

Curso de Especialização

Gestão de Carteiras de Investimento
em Mercados de Commodities



Curso de Especialização Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities

- » Modalidade: online
- » Duração: 6 meses
- » Certificação: TECH Global University
- » Acreditação: 18 ECTS
- » Horário: ao seu próprio ritmo
- » Exames: online

Acesso ao site: www.techtute.com/pt/escola-gestao/curso-especializacao/curso-especializacao-gestao-carteiras-investimento-mercados-commodities

Índice

01

Apresentação do programa

pág. 4

02

Porquê estudar na TECH?

pág. 8

03

Plano de estudos

pág. 12

04

Objetivos de ensino

pág. 18

05

Oportunidades de carreira

pág. 24

06

Metodologia do estudo

pág. 28

07

Corpo docente

pág. 38

08

Certificação

pág. 44

01

Apresentação do programa

A Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities é um domínio altamente dinâmico que exige uma abordagem estratégica baseada na análise de fatores macroeconómicos e na evolução da oferta e da procura mundiais. Neste contexto, os investidores devem desenvolver ferramentas avançadas para avaliar os riscos e otimizar os rendimentos em diversos mercados. De acordo com um relatório do Banco Mundial, os preços dos produtos de base registaram flutuações significativas nos últimos anos, com um aumento de 45 % no valor dos metais industriais. Neste contexto, a TECH surgiu como resposta à necessidade crescente de especialização na gestão eficaz dos investimentos neste setor estratégico.



“

Terá acesso a um programa 100% online, dinâmico e inovador, que o tornará numa referência em Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities”

O comércio de produtos de base tem sido um pilar fundamental da economia mundial, influenciando setores estratégicos como a indústria, a energia e a agricultura. A variabilidade dos preços, impulsionada por fatores como a oferta, a procura, a geopolítica e as políticas governamentais, faz dos Mercados de *Commodities* num ambiente altamente dinâmico. Neste contexto, a Gestão de Carteiras de Investimento em *Commodities* tornou-se essencial para otimizar os rendimentos e reduzir os riscos. A volatilidade característica destes ativos exige uma abordagem estruturada baseada na análise fundamental, na utilização de ferramentas financeiras e na compreensão dos fatores que determinam o seu comportamento. Por conseguinte, é essencial dispor de estratégias para antecipar as tendências, gerir a exposição ao risco e tirar partido das oportunidades em diferentes cenários de mercado.

Para aprofundar estes aspetos, a TECH Global University oferece um percurso académico que abrange desde os princípios da *commodity trading* até às estratégias de investimento e de cobertura mais avançadas. São analisadas as origens do comércio de mercadorias, o desenvolvimento de bolsas organizadas e os acontecimentos históricos que moldaram a atual estrutura do mercado. Explora também os fatores determinantes da oferta e da procura, a influência dos investidores institucionais e de retalho e o impacto das políticas económicas e monetárias na evolução dos preços. Além disso, são explorados os mecanismos de negociação de futuros, opções e *forwards*, juntamente com técnicas de gestão de riscos e estratégias de diversificação.

A TECH está, portanto, a desenvolver uma qualificação universitária que se distingue pela sua flexibilidade e abordagem inovadora. Através de uma plataforma 100% online, os conteúdos podem ser consultados a qualquer momento e a partir de qualquer dispositivo com ligação à Internet. Posteriormente, a metodologia *Relearning* facilita a consolidação dos conhecimentos através da repetição estruturada, garantindo uma compreensão profunda e a aplicação prática dos conceitos em ambientes reais de investimento.

Este **Curso de Especialização em Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities** conta com o conteúdo educativo mais completo e atualizado do mercado. As suas principais características são:

- ♦ O desenvolvimento de casos práticos apresentados por especialistas em Mercados Financeiros
- ♦ Os conteúdos gráficos, esquemáticos e eminentemente práticos, concebidos para oferecer uma informação científica e prática sobre as disciplinas indispensáveis para o exercício profissional
- ♦ Os exercícios práticos onde o processo de autoavaliação pode ser efetuado a fim de melhorar a aprendizagem
- ♦ O seu foco especial em metodologias inovadoras
- ♦ As aulas teóricas, perguntas ao especialista, fóruns de discussão sobre questões controversas e atividades de reflexão individual
- ♦ A disponibilidade de acesso aos conteúdos a partir de qualquer dispositivo fixo ou portátil com conexão à Internet



Compreenderá a dinâmica dos mercados de Commodities, incluindo a sua estrutura, os principais intervenientes e os fatores que influenciam a formação dos preços”

“

Adaptar-se-á de forma contínua e eficaz às mudanças no ambiente empresarial atual e tornar-se-á um profissional muito procurado”

O seu corpo docente inclui profissionais da área dos Mercados Financeiros que trazem a sua experiência profissional para este programa, bem como especialistas reconhecidos de empresas líderes e universidades de prestígio.

