

## Titularização da Dívida Pública

### Objetivos Gerais

Este curso é dirigido a todos os profissionais que pretendam ter contacto o processo de titularização da dívida.

### Objetivos Específicos

No final do curso os formandos ficarão aptos a:

- Identificar o processo de titularização da dívida do estado;
- Definir as variáveis a ser consideradas na titularização da dívida;
- Conhecer os modelos de titularização;
- Utilizar e criar simuladores da rentabilidade dos investimentos;
- Conhecer e aplicar os modelos de determinação do risco de investimentos.

### Destinatários

A todos os profissionais que necessitem conhecer e aplicar conceitos e métodos de titularização e avaliação de títulos e da sua rentabilidade.

### Pré-requisitos

Os pré-requisitos necessários para frequentar este curso são:

- Ter acesso a um computador ou um tablet com ligação à Internet e um browser (programa para navegar na web), como o Chrome, Safari, Firefox ou Internet Explorer.
- Pode aceder ao curso a partir de qualquer computador (por exemplo, em casa e no escritório), tablet ou smartphone.

### Carga Horária

60 horas

### Conteúdo Programático

#### Módulo 0 – Apresentação de Plataforma e Método de Utilização

#### Módulo I - Processo de Titularização da Dívida do Estado

- Contextualização Mundial;
- Regulação
- Processo de Titularização
  - Titularização Sintética (TS) vs Titularização Tradicional (TT)
  - Vantagens da Titularização de Ativos
  - Desvantagens da Titularização de créditos

- Definição das Variáveis
  - Risco de Liquidez
  - Risco de Crédito
  - Arbitragem de Capital Regulatório
  - Indicadores de Performance
  - Variáveis de Controlo
- Um Modelo
  - Estatística Univariada
  - Análise da Variância –(One Way) Anova
  - Análise Multivariada
  - Modelo Probit-Análise dos resultados
  - Avaliação dos ajustamentos (goodness-of-fit) -Percentagem de previsões Corretas (PPC)
  - Pseudo – R2 (McFadden's R2)

## **Módulo II - Simulador de Investimentos (Acções e Títulos de Dívida)**

- Construção de Simulador;
- Variáveis:
  - Seleção do tipo do título;
  - Determinar a data da compra, no passado ou no futuro;
  - Determinar a data da venda, no passado ou no futuro;
  - Indicar o valor a ser investido
  - Indicar a taxa/rentabilidade do papel na compra;
  - Indicar a comissão de gestão;
  - Indicar a comissão de subscrição.

## **Módulo III - Rentabilidade de um título (Acções e Títulos de Dívida)**

- Conceitos: Título, Dívida Pública e Acções;
- Rentabilidade: Noção e Cálculo;
- Variáveis;
- Métodos;
- Indicadores de Risco.

## **Módulo IV - Riscos de um Investimento em títulos e técnicas de mensuração – componente teórica e prática;**

- Maturity
- Duration
- Value at Risk
  - Metodologias para o Cálculo do VaR
    - RiskMetrics: Matriz de Variância-Covariância

- Posições Múltiplas
- Renda-fixa: Mapeamento de Fluxos de Caixa
- Discussão sobre a metodologia RiskMetrics
  - Simulação Histórica
  - Simulação de Monte Carlo
- Backtesting

### **Módulo V - Metodologia de análise de Acções e Obrigações**

- Títulos de rendimento fixo
  - Tipologia e Características das Obrigações
  - Estrutura temporal de taxas de juro
  - Avaliação e Preço de Obrigações e Indicadores de Rendimento
  - Medidas de Risco às Taxas de Juro
  - Estratégias de Gestão de Carteiras de Obrigações
- Títulos de rendimento variável
  - Tipologia e Características das Acções
  - Avaliação de Acções pelos Dividendos.
  - Avaliação de Direitos

### **Módulo VI - Mecanismos de Gestão de Empresas Cotadas**

- O Mecanismo de WHISTLEBLOWING

### **Módulo VII - Modelos de avaliação do valor de uma Empresa**

- Modelo de Markowitz
- Modelo de Tobin
- Capital Asset Pricing Model (CAPM)
- Single Index Model
- Indicadores de Avaliação de Performance

## Metodologia

Este curso tem sempre presente o formador, que irá mesmo dar a formação presencial através da plataforma.

O Formando pode intervir juntamente com o formador ou com os restantes formandos tal como faz na sala de aula.

As apresentações e exercícios serão sempre disponibilizados pelo formador no final de cada sessão de formação.

No final do curso receberá um Certificado de Formação Profissional caso frequente pelo menos 90% das aulas, realize os trabalhos e os testes propostos, participe nas discussões online e tenha avaliação final positiva.

Esta formação é certificada e reconhecida.