%		Não	3.0
Tópicos Avançados de Contabilidade Financeira	CA	Semestral 1ºS	189.0	P: O-0.0; OT-0.0; TP-45.0	0.00%		Não	7.0
Análise de Relatórios Financeiros e de Sustentabilidade	F	Semestral 2ºS	108.0	P: O-0.0; OT-0.0; TP-22.5	0.00%		Não	4.0
Análise e Avaliação de Derivados	F	Semestral 2ºS	189.0	P: O-0.0; OT-0.0; TP-45.0	0.00%		Não	7.0
Avaliação de Obrigações e Produtos Estruturados	F	Semestral 2ºS	108.0	P: O-0.0; OT-0.0; TP-22.5	0.00%		Não	4.0
Economia e Mercados Financeiros	E	Semestral 2ºS	162.0	P: O-0.0; OT-0.0; TP-45.0	0.00%		Não	6.0
Finanças Empresariais	F	Semestral 2ºS	189.0	P: O-0.0; OT-0.0; TP-45.0	0.00%		Não	7.0
Metodologias de Investigação	L	Semestral 2ºS	54.0	P: O-0.0; S-7.5; TP-15.0	0.00%		Não	2.0

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

Métodos Quantitativos para Finanças	F	Semestral 2ºS	162.0	P: O-0.0; OT-0.0; TP-45.0	0.00%		Não	6.0
Total: 12								

4.4.2. Ano curricular:

2

4.4.3. Plano de Estudos

Unidade Curricular	Área Científica	Duração	Horas Trabalho	Horas Contacto	% HC a distância	Tipo	Opcional	ECTS
Dissertação ou Trabalho de Projeto ou Estágio	F	Anual	1,458.0	P: O-90.0; OT-600.0	0.00%		Não	54.0
Seminários de Investigação em Finanças	F	Semestral 1ºS	162.0	P: OT-10.0; S-20.0; TC-15.0	0.00%		Não	6.0
Total: 2								

4.5. Percentagem de ECTS à distância

4.5. Percentagem de créditos ECTS de unidades curriculares lecionadas predominantemente a distância.

0.0

4.6. Observações Reestruturação curricular

4.6. Observações. (PT)

Objetivos da proposta de alteração:

- Aproximar mais o programa do Mestrado das componentes programáticas do CFA.
- Manter no Mestrado conteúdos nucleares ensinados nas principais concorrentes de referência no ensino pós-graduado em finanças, por substituição de matérias não nucleares.

4.6. Observações. (EN)

Objectives of the proposed amendment

- To bring the Master's programme closer to the syllabus components of the CFA.
- To maintain in the Master's programme core content taught at the main benchmark competitors in postgraduate finance education, replacing non-core subjects.

5. Pessoal Docente

5.1. Docente(s) responsável(eis) pela coordenação da implementação do ciclo de estudos.

• JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO

5.2. Pessoal docente do ciclo de estudos

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento

Nome	Categoria	Grau	Vínculo	Especialista	Regime de tempo	Informação
JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO	Professor Adjunto ou equivalente	Doutor Finanças	Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018		100	Ficha Submetida CienciaVitae OrcID
JORGE JOSÉ MARTINS RODRIGUES	Professor Coordenador ou equivalente	Doutor Gestão	Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018	Sim Finanças Empresariais	100	Ficha Submetida CienciaVitae OrcID
MARIA JOÃO PEREIRA DE ALMEIDA FERRO E VIEIRA	Professor Coordenador ou equivalente	Doutor Linguística	Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018		100	Ficha Submetida CienciaVitae OrcID
MARIA MARGARIDA CRÓCA PITEIRA	Professor Adjunto ou equivalente	Doutor Sociologia Económica e das Organizações	Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018		100	Ficha Submetida CienciaVitae OrcID
SÉRGIO DE ALMEIDA ROSA	Professor Adjunto ou equivalente	Doutor Economia da Empresa	Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018	Sim Contabilidade	100	Ficha Submetida OrcID
SÓNIA MARGARIDA RICARDO BENTES	Professor Coordenador ou equivalente	Doutor Métodos Quantitativos	Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018	Sim Finanças empresariais	100	Ficha Submetida CienciaVitae OrcID
Joaquim António Martins Ferrão	Professor Adjunto ou equivalente	Doutor Finanças	Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018	Sim Contabilidade de Gestão	100	Ficha Submetida CienciaVitae OrcID
ANTÓNIO GIL MARGALHO NOGUEIRA	Equiparado a Professor Adjunto ou equivalente	Doutor Finance	Outro vínculo		30	Ficha Submetida CienciaVitae OrcID
FERNANDO MANUEL MONTEIRO MARTINS	Equiparado a Professor Adjunto ou equivalente	Doutor ECONOMIA	Outro vínculo		50	Ficha Submetida CienciaVitae OrcID
JOSÉ NUNO TEIXEIRA DE ABREU DE ALBUQUERQUE SACADURA	Equiparado a Professor Adjunto ou equivalente	Doutor Gestão	Outro vínculo	Sim Finanças Empresariais	60	Ficha Submetida CienciaVitae OrcID
PAULO FERNANDO DE SOUSA PEREIRA ALVES	Equiparado a Professor Adjunto ou equivalente	Doutor Finance	Outro vínculo		50	Ficha Submetida CienciaVitae OrcID

Nome	Categoria	Grau	Vínculo	Especialista	Regime de tempo	Informação
					Total: 890	

5.2.1. Ficha curricular do docente

5.2.1.1. Dados Pessoais - JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO

Vínculo com a IES

Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018

Categoria

Professor Adjunto ou equivalente

Grau Associado

Sim

Grau

Doutoramento - 3º ciclo

Área científica deste grau académico (PT)

Finanças

Área científica deste grau académico (EN)

Finance

Ano em que foi obtido este grau académico

2014

Instituição que conferiu este grau académico

ISCTE Business School

Título de Especialista (Art. 3.º alínea g) do DL n.º 74/2006, de 24 de março na redação do DL n.º 65/2018, 16 de Agosto)

Não

Área científica do título de especialista (PT)

[sem resposta]

Área científica do título de especialista (EN)

[no answer]

Ano em que foi obtido o título de especialista

-

Regime de dedicação na instituição que submete a proposta (%)

100

CienciaVitae

5E1E-6306-0B42

Orcid

0000-0002-4026-1112

Autorização para que as informações pessoais sejam guardadas e utilizadas para fins funcionais e analíticos

Sim

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

5.2.1.2. Filiação Unidades de Investigação - JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO

Unidades de Investigação	Classificação FCT	Instituição de ensino superior (IES)	Tipo unidade investigação	Docente Integrado
Unidade de Investigação em Desenvolvimento Empresarial (UNIDE)	Excelente	ISCTE - Instituto Universitário de Lisboa (ISCTE-IUL)	Outro	Sim

5.2.1.3. Outros graus académicos ou títulos - JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO

Ano	Grau ou Título	Área	Instituição	Classificação
1989	Licenciatura	Economia (Ramo de Economia Matemática)	UTL - ISEG	14
1995	Mestrado	Economia Aplicada	UNL - Nova SBE	14
2001	Pós Graduação	Corporate Finance	CEMAF/ISCTE	17
2014	Doutoramento	Finanças	ISCTE	Aprovado com Distinção

5.2.1.4. Formação pedagógica - JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO

5.2.1.5. Distribuição do serviço docente - JOAQUIM PAULO VIEGAS FERREIRA DE CARVALHO

Unidade Curricular	Ciclo de estudos	Total horas contacto	T	TP	PL	TC	S	E	OT	O
Análise de Relatórios e Contas	Mestrado em Análise Financeira	32.5		22.5					5.0	5.0
Seminários de Investigação em Finanças	Mestrado em Análise Financeira	55.0				15.0	20.0		20.0	
Cálculo Atuarial	Mestrado em Gestão de Instituições Financeiras	37.5		22.5					10.0	5.0
Análise do Risco de Crédito	Mestrado em Gestão de Instituições Financeiras	37.5		22.5					10.0	5.0
Cálculo Atuarial e Operações de Seguros	Licenciatura em Finanças Empresariais	56.0		45.0					11.0	
Gestão de Riscos Financeiros	Licenciatura em Finanças Empresariais	56.0		45.0					11.0	
Mercados e Produtos Financeiros	Licenciatura em Gestão	77.5		67.5					10.0	
Dissertação de Natureza Científica ou Trabalho de Projeto ou Estágio Profissional com Relatório Final	Mestrado em Análise Financeira	0.0						0.0	0.0	

