

Gestão de Carteiras | 3,5 ECTS

1. Teorias da Carteira

- 1.1. Rentabilidade e Risco
- 1.2. Diversificação local e internacional: risco sistemático e específico
- 1.3. Fronteira eficiente (com e sem active sem risco)
- 1.4. Funções de utilidade
- 1.5. Carteira óptima

2. Modelos de asset pricing

- 2.1. Capital Asset Pricing Model (CAPM)
- 2.2. Single Index Model
- 2.3. Modelos multi-factor (BARRA)
- 2.4. Arbitrage Pricing Theory (APT)
- 2.5. Modelos de três factores de Fama & French

3. Hipótese dos mercados eficientes

- 3.1. Pressupostos
- 3.2. Formas de eficiência dos mercados:: forma fraca, semi-forte e forte
- 3.3. Implicações para a análise fundamental, análise técnica e gestão de carteiras
- 3.4. Anormalidades do mercado e behavioral finance

4. Medidas de performance

- 4.1. Atribuição e decomposição de performance: selecção de activos e alocação de activos
- 4.2. Gestão active de carteiras, market timing, style investing e o modelo de Treynor-Black