

## 1. Caracterização da Unidade Curricular

### 1.1. Designação da Unidade Curricular

#### 1.1.1. Designação

---

Investimentos Financeiros

Curso(s):

Finanças Empresariais

Finanças Empresarias (P.L.)

#### 1.1.2. Designation

---

Financial Investments

Course(s):

Degree in Corporate Finance

### 1.2. Sigla da área científica em que se insere

#### 1.2.1. Sigla da área científica

---

FN

#### 1.2.2. Scientific area's acronym

---

FN

### 1.3. Duração da Unidade Curricular

#### 1.3.1. Duração

---

Semestral

#### 1.3.2. Duration

---

Semestral

### 1.4. Total de horas de trabalho

#### 1.4.1. Horas de trabalho

---

Horas de Trabalho: 0135:00

#### 1.4.2. Working hours

---

Working hours: 0135:00

**1.5. Total de horas de contacto**

**1.5.1. Horas de contacto**

---

(T) Teóricas:	0000:00	(TC) Trabalho de Campo:	0000:00
(TP) Teórico-Práticas:	0045:00	(OT) Orientação Tutorial:	0000:00
(P) Práticas:	0000:00	(E) Estágio:	0000:00
(PL) Práticas Laboratoriais:	0000:00	(O) Outras:	0000:00
(S) Seminário:	0000:00		
Horas Contacto:	0045:00		

**1.5.2. Contact hours**

---

(T) Theoretical:	0000:00	(TC) Field Work:	0000:00
(TP) Theoretical-practical:	0045:00	(OT) Tutorial Guidance:	0000:00
(P) Practical:	0000:00	(E) Internship:	0000:00
(PL) Laboratory practices:	0000:00	(O) Other:	0000:00
(S) Seminar:	0000:00		
Contact Hours:	0045:00		

**1.5.3. % Horas de contacto à distância**

Sem horas de contacto à distância

**1.5.4. % Remote contact hours**

No remote hours

**1.6. ECTS**

5

**2. Docente responsável e respetiva carga letiva na Unidade Curricular**

**2.1. Docente responsável e carga letiva (preencher o nome completo)**

**PAULO JORGE DE BRITO HORTA**

Sem carga letiva

**2.2. Responsible academic staff member and lecturing load (fill in the full name)**

**PAULO JORGE DE BRITO HORTA**

No lecturing load

**3. Outros docentes e respetivas cargas letivas na Unidade Curricular**

**3.1. Outros docentes e respetivas carga letivas**

**3.2. Other academic staff and lecturing load**

#### 4. Objetivos de aprendizagem

##### 4.1. Objetivos de aprendizagem e a sua compatibilidade com o método de ensino (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes)

---

Esta unidade curricular tem como objetivos: O1 - Compreender os princípios fundamentais da gestão de carteiras, com foco na formação e avaliação de estratégias de investimento. O2 - Capacitar o aluno para a análise de instrumentos financeiros, incluindo ações, obrigações, derivados e fundos de investimento. O3 - Desenvolver capacidades em alocação de ativos e construção de carteiras otimizadas, considerando o perfil de risco e objetivo dos investidores. O4 - Analisar e aplicar técnicas de avaliação de desempenho e controle de risco, utilizando métricas e indicadores apropriados para monitorizar as carteiras de investimentos. O5 - Introduzir conceitos avançados de gestão de portfólios, como investimentos alternativos, imobiliários e estratégias de cobertura.

##### 4.2. *Learning objectives and their compatibility with the teaching method (knowledge, skills and competencies to be developed by students)*

---

This discipline has the following objectives: O1 - Understand the fundamental principles of portfolio management, focusing on the formation and evaluation of investment strategies. O2 - Enable students to analyze financial instruments, including shares, bonds, derivatives and investment funds. O3 - Develop capabilities in asset allocation and construction of optimized portfolios, considering the risk profile and objective of investors. O4 - Analyze and apply performance assessment and risk control techniques, using appropriate metrics and indicators to monitor investment portfolios. O5 - Introduce advanced portfolio management concepts such as alternative investments, real estate and hedging strategies.

