

Direito dos Contratos II
Contratos mobiliários e de intermediação financeira

Turma A
2025/2026

Programa

I – Introdução

§ 1º Sujeitos Mobiliários

1. Investidores
2. Emitentes
3. Intermediários financeiros
4. CMVM
5. ESMA
6. Outros sujeitos mobiliários

§ 2º Mercados, Bens e Serviços

7. Mercados
8. Sistemas de negociação
9. A realidade mobiliárias portuguesa
10. Bens e serviços

§ 3º Mapeamento Legislativo

11. Enquadramento
12. Nível I: CVM e DMIF II
13. Nível 2: Regulamentos europeus
14. Nível 3: Regulamentos da CMVM
15. Nível 4: Orientações da ESMA
16. Nível 5: Outros elementos de *soft law* da ESMA
17. Nível 6: elementos de *soft law* da CMVM

II – Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros

18. Conceitos

§ 4º Valores Mobiliários

19. Formas de representação
20. Modalidades

- 21. Princípio da atipicidade
- 22. Ações
- 23. Obrigações
- 24. Outros valores mobiliários

§ 5º Atos e Contratos Mobiliários

- 25. Emissão
- 26. Registo
- 27. Titularidade
- 28. Transmissão e negociação

§ 6º Contratos de Derivados

- 29. Conceito e evolução histórica
- 30. Mercados de derivados
- 31. Funções
- 32. Opções
- 33. Futuros
- 34. *Swaps*
- 35. Questões controvertidas

III. Intermediários financeiros e contratos de intermediação financeira

§ 7º Aproximação

- 36. O papel dos intermediários financeiros
- 37. Fundamentos económicos e jurídicos
- 38. Enquadramento histórico
- 39. Movimento de desintermediação

§ 8º Atividades de intermediação financeira

- 40. As atividades de intermediação financeira no CodMVM e as suas origens
- 41. Atividades de intermediação: enumeração
- 42. Serviços e atividades de investimento
- 43. Serviços auxiliares
- 44. Princípio da exclusividade
- 45. Princípio da exclusividade: exceções

§ 9º Categorias de intermediários financeiros

- 46. Enquadramento
- 47. Instituições de crédito
- 48. Empresas de investimento

49. Autorização e Registo

§ 10º O artigo 304.º

50. Enquadramento

51. O artigo 304.º/1 e 2: origens e evolução do Direito europeu

52. O artigo 304.º/1

53. O artigo 304.º/2: linhas gerais

54. Atuar de forma honesta, equitativa e profissional, em função do (melhor) interesse dos clientes

55. Elevados padrões de diligência

§ 11º Deveres

56. Deveres de lealdade

57. Deveres de informação

58. Deveres de organização interna

59. Deveres de salvaguarda

60. Deveres de contabilidade, de registo e de conservação de documentos

61. *Product Governance*

62. Deveres de adequação

63. Deveres de categorização

64. Subcontratação

§ 12º Contratos de intermediação financeira

65. Aspectos gerais

66. Receção, transmissão e execução de ordens

67. Gestão de carteiras

68. Consultoria para investimento

69. Colocação, tomada firme e assistência

70. Registo e depósito de instrumentos financeiros

71. Outros contratos de intermediação financeira

§ 13º Responsabilidade civil

72. Evolução histórica e Direito Comparado

73. Âmbito de aplicação material e âmbito de aplicação subjetivo

74. Natureza Jurídica

75. Pressupostos

Bibliografia principal

A. Barreto Menezes Cordeiro, *Dos intermediários financeiros*, Almedina: Coimbra (2024)

Método de avaliação

Método A: Avaliação contínua (50%) + Trabalho Escrito (50%). Nota igual ou superior a 10 dispensa exame.