



FACULDADE DE DIREITO  
Universidade de Lisboa

## Ficha de unidade curricular

### Curso de Mestrado em Direito e Prática Jurídica

#### Unidade curricular

Direito Comercial IV - FinTech - tecnologia financeira

#### Docente responsável e respetiva carga letiva na unidade curricular (preencher o nome completo)

Diogo Pereira Duarte

#### Outros docentes e respetivas cargas letivas na unidade curricular

NA

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

A utilização da tecnologia está já a modificar o modo como os serviços financeiros são prestados, mas essa transformação será cada vez mais acentuada pela chegada ao mercado financeiro de *millennials*, a geração da Internet, e de diversas sociedades *start-up* com elevada especialização tecnológica e inovadoras, podendo mesmo provocar roturas definitivas nos modelos de negócio até hoje utilizados. Sendo esta revolução tecnológica uma grande oportunidade transversal para o setor financeiro, seja no domínio bancário, segurador ou do mercado de capitais, ela comporta também riscos que devem ser avaliados juridicamente. Procura-se com esta disciplina incentivar a investigação aos aspetos jurídicos implicados em diversos temas de tecnologia financeira (FinTech)

#### Conteúdos programáticos

1. Mercado único digital e proteção de dados, entre os direitos de personalidade e a tecnologia financeira
2. Partilha de dados pessoais e operação bancária aberta (*open banking*)
3. Análise de dados massivos (*Big data analytics*) e intermediação financeira
4. Inteligência artificial e consultoria robótica (*automation in financial advice*)
5. Internet de coisas (*IoT*) e segmentação de produtos de seguros (*Insuretech*)
6. A tecnologia de contabilidade distribuída (*blockchain*) no setor financeiro
7. Negociação algorítmica (*algorithmic trading*)
8. Computação em nuvem (*cloud computing*) e “outsourcing”
9. O papel das *start-ups* na FinTech e o ciclo de financiamento de *start-ups*
10. Financiamento colaborativo de capital (*equity crowdfunding*)
11. Financiamento colaborativo de empréstimo (*P2P e P2B lending crowdfunding*)
12. A Regulação da Tecnologia Financeira e a tecnologia financeira ao serviço da regulação (RegTech)

#### Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos da unidade curricular

O conteúdo programático aborda os mais recentes temas de tecnologia financeira

#### Metodologias de ensino (avaliação incluída)

Os seminários serão apresentados por alunos, e serão seguidos de debate. A avaliação resultará da avaliação contínua (apresentação dos seminários e intervenções) e da nota atribuída em exame final.

#### Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular

A metodologia de ensino, assente nos seminários apresentados pelos alunos, em temas com ainda incipiente trabalho doutrinário, depende da realização de trabalhos de investigação.

#### Bibliografia principal

AAVV, António Menezes Cordeiro-Ana Perestrelo de Oliveira-Diogo Pereira Duarte (org.), *FinTech: desafios da tecnologia financeira*, Coimbra, 2017 (em publicação); PAULO CÂMARA, *Manual de Direito dos Valores Mobiliários*, 3ª edição, Coimbra, 2016; Paolo Sironi, *FinTech Innovation; from robo-advisors to goal based investing and gamification*, 2016; ZHU-SONG-NI-REN-Li, *Business trends in the digital era, evolution of theories and applications*, Singapura, 2016



FACULDADE DE DIREITO  
Universidade de Lisboa

NOTA: este mapa é preenchido tantas vezes quantas as necessárias para descrever as diferentes unidades curriculares.

## Curricular unit sheet

Curricular unit

Commercial Law IV – FinTech – Financial Technology

Responsible Academic staff and respective workload in the curricular unit (enter full name)

Diogo Pereira Duarte

Other academic staff and respective workloads in the curricular unit

N/A

Learning outcomes of the curricular unit

The use of technology is changing already the way financial services are provided, but this transformation will be increasingly accentuated by the arrival to the financial markets of *millennials*, the Internet generation, and several technological and innovative start-ups, and it is even possible the abovementioned transformation will cause definitive disruptions in the business models used so far. As this technological revolution is a great opportunity for the financial sector, whether in banking, insurance or capital markets, it also encompasses risks that must be analyzed from a legal perspective. The key objective of the course is to promote research into the legal aspects of the chief FinTech matters.

Syllabus

1. Single digital market and personal data protection: between personality rights and financial technology
2. Sharing personal data and open banking
3. Big data analytics and financial intermediation
4. Artificial intelligence and robot-advisory (automation in financial advice)
5. Internet of Things (IoT) and insurance products (Insuretech)
6. The distributed ledger technology (blockchain) in the financial sector
7. Algorithmic trading
8. Cloud computing and "outsourcing"
9. The role of start-ups in FinTech and the start-up financing cycle
10. Equity crowdfunding
11. Lending crowdfunding
12. The Regulation of Financial Technology and RegTech

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

The content of the course addresses the main FinTech themes

Teaching methodologies (including evaluation)

The classes will be introduced by the students and followed by debate. The evaluation will result from presentations and interventions balanced with the result of the final examination

Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes

The teaching methodology, based on seminars presented by the students, aims to induce the development of research works.

Main Bibliography

AAVV, António Menezes Cordeiro-Ana Perestrelo de Oliveira-Diogo Pereira Duarte (org.), *FinTech: desafios da tecnologia financeira*, Coimbra, 2017 (em publicação); PAULO CÂMARA, *Manual de Direito dos Valores Mobiliários*, 3ª edição, Coimbra, 2016; Paolo Sironi, *FinTech Innovation; from robo-advisors to goal based investing and gamification*,



FACULDADE DE DIREITO  
Universidade de Lisboa

2016; ZHU-SONG-NI-REN-Li, *Business trends in the digital era, evolution of theories and applications*, Singapura, 2016

NOTE: this map can be filled in as many times as necessary to describe the different curricular units.