O seu conteúdo multimédia, desenvolvido com a mais recente tecnologia educativa, permitirá ao profissional um aprendizado situado e contextual, ou seja, um ambiente simulado que proporcionará um estudo imersivo programado para treinar-se perante situações reais.

O desenvolvimento deste plano de estudos está centrado na Aprendizagem Baseada em Problemas, através da qual o aluno terá de tentar resolver as diversas situações de prática profissional que lhe serão apresentadas ao longo do curso académico. Para tal, o profissional contará com a ajuda de um sistema inovador de vídeo interativo desenvolvido por especialistas reconhecidos.

Este inovador Curso de Especialização prepara-o para se destacar num mercado de investimento exigente, combinando excelência académica, competências práticas e uma forte ética profissional.

Desenvolverá estratégias de investimento em produtos de base, tendo em conta o perfil de risco, o horizonte temporal e os objetivos de rendimento de cada carteira.



02

Porquê estudar na TECH?

A TECH é a maior universidade digital do mundo. Com um impressionante catálogo de mais de 14.000 programas universitários, disponíveis em 11 línguas, posiciona-se como líder em empregabilidade, com uma taxa de colocação profissional de 99%. Além disso, possui um enorme corpo docente de mais de 6.000 professores de renome internacional.



“

Estuda na maior universidade digital do mundo e garante o teu sucesso profissional. O futuro começa na TECH”

A melhor universidade online do mundo segundo a FORBES

A prestigiada revista Forbes, especializada em negócios e finanças, destacou a TECH como «a melhor universidade online do mundo». Foi o que afirmaram recentemente num artigo da sua edição digital, no qual fazem eco da história de sucesso desta instituição, «graças à oferta académica que proporciona, à seleção do seu corpo docente e a um método de aprendizagem inovador destinado a formar os profissionais do futuro».

Forbes

Melhor universidade online do mundo

Programa

curricular mais abrangente

Os planos de estudos mais completos do panorama universitário

A TECH oferece os planos de estudos mais completos do panorama universitário, com programas que abrangem os conceitos fundamentais e, ao mesmo tempo, os principais avanços científicos nas suas áreas científicas específicas. Além disso, estes programas são continuamente atualizados para garantir aos estudantes a vanguarda académica e as competências profissionais mais procuradas. Desta forma, os cursos da universidade proporcionam aos seus alunos uma vantagem significativa para impulsionar as suas carreiras com sucesso.

O melhor corpo docente top internacional

O corpo docente da TECH é composto por mais de 6.000 professores de renome internacional. Professores, investigadores e quadros superiores de multinacionais, incluindo Isaiah Covington, treinador de desempenho dos Boston Celtics; Magda Romanska, investigadora principal do Harvard MetaLAB; Ignacio Wistumba, presidente do departamento de patologia molecular translacional do MD Anderson Cancer Center; e D.W. Pine, diretor criativo da revista TIME, entre outros.

Corpo docente
TOP
Internacional

Um método de aprendizagem único

A TECH é a primeira universidade a utilizar o *Relearning* em todos os seus cursos. É a melhor metodologia de aprendizagem online, acreditada com certificações internacionais de qualidade de ensino, fornecidas por agências educacionais de prestígio. Além disso, este modelo académico disruptivo é complementado pelo "Método do Caso", configurando assim uma estratégia única de ensino online. São também implementados recursos didáticos inovadores, incluindo vídeos detalhados, infografias e resumos interativos.



A metodologia mais eficaz

A maior universidade digital do mundo

A TECH é a maior universidade digital do mundo. Somos a maior instituição educativa, com o melhor e mais extenso catálogo educativo digital, cem por cento online e abrangendo a grande maioria das áreas do conhecimento. Oferecemos o maior número de títulos próprios, pós-graduações e licenciaturas oficiais do mundo. No total, são mais de 14.000 títulos universitários, em onze línguas diferentes, o que nos torna a maior instituição de ensino do mundo.

Nº.1
Mundial

A maior universidade online do mundo

A universidade online oficial da NBA

A TECH é a Universidade Online Oficial da NBA. Através de um acordo com a maior liga de basquetebol, oferece aos seus estudantes programas universitários exclusivos, bem como uma grande variedade de recursos educativos centrados no negócio da liga e noutras áreas da indústria desportiva. Cada programa tem um plano de estudos único e conta com oradores convidados excepcionais: profissionais com um passado desportivo distinto que oferecem os seus conhecimentos sobre os temas mais relevantes.

