

Índice

Introdução	1
1 Macroeconomia e Mercados Financeiros	5
1.1 Implicação da política macroeconómica nos mercados financeiros	5
1.2 Organização dos mercados financeiros	26
1.3 Eficiência dos mercados e impacto na gestão de activos financeiros	36
1.4 Conceitos importantes a reter, questões e exercícios para resolver	39
2 Investimento em obrigações	41
2.1 Enquadramento e elementos das obrigações	41
2.2 Tipos de obrigações	46
2.3 Riscos associados às obrigações	56
2.4 A avaliação de obrigações	60
2.5 Medidas de controlo de risco das taxas de juro: duração e convexidade	70
2.6 Conceitos importantes, questões e exercícios para resolver . . .	73
3 Investimento em acções	77
3.1 Conceitos e tipos de acções	77
3.2 Aumento do Capital Social	79
3.3 Riscos associados ao investimento em acções	83
3.4 Medidas de avaliação de acções	84
3.5 A análise técnica de acções	97
3.6 Estilos de gestão de carteiras de acções	112
3.7 Conceitos importantes, questões e exercícios para resolver . . .	114

4	Investimento em acções preferenciais e securitização de activos	117
4.1	Acções preferenciais	117
4.2	A securitização de activos financeiros	120
4.3	Conceitos importantes, questões e exercícios para resolver . . .	127
5	Investimento em fundos de investimento mobiliário	131
5.1	Definição de fundo de investimento	131
5.2	A sociedade gestora e o banco depositário	132
5.3	Tipos de Fundos de Investimento	132
5.4	Os <i>Exchange Trade Funds</i> (ETF's)	138
5.5	Medidas de Avaliação do Risco e Performance de um Fundo de Investimento	139
5.6	Conceitos importantes, questões e exercícios para resolver . . .	144
6	Os investimentos alternativos	147
6.1	O investimento imobiliário	147
6.2	Investimento em capital de risco	154
6.3	Investimento em <i>Hedge Funds</i>	156
6.4	Investimento em Commodities	164
6.5	O investimento através de CFD's	167
6.6	Conceitos importantes, questões e exercícios para resolver . . .	168
7	O mercado cambial	171
7.1	Características do mercado cambial	171
7.2	Operações cambiais	174
7.3	O mercado de câmbios à vista	178
7.4	O mercado de câmbios a prazo	188
7.5	Conceitos importantes, questões e exercícios para resolver . . .	196
8	Opções e futuros	199
8.1	Opções	199
8.2	Futuros	213
8.3	Conceitos importantes, questões e exercícios para resolver . . .	238
9	Contratos de <i>Forward Rate Agreements</i> e <i>Swaps</i>	243
9.1	<i>Forward Rate Agreement</i> (FRA)	243
9.2	Contratos de <i>swap</i>	246
9.3	Conceitos importantes, questões e exercícios para resolver . . .	262

Índice	· · · vii
10 Aspectos importantes na relação com o investidor / cliente	265
10.1 <i>Know your customer</i>	265
10.2 Avaliação da performance do gestor de activos financeiros . . .	271
Conclusões gerais	273
Bibliografia	277