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

5.2.1.1. Dados Pessoais - JORGE JOSÉ MARTINS RODRIGUES

Vínculo com a IES

Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018

Categoria

Professor Coordenador ou equivalente

Grau Associado

Sim

Grau

Doutoramento - 3º ciclo

Área científica deste grau académico (PT)

Gestão

Área científica deste grau académico (EN)

Management

Ano em que foi obtido este grau académico

2007

Instituição que conferiu este grau académico

ISCTE-IUL

Título de Especialista (Art. 3.º alínea g) do DL n.º 74/2006, de 24 de março na redação do DL n.º 65/2018, 16 de Agosto)

Sim

Área científica do título de especialista (PT)

Finanças Empresariais

Área científica do título de especialista (EN)

Corporate Finance

Ano em que foi obtido o título de especialista

2017

Regime de dedicação na instituição que submete a proposta (%)

100

CienciaVitae

0D15-CE77-9B41

Orcid

0000-0001-7904-0061

Autorização para que as informações pessoais sejam guardadas e utilizadas para fins funcionais e analíticos

Sim

5.2.1.2. Filiação Unidades de Investigação - JORGE JOSÉ MARTINS RODRIGUES

Unidades de Investigação	Classificação FCT	Instituição de ensino superior (IES)	Tipo unidade investigação	Docente Integrado
IJP - Instituto Jurídico Portucalense (IJP)	Bom	Universidade Portucalense Infante D. Henrique (UPIDH)	Polo	

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento

5.2.1.3. Outros graus académicos ou títulos - JORGE JOSÉ MARTINS RODRIGUES

Ano	Grau ou Título	Área	Instituição	Classificação
2022	Agregação	Gestão	Universidade Europeia	Aprovado
2019	Pos-doc	Sociologia - Sociologia económica das organizações	NOVA FCSH	Distinção
2017	Mestre	Sociologia	NOVA FCSH	Muito Bom
1993	Mestre	Sistemas de Informação para Gestão	ISCTE-IUL	Muito Bom
1985	Licenciatura em Organização e Gestão	Gestão	ISCTE-IUL	Suficiente
2017	Especialista em Contabilidade de Gestão	Contabilidade	Consórcio IPLisboa/IPCoimbra/IPLeiria	Aprovado
2016	Especialista em Gestão Empresarial	Gestão	Consórcio IPLisboa/IPSetúbal/IPSantarém	Aprovado

5.2.1.4. Formação pedagógica - JORGE JOSÉ MARTINS RODRIGUES

Formação pedagógica relevante para a docência
Formação pedagógica de Formadores (Citeforma, 2000)

5.2.1.5. Distribuição do serviço docente - JORGE JOSÉ MARTINS RODRIGUES

Unidade Curricular	Ciclo de estudos	Total horas contacto	T	TP	PL	TC	S	E	OT	O
Administração e Técnicas de Vendas	Licenciatura em Comércio e Negócios Internacionais	90.0		90.0						
Marketing	Licenciatura em Comércio e Negócios Internacionais	90.0		90.0						
Marketing das Instituições Financeiras e dos Seguros	Mestrado em Gestão das Instituições Financeiras	22.0		22.0						
Gestão Estratégica das Instituições Financeiras	Mestrado em Gestão das Instituições Financeiras	22.0		22.0						
Regulação, Ética e Governance	Mestrado em Análise Financeira	22.5		22.5						

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

5.2.1.1. Dados Pessoais - MARIA JOÃO PEREIRA DE ALMEIDA FERRO E VIEIRA

Vínculo com a IES

Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018

Categoria

Professor Coordenador ou equivalente

Grau Associado

Sim

Grau

Doutoramento - 3º ciclo

Área científica deste grau académico (PT)

Linguística

Área científica deste grau académico (EN)

Linguistics

Ano em que foi obtido este grau académico

2015

Instituição que conferiu este grau académico

Universidade Nova de Lisboa

Título de Especialista (Art. 3.º alínea g) do DL n.º 74/2006, de 24 de março na redação do DL n.º 65/2018, 16 de Agosto)

Não

Área científica do título de especialista (PT)

[sem resposta]

Área científica do título de especialista (EN)

[no answer]

Ano em que foi obtido o título de especialista

-

Regime de dedicação na instituição que submete a proposta (%)

100

CienciaVitae

3217-AFF2-87C5

Orcid

0000-0001-8215-836X

Autorização para que as informações pessoais sejam guardadas e utilizadas para fins funcionais e analíticos

Sim

5.2.1.2. Filiação Unidades de Investigação - MARIA JOÃO PEREIRA DE ALMEIDA FERRO E VIEIRA

Unidades de Investigação	Classificação FCT	Instituição de ensino superior (IES)	Tipo unidade investigação	Docente Integrado
Centro de Estudos Anglísticos da Universidade de Lisboa (CEAUL/ULICES)	Muito Bom	Faculdade de Letras da Universidade de Lisboa (FL/ULisboa)	Outro	
Centro de Linguística da Universidade Nova de Lisboa (CLUNL)	Muito Bom	Faculdade de Ciências Sociais e Humanas (FCSH/UNL)		

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento

5.2.1.3. Outros graus académicos ou títulos - MARIA JOÃO PEREIRA DE ALMEIDA FERRO E VIEIRA

Ano	Grau ou Título	Área	Instituição	Classificação
2002	Mestrado em Linguística Românica	Linguística	Universidade de Lisboa	Muito Bom
1997	Licenciatura em Línguas e Literaturas Modernas	Literatura	Universidade de Lisboa	17

5.2.1.4. Formação pedagógica - MARIA JOÃO PEREIRA DE ALMEIDA FERRO E VIEIRA

5.2.1.5. Distribuição do serviço docente - MARIA JOÃO PEREIRA DE ALMEIDA FERRO E VIEIRA

Unidade Curricular	Ciclo de estudos	Total horas contacto	T	TP	PL	TC	S	E	OT	O
Inglês de Negócios e do Relato Financeiro	Licenciatura em Contabilidade - ramo de Contabilidade	180.0		180.0					0.0	
Intercultural Business Communication	Erasmus	45.0		45.0					0.0	
Inglês para Finanças	Mestrado em Análise Financeira	22.5		22.5					0.0	
Inglês de Negócios	Licenciatura em Gestão	0.0		0.0					0.0	

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

5.2.1.1. Dados Pessoais - MARIA MARGARIDA CRÓCA PITEIRA

Vínculo com a IES

Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018

Categoria

Professor Adjunto ou equivalente

Grau Associado

Sim

Grau

Doutoramento - 3º ciclo

Área científica deste grau académico (PT)

Sociologia Económica e das Organizações

Área científica deste grau académico (EN)

Economics and Organizational Sociology

Ano em que foi obtido este grau académico

2010

Instituição que conferiu este grau académico

Instituto Superior de Economia e Gestão / Universidade Técnica de Lisboa, Portugal

Título de Especialista (Art. 3.º alínea g) do DL n.º 74/2006, de 24 de março na redação do DL n.º 65/2018, 16 de Agosto)

Não

Área científica do título de especialista (PT)

[sem resposta]

Área científica do título de especialista (EN)

[no answer]

Ano em que foi obtido o título de especialista

-

Regime de dedicação na instituição que submete a proposta (%)

100

CienciaVitae

5C17-8866-EDDE

Orcid

0000-0003-4297-4113

Autorização para que as informações pessoais sejam guardadas e utilizadas para fins funcionais e analíticos

Sim

5.2.1.2. Filiação Unidades de Investigação - MARIA MARGARIDA CRÓCA PITEIRA

Unidades de Investigação	Classificação FCT	Instituição de ensino superior (IES)	Tipo unidade investigação	Docente Integrado
CSG - Investigação em Ciências Sociais e Gestão (CSG)	Muito Bom	Centro de Investigação em Sociologia Económica e das Organizações (SOCIUS/ISEG/ULisboa)	Outro	Sim