Líderes em empregabilidade

A TECH conseguiu tornar-se a universidade líder em empregabilidade. 99% dos seus estudantes conseguem um emprego na área académica que estudaram, no prazo de um ano após a conclusão de qualquer um dos programas da universidade. Um número semelhante consegue uma melhoria imediata da sua carreira. Tudo isto graças a uma metodologia de estudo que baseia a sua eficácia na aquisição de competências práticas, absolutamente necessárias para o desenvolvimento profissional.



Google Partner Premier

O gigante tecnológico americano atribuiu à TECH o distintivo Google Partner Premier. Este prémio, que só está disponível para 3% das empresas no mundo, destaca a experiência eficaz, flexível e adaptada que esta universidade proporciona aos estudantes. O reconhecimento não só acredita o máximo rigor, desempenho e investimento nas infra-estruturas digitais da TECH, mas também coloca esta universidade como uma das empresas de tecnologia mais avançadas do mundo.



A universidade mais bem classificada pelos seus alunos

Os alunos posicionaram a TECH como a universidade mais bem avaliada do mundo nos principais portais de opinião, destacando a sua classificação máxima de 4,9 em 5, obtida a partir de mais de 1.000 avaliações. Estes resultados consolidam a TECH como uma instituição universitária de referência internacional, refletindo a excelência e o impacto positivo do seu modelo educativo



03

Plano de estudos

Este percurso académico abrangente aborda questões fundamentais como a estrutura dos mercados, os fatores que influenciam a oferta e a procura e o impacto dos acontecimentos económicos e geopolíticos na formação dos preços. A través de un análisis riguroso, se profundiza en el uso de herramientas financieras, tales como contratos de futuros y opciones, para optimizar estrategias de cobertura y especulación. Analisa igualmente os riscos inerentes à volatilidade dos mercados e estabelece metodologias para a sua gestão eficaz. Desta forma, são reforçadas as competências essenciais para a tomada de decisões estratégicas.

