



- Este programa-base pode ser adaptado às necessidades da sua empresa e realizado na data que for escolhida no interior da sua empresa.

- A Aceleração da Mudança leva à necessidade de formação permanente, para o que lhe oferecemos

- Programas de Formação em GESTÃO com objectivos bem definidos.
- Programas de Informação que permitam uma actualização e sensibilização em «zonas novas» e «técnicas de ponta».

- Fazemos a ligação UNIVERSIDADE-EMPRESA: Os nossos monitores são oriundos de EMPRESAS, possuindo normalmente uma larga experiência Nacional ou Internacional, ou oriundos da UNIVERSIDADE, detendo sempre um forte curriculum académico.
- Contribuímos para melhorar a competitividade das empresas no plano nacional e no plano internacional, melhorando a competência daqueles que tomam decisões, ou que colaboram na tomada de decisões.
- Os participantes beneficiam do contacto entre todos, tendo oportunidade de encontrar colegas e discutir interesses comuns numa atmosfera de à vontade.
- São utilizadas metodologias variadas que vão desde a «participação activa em sala», à utilização de casos, à simulação com microcomputadores, e à enunciação de experiências concretas.

CURSO

26 a 28 de Novembro de 1991

## MÉTODOS QUANTITATIVOS EM ANÁLISE FINANCEIRA



Av. da Igreja, 66, 3.º-Esq.  
1700 LISBOA  
TELEF. 7973656  
7976100  
FAX: 7934551

## MÉTODOS QUANTITATIVOS EM ANÁLISE FINANCEIRA

### OBJECTIVOS

Dar a conhecer aos participantes o uso de métodos numéricos avançados cada vez mais necessários ao analista e gestor financeiro. Mostrar como se pode tirar o máximo partido do computador pessoal nesta área.

### DIRIGIDO A

Gestores e técnicos envolvidos na gestão e planeamento dos recursos financeiros que pretendam aumentar substancialmente a sua eficácia. Gestores e técnicos de outras áreas com interesse e necessidade de interface à área financeira.

### PROGRAMA

#### NOTA:

A frequência deste curso requer experiência prévia em MS-DOS e no uso da folha de cálculo 123 ou semelhante, a nível básico.

Para efeitos de familiarização com estes instrumentos recomendamos o nosso Curso

LOTUS 123

#### ESTRUTURA FINANCEIRA

- Estudos Previsionais com o uso de Sistemas de Equações em 123.
  - Modelos com estrutura financeira constante (Warren-Shelton).
  - Modelos com optimização do valor da empresa (Myers-Pogue ou Programação Linear).
- Aplicações e exemplos.

#### INVESTIMENTOS

- Análise de Investimentos. TIR, VLA.
- Técnicas de Análise do Risco: Simulação com 123.
- Alavancagem e custo do capital.
- Alavancagem e Risco.
- Leasing e financiamento:
  - O empréstimo equivalente
  - A máxima renda aceitável.

#### GESTÃO DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS

- O cálculo de covariâncias:
  - Em 123.
  - Com «picks» de estatística.

#### GESTÃO DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS (Continuação)

- Cálculo da fronteira eficiente de uma carteira de títulos. Betas. O uso de regressões no cálculo do risco sistemático.
- Obrigações: Métodos numéricos em 123.
  - Duração.
  - Estratégias de imunização.
- Opções: O modelo de Black-Scholes para avaliação do preço das opções.
- «Hedging»: Carteiras de Títulos e sua Segurança. Delimitação do Risco.

#### FUSÕES E AQUISIÇÕES

- O preço de compra. Ajustamentos para alavancagem. O valor residual. Riscos e os «fundamentais» de uma empresa. Componentes do risco: O APT.
- Relação entre os componentes do risco e os «fundamentais».
  - O uso de análise de factores.
  - Abordagem econométrica

	1.º DIA	2.º DIA	3.º DIA
9.30 H			
	ESTRUTURA FINANCEIRA	INVESTIMENTOS	GESTÃO DE APLICAÇÕES E FUSÕES E AQUISIÇÕES
17.00 H			

Todos os exercícios são permanentemente suportados por aplicações em computador existindo uma máquina por cada 2 participantes.

O Curso é conduzido por:

DUARTE TRIGUEIROS — Eng.º Electrotécnico (IST), Ph. D. em Finanças (UEA — Reino Unido). Investigador no grupo de Reactores Nucleares do LFEN entre 1970 e 77. Dedicou-se depois à Informática de Empresa, tendo desenvolvido projectos de Informação de Gestão em indústrias e empresas públicas. É professor do Instituto Superior de Ciências do Trabalho e da Empresa.

- DATA — 26 a 28 de Novembro de 1991
- DURAÇÃO — 3 dias x 6 h = 18 horas
- HORÁRIO — (9.30-12.30) (14.00-17.00)
- LOCAL — DATINVEST — Av. da Igreja 66 — 3.º Esq.º — 1700 LISBOA
- PREÇO — 62 000\$00 + IVA (17%). Inclui documentação e coffee breaks.
- A documentação será fornecida aquando do início do Curso.
- Condições de Grupo — Um número de participantes igual ou superior a 3 por empresa, permite descontos de 20 %.
- A verba de inscrição pode ser recuperada até 15 dias antes do início do Curso. O cancelamento da inscrição após esta data não origina devolução do valor da inscrição.
- O número de inscrições é limitado.
- Informações adicionais podem ser solicitadas pelo Tel. 7973656.