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

5.2.1.3. Outros graus académicos ou títulos - MARIA MARGARIDA CRÓCA PITEIRA

Ano	Grau ou Título	Área	Instituição	Classificação
2010	Doutoramento em Sociologia Económica e das Organizações	Sociologia	Instituto Superior de Economia e Gestão / Universidade Técnica de Lisboa, Portugal	Aprovado, por unanimidade, com muito bom e distinção (20 valores)
2003	Mestrado em Comportamento Organizacional	Comportamento Organizacional	Instituto Superior de Psicologia Aplicada, Lisboa, Portugal	Muito Bom
1997	Licenciatura em Sociologia	Sociologia	Universidade Autónoma de Lisboa, Lisboa, Portugal	15

5.2.1.4. Formação pedagógica - MARIA MARGARIDA CRÓCA PITEIRA

5.2.1.5. Distribuição do serviço docente - MARIA MARGARIDA CRÓCA PITEIRA

Unidade Curricular	Ciclo de estudos	Total horas contacto	T	TP	PL	TC	S	E	OT	O
Metodologias de Investigação	Mestrado em Análise Financeira	27.8		15.0			7.8			5.0
Metodologias de Investigação	Mestrado em Auditoria	27.5		15.0					7.5	5.0
Metodologias de Investigação	Mestrado em Contabilidade	57.5		22.5					10.0	25.0
Metodologias de Investigação	Mestrado em Controlo de Gestão e Avaliação de Desempenho	57.5		22.5					10.0	25.0
Metodologias de Investigação	Mestrado em Fiscalidade 1	31.0		15.0					8.0	8.0
Metodologias de Investigação	Mestrado em Gestão e Empreendedorismo	87.5		22.5					20.0	45.0
Metodologias de Investigação	Mestrado em Gestão das Instituições Financeiras	35.5		15.0			7.5		8.0	5.0
Técnicas de Expressão e Negociação	Licenciatura em Comércio e Negócios Internacionais (T11)	45.0		45.0						
Técnicas de Expressão e Negociação	Licenciatura em Comércio e Negócios Internacionais (T12)	45.0		45.0						
Técnicas de Expressão e Negociação	Licenciatura em Comércio e Negócios Internacionais (T13 - Erasmus)	45.0		45.0						

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento

5.2.1.1. Dados Pessoais - SÉRGIO DE ALMEIDA ROSA

Vínculo com a IES

Docente de Carreira (Art. 3.º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018

Categoria

Professor Adjunto ou equivalente

Grau Associado

Sim

Grau

Doutoramento - 3º ciclo

Área científica deste grau académico (PT)

Economia da Empresa

Área científica deste grau académico (EN)

Company Economics

Ano em que foi obtido este grau académico

2014

Instituição que conferiu este grau académico

UAL

Título de Especialista (Art. 3.º alínea g) do DL n.º 74/2006, de 24 de março na redação do DL n.º 65/2018, 16 de Agosto)

Sim

Área científica do título de especialista (PT)

Contabilidade

Área científica do título de especialista (EN)

Accounting

Ano em que foi obtido o título de especialista

2016

Regime de dedicação na instituição que submete a proposta (%)

100

CienciaVitae

-

Orcid

0000-0002-6277-3928

Autorização para que as informações pessoais sejam guardadas e utilizadas para fins funcionais e analíticos

Sim

5.2.1.2. Filiação Unidades de Investigação - SÉRGIO DE ALMEIDA ROSA

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

5.2.1.3. Outros graus académicos ou títulos - SÉRGIO DE ALMEIDA ROSA

Ano	Grau ou Título	Área	Instituição	Classificação
2000	Licenciatura	Contabilidade e Auditoria	ISCAL	14
2009	Mestrado	Gestão de Empresas	UAL	17

5.2.1.4. Formação pedagógica - SÉRGIO DE ALMEIDA ROSA

5.2.1.5. Distribuição do serviço docente - SÉRGIO DE ALMEIDA ROSA

Unidade Curricular	Ciclo de estudos	Total horas contacto	T	TP	PL	TC	S	E	OT	O
Complementos de Contabilidade Financeira	Licenciatura em Contabilidade e Administração	135.0	0.0	135.0						
Normalização Contabilística	Mestrado em Controlo de Gestão e Avaliação de Desempenho	30.0		30.0						
Tópicos Avançados de Contabilidade Financeira	Mestrado em Análise Financeira	45.0		45.0						
Contabilidade de Grupos de Empresas	Licenciatura em Contabilidade e Administração	135.0	0.0	135.0						

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

5.2.1.1. Dados Pessoais - SÓNIA MARGARIDA RICARDO BENTES

Vínculo com a IES

Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018

Categoria

Professor Coordenador ou equivalente

Grau Associado

Sim

Grau

Doutoramento - 3º ciclo

Área científica deste grau académico (PT)

Métodos Quantitativos

Área científica deste grau académico (EN)

Quantitative Methods

Ano em que foi obtido este grau académico

2010

Instituição que conferiu este grau académico

ISCTE-IUL

Título de Especialista (Art. 3.º alínea g) do DL n.º 74/2006, de 24 de março na redação do DL n.º 65/2018, 16 de Agosto)

Sim

Área científica do título de especialista (PT)

Finanças empresariais

Área científica do título de especialista (EN)

Corporate Finance

Ano em que foi obtido o título de especialista

2013

Regime de dedicação na instituição que submete a proposta (%)

100

CienciaVitae

C61A-FB5C-B34E

Orcid

0000-0001-7416-5893

Autorização para que as informações pessoais sejam guardadas e utilizadas para fins funcionais e analíticos

Sim

5.2.1.2. Filiação Unidades de Investigação - SÓNIA MARGARIDA RICARDO BENTES

Unidades de Investigação	Classificação FCT	Instituição de ensino superior (IES)	Tipo unidade investigação	Docente Integrado
Unidade de Investigação em Desenvolvimento Empresarial (UNIDE)	Excelente	ISCTE - Instituto Universitário de Lisboa (ISCTE-IUL)	Outro	

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento

5.2.1.3. Outros graus académicos ou títulos - SÓNIA MARGARIDA RICARDO BENTES

Ano	Grau ou Título	Área	Instituição	Classificação
1994	Licenciatura em Gestão de Empresas		UAlg	14 valores
1998	Mestre em Ciências Empresariais		ISCTE - IUL	

5.2.1.4. Formação pedagógica - SÓNIA MARGARIDA RICARDO BENTES

5.2.1.5. Distribuição do serviço docente - SÓNIA MARGARIDA RICARDO BENTES

Unidade Curricular	Ciclo de estudos	Total horas contacto	T	TP	PL	TC	S	E	OT	O
Gestão de Carteiras	Mestrado em Análise Financeira	55.0		45.0					5.0	5.0
Métodos Quantitativos para Finanças	Mestrado em Análise Financeira	55.0		45.0					5.0	5.0
Mercados e Produtos Financeiros	Licenciaura em Contabilidade e Administração - Ramo Fiscalidade	55.0		45.0					5.0	5.0
Cálculo e Operações Financeiras	Licenciaura em Contabilidade e Administração - Ramo Fiscalidade	20.0	5.0	5.0					5.0	5.0

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

5.2.1.1. Dados Pessoais - Joaquim António Martins Ferrão

Vínculo com a IES

Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018

Categoria

Professor Adjunto ou equivalente

Grau Associado

Sim

Grau

Doutoramento - 3º ciclo

Área científica deste grau académico (PT)

Finanças

Área científica deste grau académico (EN)

Finance

Ano em que foi obtido este grau académico

2013

Instituição que conferiu este grau académico

ISCTE-IUL

Título de Especialista (Art. 3.º alínea g) do DL n.º 74/2006, de 24 de março na redação do DL n.º 65/2018, 16 de Agosto)

Sim

Área científica do título de especialista (PT)

Contabilidade de Gestão

Área científica do título de especialista (EN)

Management Accounting

Ano em que foi obtido o título de especialista

2013

Regime de dedicação na instituição que submete a proposta (%)

100

CienciaVitae

0F1E-8353-FBFD

Orcid

0000-0001-6051-3367

Autorização para que as informações pessoais sejam guardadas e utilizadas para fins funcionais e analíticos

Sim

5.2.1.2. Filiação Unidades de Investigação - Joaquim António Martins Ferrão

Unidades de Investigação	Classificação FCT	Instituição de ensino superior (IES)	Tipo unidade investigação	Docente Integrado
Centro de Estudos e Formação Avançada em Gestão e Economia da Universidade de Évora (CEFAGE-UE)	Bom	Universidade de Évora (UE)	Polo	