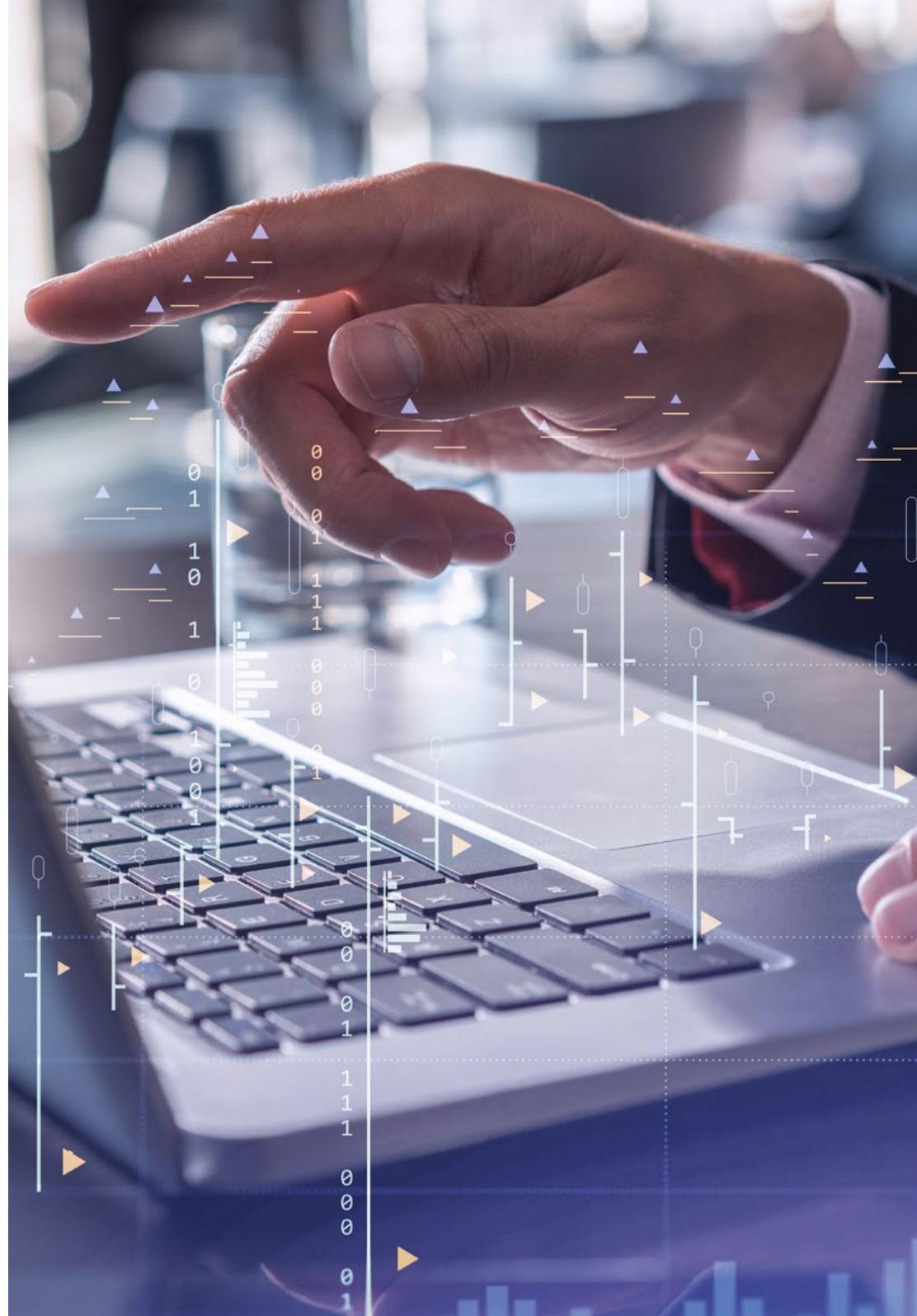


“

Aplicará técnicas de gestão do risco para minimizar a volatilidade e otimizar o desempenho das carteiras de investimento em matérias-primas”

Módulo 1. Commodity Trading

- 1.1. Os Mercados de *Commodities*
 - 1.1.1. Origens do comércio de *Commodities*
 - 1.1.2. Desenvolvimento de Bolsas e Mercados organizados
 - 1.1.3. Principais marcos históricos e seu impacto atual
- 1.2. Oferta e procura em *Commodities*
 - 1.2.1. Determinantes da oferta em *Commodities*
 - 1.2.2. Determinantes da procura e utilizações das matérias-primas
 - 1.2.3. Elasticidade e sensibilidade dos preços
- 1.3. Participantes no Mercado de *Commodities*
 - 1.3.1. Produtores, consumidores e intermediários
 - 1.3.2. Os especuladores e o seu papel na liquidez do mercado
 - 1.3.3. Investidores institucionais vs. investidores de varejo
- 1.4. Classificação das *Commodities*
 - 1.4.1. *Commodities* energéticos
 - 1.4.2. *Commodities* agrícolas
 - 1.4.3. Metais preciosos e industriais
- 1.5. Estrutura e Funcionamento das Bolsas de *Commodities*
 - 1.5.1. As bolsas mais importantes a nível mundial: CME, ICE, LME
 - 1.5.2. Contratos de futuros e opções
 - 1.5.3. Requisitos de negociação e tipos de ordens
- 1.6. *Spot*, *forward* e futuros em *Commodities*
 - 1.6.1. Mercado *spot* vs. Mercado *forward*
 - 1.6.2. Futuros de *Commodities*: Contratos e datas de vencimento
 - 1.6.3. Utilização de *spot*, *forward* e futuros para cobertura e especulação
- 1.7. Impacto dos fatores económicos e geopolíticos nas *Commodities*
 - 1.7.1. Impacto da geopolítica nos preços das matérias-primas
 - 1.7.2. Políticas governamentais e regulamentação internacional dos mercados
 - 1.7.3. Riscos associados a crises e conflitos internacionais



