

GESTÃO DE CARTEIRAS

VidaEconómica
GRUPO EDITORIAL

Rendibilidade e Risco

Eduardo Sá Silva



Título	GESTÃO DE CARTEIRAS Rendibilidade e Risco
Tema	Contabilidade/Finanças
Autor	Eduardo Sá Silva
Editor	Vida Económica
Formato	15,5 x 23 cm
Páginas	256
PVP c/IVA	€ 16,40
PVP s/IVA	€ 15,47
Edição	setembro de 2015
Email	encomendas@vidaeconomica.pt
ISBN	978-989-768-074-8

ISBN: 978-989-768-074-8



Obra essencialmente prática com 16 exercícios resolvidos.

- **Conhecer a composição ótima da carteira: que ativos deter e em que proporção?**
- **Quais as condições de equilíbrio dos mercados de capitais.**
- **Qual a relação entre a rendibilidade esperada e o risco? Qual é o prémio de risco no mercado financeiro?**

Estas questões são tema desta obra e preocupam quem investe e toma em consideração o binómio rendibilidade / risco.

Com uma abordagem essencialmente prática, os aspetos teóricos são acompanhados de uma série de casos exemplificativos da sua aplicação (recorrendo-se, preferencialmente, à folha de cálculo Excel).

Deste modo, o leitor tem uma conceção mais abrangente e pode descortinar o interesse na resolução de situações reais.

Aspetos particulares, tais como **alavancagem financeira, dificuldades de implementação em empresas não cotadas, indicadores de performance e utilização destes modelos na avaliação de projetos de investimento**, são igualmente abordados na obra.

É dado destaque aos **modelos CAPM** (capital asset pricing model) e **APT** (arbitrage pricing theory), que são ambos modelos de equilíbrio para a relação entre risco e rendibilidade.

Na última parte da obra é apresentada uma série de **exercícios resolvidos** (além dos inseridos nos respetivos capítulos) que ajudam a elucidar a aplicação dos conceitos teóricos previamente abordados.

Estrutura da obra

• A questão da rendibilidade • Como se determina o risco? • A gestão de carteiras • Fronteira de eficiência • Fronteira eficiente de Markowitz • Comportamento dos investidores: a aversão ao risco • Risco sistemático e risco específico • Carteira de mercado • Modelo de mercado • Diversificação e risco: risco sistemático e risco não sistemático • CAPM – modelo teórico de avaliação de ativos financeiros • CAPM – desenvolvimento do modelo • A distinção entre a linha de mercado de capitais (CML) e a linha de mercado de títulos (SML) • A questão das empresas que não estão cotadas • Linha característica do título (ação) • O endividamento e o cálculo do beta • A problemática das bases de dados de sustentação à utilização do CAPM • Teoria de valorização por arbitragem (APT) • Desenvolvimento do APT – formação de preços • Confronto CAPM versus APT • Medidas de desempenho de carteiras • O custo de oportunidade nos projetos de investimentos

Inclui **16 exercícios resolvidos**.



O AUTOR

Eduardo Manuel Lopes de Sá e Silva é doutorado em Ciências Económicas e Empresariais pela Universidade da Corunha, Espanha, e licenciado e mestre pela Faculdade de Economia da Universidade do Porto.

Exerce funções de docente no Ensino Superior, sendo orientador de diversas dissertações de teses de Mestrado e Doutoramento nas áreas de Contabilidade e Gestão Financeira.

Obras do autor publicadas pela Vida Económica:

- A Nova Diretiva de Contabilidade
- Árvores de Decisão nos projetos de investimentos
- Ativos Intangíveis: Abordagem contabilística, fiscal e auditoria
- Classe 1: Meios Financeiros Líquidos
- Classe 2: Contas a Pagar e a Receber
- Classe 3: Inventários e Ativos Biológicos
- Custo Amortizado e Imparidade
- Decisões de Financiamento: Aspectos práticos
- Dicionário de Finanças e Negócios Internacionais
- Dicionário de Gestão
- Gestão Financeira: Análise de Fluxos Financeiros
- Gestão Financeira: Análise de Investimentos
- Gestão Financeira: Exercícios Resolvidos