

Gestão de Carteiras de Ativos Financeiros

Objetivos Gerais:

Este curso pretende dotar os participantes dos conhecimentos que permitam identificar, quantificar e gerir os principais fatores de risco associados à atividade bancária na gestão de carteiras de ativos financeiros.

Objetivos Específicos:

No final do curso os formandos ficarão aptos:

- Compreender os conceitos e princípios fundamentais no âmbito da gestão de carteiras.
- Entender os principais modelos teóricos, de avaliação de ativos financeiros.
- Conhecer o processo de gestão de carteiras e a política de investimentos.
- Perceber a seleção de carteiras e alocação de ativos, de acordo com os diferentes perfis de risco, dos investidores.
- Aprender os indicadores de performance de carteiras, mais utilizados, na avaliação das diferentes carteiras de investimento.

Destinatários:

Este Curso destina-se a profissionais que necessitem desenvolver suas competências nesta área tais como colaboradores enquadrados no perfil consultoria para o Investimento com previso conhecimentos na área da banca e bolsa de mercado.

Carga Horária:

12 horas

Conteúdo Programático:

Módulo I – Conceitos Básicos e Introdução à Gestão de Carteiras

- Rentabilidade Esperada e Rentabilidade Obtida: conceito e cálculo;
- Ativos em Risco;
- Prémio de Risco;
- Risco global, Risco Específico e Risco Sistemático: conceito e cálculo;
- Carteira ou Portfólio;
- Alocação de Ativos;
- Perfis de Risco de Investidores.

Módulo II – Introdução Gestão de Carteiras: Teoria da Carteira de Markowitz

- O Modelo de Markowitz;
- Correlação entre ativos;
- Diversificação: Um método de redução de risco;
- Carteira de Variância Mínima;
- Carteira Eficiente;
- Capital Market Line.

Módulo III – Conceitos Básicos e Introdução aos Modelos de Avaliação de Ativos Financeiros

- Beta de um ativo;
- Beta de uma carteira;
- Cálculo do Risco Sistemático e Específico de um Ativo Financeiro;
- Modelo de Mercado;
- Modelo CAPM;
- Modelo APT.

Módulo IV – Processo de Gestão de Carteiras e Política de Investimentos

- A importância da perspectiva da Carteira;
- O Processo de Gestão de Carteiras;
- Diferentes objetivos de investimento;
- Constrangimentos na Constituição de Carteira;
- A importância do Horizonte Temporal e da Diversificação Internacional.

Módulo V – Seleção de Carteiras e Alocação de Ativos

- A Gestão de Carteiras e Critérios de Alocação de Ativos;
- Gestão de Carteiras de Ações;
- Gestão de Carteiras de Obrigações;
- A Gestão Passiva;
- A Gestão Ativa.

Módulo VI – Avaliação e Indicadores de Performance de Carteiras

- Índice de Treynor;
- Índice de Sharpe;
- Alfa de Jensen;
- Rácio de Informação;
- Beta;
- Tracking Error.