- 1.8. Riscos associados ao *Commodity Trading*
 - 1.8.1. Riscos de mercado e volatilidade dos preços
 - 1.8.2. Risco de liquidez e contraparte
 - 1.8.3. Gestão inicial de riscos em operações básicas
 - 1.9. Terminologia financeira utilizada em *Commodity Trading*
 - 1.9.1. Termos financeiros e operacionais do *Commodity Trading*
 - 1.9.2. Contango e *backwardation*
 - 1.9.3. Vocabulário técnico essencial para o trader de matérias-primas
 - 1.10. Perspetivas futuras e tendências das *Commodities*
 - 1.10.1. Mudanças nos padrões de consumo e produção
 - 1.10.2. Inovações tecnológicas no mercado de *Commodities*
 - 1.10.3. Sustentabilidade e fatores ambientais como tendência emergente
- Módulo 2. Análise fundamental de commodities**
- 2.1. Macroeconomia e *Commodity Trading*
 - 2.1.1. Crescimento econômico e demanda de *Commodities*
 - 2.1.2. Taxas de juros e inflação no *Commodity Trading*
 - 2.1.3. Políticas monetárias e fiscais no *Commodity Trading*
 - 2.2. Análise Fundamental de *Commodities* (I): Indicadores económicos
 - 2.2.1. PIB, IPC e taxa de desemprego
 - 2.2.2. Índices de confiança do consumidor e da indústria transformadora
 - 2.2.3. Relatórios de atividade industrial e setorial
 - 2.3. Análise Fundamental de *Commodities* (II): Relatórios de produção e inventário
 - 2.3.1. Relatórios da OPEP e da EIA (Mercado do petróleo)
 - 2.3.2. Relatórios agrícolas (USDA) e reservas estratégicas
 - 2.3.3. Impacto das variações nos inventários sobre os preços
 - 2.4. Análise Fundamental de *Commodities* (III): Ciclos de mercado em *Commodities*
 - 2.4.1. Ciclos de expansão e recessão
 - 2.4.2. Fatores sazonais e sua influência nos preços
 - 2.4.3. Duração e fases dos superciclos de *Commodities*
 - 2.5. Análise Fundamental de *Commodities* (IV): Relacionamento das *Commodities* com o dólar
 - 2.5.1. Petróleo e sua correlação com o USD
 - 2.5.2. O ouro como ativo de refúgio e sua relação com a moeda norte-americana
 - 2.5.3. Outras correlações importantes (cobre, prata)
 - 2.6. Geopolítica e Mercados de *Commodities*
 - 2.6.1. Tensão nas regiões produtoras e abastecimento
 - 2.6.2. Sanções económicas e o seu efeito nos preços
 - 2.6.3. Tratados de comércio internacional e barreiras tarifárias
 - 2.7. Análise fundamental do impacto dos eventos climáticos e fatores naturais em *Commodity Trading*
 - 2.7.1. Eventos climáticos extremos: furacões, secas, inundações
 - 2.7.2. Épocas de colheita e ciclos agrícolas
 - 2.7.3. Modelos de previsão meteorológica aplicados ao Trading
 - 2.8. Análise fundamental dos fluxos comerciais e das vias de transporte
 - 2.8.1. Logística de exportação e importação de *Commodities*
 - 2.8.2. Custo do transporte e seu impacto no preço final
 - 2.8.3. Vulnerabilidades das rotas de abastecimento
 - 2.9. Ferramentas de análise fundamental em *Commodity Trading*
 - 2.9.1. Fontes de dados e plataformas especializadas
 - 2.9.2. Elaboração de matrizes de oferta e demanda
 - 2.9.3. Integração de informações para a tomada de decisões
 - 2.10. Estudos de casos e análise prática da análise fundamental
 - 2.10.1. Petróleo: impacto das decisões da OPEP
 - 2.10.2. Grãos: efeito dos relatórios do USDA
 - 2.10.3. Metais: influência da procura industrial chinesa

Módulo 3. Gestão de riscos e psicologia do Trading em Commodities

- 3.1. Gestão de risco em *Commodity Trading*
 - 3.1.1. Risco e volatilidade
 - 3.1.2. Relação entre risco e rentabilidade
 - 3.1.3. Distinção entre risco sistemático e não sistemático
- 3.2. Gestão de risco em *Commodity Trading* (I). Instrumentos de cobertura (*hedging*)
 - 3.2.1. Utilização de contratos de futuros e opções para cobertura
 - 3.2.2. *Swaps* e *forwards* em *Commodities*
 - 3.2.3. Estratégias combinadas: *Spread Trading*
- 3.3. Gestão do Risco em *Commodity Trading* (II). *Position sizing* e regras de capital
 - 3.3.1. Cálculo do tamanho ideal da posição
 - 3.3.2. Gestão de *drawdown* e perdas máximas aceitáveis
 - 3.3.3. Controlo do risco através de *Stop-loss* dinâmicos
- 3.4. Gestão do risco em *Commodity Trading* (III). Diversificação
 - 3.4.1. Portfólios multicommodity e redução da correlação
 - 3.4.2. Integração com outros ativos (ações, obrigações, divisas)
 - 3.4.3. Reequilíbrio periódico e avaliação dos resultados
- 3.5. *Psicologia do Trading* (I): Vieses cognitivos. Aversão à perda
 - 3.5.1. Efeito âncora e aversão à perda
 - 3.5.2. Biais de confirmação e excesso de confiança
 - 3.5.3. Lidando com a euforia e o pânico
- 3.6. *Psicologia do Trading* (II): Controlo emocional e disciplina face à volatilidade
 - 3.6.1. Técnicas de controlo emocional perante a volatilidade
 - 3.6.2. Importância da disciplina e da consistência
 - 3.6.3. Estratégias para evitar o *overtrading*
- 3.7. *Plano de Trading* e registo de operações
 - 3.7.1. Elementos essenciais de um *Plano de Trading*
 - 3.7.2. Registo detalhado de cada operação
 - 3.7.3. Análise pós-operação e feedback

- 3.8. Estratégias de saída e gestão de perdas em *Commodity Trading*
 - 3.8.1. *Stop-Loss*, *Trailing Stop* e outros métodos
 - 3.8.2. Saídas parciais e realização progressiva de lucros
 - 3.8.3. Gestão de resultados e reinvestimento
- 3.9. Estudos de caso em gestão de riscos
 - 3.9.1. Grandes quedas nos preços do mercado petrolífero
 - 3.9.2. Crises agrícolas e volatilidade climática
 - 3.9.3. Aprendizagem com os fracassos e sucessos em *hedging*
- 3.10. Conceção de um sistema integrado de gestão de riscos em *Commodity Trading*
 - 3.10.1. Integração da gestão de risco com a estratégia
 - 3.10.2. Ferramentas informáticas e automatização de alertas
 - 3.10.3. Monitorização contínua e adaptação às mudanças do mercado

