

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Direito Financeiro

Curso(s):

Finanças Empresarias (P.L.)

Finanças Empresariais

1.1.2. *Designation*

Financial Law

Course(s):

Degree in Corporate Finance

1.2. Sigla da área científica em que se insere

1.2.1. Sigla da área científica

D

1.2.2. *Scientific area's acronym*

D

1.3. Duração da Unidade Curricular

1.3.1. Duração

Semestral

1.3.2. *Duration*

Semestral

1.4. Total de horas de trabalho

1.4.1. Horas de trabalho

Horas de Trabalho: 0108:00

1.4.2. *Working hours*

Working hours: 0108:00

1.5. Total de horas de contacto

1.5.1. Horas de contacto

(T) Teóricas:	0000:00	(TC) Trabalho de Campo:	0000:00
(TP) Teórico-Práticas:	0045:00	(OT) Orientação Tutorial:	0011:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0056:00		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0045:00	(OT) Tutorial Guidance:	0011:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0056:00		

1.6. ECTS

4

1.7. Observações

1.7.1. Observações

Obrigatória

1.7.2. Comments

Mandatory

2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular

2.1. Docente responsável e carga letiva (preencher o nome completo)

CARLOS MANUEL DA SILVA NUNES

Sem carga letiva

JOSÉ ANTÓNIO MARTINS LUCAS CARDOSO

TPFD31A (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPFD31B (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPFD32A (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPFD32B (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

2.2. Responsible academic staff member and lecturing load (fill in the full name)

CARLOS MANUEL DA SILVA NUNES

No lecturing load

JOSÉ ANTÓNIO MARTINS LUCAS CARDOSO

TPFD31A (3 week hours; 45 semester hours), TPFD31B (3 week hours; 45 semester hours), TPFD32A (3 week hours; 45 semester hours), TPFD32B (3 week hours; 45 semester hours)

3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular**3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas**

CATARINA ISABEL DE ALMEIDA TRIGACHEIRO

TPFN31A (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPFN31B (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPFN32A (3 horas semanais; 45 horas semestrais), TPFN32B (3 horas semanais; 45 horas semestrais)

3.2. Other academic staff and lecturing load

CATARINA ISABEL DE ALMEIDA TRIGACHEIRO

TPFN31A (3 week hours; 45 semester hours), TPFN31B (3 week hours; 45 semester hours), TPFN32A (3 week hours; 45 semester hours), TPFN32B (3 week hours; 45 semester hours)

4. Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)**4.1. Objetivos de aprendizagem**

A unidade curricular de *Direito Financeiro* pretende aprofundar os elementos publicísticos relacionados com a ordenação normativa do fenómeno financeiro nos seus três segmentos (sistema bancário, sistema de instrumentos financeiros e sistema segurador), focando-se, em particular, nos aspetos regulatórios (entidades reguladoras, regulação e supervisão, União Bancária, etc.) e institucionais (as instituições de crédito, sujeitos que intervêm nos mercados de capitais, etc.). Não deixarão, contudo, de ser analisados alguns aspetos privatísticos, com particular foco para a sua relevância em termos empresariais, nomeadamente o regime jurídico dos vários instrumentos financeiros, assim como do contrato de seguro.

4.2. Learning outcomes of the curricular unit

The Financial Law curricular unit intends to deepen the advertising elements related to the normative ordering of the financial phenomenon in its three segments (banking system, system of financial instruments and insurance system), focusing, in particular, on regulatory aspects (regulatory entities, regulation and supervision, Banking Union, etc.) and institutional (credit institutions, subjects that intervene in the capital markets, etc.). However, some privatistic aspects will be analyzed, with particular focus on their relevance in business terms, namely the legal regime of the various financial instruments, as well as the insurance contract.

