



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

CURSO

MESTRADO EM AUDITORIA E ANÁLISE
FINANCEIRA

ANO LECTIVO

2009/2010

FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

Unidade Curricular	Investimentos Financeiros		
Área Científica	Financeiras		
Classificação curricular	OBRIGATÓRIA	Ano / Semestre	1º/1ºsem

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

DOCENTES		CATEGORIA
Responsável	Carlos Jorge Videira Martins	Professor Colaborador
Teóricas	Carlos Jorge Videira Martins	Professor Colaborador
Teórico-Práticas	Carlos Jorge Videira Martins	Professor Colaborador
Práticas		
Prático-Laboratorial		

OBJECTIVOS

Dotar os alunos dos conhecimentos necessários sobre os principais produtos de taxa variável, com especial ênfase nas acções.

Permitir-lhes avaliar esses mesmos produtos, os riscos inerentes aos produtos e os factores que influenciam o seu valor, de modo a poder avaliar diferentes alternativas de investimento.

O estudo das teorias das carteiras merece uma especial atenção, muito em particular o "Capital Asset Pricing Model".

PROGRAMA PREVISTO

I – CONCEITOS GERAIS

Mercados financeiros

Investimentos financeiros

II – TEORIA DA GESTÃO DE CARTEIRAS

Rendibilidade esperada e risco

Diversificação

Carteiras eficientes

Aversão ao risco

Escolha da carteira óptima

Modelos de factores

capit

III – MODELO DE EQUILÍBRIO DE ACTIVOS FINANCEIROS – CAPM

Hipóteses do modelo

Relação entre rentabilidade esperada e risco de carteiras eficientes

Relação entre rentabilidade esperada e risco de activos individuais

Dedução formal da “*security market line*”

CAPM e a recta característica

IV – MODELO DE ARBITRAGEM

APT só com um factor

APT com dois factores

Dedução formal do APT

O APT e o CAPM

V – ANÁLISE DE CARTEIRAS

Valorização de obrigações

Gestão de carteira de obrigações

Valorização de acções

Avaliação de *performance* de carteiras

BIBLIOGRAFIA

- Afonso, A. 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 (2006)
- Ross, Westerfield and Jaffe; **Corporate Finance**; Irwin. (2001).

WEBGRAFIA

CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO

Avaliação Contínua Avaliação Periódica	A avaliação final dos alunos será feita com base no resultado da aplicação da seguinte fórmula: $NF = 0.50 T + 0.40 RC + 0.10 PA$, onde: NF – Nota final; T – Resultado de 2 mini-testes, cada um cotado com 100 pontos; RC – Resolução de casos (em grupo); PA – Presença e participação activa e construtiva nas aulas.
Avaliação Final	Exame final. Exame da época de recurso. Calendarização da realização das provas de avaliação: 1º mini-teste: 19 de Junho (14Horas). 2º mini-teste: 7 de Julho (?). Exame final: 26 de Julho (?). Exame da época de recurso: 15 de Setembro (?)

OBSERVAÇÕES

Método de ensino

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

HORÁRIO DE ORIENTAÇÃO TUTORIAL**Dia****Horário****Local****Sinopse:**

A unidade curricular de Investimentos Financeiros é dedicada à selecção da carteira de activos por parte de um investidor, aos modelos 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 do mercado de capitais e de proceder à valorização de obrigações e de acções.

Carlos Jorge Videira Martins
Professor Colegiado