



INSTITUTO POLITÉCNICO DE TOMAR

ESCOLA SUPERIOR DE GESTÃO DE TOMAR

CURSO

GESTÃO de EMPRESAS
RAMO GESTÃO FINANCEIRA

ANO LECTIVO

2008/2009

FICHA DA UNIDADE CURRICULAR

Unidade Curricular	Investimentos		
Área Científica	Financeiras		
Classificação curricular	OBRIGATÓRIA	Ano / Semestre	3º/2ºsem

Créditos ECTS	Horas de trabalho do aluno	Carga horária das sessões de ensino	
		Natureza Colectiva (NC)	Orientação Tutorial (OT)
6	162	75 (TP)	

DOCENTES		CATEGORIA
Responsável	João M. Rosa Lopes	Professor Adjunto
Teóricas		
Teórico-Práticas	João M. Rosa Lopes	Professor Adjunto
Práticas		
Prático-Laboratorial		

OBJECTIVOS

Dotar os alunos dos conhecimentos básicos 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

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

- Pires, Cesaltina; **Mercados e Investimentos Financeiros**; Escolar Editora (2006)
- Haugen, R. A.; **Modern Investment Theory**. Prentice Hall. (2004).
- Bodie, Kane e Marcus; **Investments**; McGraw-Hill. (2008).
- Brealey, R. A. e Myers, S. C.; **Principles of Corporate Finance**; McGraw-Hill. (2001).
- Ross, Westerfield and Jaffe; **Corporate Finance**; Irwin. (2001).
- Afonso, A. e outros; **Introdução à Economia Financeira**; Escolar Editora. (2004).
- Frank Fabozzi e Franco Modigliani; **Capital Markets**; Prentice Hall. (1996).

WEBGRAFIA

CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO

Avaliação Contínua

Avaliação Periódica

Avaliação Final

A avaliação dos alunos será feita com base no resultado de uma frequência que se realizará no final do período.

OBSERVAÇÕES

HORÁRIO DE ORIENTAÇÃO TUTORIAL

Dia

Horário

Local