5. Conteúdos programáticos**5.1. Conteúdos**

Capítulo 1. Introdução

Conteúdo e autonomia científica do Direito do sistema financeiro

Quadro geral do sistema financeiro

O papel do Estado e da União Europeia na ordenação jurídica da actividade financeira: uma análise histórica
As fontes do Direito do sistema financeiro

Capítulo 2. Regulação financeira: dimensão nacional e europeia

Conceito geral de regulação financeira

A regulação e a supervisão financeiras

Os modelos de regulação financeira: uma análise comparativa

As autoridades reguladoras nacionais

As autoridades reguladoras europeias

Capítulo 3. Regulação do sector bancário

O acesso à actividade

Tipologia das instituições de crédito e das sociedades financeiras

A regulação e supervisão prudencial das instituições de crédito

A regulação e supervisão comportamental das instituições de crédito

A protecção dos depositantes e dos consumidores: o fundo de garantia de depósito

O Direito Sancionatório

Capítulo 4. Regulação do sector dos instrumentos financeiros

O acesso à actividade

Tipologia das empresas de investimento

Tipologia dos instrumentos e produtos financeiros

As formas organizadas de negociação

O Direito sancionatório

Capítulo 5. Regulação do sector segurador

O acesso à actividade

Os principais tipos de seguros

A regulação das seguradoras: infrações e sanções

A protecção dos tomadores de seguros

5.2. Syllabus

Chapter 1. Introduction

Scientific content and autonomy of financial system law

General framework of the financial system

The role of the State and the European Union in the legal ordering of financial activity: a historical analysis

The sources of financial system law

Chapter 2. Financial regulation: national and European dimension

General concept of financial regulation

Financial regulation and supervision

Financial regulation models: a comparative analysis

National regulatory authorities

European regulatory authorities

Chapter 3. Regulation of the banking sector

Access to the activity

Typology of credit institutions and financial companies

The regulation and prudential supervision of credit institutions

The regulation and behavioral supervision of credit institutions

Protecting depositors and consumers: the deposit guarantee fund

The Sanctioning Law

Chapter 4. Regulation of the financial instruments sector

Access to the activity

Typology of investment firms

Typology of financial instruments and products

Organized forms of negotiation

Sanction law

Chapter 5. Regulation of the insurance sector

Access to the activity

The main types of insurance

Insurance regulation: infractions and sanctions

Protection of policyholders

6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos da Unidade Curricular

6.1. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

Após a conclusão da unidade curricular:

- i) O aluno deverá saber enquadrar, de forma autónoma, as operações financeiras em termos simultaneamente substanciais e formais, assim como conhecer as imposições legais inerentes a cada operação;
- ii) O aluno deverá, por outro lado, saber utilizar de forma eficiente o *Código dos Valores Mobiliários*, nomeadamente, quanto à qualificação das instituições e dos instrumentos financeiros, bem como dos respectivos regimes jurídicos. Complementarmente, deverá ainda conhecer a legislação da União Europeia e outras normas de Direito Internacional reguladoras da actividade financeira;
- iii) No que concerne aos sectores da actividade financeira, o aluno deverá estar familiarizado com a distinção entre o regime jurídico da actividade seguradora, da actividade bancária e de mercado de capitais, com as respectivas especificidades e ainda saber identificar o risco associado aos diversos produtos financeiros.

6.2. *Demonstration of the syllabus coherence with the curricular unit's objectives*

Upon completion of the course unit:

- i) The student should be able to frame, independently, financial transactions in terms both substantial and formal, as well as know the legal requirements inherent in each operation;
- ii) The student should, on the other hand, know how to use the Securities Code efficiently, namely regarding the qualification of institutions and financial instruments, as well as the respective legal regimes. In addition, you should also be aware of European Union law and other rules of international law regulating financial activity;
- iii) With regard to the sectors of financial activity, the student should be familiar with the distinction between the legal regime of insurance, banking and capital markets, with their respective specificities and also be able to identify the risk associated with the various financial products.

7. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

7.1. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

Aprendizagem e ensino:

O ensino de Direito Financeiro compreende as preleções do docente sobre os temas que compõem o programa (componente teórica), a análise de textos normativos, jurisprudenciais e outros documentos, assim como a resolução de casos práticos com intuito de estimular o manuseamento da legislação relevante e eventualmente a apresentação de temas pelos alunos com intuito de aprofundamento de matérias específicas (componente prática).

