

INSTRUMENTOS E MERCADOS FINANCEIROS

27 e 28 de abril de 2020

Programa

Mercados Financeiros

Conceito, Funções e Características

Tipologia dos Mercados Financeiros:

Mercados de Capitais, Mercados Monetários e Mercados dos Derivados

Mercados Regulamentados e Particulares ou OTC

Alterações Mais Recentes e Factos Mais Relevantes

Instrumentos Financeiros

Noção Recente do Século XXI e *state of art*

As Diretivas Europeias e a CMVM

Crises Financeiras Mais Significativas

e

Instrumentos Financeiros

Da Crise de 1929, à Crise de 1987, à Crise *subprime* e Financeira de 2007-2008,
Até à Grande Recessão na Zona Euro

Mercados Monetários

Conceitos e Principais Tipos: MMI e MOI

Mercados de Taxa de Juro e Taxas Negativas na Zona Euro

Mercados de Capitais

Ações, Obrigações e Instrumentos Híbridos ou Compostos

Ações Ordinárias e Ações Privilegiadas

Ações e Índices de Ações

Plataformas Bolsistas Internacionais e Integração Vertical dos Mercados:

Índices Bolsistas (Índices Bolsistas Globais e Nacionais)

e

Análise da Evolução dos Índices Bolsistas

Colocação de Títulos no Mercado Primário e Seu Êxito

OPA's, OPS's, OPV's e Contraspplits (Reverse Splits)

Obrigações: Taxas de Rendimento Fixo e de Rendimento Variável

Características, Rendimentos e Mensuração do Risco

1/4

Futuros

Contratos de Futuros: Conceitos e Características
Diferenças entre *Forwards* e Futuros
Características e Funcionamento dos Mercados de Futuros
Estratégias com Futuros Financeiros:
Cobertura Mediante Futuros sobre Ações,
Cobertura Mediante Futuros sobre Índices Bolsistas,
Cobertura Mediante Futuros sobre a Dívida,
e
Cobertura Mediante Futuros sobre Taxa de Juro

Opções

Conceito de Opção e Suas Características
Diferentes Modalidades de Opções
Estratégias Básicas com Opções
Fatores Determinantes do Prémio das Opções
Valor Intrínseco e Valor Temporal de Uma Opção
Medidas de Determinação do Valor de uma Opção
Utilidade das Opções:
Opções sobre Ações, Opções sobre Índices Bolsistas,
Opções sobre Divisas e Opções sobre Taxa de Juros e Dívida

Swaps

Conceito de Base: Troca ou Permuta de Fluxos Monetários
Alguns Problemas Associados aos Contratos de *Swap* no Caso de Perdas Supervenientes
Principais Tipos de *Swaps*: De Taxa de Juro e Cambiais
Extensão do Conceito de Base e Criação de Outros Tipos de *Swaps*:
Equity Swaps e *Commodity Swaps*

CDS – Credit Default Swaps

e

CDO – Collateralized Debt Obligations

Sobre o Curso:

Objetivo:

Proporcionar uma visão alargada das características e condicionantes dos instrumentos e mercados financeiros e dos aspetos inerentes à gestão diária dos mesmos, fundamental no panorama das tesourarias de quaisquer entidades financeiras que tenham como preocupação analisar e satisfazer as expectativas dos investidores e/ou dos investimentos a realizar, considerando as margens de rentabilidade pretendidas e a possibilidade de perdas ou benefícios que poderão resultar da sua atuação.

Pretende-se que no final da ação de formação, os formandos presentes possuam competências (conhecimentos, capacidades e comportamentos) que lhes permitam:

- Conhecer os conceitos, funções e características dos mercados financeiros, sendo capazes de classificar estes quanto à sua tipologia;

- Entender as principais operações realizadas nos mercados de capitais, distinguir valores teóricos e valores de mercado e analisar índices bolsistas e interpretar a sua evolução;
- Compreender os conceitos e características dos futuros e o funcionamento dos mercados de futuros, conhecendo as estratégias possíveis considerando futuros financeiros;
- Perceber o conceito, características e diferentes modalidades de opções podendo identificar os fatores que determinam o seu prémio, valorá-las através dos seus componentes e distinguir o seu valor intrínseco e temporal.