Módulo 4. Estratégias de Investimento e Hedging em Commodities

- 4.1. Estratégias de investimento em *Commodities* de curto prazo: *Scalping*, *day Trading*
 - 4.1.1. Identificação de oportunidades intradiárias
 - 4.1.2. Configuração de *stop-loss* e *take-profit* dinâmicos
 - 4.1.3. Vantagens e riscos do *Trading* de alta frequência
- 4.2. Estratégias de investimento em *Commodities* de médio prazo: *Swing Trading*
 - 4.2.1. Deteção de movimentos semanais e mensais
 - 4.2.2. Análise dos ciclos sazonais
 - 4.2.3. Combinação com análise fundamentalista das notícias
- 4.3. Estratégias de investimento em *Commodities* de longo prazo: *Position Trading*
 - 4.3.1. Investimento baseado em superciclos de *Commodities*
 - 4.3.2. Acompanhamento das tendências macroeconómicas
 - 4.3.3. Utilização de ETFs e fundos indexados a matérias-primas
- 4.4. *Hedging* em *Commodities* com Futuros e Opções
 - 4.4.1. Cobertura de preços para produtores e consumidores
 - 4.4.2. Diferenças entre *hedging* com futuros e opções
 - 4.4.3. Estratégias *collar* e *protective put*

- 4.5. *Hedging* em empresas de Commodities do setor real
 - 4.5.1. Casos de Estudo: Cobertura de companhias aéreas com futuros de combustível
 - 4.5.2. Casos de Estudo: Cobertura de mineradoras com opções sobre metais
 - 4.5.3. Implementação na agroindústria (milho, trigo, soja)
- 4.6. *Spread Trading*
 - 4.6.1. Calendar spreads: aproveitando a estrutura de preços ao longo do tempo
 - 4.6.2. Intercommodity spreads: relações entre diferentes matérias-primas
 - 4.6.3. Estratégias de pares em metais ou produtos energéticos
- 4.7. Arbitragem em *Commodities*
 - 4.7.1. Arbitragem espacial e temporal
 - 4.7.2. Arbitragem de qualidade: metais com diferentes purezas e qualidades agrícolas
 - 4.7.3. Execução e limitações práticas da arbitragem
- 4.8. Correlações e estratégias cruzadas em *Commodities*
 - 4.8.1. Relação com os mercados cambiais e de rendimento variável
 - 4.8.2. Estratégias cruzadas: ouro vs. prata, trigo vs. milho
 - 4.8.3. Diversificação e redução de riscos em carteiras multiativos
- 4.9. Opções exóticas e produtos estruturados de mercadorias
 - 4.9.1. Barreiras, opções digitais e asiáticas
 - 4.9.2. Designs personalizados de produtos para clientes corporativos
 - 4.9.3. Riscos e complexidade da avaliação
- 4.10. Estudos de casos e simulações práticas
 - 4.10.1. Criação de um portfólio diversificado de *Commodities*
 - 4.10.2. Exercícios de coberturas reais em plataformas de simulação
 - 4.10.3. Análise dos resultados e ajuste das estratégias



Irá dominar as mais recentes técnicas de Gestão de Riscos e de Psicologia do Trading de Commodities com um programa universitário concebido para profissionais exigentes como si”

04

Objetivos de ensino

Este Curso de Especialização da TECH tem como objetivo promover a gestão estratégica do risco na negociação de Commodity Trading, reforçando a sua capacidade de aplicar ferramentas avançadas, tais como swaps, forwards e spread trading. Através do cálculo otimizado das posições e da utilização de estratégias de cobertura, o objetivo é desenvolver uma tomada de decisão informada que minimize a volatilidade e otimize a rentabilidade. Além disso, promove o domínio da diversificação de ativos e da disciplina emocional, aspetos fundamentais para enfrentar cenários de elevada incerteza e para consolidar uma abordagem analítica e estruturada dos mercados de matérias-primas.



