

1. Caracterização da Unidade Curricular

1.1. Designação da Unidade Curricular

1.1.1. Designação

Instituições Financeiras

Curso(s):

Finanças Empresariais

Finanças Empresarias (P.L.)

1.1.2. *Designation*

Financial Institutions

Course(s):

Degree in Corporate Finance

1.2. Sigla da área científica em que se insere

1.2.1. Sigla da área científica

FE

1.2.2. *Scientific area's acronym*

FE

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: 0000:00 ; 0162:00

1.4.2. *Working hours*

Working hours: 0000:00 ; 0162:00

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:	0000:00 ; 0067:30	(OT) Orientação Tutorial:	0000:00 ; 0017:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0000:00 ; 0084:30		

1.5.2. Contact hours

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0000:00 ; 0067:30	(OT) Tutorial Guidance:	0000:00 ; 0017:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0000:00 ; 0084:30		

1.6. ECTS

6

1.7. Observações

1.7.1. Observações

UC obrigatória

1.7.2. Comments

Mandatory unit

2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular

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

JOÃO RUI RIBEIRO PAULO SALVADO QUERIDO
TPFN41 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

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

JOÃO RUI RIBEIRO PAULO SALVADO QUERIDO
TPFN41 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular

3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas

MANUEL DO CARMO LOPES FANICO

TPFD41 (4.5 horas semanais; 67.5 horas semestrais)

3.2. *Other academic staff and lecturing load*

MANUEL DO CARMO LOPES FANICO

TPFD41 (4.5 week hours; 67.5 semester hours)

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

4.1. Objetivos de aprendizagem

Compreender a função dos intermediários financeiros na economia e no sistema financeiro. Conhecer e distinguir as tipologias de instituições financeiras e o seu papel no sistema financeiro. Compreender e identificar os principais produtos e serviços das instituições financeiras. Saber identificar e caracterizar as demonstrações financeiras dos bancos e conhecer as suas especificidades face a instituições não financeiras. Compreender as fontes de risco de um banco (risco de taxa de juros, risco de mercado, risco de crédito, risco de liquidez, risco operacional). Identificar e caracterizar as companhias de seguros e fundos de pensões enquanto instituições financeiras.

4.2. *Learning outcomes of the curricular unit*

Understand the role of financial intermediaries in the economy and in the financial system. Understand and distinguish the types of financial institutions and their role in the financial system. Understand and identify the main products and services of financial institutions. Identify and characterize the financial statements of banks and know their specificities vis-a-vis non-financial institutions. Understand sources of risk to banks (interest rate risk, market risk, credit risk, liquidity risk, operational risk). Identify and characterize insurance companies and pension funds as financial institutions.

5. Conteúdos programáticos

5.1. Conteúdos

Programa

Introdução às Instituições Financeiras - Visão geral do sistema financeiro e dos instrumentos financeiros. Conceito de dinheiro, bancos e mercados financeiros. O sistema financeiro português. Principais instituições financeiras e a sua atividade. O que é dinheiro? Funções do dinheiro. Medindo o dinheiro. Agregados monetários. Compreender as taxas de juros. Distinção entre taxas de juros reais e nominais. Estabilidade do sistema financeiro. O papel dos bancos na economia e a importância da confiança. Visão geral das funções bancárias, intermediários, mecanismos de pagamento e serviços financeiros. Identificação de produtos e serviços oferecidos pelos bancos. Tendências e desafios bancários.

Instituições Financeiras - Tipologia, características, produtos e serviços. Classificação das instituições financeiras. Organização e estrutura dos bancos por funções e por área de negócio. Idiosincrasias dos bancos e sua comparação com empresas industriais ou comerciais. Recursos das instituições financeiras e sua importância. Importância e funcionamento das diversas origens de recursos nomeadamente depósitos, empréstimos e capital. Conceito de aplicações e sua dinâmica com os recursos. A importância do equilíbrio entre recursos e aplicações no que concerne a prazo, taxas e moeda. Tipos de empréstimos - retalho, empresas, garantidos e não garantidos. Compreender os conceitos básicos de matemática em bancos, juros sobre poupança, empréstimos e descobertos. Serviços bancários. Conceito e caracterização. Sistemas de pagamentos. Conceito, sistemas nacionais, europeus e internacionais. Sua importância no sistema financeiro.

Estrutura de Balanço dos bancos - A contabilidade como sistema de informação. Rubricas de balanço, demonstração de resultados e contas de exploração. Modelos regulamentares de apresentação de contas e indicadores - FINREP e COREP. Estrutura patrimonial, métricas de funcionamento, indicadores de rentabilidade e de eficiência. Financiamento dos bancos no mercado de capitais e no curto-prazo. Risco operacional. Gestão de ativos e de passivos. Medição do desempenho e da tomada de risco. Medidas de Capital, Liquidez e Solvência.

Aspetos regulamentares e de compliance - Autoridades de supervisão do sistema financeiro. CMVM, BdP e ASF. Supervisão prudencial e supervisão comportamental. Autoridade de supervisão de seguros e fundos de pensões. Conselho nacional de supervisores financeiros. Supervisão macroprudencial. Regulação europeia. Supervisão microprudencial. União bancária - SSM, SRM, DGS. Conceito de KYC, AML, FATCA e CRS.