#### 5. Conteúdos programáticos

##### 5.1. Conteúdos

---

1. Introdução aos Investimentos 2 . Teoria da Carteira ? Teoria de Markowitz e Fronteira Eficiente. ? Diversificação e correlação de ativos. ? O modelo de média-variância. ? Construção de carteiras eficientes. 3. Modelos de Equilíbrio do Mercado de Capitais ? Capital Asset Pricing Model (CAPM). ? Modelo (APT). ? Teoria do mercado de capitais e as suas implicações na gestão de portfólios. ? Fatores de risco e modelos multifatoriais. 4. Estratégias de alocação de ativos e seleção de investimentos ? Alocação de ativos: Estratégica vs. Tática. ? Métodos de alocação: Modelo 60/40, alocação baseada em risco. ? Estilos de investimento: Value Investing, Growth Investing, Momentum. ? Construção de carteiras temáticas e impacto 5. Avaliação de Desempenho de Carteiras 6. Gestão de Riscos e controle de volatilidade 7. Tópicos de Investimento Imobiliário 8. Tópicos Avançados na Gestão de Carteiras

##### 5.2. *Syllabus*

---

1. Introduction to Investments 2 . Portfolio Theory ? Markowitz Theory and Efficient Frontier. ? Asset diversification and correlation. ? The mean-variance model. ? Construction of efficient portfolios. 3. Capital Market Equilibrium Models ? Capital Asset Pricing Model (CAPM). ? Model (APT). ? Capital market theory and its implications for portfolio management. ? Risk factors and multifactor models. 4. Asset allocation and investment selection strategies ? Asset allocation: Strategic vs. Tactics. ? Allocation methods: 60/40 model, risk-based allocation. ? Investment styles: Value Investing, Growth Investing, Momentum. ? Construction of thematic and impact portfolios 5. Portfolio Performance Assessment 6. Risk Management and volatility control 7. Real Estate Investing Topics 8. Advanced Topics in Portfolio Management

## 6. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos

### 6.1. Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular

---

A coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem (O) decorre da seguinte interligação: O1 - Pontos do programa: 1, 2, 3, 4 O2 - Pontos do programa: 3,4 O3 - Pontos do programa: 3,4,5,6 O4 - Pontos do programa: 4,5,6 O5 - Pontos do programa: 7,8

### 6.2. *Demonstration of the syllabus coherence with the curricular unit's objectives*

---

The syllabus coherence with the learning outcomes (O) stems from the next interconnection: O1 - Syllabus points: 1,2,3,4 O2 - Syllabus points: 3,4 O3 - Syllabus points: 3,4,5,6 O4 - Syllabus points: 4,5,6 O5 - Syllabus points: 7,8

## 7. Metodologias de ensino

### 7.1. Metodologias de ensino e de aprendizagem específicas da unidade curricular articuladas com o modelo pedagógico

---

Na unidade curricular, serão adotadas metodologias de ensino que combinam componentes teórico-práticas, com o objetivo de proporcionar uma aprendizagem focada na aplicação dos conhecimentos e no desenvolvimento de competências práticas essenciais. Metodologias de Ensino: - Aulas Teórico-Práticas: Nessas sessões, são apresentados os conceitos teóricos e os alunos têm a oportunidade de aprender por meio de uma abordagem prática, resolvendo exercícios e estudando exemplos reais aplicados. Este formato permite que os alunos compreendam os conteúdos teóricos enquanto trabalham em problemas concretos, facilitando a aprendizagem integrada e prática. Métodos de Ensino: - Métodos Ativos: Serão utilizados métodos que incentivam a aprendizagem ativa, onde os alunos são desafiados a resolver exercícios práticos e casos de estudo, tanto de forma individual quanto em grupo. Essa abordagem ativa ajuda a consolidar o conhecimento adquirido e a desenvolver competências analíticas e de resolução de problemas. - Métodos Participativos: Para estimular a colaboração e o aprendizagem conjunta, serão utilizados métodos participativos que envolvem a resolução de casos práticos em grupo, promovendo a troca de conhecimentos e a construção coletiva de soluções. Recursos: - Moodle: A plataforma Moodle será utilizada como um recurso central para apoiar a aprendizagem, permitindo a distribuição de materiais de estudo, a realização de atividades avaliativas e a comunicação entre alunos e professores. O Moodle também facilitará a organização e o acompanhamento das atividades, proporcionando um ambiente virtual complementar às aulas presenciais.

