

Ano Lectivo	2016/17								
Curso	Contabilidade e Finanças								
Unidade Curricular	Investimentos Financeiros								
Língua de ensino	Português								
ECTS/tempo de trabalho (horas)	ECTS	Total	Horas de contacto semestral						
	6	120	T	TP	PL	S	TC	O	OT
				24					
T - Teóricas; TP - Teórico-práticas; PL - Prática-laboratorial; S - Seminário; OT - Orientação tutorial; TC - Trabalho de campo; E - Estágio; O* - Outras horas caraterizadas como Ensino Clínico ao abrigo da Diretiva nº 77/453/CEE de 27 Junho adaptada pela Diretiva 2005/36/CE;									
Docente Responsável/Carga letiva [nome completo e e-mail]	João Carlos Parente Romacho / jromacho@estgp.pt								
Outros Docentes e respetivas cargas letivas [nome completo e e-mail]	João Carlos Parente Romacho / jromacho@estgp.pt								
Pré-requisitos [competências à entrada; pré-requisitos; precedências]	- Conhecimentos de cálculo financeiro - Conhecimentos de estatística								
Objetivos da aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências) a desenvolver pelos estudantes, operacionalização dos objetivos e medição do seu grau de cumprimento)	São objetivos da unidade curricular: - Conhecer as características dos principais produtos financeiros; - Avaliar a rentabilidade e o risco dos produtos financeiros; - Constituir e avaliar carteiras de ativos financeiros; Competências: Os alunos devem estar aptos a: - Avaliar a rentabilidade e o risco dos principais produtos financeiros; - Constituir carteiras de ativos financeiros em função do perfil de risco do investidor; - Avaliar as carteiras de ativos financeiros.								
Conteúdos Programáticos [estrutura de conteúdos a desenvolver para o total de horas previsto]	1. Os produtos financeiros e sua avaliação 1.1. Produtos do mercado à vista 1.2. Produtos do mercado a prazo 2. Gestão de investimentos financeiros 2.1. Rentabilidade, risco e diversificação 2.2. Modelos de equilíbrio no mercado de capitais 2.3. A eficiência dos mercados 2.4. Técnicas de constituição de carteiras 3. Avaliação do desempenho de carteiras de investimentos 3.1. O processo de investimento 3.2. Avaliação do desempenho: Medidas e modelos 3.3. Evolução da avaliação do desempenho								
Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos da unidade curricular	Os conteúdos programáticos são desenvolvidos com uma sequência lógica de forma a que os objetivos possam ser atingidos de forma integrada. Assim, são primeiramente dados a conhecer as características dos principais produtos financeiros disponíveis para os investidores e as técnicas de os avaliar. Posteriormente, são apresentadas medidas de quantificação da rentabilidade e risco, estabelecendo-se o trade-off entre ambas, sendo os produtos financeiros anteriores integrados em contexto de carteira. Por último, é efetuada a avaliação								

	destas carteiras, assim como apresentada a evolução científica dos modelos e medidas de avaliação das mesmas.
Metodologias de ensino (avaliação incluída) [indicar os produtos, critérios e pesos de avaliação] (máx1000 caracteres)	1 - Metodologias de ensino Método expositivo, interrogativo e ativo. Resolução de casos práticos. 2 - Avaliação por frequência - Prova escrita (50%) - Trabalho de grupo com apresentação oral (50%) [2 ou 3 pessoas] 3 - Avaliação por Exame - Prova escrita (50%) - Trabalho de grupo (2 ou 3 pessoas) ou individual com apresentação oral, a entregar aquando da realização da prova escrita (50%). A apresentação oral será realizada após a prova escrita. Notas: 1- Os alunos podem apresentar um trabalho, o qual pode ter por base o trabalho entregue na avaliação de frequência, incluindo os ajustes que forem considerados adequados por aqueles. 2- Caso os alunos não apresentem trabalho na avaliação por exame, será considerada a classificação obtida no trabalho de grupo realizado na avaliação de frequência, caso esta seja igual ou superior a 9,5 valores. Na classificação final será considerada a classificação mais elevada obtida na avaliação de frequência e na avaliação por exame. O aluno obterá aprovação à unidade curricular caso a classificação final seja igual ou superior a 9,5 valores.
Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objectivos da aprendizagem da unidade curricular	As metodologias seleccionadas visam permitir atingir de forma eficaz os objetivos definidos. Assim, dada a componente teórico-prática da unidade curricular, são expostos teoricamente os vários conteúdos, permitindo que os alunos coloquem todas as questões que surjam relativamente a estes mesmos conteúdos. Posteriormente, são resolvidos exercícios práticos e situações concretas. Os alunos são ainda incentivados a apresentarem situações reais passíveis de serem resolvidas no decorrer das aulas, de forma a que os mesmos possam desempenhar um papel mais ativo.
Bibliografia Principal	- Goetzmann, W.; Gruber, M.; Elton, E. (2010), Modern portfolio theory and investment analysis, John Wiley & Sons Ltd., New York.3. - Mota, A. e outros (2012), Investimentos Financeiros – Teoria e prática, 2ª Edição, Edições Silabo. - Pires, C. (2011), Mercados e Investimentos Financeiros, Escolar Editora. - Romacho, J. (2004), Seletividade e timing na avaliação do desempenho de fundos de investimento mobiliário em Portugal, Almedina, Coimbra.
Bibliografia Complementar	- Brown K.; F. Reilly (2012), Analysis of Investments and Management of Portfolios, Cengage Learning Inc. - Haugen, R. (2001), Modern Investment Theory, 5th Edition, Prentice-Hall International Editions, London, UK. - Norton, E.; Melicher, R. (2010), Introduction to finance, John Wiley and Sons Ltd. - Sharpe, W.; Gordon, A.; J. Bailey (1999), Investments, 6th Edition, Prentice-Hall, Upper Saddle River, NJ.
Situações especiais [estudantes com estatuto especial]	1 - Avaliação por frequência 2 - Avaliação por Exame