

Mercados Financeiros

Objetivos Gerais:

Este curso tem como objetivo dotar os profissionais de conhecimentos sobre o funcionamento, produtos e técnicas de análise utilizadas em mercados financeiros.

Objetivos Específicos:

No final do curso os formandos ficarão aptos a:

- Reconhecer o funcionamento dos mercados financeiros em Portugal, incluindo o seu enquadramento legal, e das suas principais instituições financeiras;
- Descrever a organização e funcionamento dos principais segmentos do Mercado Financeiro;
- Identificar os principais produtos financeiros, suas potencialidades e riscos;
- Reconhecer metodologias e técnicas de análise do binómio rentabilidade/risco dos principais produtos financeiros.

Destinatários:

Este curso é dirigido a todos os profissionais que necessitem conhecer e trabalhar em Mercados Financeiros, nomeadamente: Gestores Comerciais ligados ao setor financeiro; Consultores e Gestores Financeiros; Técnicos de outros setores com funções ligadas ao Mercado Financeiro; Técnicos Oficiais de Contas e Empresários.

Carga Horária:

18 horas

Conteúdo Programático:

Módulo I – Introdução

- O circuito poupança-investimento
- Funções dos mercados financeiros
- A segmentação dos mercados financeiros
- Intermediação, Desintermediação e Reintermediação Financeira
- Análise dos fatores que afetam os mercados financeiros.
- Conceito de Rendibilidade, Risco e Diversificação

Módulo II - O sistema financeiro português

- Organização do Sistema Financeiro Português
- As instituições de crédito
- As sociedades financeiras

- Outras instituições financeiras
- Instituições de supervisão do sistema financeiro

Módulo III - Os ativos financeiros

- Noções gerais sobre liquidez, retorno e risco
- Diferentes tipos de ativos financeiros; noção e caracterização.
- Noção de valores mobiliários.

Módulo IV - Mercado monetário

- Segmentação dos Mercados de curto prazo
- O mercado monetário Interbancário
- O mercado interbancário de títulos
- Produtos financeiros típicos do mercado monetário:
 - Bilhetes de tesouro
 - Papel comercial
 - Certificados de depósito

Módulo V - Mercado de capitais

- Mercado primário: Emissões de ações e obrigações
- Mercado secundário: Bolsas de valores
 - Mercado de Bolsa, mercado de balcão e mercados especiais
 - Princípios da negociação em Bolsa
 - Modo de formação das cotações
 - Ordens de Bolsa
 - Liquidação de operações
 - Operações Especiais de Bolsa
- Instrumentos de médio e longo prazo
 - Títulos de dívida pública
 - Ações: Caracterização, Tipos de ações, Índices de ações e Aumentos de Capital e seus cálculos
 - Obrigações : Caracterização e Conceitos-chave
 - Risco de taxa de juro e risco de crédito tipos de Obrigações
 - Fundos de investimento

Módulo VI - Futuros e opções

- Mercado de Futuros
 - Caracterização

- Agentes intervenientes
- Características dos contratos de futuros
- O mercado de derivados portugueses
- Os tipos de operações nos mercados de futuros
- Mercado de Opções
 - Conceito e tipos de opções
 - Direitos e obrigações dos contratos de opções
 - Classes de opções
 - Valorização de opções
 - Valor intrínseco e temporal
 - Determinantes do valor
- Operações de fixação de juro a prazo: os FRA's (Forward Rate Agreements)

Módulo VII - Avaliação de ativos financeiros

- Avaliação de Ações
- Análise fundamental vs análise técnica
- Modelos de avaliação com base em rácios financeiros
- Avaliação de Obrigações
 - Preço teórico de uma obrigação