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento

5.2.1.3. Outros graus académicos ou títulos - Joaquim António Martins Ferrão

Ano	Grau ou Título	Área	Instituição	Classificação
2001	Mestrado	Gestão	Universidade Católica Portuguesa	Muito Bom
1987	Licenciatura	Gestão	ISCTE - IUL	17

5.2.1.4. Formação pedagógica - Joaquim António Martins Ferrão

Formação pedagógica relevante para a docência
Moodle - Boas Práticas
eXelearning

5.2.1.5. Distribuição do serviço docente - Joaquim António Martins Ferrão

Unidade Curricular	Ciclo de estudos	Total horas contacto	T	TP	PL	TC	S	E	OT	O
Gestão Financeira e dos Investimentos	Licenciatura em Solicitadoria	0.0		0.0						
Análise Económica e Financeira	Licenciatura em Contabilidade e Administração	45.0		45.0					0.0	
Gestão Financeira	Licenciatura em Finanças Empresariais	202.5		202.5					0.0	
Gestão Financeira	Licenciatura em Contabilidade e Administração	45.0		45.0					0.0	
Análise e Avaliação de Empresas	Mestrado em Contabilidade	22.5		22.5					0.0	0.0
Análise Económica e Financeira	Licenciatura em Finanças Empresariais	0.0								
Finanças Empresariais	Mestrado em Análise Financeira	45.0		45.0					0.0	0.0
Finanças Empresariais	Mestrado em Controlo de Gestão e Avaliação de Desempenho	0.0								
Análise Financeira e Criação de Valor	Mestrado em Gestão e Empreendedorismo	0.0								
Gestão Financeira	Licenciatura em Comércio e Negócios Internacionais	0.0								

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

5.2.1.1. Dados Pessoais - ANTÓNIO GIL MARGALHO NOGUEIRA

Vínculo com a IES

Outro vínculo

Categoria

Equiparado a Professor Adjunto ou equivalente

Grau Associado

Sim

Grau

Doutoramento - 3º ciclo

Área científica deste grau académico (PT)

Finance

Área científica deste grau académico (EN)

[no answer]

Ano em que foi obtido este grau académico

2021

Instituição que conferiu este grau académico

New York University

Título de Especialista (Art. 3.º alínea g) do DL n.º 74/2006, de 24 de março na redação do DL n.º 65/2018, 16 de Agosto)

Não

Área científica do título de especialista (PT)

[sem resposta]

Área científica do título de especialista (EN)

[no answer]

Ano em que foi obtido o título de especialista

-

Regime de dedicação na instituição que submete a proposta (%)

30

CienciaVitae

C10C-DB2D-5C6D

Orcid

0000-0001-8912-7355

Autorização para que as informações pessoais sejam guardadas e utilizadas para fins funcionais e analíticos

Sim

5.2.1.2. Filiação Unidades de Investigação - ANTÓNIO GIL MARGALHO NOGUEIRA

Unidades de Investigação	Classificação FCT	Instituição de ensino superior (IES)	Tipo unidade investigação	Docente Integrado
Católica Lisbon Unidade de Investigação em Gestão e Economia (CUBE)	Excelente	Universidade Católica Portuguesa (UCP)	Outro	Sim

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

5.2.1.3. Outros graus académicos ou títulos - ANTÓNIO GIL MARGALHO NOGUEIRA

Ano	Grau ou Título	Área	Instituição	Classificação
2013	Mestrado			
2011	Licenciatura			

5.2.1.4. Formação pedagógica - ANTÓNIO GIL MARGALHO NOGUEIRA

5.2.1.5. Distribuição do serviço docente - ANTÓNIO GIL MARGALHO NOGUEIRA

Unidade Curricular	Ciclo de estudos	Total horas contacto	T	TP	PL	TC	S	E	OT	O
Avaliação de Obrigações e Produtos Estruturados	Análise Financeira	32.8		22.8					5.0	5.0
Análise Económica e Financeira	Contabilidade e Administração	50.0		45.0					5.0	
Gestão Financeira	Contabilidade e Administração	50.0		45.0					5.0	

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento

5.2.1.1. Dados Pessoais - FERNANDO MANUEL MONTEIRO MARTINS

Vínculo com a IES

Outro vínculo

Categoria

Equiparado a Professor Adjunto ou equivalente

Grau Associado

Sim

Grau

Doutoramento - 3º ciclo

Área científica deste grau académico (PT)

ECONOMIA

Área científica deste grau académico (EN)

ECONOMICS

Ano em que foi obtido este grau académico

2015

Instituição que conferiu este grau académico

INSTITUTO SUPERIOR DE ECONOMIA E GESTÃO DA UNIVERSIDADE DE LISBOA

Título de Especialista (Art. 3.º alínea g) do DL n.º 74/2006, de 24 de março na redação do DL n.º 65/2018, 16 de Agosto)

Não

Área científica do título de especialista (PT)

[sem resposta]

Área científica do título de especialista (EN)

[no answer]

Ano em que foi obtido o título de especialista

-

Regime de dedicação na instituição que submete a proposta (%)

50

CienciaVitae

B61D-B7C5-93F6

Orcid

0000-0001-9196-2587

Autorização para que as informações pessoais sejam guardadas e utilizadas para fins funcionais e analíticos

Sim

5.2.1.2. Filiação Unidades de Investigação - FERNANDO MANUEL MONTEIRO MARTINS

Unidades de Investigação	Classificação FCT	Instituição de ensino superior (IES)	Tipo unidade investigação	Docente Integrado
Research in Economics and Mathematics (REM)	Muito Bom	Unidade de Estudos sobre a Complexidade na Economia (UECE/ISEG/ULisboa)	Outro	Sim
Centro de Investigação em Organizações, Mercados e Gestão Industrial (COMEGI)	Bom	Fundação Minerva - Cultura - Ensino e Investigação Científica (FMinerva)	Outro	

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

5.2.1.3. Outros graus académicos ou títulos - FERNANDO MANUEL MONTEIRO MARTINS

Ano	Grau ou Título	Área	Instituição	Classificação
1998	MESTRADO	ECONOMIA MONETÁRIA E FINANCEIRA	INSTITUTO SUPERIOR DE ECONOMIA E GESTÃO	APROVADO
1994	LICENCIATURA	ECONOMIA	INSTITUTO SUPERIOR DE ECONOMIA E GESTÃO	16
2015	DOUTOR	ECONOMIA	INSTITUTO SUPERIOR DE ECONOMIA E GESTÃO	MUITO BOM COM DISTINÇÃO

5.2.1.4. Formação pedagógica - FERNANDO MANUEL MONTEIRO MARTINS

5.2.1.5. Distribuição do serviço docente - FERNANDO MANUEL MONTEIRO MARTINS

Unidade Curricular	Ciclo de estudos	Total horas contacto	T	TP	PL	TC	S	E	OT	O
MACROECONOMIA	LICENCIATURA	56.0		56.0						
ECONOMIA E MERCADOS FINANCEIROS	MESTRADO	45.0		45.0						

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento

5.2.1.1. Dados Pessoais - JOSÉ NUNO TEIXEIRA DE ABREU DE ALBUQUERQUE SACADURA

Vínculo com a IES

Outro vínculo

Categoria

Equiparado a Professor Adjunto ou equivalente

Grau Associado

Sim

Grau

Doutoramento - 3º ciclo

Área científica deste grau académico (PT)

Gestão

Área científica deste grau académico (EN)

Management

Ano em que foi obtido este grau académico

2024

Instituição que conferiu este grau académico

ISCTE

Título de Especialista (Art. 3.º alínea g) do DL n.º 74/2006, de 24 de março na redação do DL n.º 65/2018, 16 de Agosto)

Sim

Área científica do título de especialista (PT)

Finanças Empresariais

Área científica do título de especialista (EN)

Corporate Finance

Ano em que foi obtido o título de especialista

2010

Regime de dedicação na instituição que submete a proposta (%)

60

CienciaVitae

FD1D-BF92-0F25

Orcid

0000-0003-4429-7427

Autorização para que as informações pessoais sejam guardadas e utilizadas para fins funcionais e analíticos

