



MINISTÉRIO DA CIÊNCIA E DO ENSINO SUPERIOR
DIRECÇÃO-GERAL DO ENSINO SUPERIOR
INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

LICENCIATURA EM GESTÃO DE EMPRESAS

Ramo Gestão Financeira
4º Ano - 2º Semestre
Finanças Internacionais

Ano Lectivo 2004 / 2005
Regime : Semestral
Aulas: (2 T + 2 P) / semana

Pedro M. Frouco Marques
Equiparado a Professor Adjunto

I – Perspectiva Geral do Curso

Estudo dos principais instrumentos, técnicas, produtos e métodos das Finanças Internacionais necessários à tomada de decisões em ambiente nacional e/ou internacional, de forma a alargar os horizontes da gestão financeira preparando os alunos para o risco financeiro e seus instrumentos derivados de cobertura e especulação, num contexto internacional.

II – Objectivos

Pretende-se que o aluno fique apto no âmbito das Finanças Internacionais a:

- Conhecer o meio ambiente em que a empresa opera, bem como as transacções financeiras internacionais efectuadas nos mercados nacionais e internacionais;
- Aprofundar conceitos no âmbito da disciplina sobre os mercados cambiais, os mercados monetários e de capitais internacionais;
- Proporcionar a aquisição de aptidões para a gestão financeira e a tomada de decisões na empresa ao nível da cobertura de riscos, nomeadamente risco de câmbio e risco de taxa de juro;
- Saber lidar com os produtos derivados e suas aplicações em termos financeiros para a gestão do risco, num contexto internacional.

III - Programa da Disciplina– Enquadramento Geral

1. Mercados Financeiros

- 1.1. Introdução
- 1.2. Evolução do Sistema Monetário Internacional
- 1.3. Funções dos mercados europeus (UEM) e mundiais
- 1.4. Intervenientes nos mercados organizados e OTC
- 1.5. Mercados Spot e Forward
- 1.6. Determinantes das cotações cambiais a médio e longo prazos

2. Mercados de Câmbios e de Taxas de Juro

- 2.1. Balança de Pagamentos
- 2.2. Métodos de cotação
- 2.3. Cross-rates e arbitragens
- 2.4. Teorias sobre movimentos de taxas
- 2.5. Definição e conceito de risco

3. Caracterização dos riscos envolvidos na actividade financeira

- 3.1. Risco, Rentabilidade e Avaliação de Títulos
- 3.2. Risco Cambial
- 3.3. Risco de Taxa de Juro
- 3.4. Risco Político
- 3.5. Risco de Crédito
- 3.6. Financiamentos em divisa estrangeira

4. Gestão do Risco, exposições, instrumentos de cobertura e estratégias de Hedging utilizadas

- 4.1. Gestão do Risco de Transacção
- 4.2. Gestão do Risco Contabilístico
- 4.3. Gestão do Risco Económico
- 4.4. Técnicas de Cobertura Interna e de Cobertura Externa e relativas à Gestão do Risco
- 4.5. Instrumentos Financeiros utilizados
- 4.6. Análise comparativa entre as diversas técnicas e produtos de gestão de risco financeiro utilizados

5. Avaliação de Projectos e Financiamento Internacional

- 5.1. Instrumentos Internacionais de Débito
- 5.2. “Project Finance”
- 5.3. Financiamento do Comércio Internacional

IV – Bibliografia

- Eiteman, D. K.; Stonehill, A. I. e Moffett, M. H.
MULTINATIONAL BUSINESS FINANCE
Ed. Addison Wesley
- Dufey, Gunter e Giddy, I. H.
50 CASES IN INTERNATIONAL FINANCE
Ed. Addison Wesley
- Mishkin, Frederic S.
FINANCIAL MARKETS, INSTITUTIONS AND MONEY
Ed. Harper Collins College Publishers
- Elton, Edwin J. e Gruber, Martín J.
MODERN PORTFOLIO THEORY AND INVESTMENT ANALYSIS
Ed. John Wiley & Sons
- Grubel, Herbert
THE INTERNATIONAL MONETARY SYSTEM
Ed. Penguin Books
- Pinto, A. Mendonça
SISTEMA MONETÁRIO EUROPEU
Ed. Assoc. Nacional de Bancos
- Copeland, Laurence S.
EXCHANGE RATES AND INTERNATIONAL FINANCE
Ed. Addison Wesley
- Tucker, Alan L.; Madura, Jeff e Chiang, Thomas C.
INTERNATIONAL FINANCIAL MARKETS
Ed. West
- Solnik, Bruno
INTERNATIONAL INVESTMENTS
Ed. Addison Wesley
- Sercu, Piet e Uppal, Raman
INTERNATIONAL FINANCIAL MARKETS AND THE FIRM
Ed. South Western
- Shapiro, Alan C.
FOUNDATIONS OF MULTIN. FINANCIAL MANAGEMENT
Ed. Allyn and Bacon

— Tucker, Alan L.
FINANCIAL FUTURES, OPTIONS & SWAPS
Ed. West

— Matos, Joaquim Pinto
FINANÇAS INTERNACIONAIS – INTRODUÇÃO
Editorial Presença

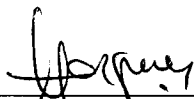
V – Avaliação

Decorrente do Calendário Escolar estabelecido pelo Instituto Politécnico de Tomar, constará de:

- 1 Frequência com aprovação e dispensa de exame para alunos com avaliação igual ou superior a 10 valores.
- 1 Exame com aprovação para os alunos cujas notas sejam iguais ou superiores a 10 valores.

Escola Superior de Gestão de Tomar, 30 de Setembro de 2004

O Docente



(Pedro M. Frouco Marques)