Avaliação:

1.ª hipótese: avaliação contínua que compreende a (i) realização de 2 testes escritos e a apresentação oral de 1 tema em aula (com ponderações respectivamente de 40%+40%+20%) e (ii) a presença obrigatória, com disponibilidade para participação, nomeadamente para debater as apresentações dos colegas, em pelo menos 70% das aulas. Se o aluno obtiver classificação inferior a 7 valores em qualquer dos momentos de avaliação, fica reprovado na avaliação contínua, **ou**

2.ª hipótese: exame final, valendo a prova escrita 100% da classificação.

7.2. *Teaching methodologies (including evaluation)*

Learning and teaching:

The teaching of Financial Law comprises the lectures of the lecturer on the subjects that make up the program (theoretical component), the analysis of normative texts, jurisprudence and other documents, as well as the resolution of practical cases in order to stimulate the handling of relevant legislation and eventually the presentation of themes by students in order to deepen specific subjects (practical component).

Evaluation:

1st hypothesis: continuous assessment comprising (i) 2 written tests and oral presentation of 1 topic in class (with weights of 40%+40%+20%) respectively and (ii) mandatory attendance, with availability to participate, namely to debate the presentations of colleagues, in at least 70% of the classes. If the student obtains a classification of less than 7 values in any of the assessment moments, he/she fails the continuous assessment, or

2nd hypothesis: final exam, with 100% of the written exam.

8. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da Unidade Curricular**8.1. Demonstração da coerência das metodologias**

O estudo de Direito Financeiro permitirá aos alunos:

- i) Conhecer o papel regulador e os limites de intervenção do Estado na actividade financeira, nomeadamente, atribuições e competências deste;
- ii) Estabelecer a relação entre o nível nacional de regulamentação jurídica e ao nível da União Europeia, bem como a estrutura institucional e orgânica reguladora da actividade financeira;
- iii) Conhecer a regulamentação do sector bancário, com especial relevo para o papel da prudência, como princípio de regulação e gestão;
- iv) Conhecer a regulamentação do sector segurador, com especial relevo para a distinção nos regimes jurídicos dos vários tipos de seguro e a protecção dos segurados e tomadores;
- v) Conhecimento aprofundado sobre o conceito, acesso à actividade, produtos e regimes jurídicos dos instrumentos financeiros, nos vários mercados.

8.2. *Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes*

The study of Financial Law will allow students to:

- i) Know the regulatory role and the limits of State intervention in financial activity, namely its attributions and competences;
- ii) Establish the relationship between the national level of legal regulation and the level of the European Union, as well as the institutional and organic structure that regulates financial activity;
- iii) Know the regulation of the banking sector, with special emphasis on the role of prudence, as a principle of regulation and management;
- iv) Know the regulation of the insurance sector, with particular emphasis on the distinction in legal regimes of the various types of insurance and the protection of policyholders and policyholders;
- (v) In-depth knowledge of the concept, access to the activity, products and legal regimes of financial instruments, in the various markets.

9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

CARLOS FERREIRA DE ALMEIDA e outros, *Direito dos valores mobiliários*, Lisboa, AAFDL, 2016, e-book,

AUGUSTO DE ATHAYDE, AUGUSTO ALBUQUERQUE DE ATHAYDE, DUARTE DE ATHAYDE, *Curso de Direito Bancário*, Vol. I, Coimbra Editora, 2009,

PAULO CAMARA e VASCO FREITAS DA COSTA, *Supervisão e regulação do sistema bancário*, Lisboa, CEJ, 2020, e-book,

JOSÉ LUCAS CARDOSO, *Autoridades Administrativas Independentes e Constituição*, Coimbra Editora 2002,

CARLOS DA SILVA COSTA, *Livro Branco sobre a Regulação e Supervisão do Sector Financeiro*, Lisboa, Banco de Portugal, 2016, e-book,

LUÍS SILVA MORAIS, *Modelos de Supervisão Financeira em Portugal e no Contexto da União Europeia*, Lisboa, Banco de Portugal, 2016, e-book,

RUTE SARAIVA, *Direitos dos Mercados Financeiros*, Lisboa, AAFDL Editora, 2013,

JOÃO CALVÃO DA SILVA, *Banca, Bolsa e Seguros*, Coimbra, Livraria Almedina, 2013.