No decurso e/ou no final da ação de formação, far-se-á o diagnóstico dos conhecimentos adquiridos e da sua aplicabilidade prática no âmbito da concreta atividade laboral dos formandos presentes.

Destinatários: Áreas financeiras, de gestão, de planeamento, de controlo de gestão, de auditoria, técnicas, atuariais e comerciais e ainda todos aqueles que, em **qualquer tipo de empresa/instituição**, possam, pelas funções que exercem, ter interesse em desenvolver conhecimentos relativos aos Instrumentos e Mercados Financeiros.

Horário: O curso terá a duração de 14 horas e realizar-se-á nas datas indicadas, entre as 9h30m e as 17h30m.

Monitoragem: A condução da ação de formação estará a cargo de **Domingos Ferreira**, Doutor em Gestão, Master in Business Administration (MBA Finance) pela Manchester Business School, Executive MBA pela Columbia Business School, N.Y., Pós-graduado em Corporate Finance e Corporate Strategy pelo M.I.T – Massachusetts Institute of Technology, Licenciado em Finanças pelo ex-ISCEF (atual ISEG) da Universidade de Lisboa e Pós-graduado em Direito Europeu pela Faculdade de Direito da Universidade de Lisboa.

Domingos Ferreira desenvolve a sua atividade profissional como Professor de Finanças e Contabilidade, Professor no doutoramento de Finanças Públicas da Universidade de Lisboa, Presidente da CapMerg, SA empresa especializada em fusões, aquisições e reestruturações de empresa e Administrador da Estímulo Investimentos, SA.

Domingos Ferreira é ainda autor de vários livros na área dos instrumentos e mercados financeiros principais e derivados, em especial, Opções, Futuros, Swaps, Engenharia Financeira e Fusões, Aquisições, Cisões e Reestruturações de empresas e de negócio.

Metodologia: A ação de formação realizar-se-á com base numa metodologia eminentemente ativa e prática, em que se visará adaptar os conhecimentos teóricos que serão transmitidos, à realidade com a qual os formandos se deparam ou poderão deparar no dia a dia, por força das funções que desenvolvem.

Documentação: Será distribuída documentação referente ao curso e às diversas matérias abordadas, a qual facilitará o aproveitamento da ação de formação, servindo como elemento de consulta futura.

Preço: Os preços de inscrição serão, consoante o número de inscrições formalizadas pela mesma entidade, os seguintes:

INSTITUTO DE FORMAÇÃO ACTUARIAL

	1ª inscrição	2ª inscrição	3ª inscrição e seguintes
Valor a Pagar	540,00 €	405,00 €	270,00 €

A todos os valores apresentados acresce IVA à taxa em vigor.

Condições:

O curso realizar-se-á desde que exista um número mínimo de 6 inscrições.

Eventuais anulações de inscrições efetuadas devem ser comunicadas ao Instituto de Formação Actuarial, até 48 horas (2 dias úteis) antes da data de realização do curso, reservando-se esta instituição o direito de proceder à cobrança integral do valor daquelas, caso o referido prazo não seja observado.

O Instituto de Formação Actuarial realiza **formação intraempresa**, tendo portanto a possibilidade de desenvolver, também nessa modalidade e mediante prévia apresentação de Proposta de Formação, qualquer ação de formação subordinada a tema que se enquadre no seu âmbito de atuação.

Localização:

O curso realizar-se-á no Instituto de Formação Actuarial que funciona nas instalações da Actuarial-Consultadoria, Lda, na Av. Duque d'Ávila, 185, 3º A e B, 1050-082 Lisboa (próximo da estação de Metro de S. Sebastião, na sua saída para a Avenida Duque d'Ávila).