IFB INSTITUTO DE FORMAÇÃO BANCÁRIA
ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE BANCOS

Gestão de Carteiras

FORMAÇÃO INTERMÉDIA

CERTIFICAÇÕES

E-LEARNING

Formação válida para atualização no âmbito da DMIF II



INFORMAÇÕES
Ana Margarida Soromenho
a.m.soromenho@ifb.pt
+351 217 916 274*

© 2026 – IFB/APB | * Custo de chamada para a rede fixa nacional

Gestão de Carteiras

FORMAÇÃO INTERMÉDIA

CERTIFICAÇÕES



DESTINATÁRIOS

Colaboradores enquadrados no perfil de Consultoria para Investimento, no âmbito da atualização de conhecimentos e competências prevista na DMIF II.

METODOLOGIA: e-learning

Permite o estudo em qualquer dia ou hora e possibilita o acesso através de qualquer computador ou dispositivo móvel.

DURAÇÃO: 9h00 (tempo estimado de autoestudo)

PREÇO: Associados APB: 69 € Tabela Geral: 79 €

ENQUADRAMENTO

Num contexto em que os clientes procuram soluções de investimento cada vez mais diversificadas, compreender como se constrói, gere e avalia uma carteira tornou-se essencial para apresentar produtos de forma adequada ao perfil e aos objetivos de cada investidor.
Este curso aborda os princípios fundamentais da gestão de carteiras: a relação entre risco e retorno, a diversificação, as diferentes abordagens de gestão, os modelos de apoio à construção de carteiras e a avaliação do seu desempenho. Ao longo dos módulos, um caso prático comum permite aplicar os conceitos a situações próximas da realidade profissional e relacioná-los com o dever de adequação.

OBJETIVOS

No final do curso os participantes deverão estar aptos a:

- Compreender os princípios fundamentais da gestão de carteiras e a sua aplicação na construção de soluções de investimento adequadas ao perfil e aos objetivos do investidor.
- Desenvolver a capacidade de analisar diferentes abordagens de gestão e de avaliar a relação entre risco, retorno, diversificação e adequação no contexto da gestão patrimonial.
- Distinguir entre risco sistemático e risco específico e compreender as implicações para a diversificação.

PROGRAMA

Módulo 1 – Conceitos Introdutórios

1.1 - O que significa, na prática, gerir uma carteira
1.2 - Retorno esperado: conceito e limitações
1.3 - Conceito de risco na gestão de carteiras
1.4 - Risco específico e risco sistemático
1.5 - O princípio da diversificação
1.6 - Correlação e comportamento conjunto dos ativos
1.7 - Risco de um ativo versus risco da carteira
1.8 - Caso Prático
1.9 - Limites e armadilhas da diversificação

Módulo 2 – Gestão Ativa vs. Gestão Passiva

2.1 - Gestão passiva: o que é e quais são os pressupostos subjacentes
2.2 - O *benchmark* como definição do risco assumido pelo investidor
2.3 - Implementação prática da gestão passiva
2.4 - Limitações reais da gestão passiva
2.5 - Gestão ativa: racional económico e objetivos
2.6 - Custos reais da gestão ativa e impacto no retorno líquido
2.7 - Risco de *underperformance* e persistência do desempenho
2.8 - Gestão ativa e gestão passiva no dever de adequação
2.9 - A abordagem core–satellite como solução pragmática
2.10 - Caso Prático

Módulo 3 – Modelos de apoio à construção e otimização de carteiras

3.1 - Enquadramento do processo de construção de carteiras
3.2 - Retorno esperado, risco e qualidade dos *inputs* do modelo
3.3 - Modelo média-variância e fronteira eficiente
3.4 - Limitações práticas do modelo média-variância
3.5 - Modelos de alocação baseados no risco
3.6 - Modelos baseados em *benchmark* e controlo do risco ativo
3.7 - Integração de restrições reais no processo de construção de carteiras
3.8 - Caso Prático

Módulo 4 – Avaliação de desempenho das carteiras

4.1 - Enquadramento da avaliação de desempenho
4.2 - Medidas de retorno e de risco *ex-post*
4.3 - Avaliação relativa ao *benchmark*
4.4 - Medidas de desempenho ajustado ao risco
4.5 - Atribuição de desempenho e identificação das fontes de resultado
4.6 - Limitações da avaliação de desempenho
4.7 - Caso Prático

Entidade Formadora Certificada dgert

FULL MEMBER OF EBTN EUROPEAN BANKING & FINANCIAL SERVICES TRAINING ASSOCIATION AISBL

Pedidos de Cancelamento:
- Só poderão dar origem ao reembolso total do valor pago, quando recebidos até 5 dias úteis antes da data de início do curso. A partir deste prazo, a inscrição será paga na totalidade, podendo, no entanto, o participante ser substituído por outro;
- Deverão ser efetuados por e-mail e rececionados pelo IFB dentro do prazo acima estabelecido.