FACULDADE FIPECAFI

GESTÃO DE RISCO E CARTEIRAS DE INVESTIMENTO

Informações do Curso

Apresentação do Curso

O curso tem como objetivo discutir as principais ferramentas para gestão de carteiras de investimento. Serão discutidos temas partindo do conceito de eficiência de mercado; relação entre risco e retorno no mercado de capitais; teoria de carteiras (modelo de Markowitz para dois, três e mais ativos; modelo de Markowitz com um ativo livre de risco); fronteira eficiente de ativos de risco; avaliação de risco da carteira; modelos de precificação de ativos (CAPM; APT; modelo de três fatores de Fama-French; modelo de quatro fatores de Fama-French-Carhart); fundos de investimento; anomalias de mercado e finanças comportamentais.

O curso promove a capacitação profissional para atuação na área financeira por meio do entendimento conceitual e prático dos métodos relativos à gestão de carteiras de investimento e utilizando-se das técnicas e ferramentas mais avançadas em finanças.

Observações

Para os cursos de Educação Executiva na modalidade EaD, os dados de acesso para início do curso serão enviados em dois dias úteis após a efetivação do pagamento.

Carga Horária Estimada* 32 horas	Prazo** 2 meses
*A carga horária é composta pelas seguintes atividades: leitura do material, vídeos, análise de exemplos, *quizzes*, exercícios e prova.	** O prazo para acesso ao material será considerado a partir do envio de *login* e senha de acesso ao participante.

Público-Alvo: Profissionais que atuam no mercado financeiro ou nas áreas de finanças, contabilidade e controladoria, que buscam obter ou aprofundar os conhecimentos sobre gestão de carteiras.

Pré-Requisitos: Não há.

Professor-autor:

Prof. Dr. Giovani Antonio Silva Brito

Doutor em contabilidade pela Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade da Universidade de São Paulo (FEA/USP), Gerente da Divisão de Monitoramento de Risco de Crédito de Instituições Financeiras do Banco Central do Brasil (Bacen), pesquisador e professor em cursos de pós-graduação nas áreas de finanças e contabilidade. Possui 25 anos de experiência profissional no mercado financeiro, principalmente nas áreas de finanças corporativas, gestão de risco de crédito e contabilidade de instrumentos financeiros.

CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

EFICIÊNCIA DE MERCADO, RISCO E RETORNO NO MERCADO DE CAPITAIS

1. Investimentos no mercado de capitais
2. Eficiência de mercado
3. Retorno no mercado de capitais
4. Risco no mercado de capitais
5. Análise de risco e retorno usando cenários

TEORIA DE CARTEIRAS

1. Teoria de carteiras
2. Retorno de carteiras de ativos
3. Correlação entre ativos de uma carteira
4. Risco de carteiras de ativos
5. Diversificação de risco
6. Risco diversificável e risco sistemático
7. Fronteira eficiente

MODELOS DE PRECIFICAÇÃO DE ATIVOS

1. Modelos de precificação de ativos financeiros
2. Modelo de Precificação de Ativos de Capital (CAPM)
3. Modelo de Precificação por Arbitragem (APT)
4. Modelo de três fatores de Fama-French
5. Modelo de quatro fatores de Fama-French-Carhart

FUNDOS DE INVESTIMENTO

1. Fundos de investimento
2. Administração dos fundos de investimento
3. Classes dos fundos de investimento
4. Avaliação de desempenho de fundos de investimento

ANOMALIAS DE MERCADO E FINANÇAS COMPORTAMENTAIS

1. As finanças modernas
2. As finanças comportamentais
3. Padrões comportamentais dos investidores
4. Anomalias de mercado

CRITÉRIO DE AVALIAÇÃO:

Somente terão direito ao certificado de conclusão nesse curso os participantes que obtiverem conceito igual ou superior a 7,5 na prova ou reavaliação.

O certificado será enviado dentro de 45 dias, contados a partir do comunicado de aprovação que será enviado por e-mail.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR SUGERIDA:

ASSAF NETO, Alexandre. Finanças corporativas e valor. 5. ed. São Paulo: Atlas, 2010.

BARBEDO, Claudio H.S.; CAMILO-DA-SILVA, Eduardo. Finanças comportamentais. São Paulo: Atlas, 2008.

CALADO, Luiz. Fundos de investimento: conheça antes de investir. Rio de Janeiro: Elsevier, 2011.

MATERIAIS E FERRAMENTAS ON-LINE

O curso é composto por um conjunto de materiais e ferramentas de aprendizagem on-line disponíveis no ambiente de aprendizagem virtual. O material virtual é composto por volumes, um para cada tema abordado, em formato PDF e disponível para *download*.

Cada volume inclui as seguintes ferramentas de aprendizagem: 1) **Book**, 2) **Aulas Virtuais**, 3) **Exemplos** em Excel, 4) **Atividades de Retenção** (Quizzes e Exercícios) e 5) **Prova**.

A fim de facilitar a compreensão das ferramentas de aprendizagem contidas ou relacionadas ao material virtual, seus usos e aplicações, seguem suas descrições:

1. Books	Material de leitura em PDF que apresenta o conteúdo do curso de forma expositiva.
2. Aulas Virtuais	Vídeos com o professor-autor incluídos no decorrer do Book. Eles facilitam a compreensão ou complementam o texto escrito, para o desenvolvimento conceitual e teórico dos temas. Também podem ser utilizados para desenvolver exercícios práticos resolvidos passo a passo. Nessa abordagem, podem ser comparadas à aula expositiva clássica, sem interação. Permanecem disponíveis no ambiente virtual de aprendizagem e poderão ser acessados a qualquer tempo e por quantas vezes o participante julgar necessário. Não é permitido fazer o *download* das aulas virtuais e seu acesso é limitado ao tempo em que o participante estiver matriculado no curso.

3. Exemplos	Material de apoio em Excel que acompanha os Books para ilustrar a aplicação do tema.
4. Quizzes e Exercícios	Quizzes – são compostos por questões de múltipla escolha a serem desenvolvidas na própria ferramenta do ambiente virtual e tem como principal objetivo facilitar a retenção dos conceitos abordados, além de estimular a participação ativa do estudante. A participação nessa atividade não será considerada nos critérios de avaliação. Exercícios – são atividades que requerem o desenvolvimento de cálculos. Pela sua natureza e complexidade operacional, serão disponibilizados como arquivos contendo os enunciados e as respectivas resoluções detalhadas. A participação nessa atividade não será considerada nos critérios de avaliação.
5. Prova	A Prova é uma atividade de avaliação on-line composta por um conjunto de questões objetivas envolvendo testes e/ou exercícios relacionados ao conteúdo do curso. Estará disponível para realização a qualquer momento, porém, uma vez iniciada, deverá ser concluída de uma só vez no período de duas horas. Sua nota é considerada como critério para aprovação no curso. Uma vez não alcançado o percentual mínimo exigido para aprovação, o participante poderá realizar a Reavaliação.