

### **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