### 7.2. *Teaching and learning methodologies specific to the curricular unit articulated with the pedagogical model*

---

In this course, teaching methodologies will combine theoretical-practical components aiming to provide learning focused on the application of knowledge and the development of essential practical skills. Teaching Methodologies: - Theoretical-Practical Classes: In these sessions, theoretical concepts are presented, and students have the opportunity to learn through a practical approach by solving exercises and studying applied examples. This format allows students to understand theoretical content while working on concrete problems, facilitating integrated and hands-on learning. Teaching Methods: - Active Methods: Methods that encourage active learning will be used, where students are challenged to solve practical exercises and case studies, both individually and in groups. This active approach helps consolidate acquired knowledge and develop analytical and problem-solving skills. - Participatory Methods: To stimulate collaboration and joint learning, participatory methods will be used, involving group case-solving, promoting the exchange of knowledge and collective solution-building. Resources: - Moodle: The Moodle platform will be used as a central resource to support learning, enabling the distribution of study materials, the completion of assessments, and communication between students and teachers. Moodle will also facilitate the organization and monitoring of activities, providing a virtual environment to complement face-to-face classes.

## 8. Avaliação

### 8.1 Avaliação

---

Propõe-se um procedimento de avaliação contínua que, cumulativamente, tenha em conta a elaboração de um trabalho de grupo, além da realização de provas intercalar e sumativa (cujas notas não poderão ser inferiores a 7 valores), de acordo com as seguintes ponderações: Trabalho de Grupo 20% Teste intercalar 40% Teste sumativo 40% Os testes intercalar e sumativo serão realizados dentro do período letivo de aulas. Como alternativa de avaliação, para os alunos que não se enquadrarem nas condições acima descritas, os exames finais escritos a realizar terão a ponderação de 100%. Assiduidade mínima de 80%.

### 8.2 Evaluation

---

Classes will be both theoretical and practical, with real life examples. The final grade will be determined by the weighted average of the following activities carried out throughout the semester: Group Project Mid-term test End-Term test 20% (minimum grade of 7) 40% (minimum grade of 7) 40% (minimum grade of 7) Alternatively, there will be a final exam for those who fail to pass the quantitative evaluation of the course with a minimum weighted average grade of 10.

## 9. Demonstração da coerência das metodologias

### 9.1. Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da Unidade Curricular

---

A coerência das metodologias de ensino com os objetivos da unidade curricular (O) decorre da seguinte interligação: - Aulas Teórico-Práticas: O1, O2, O3, O4, O5 - Métodos Ativos: O2, O3;O4,O5 - Métodos Participativos: O2 , O3, O4, O5.

### 9.2. Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes

---

The coherence of the teaching methodologies with the course objectives (CO) arises from the following interconnection: - Theoretical-Practical Classes: O1, O2 , O3, O4, O5 - Active Methods: O2 , O3, O4, O5 - Participatory Methods: O2, O3, O4, O5

## 10. Bibliografia de consulta/existência obrigatória

---

Bodie, Z., Kane, A., Marcus, A. J. (2021). Investments. 12th Edition. McGraw-Hill/Irwin Elton, E. J., Gruber, M. J. (2014). Modern portfolio theory and investment analysis. 9th Edition. Wiley. Bastardo, C. (2015). Gestão de Ativos Financeiros ? Back to Basis. 2a Edição. Escolar Editora Laia, A., Fernandes, P. (2024). Avaliação Imobiliária. 1a Edição. Texto Editora Sacadura, J.; Pinheiro C.; Horta, P. (2022). Derivados e Outros Instrumentos Financeiros. 2a Edição. Sílabo

## 11. Observações

### 11.1. Observações

---

### 11.2. Observations

---

