

# Os Instrumentos Financeiros

2014 · 2ª edição, revista e atualizada

José A. Engrácia Antunes

## **OS INSTRUMENTOS FINANCEIROS**

AUTOR

José A. Engrácia Antunes

EDITOR

EDIÇÕES ALMEDINA, S. A.

Rua Fernandes Tomás, nºs 76-80

3000-167 Coimbra

Tel.: 239 851 904 · Fax: 239 851 901

www.almedina.net · editora@almedina.net

DESIGN DE CAPA

FBA.

PRÉ-IMPRESSÃO

EDIÇÕES ALMEDINA, S. A.

IMPRESSÃO E ACABAMENTO

PENTAEDRO, LDA.

Junho, 2014

DEPÓSITO LEGAL

377148/14

Apesar do cuidado e rigor colocados na elaboração da presente obra, devem os diplomas legais dela constantes ser sempre objecto de confirmação com as publicações oficiais.

Toda a reprodução desta obra, por fotocópia ou outro qualquer processo, sem prévia autorização escrita do Editor, é ilícita e passível de procedimento judicial contra o infractor.



GRUPOALMEDINA

---

BIBLIOTECA NACIONAL DE PORTUGAL – CATALOGAÇÃO NA PUBLICAÇÃO

ANTUNES, José Engrácia, 1961-

Os instrumentos financeiros. – 2ª ed. rev.  
e atualizada. – (Monografias)

ISBN 978-972-40-5592-3

CDU 347

## ÍNDICE GERAL

ABREVIATURAS	5
CAPÍTULO I – NOÇÕES GERAIS	7
1. Introdução	7
2. Noção Legal	16
3. Origem Histórica e Função Económica	20
4. Direito Comparado	24
5. Caraterísticas	35
6. Tipos Principais	42
CAPÍTULO II – OS VALORES MOBILIÁRIOS	51
1. Aspetos Gerais	51
1.1. Noção	51
1.2. Caraterísticas	54
1.3. Espécies	60
1.4. Modalidades	64
1.5. Regime Jurídico	68
2. Ações	74
3. Obrigações	85
4. Títulos de Participação	94
5. Unidades de Participação	95
6. “Warrants” Autónomos	99
7. Direitos Destacáveis	104
8. Outros	108

CAPÍTULO III – OS INSTRUMENTOS DERIVADOS	113
1. Aspectos Gerais	113
1.1. Noção	113
1.2. Origem, Relevo e Função	115
1.3. Características	120
1.4. Espécies	130
1.5. Regime Jurídico	134
2. Futuros	143
3. Opções	149
4. “Swaps”	156
5. Derivados de Crédito	166
6. Contratos Diferenciais	173
7. “Forwards”	181
8. “Caps”, “Floors”, “Collars”	184
9. Outros. Derivados Atípicos, Híbridos e Sintéticos	187
CAPÍTULO IV – OS INSTRUMENTOS MONETÁRIOS	193
1. Aspectos Gerais	193
2. Instrumentos Monetários Puros	196
2.1. Instrumentos Interbancários	196
2.2. Instrumentos de Pagamento	198
2.3. Outros Instrumentos	200
3. Instrumentos Monetários Impuros	202
3.1. Obrigações de Caixa	204
3.2. Papel Comercial	206
3.3. Bilhetes do Tesouro	209
ÍNDICE GERAL	211