Sim

5.2.1.2. Filiação Unidades de Investigação - JOSÉ NUNO TEIXEIRA DE ABREU DE ALBUQUERQUE

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

5.2.1.3. Outros graus académicos ou títulos - JOSÉ NUNO TEIXEIRA DE ABREU DE ALBUQUERQUE SACADURA

Ano	Grau ou Título	Área	Instituição	Classificação
2008	Mestrado	Finanças	Universidade Católica Portuguesa	18
2007	Master	Finanças	Universidade Católica Portuguesa	15
2002	Pós Graduação	Mercados e Ativos Financeiros	CEMAF / ISCTE	17
1998	Licenciatura	Gestão Financeira	IESF	15

5.2.1.4. Formação pedagógica - JOSÉ NUNO TEIXEIRA DE ABREU DE ALBUQUERQUE SACADURA

5.2.1.5. Distribuição do serviço docente - JOSÉ NUNO TEIXEIRA DE ABREU DE ALBUQUERQUE SACADURA

Unidade Curricular	Ciclo de estudos	Total horas contacto	T	TP	PL	TC	S	E	OT	O
Produtos Financeiros e Derivados	Licenciatura em Finanças Empresariais	45.0	0.0	45.0						
Finanças Internacionais	Licenciatura em Finanças Empresariais	45.0		45.0						
Mercado e Produtos Financeiros	Licenciatura em Contabilidade e Administração	67.5		67.5						
Análise e Avaliação de Derivados	Mestrado em Análise Financeira	45.0		45.0						
Opções, Futuros, Swaps e Produtos Estruturados	Mestrado em Gestão das Instituições Financeiras	22.5		22.5						

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento

5.2.1.1. Dados Pessoais - PAULO FERNANDO DE SOUSA PEREIRA ALVES

Vínculo com a IES

Outro vínculo

Categoria

Equiparado a Professor Adjunto ou equivalente

Grau Associado

Sim

Grau

Doutoramento - 3º ciclo

Área científica deste grau académico (PT)

Finance

Área científica deste grau académico (EN)

Finance

Ano em que foi obtido este grau académico

2008

Instituição que conferiu este grau académico

ISCTE

Título de Especialista (Art. 3.º alínea g) do DL n.º 74/2006, de 24 de março na redação do DL n.º 65/2018, 16 de Agosto)

Não

Área científica do título de especialista (PT)

[sem resposta]

Área científica do título de especialista (EN)

[no answer]

Ano em que foi obtido o título de especialista

-

Regime de dedicação na instituição que submete a proposta (%)

50

CienciaVitae

DB1D-2176-CB58

Orcid

0000-0002-0993-2803

Autorização para que as informações pessoais sejam guardadas e utilizadas para fins funcionais e analíticos

Sim

5.2.1.2. Filiação Unidades de Investigação - PAULO FERNANDO DE SOUSA PEREIRA ALVES

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****5.2.1.3. Outros graus académicos ou títulos - PAULO FERNANDO DE SOUSA PEREIRA ALVES**

Ano	Grau ou Título	Área	Instituição	Classificação
1992	Licenciado em Economia	Economia	UNL	13/20
1994	Mestrado em Gestão de Riscos Financeiros	Gestão	ISEG	Aprovado por Unanimidade

5.2.1.4. Formação pedagógica - PAULO FERNANDO DE SOUSA PEREIRA ALVES**5.2.1.5. Distribuição do serviço docente - PAULO FERNANDO DE SOUSA PEREIRA ALVES**

Unidade Curricular	Ciclo de estudos	Total horas contacto	T	TP	PL	TC	S	E	OT	O
Avaliação de Ações e Outros Investimentos	Mestrado em Análise Financeira	22.8	0.0	22.8	0.0				0.0	0.0
Fusões, Aquisições e Reestruturações de Empresas	Licenciatura em Finanças Empresariais	45.0		45.0						
Fusões, Aquisições e Reestruturações de Empresas	Mestrado em Auditoria	45.0		45.0						

5.3. Dados quantitativos relativos à equipa docente do ciclo de estudos.**5.3.1. Total de docentes do ciclo de estudos (nº e ETI)****5.3.1.1. Número total de docentes.**

11

5.3.1.2. Número total de ETI.

8.90

5.3.2. Corpo docente próprio – docentes do ciclo de estudos integrados na carreira docente ou de investigação (art.º 3 DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018).*

Vínculo com a IES	% em relação ao total de ETI
Docente de Carreira (Art. 3º, alínea k) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018	78.65%
Investigador de Carreira (Art. 3º, alínea l) do DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018	0.00%
Outro vínculo	21.35%

5.3.3. Corpo docente academicamente qualificado – docentes do ciclo de estudos com o grau de doutor*

Corpo docente academicamente qualificado	ETI	Percentagem*
Docentes do ciclo de estudos com o grau de doutor (ETI)	890	100.00%

5.3.4. Corpo docente especializado

Corpo docente especializado	ETI	Percentagem*
Doutorados especializados na(s) área(s) fundamental(is) do CE (% total ETI)	5.05	56.74%
Não doutorados, especializados nas áreas fundamentais do CE (% total ETI)	0.0	0.00%
Não doutorados na(s) área(s) fundamental(is) do CE, com Título de Especialista (DL 206/2009) nesta(s) área(s)(% total ETI)	0.0	0.00%
% de docentes com título de especialista ou doutores especializados, na(s) área(s) fundamental(is) do ciclo de estudos (% total ETI)		56.74%

5.3.5. Corpo Docente integrado em Unidades de Investigação da Instituição, suas subsidiárias ou polos nela integrados (art.º 29.º DL-74/2006, na redação fixada pelo DL-65/2018)

Descrição	ETI	Percentagem*
Corpo Docente integrado em Unidades de Investigação da Instituição, suas subsidiárias ou polos nela integrados	0.0	0.00%

5.3.6. Estabilidade e dinâmica de formação do corpo docente.

Estabilidade e dinâmica de formação	ETI	Percentagem*
Docentes do ciclo de estudos de carreira com uma ligação à instituição por um período superior a três anos	7.0	78.65%
Docentes do ciclo de estudos inscritos em programas de doutoramento há mais de um ano (ETI)	0.0	0.00%

5.4. Desempenho do pessoal docente

5.4. Observações. (PT)

Corpo docente com elevado grau de especialização na área de finanças (todos os docentes são doutorados, a grande maioria em Finanças ou áreas afins), aliando elevado conhecimento académico com experiência profissional não académica. A maioria dos docentes exerce igualmente atividades de investigação, com publicações em revistas científicas.

Adicionalmente, os docentes Joaquim Ferrão, Jorge Rodrigues e Sónia Bentes, todos pertencentes ao quadro do ISCAL, possuem título de especialista na área fundamental do mestrado (Finanças). O docente José Nuno Sacadura possui igualmente título de especialista em Finanças.

5.4. Observações. (EN)

Faculty with a high degree of specialization in ??finance (all professors have PhDs, the vast majority in Finance or related areas), combining high academic knowledge with non-academic professional experience. Most professors also conduct research activities and publish in scientific journals.

Furthermore, professors Joaquim Ferrão, Jorge Rodrigues and Sónia Bentes, all full time staff of ISCAL, have specialist titles in the fundamental area of ??the master's degree (Finance). Professor José Nuno Sacadura also has a specialist degree in Finance.

Observações (PDF)

[sem resposta]

6. Pessoal técnico, administrativo e de gestão (se aplicável)

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

6.1. Número e regime de dedicação do pessoal técnico, administrativo e de gestão afeto à lecionação do ciclo de estudos. (PT)

O ISCAL apresenta 33 trabalhadores não docentes em regime de exclusividade que se encontram afetos, direta ou indiretamente, ao ciclo de estudos. O ISCAL apresenta 33 trabalhadores não docentes em regime de exclusividade que se encontram afetos, direta ou indiretamente, ao ciclo de estudos.

6.1. Número e regime de dedicação do pessoal técnico, administrativo e de gestão afeto à lecionação do ciclo de estudos. (EN)

ISCAL has 33 non-teaching workers on an exclusive basis who are involved, directly or indirectly, in the study cycle.

6.2. Qualificação do pessoal técnico, administrativo e de gestão de apoio à lecionação do ciclo de estudos. (PT)

A qualificação do pessoal não docente de apoio à lecionação do ciclo de estudos é a que seguidamente se apresenta: 2 mestres; 17 licenciados; 7 com habilitações ao nível do 12.º ano; 7 com habilitações inferiores ao 12.º ano.

