



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

CURSO

MESTRADO EM AUDITORIA E ANÁLISE
FINANCEIRA

ANO LECTIVO

2011/2012

FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

Unidade Curricular	INVESTIMENTOS FINANCEIROS		
Área Científica	FINANCEIRAS		
Classificação curricular	OBRIGATÓRIA	Ano / Semestre	1º Ano 1º Semestre

Créditos ECTS	Horas de trabalho do aluno	Carga horária das sessões de ensino	
		Natureza Colectiva (NC)	Orientação Tutorial (OT)
5	135	41	

DOCENTES		CATEGORIA
Responsável	Carlos Sérgio da Costa Pereira	Assistente Convidado
Teóricas		
Teórico-Práticas	Carlos Sérgio da Costa Pereira	Assistente Convidado
Práticas		
Prático-Laboratorial		

OBJECTIVOS

O objectivo desta cadeira é dotar os alunos dos conhecimentos necessários sobre os mercados financeiros e investimentos financeiros, nomeadamente sobre principais produtos financeiros (acções, obrigações e opções).

Conseguir avaliar as melhores alternativas de investimento tendo em conta a rentabilidade e o risco dos diversos produtos financeiros, avaliando esses mesmos produtos, tendo como base de análise as diversas teorias e modelos existentes.

PROGRAMA PREVISTO

1 – CONCEITOS GERAIS

- 1.1. Mercados Financeiros
- 1.2. Investimentos Financeiros

2 – TEORIA DA GESTÃO DAS CARTEIRAS

- 2.1. Rendibilidade esperada e risco
- 2.2. Diversificação
- 2.3. Carteiras eficientes
- 2.4. Aversão ao risco
- 2.5. Escolha da carteira óptima
- 2.6. Modelos de factores

3 – MODELO DE ARBITRAGEM

- 4.1. APT só com um factor
- 4.2. APT com dois factores
- 4.3. Dedução formal do APT
- 4.4. O APT e o CAPM

4 – MODELO DE EQUILIBRIO DE ACTIVOS FINANCEIROS-CAPM

- 3.1. Hipóteses do modelo
- 3.2. Relação entre rentabilidade esperada e risco de carteiras eficientes
- 3.3. Relação entre rentabilidade esperada e risco de activos individuais
- 3.4. Dedução normal da “security market line”
- 3.5. CAPM e a recta de característica

5 – EFICIÊNCIA DO MERCADO DE CAPITALIS

- 5.1. A dinâmica de um mercado eficiente
- 5.2. Testes à eficiência de mercado

6 – ANÁLISE DE CARTEIRAS

- 5.1. Valorização das obrigações
- 5.2. Gestão de carteiras de obrigações
- 5.3. Valorização de acções

7 – PRODUTOS DERIVADOS

- 7.1. Valorização de Opções
- 7.2. Contratos a Prazo e Futuros

BIBLIOGRAFIA

- Afonso, António e outros; **Introdução à economia Financeira**; Escolar Editora; 2004.
Bodie, Kane e Marcus; **Investments**; McGraw-Hill; 2008.
Brealey, R.A. e Myers, S.C.; **Principles of Corporate Finance**; McGraw-Hill; 2001.
Frank Fabozzi e Franco Modigliani; **Capital Markets**; Prentice Hall; 1996.
Haugen, R.A.; **Modern Investment Theory**; Prentice Hall; 2004.
Pires, Cesaltina; **Mercados e Investimentos Financeiros**; Escolar Editora; 2008.
Ross, Westerfield and Jaffe; **Corporate Finance**; Irwin; 2001.

CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO

Avaliação contínua (periódica)

A avaliação dos alunos será feita da seguinte forma: $NF = 0.50 RC + 0.40 T + 0.10 PA$

RC- resolução casos em grupo; T – Teste; PA – presença e participação nas aulas.

Avaliação Final

Exame final.

Exame de época de recurso.

Método de ensino

Método expositivo em aulas teórico-práticas. Com ampla realização de exercícios e casos práticos.

Sínpse:

A unidade curricular de Investimentos Financeiros é dedicada à selecção de carteiras de activos por parte de um investidor, aos métodos de equilíbrio do mercado de capitais e à valorização de activos financeiros.

Competências:

Depois da aprovação na presente unidade curricular, o estudante deverá ser capaz de seleccionar uma carteira de activos, de aplicar modelos de equilíbrio de mercados de capitais e de proceder à valorização de obrigações, acções e opções.

Carlos Sérgio da Costa Pereira