“

Irá especializar-se em ferramentas avançadas como swaps, forwards e spread trading e destacar-se-á no domínio das finanças”



Objetivos gerais

- ♦ Desenvolver competências avançadas para a gestão eficiente de carteiras de investimento em Mercados de Commodities, aplicando estratégias de diversificação e otimização de risco
- ♦ Analisar a estrutura e a dinâmica dos mercados de matérias-primas, tendo em conta os fatores económicos, geopolíticos e climáticos que influenciam a formação dos preços
- ♦ Aplicar estratégias de cobertura através da utilização de derivados financeiros, tais como futuros, opções, swaps e forwards, a fim de atenuar a volatilidade e proteger os investimentos
- ♦ Otimizar a afetação de ativos em portfólios multicommodity, integrando modelos de correlação e técnicas de gestão de risco sistemático e não sistemático.
- ♦ Avaliar o impacto dos ciclos económicos na procura e na oferta de commodities, bem como a sua relação com as principais variáveis macroeconómicas, como as taxas de juro e a inflação
- ♦ Aplicar metodologias de análise fundamental e técnica para identificar oportunidades de investimento e tomar decisões estratégicas nos mercados de produtos de base
- ♦ Elaborar planos de investimento a curto, médio e longo prazo, adaptando as estratégias às tendências e à evolução do mercado nos setores da energia, da agricultura e dos metais
- ♦ Integrar os princípios da psicologia do trading para melhorar a disciplina, o controlo emocional e a tomada de decisões em ambientes de elevada volatilidade
- ♦ Implementar ferramentas tecnológicas e modelos quantitativos para monitorizar e analisar dados em tempo real, otimizando a gestão do portfólio de Commodities
- ♦ Desenvolver competências para a avaliação e o ajustamento contínuos das estratégias de investimento, através da análise dos registos de negociação e do feedback baseado no desempenho do portfólio



Este curso abrangente dar-lhe-á a flexibilidade de que necessita para se formar em tópicos-chave como o impacto global do Commodity Trading e o seu papel na dinâmica do comércio”



Objetivos específicos

Módulo 1. Commodity Trading

- ♦ Explicar os conceitos fundamentais do Commodity Trading e o seu impacto na economia global
- ♦ Identificar os diferentes tipos de commodities e suas principais características nos mercados financeiros
- ♦ Analisar os fatores que influenciam a oferta e a procura de commodities
- ♦ a nível internacional
- ♦ Explorar os diferentes participantes do mercado e o seu papel na dinâmica do comércio de commodities
- ♦ Avaliar os riscos associados ao Commodity Trading e as estratégias para gerir esses riscos de forma eficaz
- ♦ Examinar a relação entre o Commodity Trading e outros setores financeiros e económicos

Módulo 2. Análise fundamental de commodities

- ♦ Explicar os princípios da análise fundamental e sua aplicação no estudo de commodities
- ♦ Avaliar o impacto dos fatores macroeconómicos na oferta e na procura de commodities
- ♦ Interpretar relatórios e dados de produção, inventários e consumo nos mercados de commodities
- ♦ Examinar o efeito das políticas governamentais e dos acordos comerciais nos preços das commodities.
- ♦ Identificar os ciclos económicos e a sua relação com a volatilidade nos mercados de commodities
- ♦ Aplicar metodologias de análise fundamental para prever tendências nos preços das commodities

Módulo 3. Gestão de riscos e psicologia do Trading em Commodities

- ♦ Identificar os principais riscos no Commodity Trading e suas implicações nos investimentos
- ♦ Avaliar estratégias de cobertura para minimizar a exposição à volatilidade do mercado
- ♦ Analisar a influência das emoções na tomada de decisões no Trading de Commodities
- ♦ Aplicar técnicas de gestão emocional e controlo do stress para melhorar o desempenho no Trading
- ♦ Examinar os modelos de gestão de capital e a sua importância na sustentabilidade dos investimentos
- ♦ Desenvolver uma abordagem disciplinada e estruturada para operar nos mercados de commodities

Módulo 4. Estratégias de Investimento e Hedging em Commodities

- ♦ Examinar as principais estratégias de investimento utilizadas nos mercados de commodities
- ♦ Avaliar a eficácia das estratégias de cobertura para reduzir o risco na negociação de commodities
- ♦ Comparar as abordagens especulativas e conservadoras no investimento em commodities
- ♦ Analisar a relação entre os preços das commodities e outros ativos financeiros na diversificação de portfólios
- ♦ Desenvolver estratégias personalizadas de Trading e Hedging adaptadas a diferentes perfis de investidores
- ♦ Aplicar ferramentas de análise para melhorar a rentabilidade e minimizar o risco no investimento em commodities



05

Oportunidades de carreira

Esta especialização em Gestão de Carteiras em Mercados de Commodities oferece múltiplas oportunidades para quem procura especializar-se num setor dinâmico e estratégico. Graças à procura crescente de especialistas em investimentos, estão a surgir funções em fundos de investimento, bancos, consultoras financeiras e empresas do setor real. Além disso, a capacidade de conceber estratégias de cobertura e de otimização do risco permite a entrada no trading profissional ou na gestão de património. Além disso, a combinação de análise quantitativa e conhecimento dos mercados globais facilita o acesso a funções-chave em instituições financeiras, garantindo um perfil altamente competitivo e versátil.