6.2. Qualificação do pessoal técnico, administrativo e de gestão de apoio à lecionação do ciclo de estudos. (EN)

The qualifications of the non-teaching staff supporting the teaching of the study cycle are as follows: 2 masters; 17 graduates; 7 with 12th grade qualifications; 7 with qualifications lower than 12th grade.

7. Instalações, parcerias e estruturas de apoio aos processos de ensino e aprendizagem (se aplicável)

7.1. Registaram-se alterações significativas quanto a instalações e equipamentos desde o anterior processo de avaliação?

☒ Sim ☐ Não

7.1.1. Em caso afirmativo, apresentar uma breve explanação e fundamentação das alterações efetuadas. (PT)

Foram realizadas intervenções no edifício com objetivos de melhorar as condições de ensino-aprendizagem aos alunos, nomeadamente com a remodelação dos auditórios, criação de salas de estudo bem como a melhoria de espaços comuns e de apoio. Foram ainda adquiridos diversos equipamentos informáticos tendo em vista a remodelação dos equipamentos existentes (Computadores, monitores, quadros interativos). No que diz respeito aos docentes, foram ainda criadas salas de trabalho colaborativas, nomeadamente salas para os diretores de curso, vice-presidentes e secretários dos diversos órgãos. No âmbito da parceria com a OCC foi ainda utilizado o auditório principal desta entidade para diversos eventos.

7.1.1. Em caso afirmativo, apresentar uma breve explanação e fundamentação das alterações efetuadas. (EN)

Work was carried out on the building to improve teaching and learning conditions for students, namely by remodeling the auditoriums, creating study rooms and improving common and support spaces. Various IT equipment was also purchased to remodel existing equipment (computers, monitors, interactive whiteboards). Regarding teachers, collaborative workrooms were also created, namely rooms for course directors, vice presidents, and secretaries of the various bodies. As part of the partnership with the OCC, the OCC's main auditorium was also used for multiple events.

7.2. Registaram-se alterações significativas quanto a parcerias nacionais e internacionais no âmbito do ciclo de estudos desde o anterior processo de avaliação?

☒ Sim ☐ Não

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

7.2.1. Em caso afirmativo, apresentar uma síntese das alterações ocorridas. (PT)

1. Estabelecimento de protocolos de estágio com as seguintes entidades: BNP Paribas Personal Finance S.A.; Banco de Portugal
2. Contrato com Victor José & Associados, SROC, Lda para a prestação de serviços especializados para curso de formação relativo a aspetos relacionados com a regulação do mercado de capitais, a contabilidade seguradora e a análise e avaliação de produtos e derivados. Este contrato envolveu a participação de um docente (na altura) do Mestrado em Análise Financeira.

7.2.1. Em caso afirmativo, apresentar uma síntese das alterações ocorridas. (EN)

1. Establishment of internship protocols with the following organizations: BNP Paribas Personal Finance S.A.; Banco de Portugal
2. Contract with Victor José & Associados, SROC, Lda for the provision of specialized services for a training course on aspects related to capital market regulation, insurance accounting, and the analysis and evaluation of products and derivatives. This contract involved the participation of a lecturer (at the time) in the Master's program in Financial Analysis.

7.3. Registaram-se alterações significativas quanto a estruturas de apoio aos processos de ensino e aprendizagem desde o anterior processo de avaliação?

☒ Sim ☐ Não

7.3.1. Em caso afirmativo, apresentar uma síntese das alterações ocorridas. (PT)

Foram disponibilizadas salas de estudo e apoio aos discentes, com um horário funcionamento alargado, incluído o sábado. Foram realizadas obras de melhoramentos nos três primeiros 3 pisos do edifício. Foi criada uma sala com mobiliário adaptado a metodologias ativas de aprendizagem. Foram instalados quadro interativos em algumas salas e foi construído um novo auditório no piso 1 com capacidade para 54 lugares. Os espaços de lazer foram equipados com mobiliário que fomentam o estudo colaborativo.

7.3.1. Em caso afirmativo, apresentar uma síntese das alterações ocorridas. (EN)

Study and support rooms for students were made available, with extended opening hours, including Saturdays. Improvements were made to the first three floors of the building. A room was created with furniture adapted to active learning methodologies. Interactive whiteboards have been installed in some rooms and a new auditorium has been built on the first floor with seating for 54. The leisure areas have been equipped with furniture that encourages collaborative study.

7.4. Registaram-se alterações significativas quanto a locais de estágio e/ou formação em serviço, protocolos com as respetivas entidades e garantia de acompanhamento efetivo dos estudantes durante o estágio desde o anterior processo de avaliação?

☐ Sim ☒ Não

7.4.1. Em caso afirmativo, apresentar uma síntese das alterações ocorridas. (PT)

[sem resposta]

7.4.1. Em caso afirmativo, apresentar uma síntese das alterações ocorridas. (EN)

[sem resposta]

8. Parâmetros de avaliação do Ciclo de Estudos.

8.1. Estudantes inscritos no ciclo de estudos no ano letivo em curso.

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento**

8.1.1. Total de estudantes inscritos.

66.0

8.1.2. Caracterização por Género.

Género	Percentagem
Masculino	72.73
Feminino	27.27

8.1.3. Estudantes inscritos por ano curricular.

Ano curricular	Estudantes inscritos
1º ano curricular	23
2º ano curricular	24

8.1.4. Eventual informação adicional sobre a caracterização dos estudantes. (PT)

Distribuição por nacionalidade:

- . Angolana: 3
- . Brasileira: 3
- . Cabo Verdiana: 3
- . Colombiana: 1
- . Portuguesa: 43
- . Romena: 1
- . Ucraniana: 2

Distribuição por regime de frequência:

- . Alunos em tempo integral: 53
- . Alunos em tempo parcial: 3

Nº de alunos em regime de trabalhador estudante: 12

Distribution by nationality:

- . Angolan: 3
- . Brazilian: 3
- . Cape Verdean: 3
- . Colombian: 1
- . Portuguese: 43
- . Romanian: 1
- . Ukrainian: 2

Distribution by frequency regime:

- . Full-time students: 53
- . Part-time students: 3

No. of students working as student workers: 12

8.2. Procura do ciclo de estudos - Estudantes

Parâmetro	Penúltimo ano	Último ano	Ano corrente
N.º de vagas / No. of openings	30	30	30
N.º de candidatos / No. of candidates	53	39	44
N.º de admitidos / No. of admissions	31	21	27
N.º de inscritos no 1º ano, 1ª vez / No. of enrolments in 1st year 1st time	31	21	27

8.2. Procura do ciclo de estudos - Classificações

Parâmetro	Penúltimo ano	Último ano	Ano corrente
Nota de candidatura do último colocado / Grade of the last candidate to be admitted	13.8	13.2	13.7
Nota média de entrada / Average entry grade	15.54	15.04	14.99

8.3. Resultados Académicos.

8.3.1. Eficiência formativa.

Indicador	Antepenúltimo ano	Penúltimo ano	Último ano
N.º de graduados / No. of graduates	6	5	12
N.º de graduados em N anos / No. of graduates in N years	5	4	12
N.º de graduados em N+1 anos / No. of graduates in N+1 years	0	1	1
N.º de graduados em N+2 anos / No. of graduates in N+2 years	1	0	0
N.º de graduados em mais de N+2 anos / No. of graduates in more than N+2 years	0	0	0

8.3.2. Apresentar relação de teses defendidas nos três últimos anos, indicando, para cada uma, o título, o ano de conclusão e o resultado final (PT)

8.3.2. Apresentar relação de teses defendidas nos três últimos anos, indicando, para cada uma, o título, o ano de conclusão e o resultado final (EN)

8.3.3. Dados sobre desemprego dos diplomados do ciclo de estudos (PT)

2017-2021: 0
2019-2021: 0
2022: 0

Fonte: <https://www.dgeec.medu.pt>

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento

8.3.3. Dados sobre desemprego dos diplomados do ciclo de estudos (EN)

2017-2021: 0

2019-2021: 0

2022: 0

Source: <https://www.dgeec.medu.pt>

8.4. Resultados de internacionalização.

8.4.1. Mobilidade de estudantes, docentes e pessoal técnico, administrativo e de gestão.

Indicador	Antepenúltimo ano	Penúltimo ano	Último ano
Alunos estrangeiros matriculados no ciclo de estudos / Foreign students enrolled in the study programme	11.1	16	16.13
Alunos em programas internacionais de mobilidade (in) / Students in international mobility programs (in)			
Alunos em programas internacionais de mobilidade (out) / Students in international mobility programs (out)			
Docentes estrangeiros (in) / Foreign teaching staff (in)			
Docentes (out) / Teaching staff (out)			
Pessoal técnico, administrativo e de gestão estrangeiro (in) / Foreign technical, administrative and management staff (in)			
Pessoal técnico, administrativo e de gestão (out) / Technical, administrative and management staff (out)			

