

## 1. Caracterização da Unidade Curricular

### 1.1. Designação da Unidade Curricular

#### 1.1.1. Designação

---

Regulação, Ética e Governance

Curso(s):

Mestrado em Análise Financeira

#### 1.1.2. *Designation*

---

Regulation, Ethics and Governance

Course(s):

Master in Financial Analysis

### 1.2. Sigla da área científica em que se insere

#### 1.2.1. Sigla da área científica

---

G

#### 1.2.2. *Scientific area's acronym*

---

G

### 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: 0081:00

#### 1.4.2. *Working hours*

---

Working hours: 0081:00

**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:	0018:00	(OT) Orientação Tutorial:	0000:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0005:00
(S) Seminário:	0004:50		
Horas Contacto:	0027:50		

**1.5.2. Contact hours**

---

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0018:00	(OT) Tutorial Guidance:	0000:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0005:00
(S) Seminar:	0004:50		
Contact Hours:	0027:50		

**1.6. ECTS**

3

**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)**

**JORGE JOSÉ MARTINS RODRIGUES**

TPMNAF11 (1.5 horas semanais; 22.5 horas semestrais)

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

**JORGE JOSÉ MARTINS RODRIGUES**

TPMNAF11 (1.5 week hours; 22.5 semester hours)

### 3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

#### 3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

---

#### 3.2. *Other academic staff and lecturing load*

---

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

#### 4.1. Objetivos de aprendizagem

---

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 contingencial, crítica, responsável e ética das funções de analista de produtos e mercados financeiros.

#### 4.2. *Learning outcomes of the curricular unit*

---

Provide students with an integral and holistic view of the latest innovations in the area of organizational behavior and confidence-building drivers in society. Define the concepts, scope, boundaries, typologies, instruments, methods and processes of ethical and socially responsible work used by the modern product and financial markets analysis professional. Prepare students for a critical, contingent, responsible and ethical approach to product and financial market analyst roles.

## 5. Conteúdos programáticos

### 5.1. Conteúdos

---

Introdução

1. Responsabilidade social das organizações

1.1 Conceito e evolução

1.2 Normativos de responsabilidade social

1.3 Tendências da responsabilidade social

2. Confiança

2.1 Definições de confiança

2.2 Formas de confiança

2.3 Métricas da confiança

3. *Corporate governance*

3.1 Conceito e sua evolução

3.2 Elementos do governo das sociedades

3.3 Abordagens da governabilidade organizacional

4. Ética nas organizações

4.1 Conceito de ética

4.2 Da ética à deontologia

4.3 Ética nas finanças

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

6. Fatores ESG

## 5.2. *Syllabus*

---

### Introduction

1. Social responsibility of organizations
  - 1.1 Concept and evolution
  - 1.2 Social Responsibility Regulations
  - 1.3 Trends in social responsibility
2. Confidence
  - 2.1 Definitions of trust
  - 2.2 Forms of trust
  - 2.3 Confidence Metrics
3. Corporate governance
  - 3.1 Concept and its evolution
  - 3.2 Elements of corporate governance
  - 3.3 Approaches to organizational governance
4. Ethics in organizations
  - 4.1 Concept of ethics
  - 4.2 From ethics to deontology
  - 4.3 Ethics in Finance
5. Professional Associations
  - 5.1 Order of Economists
  - 5.2 Order of Certified Accountants
  - 5.3 Order of Statutory Auditors
  - 5.4 Code of ethics 5.5 Regulations
6. Factors ESG

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

---

The CU *Regulation, Ethics and Governance* adopts an overall view of the functions of the financial analyst, in accordance with the "state of art", giving students the capacity to have a fruitful dialogue with other actors of the organisations, in the exercise of their future professional activity.

One particular aspect of this curricular unit is based on the emphasis placed on recent developments relating to ethics, confidence, company governance and the social responsibility of organisations.

The curricular unit is organised into five major topics: ethics in organisations, confidence, corporate governance, instruments of ethics and professional deontology, social responsibility of organisations.

For each topic, we discuss the appearance and evolution of the concept, the underlying theoretical models, their practical implications, the operational definitions and their measurement.

The aim is to provide students with the most recent developments in this field of study.

## 7. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

### 7.1. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

---

Privilegia-se uma metodologia de exposição direta dos principais conceitos teóricos, com recurso a casos recentes da vida económica.

Existem dois regimes de avaliação:

I - A avaliação de conhecimentos em regime de avaliação contínua:

a) Elaboração, apresentação e discussão de um trabalho sobre um dos temas a indicar pelo docente, com a ponderação de 50 % na nota final. A elaboração do trabalho é em grupo (TG), com o máximo de quatro elementos; o trabalho deverá ter uma dimensão de cerca de vinte páginas A4.

b) Elaboração de um teste de avaliação de conhecimentos escrito e individual (TI), com a ponderação de 50 % na nota final.

c) Cálculo da Nota Final =  $0,5 * TG + 0,5 * TI$

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 %.

