

CURSO SOBRE INTRODUÇÃO À GESTÃO DE ATIVOS E DO RISCO

21 A 23 DE OUTUBRO DE 2024

9h30 – 12h30

14h – 17h

Curso a monitorar pelo Departamento de Mercados (DMR) e Departamento de Gestão de Risco (DGR) dirigido ao Banco de Portugal e demais Bancos Centrais dos Países de Língua Portuguesa (BCPLP)

Área de Análise de Mercados (DMRAM)

	Programa das Sessões
1. ACOMPANHAMENTO DE MERCADOS	<ul style="list-style-type: none">• Apresentação da Área de Análise de Mercados• Principais outputs da análise de mercados:<ul style="list-style-type: none">Análise de fundamentos macroeconómicosAnálise de indicadores dos mercados financeiros
2. CONTRIBUTOS PARA A GESTÃO DE ATIVOS	<ul style="list-style-type: none">• Cenários e previsão de variáveis financeiras para o <i>benchmark</i> tático• Análise financeira

Área de Investimentos (DMRIN)

	Programa das Sessões
1. APRESENTAÇÃO E ENQUADRAMENTO DA GESTÃO DE ATIVOS PRÓPRIOS NO BANCO DE PORTUGAL	<ul style="list-style-type: none">• Organização da gestão de ativos próprios• Carteiras e montantes sob gestão• Introdução às <i>guidelines</i>
2. PRINCIPAIS INSTRUMENTOS E MERCADOS	<ul style="list-style-type: none">• Instrumentos de taxas de juro• Características dos principais mercados de taxas de juro• Operações cambiais• Ouro• Instrumentos indexados à inflação• Mercado acionista• <i>Exchange-Traded Funds</i>

3. ESTRATÉGIAS DE GESTÃO DE ATIVOS	<ul style="list-style-type: none"> • Principais conceitos na gestão do risco de mercado • Processo de decisão • Estratégias de <i>trading</i> e de cobertura de risco • Exemplos práticos – dia a dia do gestor de carteiras
4. TENDÊNCIAS NA GESTÃO DE ATIVOS	<ul style="list-style-type: none"> • Novas tendências na gestão de reservas • Diversificação para classes de ativos não tradicionais • Investimento sustentável
5. DISCUSSÃO TEMÁTICA	<ul style="list-style-type: none"> • Debate subordinado ao tema: “Gestão no atual contexto de mercado – como nos devemos ajustar?”

Área de Operações (DMROP)

	Programa das Sessões
1. APRESENTAÇÃO DA ÁREA DE OPERAÇÕES	<ul style="list-style-type: none"> • Apresentação da estrutura e organização da área • Funções da equipa de operações de gestão de ativos • As interações dentro e fora do departamento
2. SUPORTES ÀS OPERAÇÕES DE GESTÃO DE ATIVOS	<ul style="list-style-type: none"> • Sistemas de informação • Correspondentes e custodiantes • Contratos
3. A ATUAÇÃO NO ÂMBITO DAS OPERAÇÕES DE GESTÃO DE ATIVOS	<ul style="list-style-type: none"> • Processamento de operações • Gestão de colateral • Gestão de liquidez • Gestão de falhas de liquidação • Programas de empréstimos de títulos • Exemplos práticos

Área de Gestão do Risco Financeiro (DGRRF)

	Programa das Sessões
1. INTRODUÇÃO	<ul style="list-style-type: none">• Gestão integrada de risco• Breve caracterização dos principais Riscos Financeiros<ul style="list-style-type: none">▪ Risco de Mercado▪ Risco de Crédito• Medidas estatísticas de risco<ul style="list-style-type: none">▪ <i>Value-at-risk</i> (VaR)▪ <i>Expected Shortfall</i> (ES)
2. QUANTIFICAÇÃO DO RISCO FINANCEIRO	<ul style="list-style-type: none">• Modelo integrado de risco de crédito e mercado
3. INSTRUMENTOS DE DEFINIÇÃO DO PERFIL DE RISCO FINANCEIRO	<ul style="list-style-type: none">• <i>Guidelines</i> de investimento• Exercício de Alocação Estratégica de Ativos Financeiro• Exercício de Projeção das Demonstrações Financeiras• Orçamento Estratégico de Risco Financeiro
4. SISTEMAS E GESTÃO INTEGRADA DE INFORMAÇÃO	<ul style="list-style-type: none">• Reporte de risco• Sistemas de informação

CURSO SOBRE INTRODUÇÃO À GESTÃO DE ATIVOS E DO RISCO

21 A 23 DE OUTUBRO DE 2024

9h30 – 12h30

14h – 17h

Horário	Áreas
21 de outubro	
9h30 – 12h30	Análise de Mercados
14h – 15h	Análise de Mercados
15h – 17h	Investimentos
22 de outubro	
9h30 – 12h30	Investimentos
14h – 17h	Operações
23 de outubro	
9h30 – 12h30	Gestão do Risco Financeiro
14h – 17h	Gestão do Risco Financeiro