8.4.2. Participação em redes internacionais com relevância para o ciclo de estudos (PT)

O ISCAL participa do programa Erasmus+ tendo cerca de 30 parceiros, é membro integrante da rede Businet (partilha práticas relacionadas com a internacionalização com mais de 100 IES mundiais), é membro da aula Cávila (integra IES sul americanas, 2 portuguesas e 1 espanhol, fomentando mecanismos de cooperação entre universidades e organismos públicos, associações e empresas privadas, o desenvolvimento de um Campus Virtual Latino Americano com oferta formativa de mestrados e doutoramentos, entre outros temas), faz parte do consórcio Urban Research and Education Knowledge Alliance - U! REKA (rede internacional de ensino, investigação aplicada e inovação, é uma parceria de 7 IES: Universidade de Ciências Aplicadas de Amsterdam, Universidade Napier de Edimburgo, HOGENT Universidade de Ciências Aplicadas e Artes, Universidade de Ciências Aplicadas de Frankfurt, Universidade Metropolia de Ciências Aplicadas em Helsinquia, VSB - Universidade Técnica de Ostrava).

8.4.2. Participação em redes internacionais com relevância para o ciclo de estudos (EN)

ISCAL participates in the Erasmus+ program with around 30 partners, is an integral member of the Businet network (it shares practices related to internationalization with more than 100 HEIs worldwide), is a member of the Cávila class (it includes South American HEIs, 2 Portuguese and 1 Spanish, fostering cooperation mechanisms between universities and public bodies, associations and private companies, the development of a Latin American Virtual Campus with master's and doctoral degrees, among other topics), is part of the Urban Research and Education Knowledge Alliance - U! REKA consortium (an international network for teaching, applied research and innovation, a partnership of 7 HEIs: Amsterdam University of Applied Sciences, Napier University Edinburgh, HOGENT University of Applied Sciences and Arts, Frankfurt University of Applied Sciences, Metropolia University of Applied Sciences in Helsinki, VSB - Technical University of Ostrava).

8.5. Resultados das atividades de investigação e desenvolvimento e/ou de formação avançada e desenvolvimento profissional de alto nível

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento

8.5.1. Unidade(s) de investigação, no ramo de conhecimento ou especialidade do ciclo de estudos, em que os docentes desenvolvem a sua atividade científica.

Unidade de investigação	Classificação (FCT)	IES	Tipos de Unidade de Investigação	N.º de docentes do ciclo de estudos integrados
Católica Lisbon Unidade de Investigação em Gestão e Economia (CUBE)	Excelente	Universidade Católica Portuguesa (UCP)	Outro	1
Centro de Estudos Anglisticos da Universidade de Lisboa (CEAUL/ULICES)	Muito Bom	Faculdade de Letras da Universidade de Lisboa (FL/ULisboa)	Outro	1
Centro de Estudos e Formação Avançada em Gestão e Economia da Universidade de Évora (CEFAGE-UE)	Bom	Universidade de Évora (UE)	Polo	1
Centro de Investigação em Organizações, Mercados e Gestão Industrial (COMEGI)	Bom	Fundação Minerva - Cultura - Ensino e Investigação Científica (FMinerva)	Outro	1
Centro de Linguística da Universidade Nova de Lisboa (CLUNL)	Muito Bom	Faculdade de Ciências Sociais e Humanas (FCSH/UNL)		1
CSG - Investigação em Ciências Sociais e Gestão (CSG)	Muito Bom	Centro de Investigação em Sociologia Económica e das Organizações (SOCIUS/ISEG/ULisboa)	Outro	1
IJP - Instituto Jurídico Portucalense (IJP)	Bom	Universidade Portucalense Infante D. Henrique (UPIDH)	Polo	1
Research in Economics and Mathematics (REM)	Muito Bom	Unidade de Estudos sobre a Complexidade na Economia (UECE/ISEG/ULisboa)	Outro	1
Unidade de Investigação em Desenvolvimento Empresarial (UNIDE)	Excelente	ISCTE - Instituto Universitário de Lisboa (ISCTE-IUL)	Outro	2

8.5.2. Lista dos principais projetos e/ou parcerias nacionais e internacionais em que se integram as atividades científicas, tecnológicas, culturais e artísticas desenvolvidas na área do ciclo de estudos incluindo, quando aplicável, indicação dos principais projetos financiados e do volume de financiamento envolvido. (PT).

Não existe

8.5.2. Lista dos principais projetos e/ou parcerias nacionais e internacionais em que se integram as atividades científicas, tecnológicas, culturais e artísticas desenvolvidas na área do ciclo de estudos incluindo, quando aplicável, indicação dos principais projetos financiados e do volume de financiamento envolvido. (EN)

None

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

8.5.4. Atividades de desenvolvimento tecnológico e artístico, prestação de serviços à comunidade e formação avançada na(s) área(s) científica(s) fundamental(ais) do ciclo de estudos, e seu contributo real para o desenvolvimento nacional, regional e local, a cultura científica e a ação cultural, desportiva e artística. (PT)

Docente Joaquim António Martins Ferrão:

. Participação em Júri Procedimento Concursal para Direção Intermédia de 1º e 2º Grau do IMT, I.P.

Docente Joaquim Paulo Viegas Ferreira de Carvalho:

. Investigador Integrado da Área de Finanças da BRU-ISCTE

. Coordenação de programas de formação executiva (Entidade organizadora: ISCTE Executive Education): 1) "Market Risk - Junior Supervisors and Supervisors" (Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais); .2) "Market Risk - Experienced Supervisors" (Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais); 3) "Modelos Emergentes do Financiamento Climático" (Destinatários: quadros do Governo de Moçambique).

. Desenvolvimento de modelos analíticos para avaliar empresas (ESG, risco, sobrevivência) aplicados pela Informa D&B em Portugal e em Espanha.

. Recebeu em 2023 o "Outstanding Reviewer Award" pelo Journal of Risk and Financial Management.

. Referee das seguintes revistas: Applied Economics Letters, Cogent Economics & Finance, Cogent Business & Management, Sustainability, Journal of Risk and Financial Management

Docente Jorge José Martins Rodrigues:

. Moderação em sessões científicas (CRIARS Congresso Ibero-Americano de Responsabilidade Social, ISEG, 2023)

. Participação em comissões científicas (V Congresso Ibero-Americano de Responsabilidade Social - CRIARS 2023; XIX Congresso Internacional de Contabilidade e Auditoria - O impacto da Big Data e da Inteligência Artificial na Contabilidade e Auditoria, revisão de dois resumos, Coimbra Business School; XIV Postgraduate Conference ESGHT/ISCAL 2023).

. Participação em comissões organizadoras (XIV Postgraduate Conference ESGHT/ISCAL 2023).

Docente Maria Margarida Cróca Piteira:

. Organização de eventos 2024: Piteira, M. (2024). Workshop de investigação - Os dados quantitativos: Da definição de variáveis à análise de resultados. ISCAL, 11 de maio (online). 2023: Piteira, M., Pinto, J. C. & Duarte, R. (2023). Remote Work and Career

Management: Current Practices and Future Implications. Lisboa: SOCIUS/CSGI/ISEG/UL; ISCAL/IPL; Católica Research Centre for Psychological, Family and Social Wellbeing (CRC-W)/FCH da Universidade Católica Portuguesa. 20 de Dezembro (online). 2023/24: Membro do Conselho Geral do Programa Eco-Escolas do ISCAL (Atribuição da Bandeira Verde, ABAE).

Docente Paulo Fernando de Sousa Pereira Alves:

. Membro da comissão científica ou da equipa editorial de revista científica ou técnica: 1) Membro do reviewer board do International journal of Business and Finance Research 2023; 2) Membro do Reviewer Board do Journal of Risk and Financial Management 2023

. Membro efetivo de Centro de Investigação Membro efetivo do CIPES | Centro de Investigação em Política, Economia e Sociedade (ULHT) 2023

. Membro efetivo de Centro de Investigação Membro efetivo do TRIE (Centro de Investigação Transdisciplinar para o Empreendedorismo e Inovação Ecosistémica) (ULHT)

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

Professor Joaquim António Martins Ferrão:

. Participation in Competitive Procedure for Intermediate Management of 1st and 2nd Degree at IMT, I.P.