Indústria seguradora e fundos de pensões - Características principais das seguradoras. O papel das seguradoras na economia. Organização e estrutura por funções e ramos de atividade. Comparação entre seguradoras e bancos. Evolução da indústria seguradora e tendências do setor. Fundos de pensões sua caracterização e importância no sistema financeiro e económico.

5.2. Syllabus

Syllabus

Introduction to Financial Institutions - Overview of the financial system and financial instruments. Money, banks and financial markets concept. The Portuguese financial system. Main financial institutions and their activity. What is money? Money functions. Measuring money. Monetary aggregates. Understand interest rates. Distinction between real and nominal interest rates. Financial system stability. The role of banks in the economy and the importance of trust. Overview of banking functions. intermediaries, payment mechanisms and financial services. Identification of products and services offered by banks. Banking trends and challenges.

Financial Institutions - Typology, characteristics, products and services. Classification of financial institutions. Organization and structure of banks by functions and by business area. Bank idiosyncrasies and their comparison with industrial or commercial companies. Resources of financial institutions and their importance. Importance and functioning of the different sources of resources, namely deposits, loans and capital. Application concept and its dynamics with resources. The importance of the balance between resources and applications regarding term, rates and currency. Types of loans - retail, corporate, secured and unsecured. Understand the basics of banking math, interest on savings, loans and overdrafts. Bank services. Concept and characterization. Payment Systems. Concept, national, European and international systems. Its importance in the financial system.

Bank Balance Sheet Structure - Accounting as an information system. Balance sheet items, income statement and operating accounts. Regulatory models for the presentation of accounts and indicators - FINREP and COREP. Asset structure, operating metrics, profitability and efficiency indicators. Bank financing in the capital market and in the short term. Operational risk. Asset and Liability Management. Performance measurement and risk taking. Capital, Liquidity and Solvency Measures.

Regulatory and compliance aspects - Financial system supervisory authorities. CMVM, BdP and ASF. Prudential supervision and behavioral supervision. Insurance and pension fund supervision authority. National Council of Financial Supervisors. Macroprudential supervision. European regulation. Microprudential supervision. Banking union - SSM, SRM, DGS. KYC, AML, FATCA and CRS concept.

Insurance industry and pension funds - Main characteristics of insurance companies. The role of insurance companies in the economy. Organization and structure by functions and fields of activity. Comparison between insurance companies and banks. Evolution of the insurance industry and trends in the sector. Pension funds their characterization and importance in the financial and economic system.

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

Understanding the role of financial intermediaries as agents of the financial system and financial markets requires an incursion into their organization and functioning, exemplifying the use and valuation of financial instruments.

It is also necessary to include issues related to market efficiency and the comparison between operating models without neglecting the regulatory and supervisory context.

7. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

7.1. Metodologias de ensino (avaliação incluída)

O ensino das matérias consideradas passa em parte pela exposição teórica dos conceitos, dos modelos e das metodologias de análise e avaliação. Exercita-se a aplicação dos conceitos e dos modelos com base em exemplos **p r á t i c o s**.

Deste modo, a unidade curricular será necessariamente uma disciplina de natureza teórico-prática.

O material de suporte às aulas é disponibilizado através do Moodle.

O processo de avaliação contínua deverá envolver as seguintes componentes, com nota mínima de 7 valores:

- Teste 1 com peso de 50%;

- Teste 2 com peso de 50%.

Os testes serão realizados no decorrer das aulas. Os alunos que não tenham tido aproveitamento na avaliação contínua terão acesso às épocas de exame.

7.2. *Teaching methodologies (including evaluation)*

The subjects covered are taught in part through theoretical exposition of concepts, models and methodologies for analysis and evaluation. The application of concepts and models is practised using practical examples. In this way, the course will necessarily be theoretical and practical in nature.

Learning materials are shared in Moodle.

The continuous assessment process should involve the following components, with a minimum mark of 7 over 20:

- Test 1 with a weight of 50%;

- Test 2 with a weight of 50%.

The tests will be carried out during lessons. Students who have failed the continuous assessment will have access to the exam periods.

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

8.1. Demonstração da coerência das metodologias

Pretende-se que a unidade curricular funcione essencialmente num regime teórico-prático. É igualmente objetivo consolidar conceitos básicos e treinar técnicas de valorização.

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 ao funcionamento das instituições e dos mercados financeiros.

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.

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

The course is theoretical and practical at the same time and fosters the learning of basic concepts and valuation techniques

The students are invited to solve numerical problems and short cases at home to exercise the analysis and learn the functioning of financial markets and institutions.

The contact with academic references and bibliography is encouraged.

9. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

- Brealey, R., Myers, S., Allen, F., (2020), Principles of Corporate Finance, 13th edition, McGraw-Hill.
- Mota, A. G., Barroso, C. D., Pimentel, D., Lourenço, J. M., Nunes, J. P., Oliveira, L., Ferreira, M. A., Alpalhão, R., (2009), Investimentos Financeiros: Teoria e Prática, Edições Sílabo.
- Pires, C. (2010), Mercados e Investimentos Financeiros, 3^a edição, Escolar Editora.
- Saunders, A., Cornett, M., (2008), Financial institutions management: A risk management approach, McGraw-Hill.
- Mishkin, F., Eakins, S., (2016), Financial Markets & Institutions, Pearson.