## 7.2. Teaching methodologies (including evaluation)

---

There are two assessment schemes: Continuous and Final

Exam I - The assessment of knowledge in continuous assessment consists of two moments:

a) Preparation, presentation and discussion of a paper on one of the topics to be indicated by the teacher, with a weighting of 50% in the final grade. The elaboration of the work is in group (TG), with the maximum of four elements; The paper should have a size of about twenty A4 pages; It must be delivered by the end of April. The individual classification will be a function of the performance of each student;

b) Preparation of a written and individual knowledge assessment test (TI), with a weighting of 50% in the final grade;

c) Calculation of final grade =  $0.5 * TG + 0.5 * TI$

II - Final Exam Evaluation

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

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

### 8.1. Demonstração da coerência das metodologias

---

A metodologia de ensino da unidade curricular Regulação, Ética e Governance faz apelo à colaboração entre os estudantes. Assim, o processo de aprendizagem cooperativa centra-se na resolução de problemas, criando nos estudantes atitudes pró-ativas para aprenderem em conjunto, desenvolver competências de trabalho em grupo e aprender a sintetizar e a avaliar os resultados daí resultantes.

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

---

The teaching methodology of the *Regulation, Ethics and Governance* curricular unit calls upon the cooperation between the students. Thus, the cooperative learning process is centred on problem solving, creating pro-active attitudes in the students whereby they learn together, developing group work skills and learning to synthesise and evaluate the resulting results.

## 9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

---

### Principal

ALMEIDA, Filipe (2010). *Ética, valores humanos e responsabilidade social das empresas*, Cascais, Principia Editora

BOATRRIGHT, John R. (Editor) (2010). *Finance Ethics: Critical Issues in Theory and Practice*, Wiley

BOATRRIGHT, John R. (2007). *Ethics in Finance*, 2nd Ed., Wiley-Blackwell

BOATRRIGHT, John R. (2003). *Ethics and Conduct of Business*, 4th ed., New Jersey, Pearson Education International

CHESNAIS, François, PLIHON, Dominique (ed) (2000). *Les pièges de la finance mondiale: Diagnostics et remèdes*, Éditions La Découverte, Paris.

FERREIRA, José Maria Carvalho (organizador) (2012). *Sociedade de confiança: A construção social da confiança em Portugal*, Lisboa, Clássica Editora

FERREIRA, José Maria Carvalho, CAETANO, António, Neves, José Gonçalves (2011). *Manual de Psicossociologia das Organizações*, Lisboa, Escolar Editora

LOBÃO, Júlio Fernando (2012). *Finanças comportamentais: Quando a economia encontra a psicologia*, Coimbra Actual Editora

RODRIGUES, Jorge (2018). *Regulação, Ética e Governance: O mercado da informação financeira*, Lisboa, RH Editora

RODRIGUES, Jorge (2023). *Gestão estratégica de instituições financeiras*, 2ª ed., Lisboa, Escolar Editora.

RODRIGUES, Jorge (2008). *Corporate Governance: Uma introdução*, Lisboa, Edições Pedagogo, Coleção

RODRIGUES, Jorge José M., SEABRA, Fernando Miguel, MATA, Carlos Severino (2014). *¿Reputação e imagem nos bancos portugueses do PSI 20, no período 2007-2012¿*, *Revista Universo Contábil*, 10 (3): 155-171

RODRIGUES, Jorge, SEABRA, Fernando Miguel, MATA, Carlos Severino (2009). *¿Deveres de informação e cumprimento dos bancos portugueses no PSI 20¿*, *Revista Universo Contábil*, 5 (2): 104-124

SEABRA, Miguel, RODRIGUES, Jorge (Org.) (2008). *Responsabilidade Social das Organizações ¿ Perspectivas de Investigação: Banca ¿ Empresas não Financeiras ¿ Indicadores*, Lisboa, Edições Pedagogo, Coleção Movimento

SROUR, Robert Henry (2012). *Poder, Cultura e Ética nas Organizações*, 3ª ed., Editora Campus

VARELA, José (2012). *¿Ética nos negócios e responsabilidade social da empresa¿*, (Cap.8), in ANTÓNIO, Nelson (Coord.) *Estratégia Organizacional: Do mercado à ética*, Lisboa, Escolar Editora, pp 119-165

### Complementar

Lei nº 140/2015, de 7/Setembro ¿ Aprova o novo Estatuto da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, em conformidade com a Lei n.º 2/2013, de 10/Jan, que estabelece o regime jurídico de criação, organização e funcionamento das associações públicas profissionais., *Diário da República*, 1.ª série, nº 174, Assembleia da República, Lisboa

Lei nº 139/2015, de 7/Setembro ¿ Transforma a Ordem dos Técnicos Oficiais de Contas em Ordem dos Contabilistas Certificados, e altera o respetivo Estatuto, aprovado pelo Dec.-Lei n.º 452/99, de 5/Nov, em conformidade com a Lei n.º 2/2013, de 10/Jan, que estabelece o regime jurídico de criação, organização e funcionamento das associações públicas profissionais., *Diário da República*, 1.ª série, nº 174, Assembleia da República, Lisboa

Lei nº 101/2015, de 20/Agosto ¿ Primeira alteração ao Estatuto da Ordem dos Economistas (DL nº 174/98, de 27/Jun.), em conformidade com a Lei n.º 2/2013, de 10/Jan., que estabelece o regime jurídico de criação, organização e funcionamento das associações públicas profissionais, *Diário da República*, 1.ª série, nº 162, Assembleia da República, Lisboa

COMISSÃO DO MERCADO VALORES MOBILIÁRIOS - Regulamento da CMVM n.º 3/2010, Deveres de Conduta e Qualificação Profissional dos Analistas Financeiros e Consultores para Investimento (Alteração ao Regulamento da CMVM n.º 2/2007 )