Professor Joaquim Paulo Viegas Ferreira de Carvalho:

. Integrated Researcher in the Finance Area at BRU-ISCTE

. Coordination of executive training programs (Organizing entity: ISCTE Executive Education): 1) "Market Risk - Junior Supervisors and Supervisors" (Recipients: ECB staff and Central Banks). 2) "Market Risk - Experienced Supervisors" (Recipients: ECB staff and Central Banks); 3) "Emerging Climate Financing Models" (Recipients: staff from the Government of Mozambique).

. Development of analytical models to evaluate companies (ESG, risk, survival) applied by Informa D&B in Portugal and Spain.

. In 2023, he received the "Outstanding Reviewer Award" from the Journal of Risk and Financial Management.

. Referee for the following journals: Applied Economics Letters, Cogent Economics & Finance, Cogent Business & Management, Sustainability, Journal of Risk and Financial Management

Professor Jorge José Martins Rodrigues:

. Moderation in scientific sessions (V CRIARS Ibero-American Congress of Social Responsibility, ISEG, 2023)

. Participation in scientific committees (V Ibero-American Congress of Social Responsibility - 2023; XIX International Congress of Accounting and Auditing The impact of Big Data and Artificial Intelligence on Accounting and Auditing, review of two abstracts, Coimbra Business School/ISCAC; XIV Postgraduate Conference ESGHT/ISCAL 2023).

. Participation in organizing committees (Organizing Committee of the XIV Postgraduate Conference ESGHT/ISCAL 2023).

Professor Maria Margarida Cróca Piteira:

. Organization of events 2024: Piteira, M. (2024). Research workshop - Quantitative data: From defining variables to analyzing results. ISCAL, May 11 (online). 2023: Piteira, M., Pinto, J. C. & Duarte, R. (2023). Remote Work and Career Management: Current Practices and Future Implications. Lisbon: SOCIUS/CSGI/ISEG/UL; ISCAL/IPL; Católica Research Center for Psychological, Family and Social Wellbeing (CRC-W)/FCH of Universidade Católica Portuguesa. 2023/24: Member of the General Council of the ISCAL Eco-Schools Program (Attribution of the Green Flag, ABAE).

Professor Paulo Fernando de Sousa Pereira Alves:

. Member of the scientific committee or editorial team of a scientific or technical journal: 1) Member of the review board of the International Journal of Business and Finance Research 2023; 2) Member of the Reviewer Board of the Journal of Risk and Financial Management 2023

. Effective member of the Research Center Effective member of CIPES | Center for Research in Politics, Economy and Society (ULHT) 2023

. Effective member of a Research Center Effective member of TRIE (Transdisciplinary Research Center for Entrepreneurship and Ecosystem Innovation) (ULHT)

8.6. Relatório de autoavaliação do ciclo de estudo elaborado no âmbito do sistema interno de garantia da qualidade.

[RAC - 2023-24.pdf](#) | PDF | 313.9 Kb

9. Análise SWOT do ciclo de estudos e proposta de ações de melhoria.

9.1. Análise SWOT global do ciclo de estudos.

9.1.1. Forças. (PT)

1) Notoriedade do ISCAL.

2) Estrutura curricular do mestrado, com uma elevada abrangência de conteúdos sobre finanças. Esta estrutura aproxima-se do programa do CFA.

3) Corpo docente com elevado grau de especialização na área de finanças (todos os docentes são doutorados, a grande maioria em Finanças ou áreas afins), aliando elevado conhecimento académico com experiência profissional não académica. A maioria dos docentes exerce igualmente atividades de investigação, com publicações em revistas científicas.

4) Localização geográfica, no centro de Lisboa, com facilidade de acesso a transportes públicos.

5) Horário pós-laboral, que permite a muitos alunos compatibilizar os estudos com a sua vida profissional.

6) Estabilidade do corpo docente.

**Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE
em Funcionamento****9.1.1. Forças. (EN)**

- 1) ISCAL's reputation.
- 2) Curriculum structure of the master's programme, with a high level of content on finance. This structure is similar to the CFA programme.
- 3) Teaching staff with a high degree of specialisation in the area of finance (all the lecturers have a PhD, the vast majority in Finance or related areas), combining high academic knowledge with non-academic professional experience. The majority of lecturers also carry out research, with publications in scientific journals.
- 4) Geographical location, in the centre of Lisbon, with easy access to public transport.
- 5) After-work timetable, which allows many students to combine their studies with their professional lives.
- 6) Stable teaching staff.

9.1.2. Fraquezas. (PT)

- 1) Limitações físicas ao nível das instalações e espaços de trabalho.
- 2) Limitações em termos de acessos a bases de dados e terminais financeiros.
- 3) Ensino totalmente em português (exceção feita à Unidade Curricular de Inglês para Finanças) condiciona a internacionalização do mestrado, nomeadamente com a captação de alunos de países sem ser do Brasil, PALOPs e alguns países de língua oficial espanhol.

9.1.2. Fraquezas. (EN)

- 1) Physical limitations in terms of facilities and workspaces.
- 2) Limitations in terms of access to databases and financial terminals.
- 3) Teaching entirely in Portuguese (with the exception of the English for Finance course) hampers the internationalization of the master's degree, particularly in terms of attracting students from countries other than Brazil, PALOPs and some Spanish-speaking countries.

9.1.3. Oportunidades. (PT)

- 1) Potenciar uma maior visibilidade do programa do mestrado através da participação na competição (Research Challenge) organizada pelo CFA (atualmente o mestrado tem uma equipa inscrita nesta competição).
- 2) Promover a notoriedade do mestrado junto dos alumni do ISCAL, incentivando que alguns deles possam complementar as suas formações com matérias de ensino pós-graduado de finanças.
- 3) Explorar a possibilidade de internacionalizar o programa do mestrado para outros países, nomeadamente os de língua oficial portuguesa.

9.1.3. Oportunidades. (EN)

- 1) To raise the profile of the master's programme by taking part in the Research Challenge competition organized by the CFA (currently one team of this master entered in this competition).
- 2) Promote the notoriety of the master's programme among ISCAL alumni, encouraging some of them to complement their training with postgraduate teaching in finance.
- 3) To explore the possibility of internationalizing the master's programme to other countries, particularly Portuguese-speaking countries.

9.1.4. Ameaças. (PT)

- 1) Possibilidade a procura pelas formações em finanças começar a privilegiar o ensino inteiramente em inglês, dado o facto de parte da concorrência estar a lecionar inteiramente em inglês.
- 2) Incremento da concorrência do mestrado com o surgimento de mais oferta na área de finanças em termos de cursos oferecidos tanto por Universidades como por Institutos Politécnicos, sobretudo na região de Lisboa.

9.1.4. Ameaças. (EN)

- 1) The possibility that demand for finance courses will begin to favour teaching entirely in English, given the fact that some of the competition is teaching entirely in English.
- 2) Increased competition for master's degrees with the emergence of more courses in the area of finance offered by both universities and polytechnics, especially in the Lisbon region.

9.2. Proposta de ações de melhoria.**9.2.1. Ação de melhoria. (PT)**

Implementação das propostas de alteração.

Apresentação do pedido | Avaliação/Acreditação de CE em Funcionamento

9.2.1. Ação de melhoria. (EN)

Implement the proposed changes.

9.2.2. Prioridade (alta, média, baixa) e tempo de implementação da ação. (PT)

Média. Tempo de implementação previsto em 2 anos.

9.2.2. Prioridade (alta, média, baixa) e tempo de implementação da ação. (EN)

Average. Foreseen time of implementation is two years.

9.2.3. Indicador(es) de implementação. (PT)

Aprovação da proposta de alteração pelos órgãos internos do ISCAL.

Aprovação da proposta de alteração pelos órgãos do IPL.

Publicação em Diário da República.

Implementação.

9.2.3. Indicador(es) de implementação. (EN)

Approval of the proposed changes by ISCAL's internal bodies.

Approval of the proposed changes by IPL's bodies.

Legal publication.

Implementation.