“

Dominará a análise financeira aplicada a Commodities, utilizando ferramentas de análise fundamental para a tomada de decisões”

Perfil dos nossos alunos

O aluno estará preparado para gerir carteiras de investimento nos mercados de Commodities com uma abordagem estratégica e analítica. Graças ao domínio de ferramentas avançadas, será capaz de identificar oportunidades em diferentes horizontes temporais, aplicar estratégias de cobertura de derivados e otimizar a diversificação de ativos. Desenvolverá também uma visão global do risco, ajustando as posições de acordo com a volatilidade do mercado. A sua capacidade de interpretar as tendências macroeconómicas e as correlações entre ativos permitir-lhe-á tomar decisões informadas, aumentando a rentabilidade e minimizando as perdas. Com estas competências, será capaz de destacar-se em ambientes financeiros exigentes e de se adaptar às constantes mudanças no setor.

Adquirirá competências em matéria de diversificação das carteiras de investimento, integrando Commodities com outros ativos para reduzir a exposição ao risco.

- ♦ **Tomada de decisões sob pressão:** A capacidade de avaliar múltiplas variáveis em ambientes voláteis permite gerir os investimentos de forma judiciosa e segura.
- ♦ **Pensamento estratégico e analítico:** Compreenda a dinâmica dos mercados de Commodities facilita a identificação de tendências e oportunidades.
- ♦ **Gestão emocional e disciplina:** Capacidade de evitar vieses cognitivos e manter uma abordagem racional é fundamental para a tomada de decisões acertadas
- ♦ **Adaptabilidade às mudanças do mercado:** A aptidão para interpretar novos dados e ajustar posições em tempo real garante uma maior competitividade



Após a realização desta titulação, poderá aplicar os seus conhecimentos e habilidades nos seguintes cargos:

1. **Gestor de Carteiras de Investimento em Commodities:** Responsável pela administração e otimização de carteiras de investimento em matérias-primas, ajustando estratégias conforme as condições de mercado e os objetivos de rentabilidade
2. **Analista de Risco em Mercados de Commodities:** Avalia a exposição a riscos financeiros, concebendo estratégias de cobertura para mitigar perdas e melhorar a estabilidade dos investimentos em commodities
3. **Trader de Commodities:** Executa operações de compra e venda nos mercados de matérias-primas, aproveitando as flutuações de preços e aplicando técnicas de trading a curto, médio ou longo prazo
4. **Especialista em Hedging e Derivados de Commodities:** Concebe e implementa estratégias de cobertura com futuros, opções e outros instrumentos derivados para minimizar o impacto da volatilidade nos investimentos
5. **Estratega de Investimentos em Matérias-Primas:** Analisa tendências macroeconómicas, padrões de oferta e procura, e fatores geopolíticos para desenvolver estratégias de investimento em commodities
6. **Consultor Financeiro em Mercados de Commodities:** Aconselha empresas e fundos de investimento sobre oportunidades e estratégias nos mercados de matérias-primas, otimizando a rentabilidade e reduzindo os riscos
7. **Gestor de Risco em Empresas do Setor Real:** Supervisiona a exposição a riscos financeiros de empresas que operam com commodities (energia, agricultura, metais), desenvolvendo planos para garantir a estabilidade financeira
8. **Especialista em Trading Algorítmico de Commodities:** Desenvolve e otimiza modelos automatizados para executar operações nos mercados de matérias-primas, melhorando a eficiência e a precisão dos investimentos
9. **Diretor de Investimentos em Matérias-Primas:** Lidera equipas de investimento em fundos especializados em commodities, tomando decisões estratégicas sobre a alocação de ativos e diversificação de carteiras
10. **Analista de Correlações e Estratégias Cruzadas:** Analisa a relação entre commodities e outros ativos financeiros (ações, divisas, obrigações) para identificar oportunidades de investimento e diversificação



Será capaz de identificar oportunidades de investimento em mercados emergentes, considerando a evolução da oferta e da procura de matérias-primas”

06

Metodologia do estudo

A TECH é a primeira universidade do mundo a combinar a metodologia dos **case studies** com o **Relearning**, um sistema de aprendizagem 100% online baseado na repetição guiada.

Esta estratégia de ensino disruptiva foi concebida para oferecer aos profissionais a oportunidade de atualizar conhecimentos e desenvolver competências de forma intensiva e rigorosa. Um modelo de aprendizagem que coloca o aluno no centro do processo académico e lhe dá o papel principal, adaptando-se às suas necessidades e deixando de lado as metodologias mais convencionais.



“

A TECH prepara-o para enfrentar novos desafios em ambientes incertos e alcançar o sucesso na sua carreira”

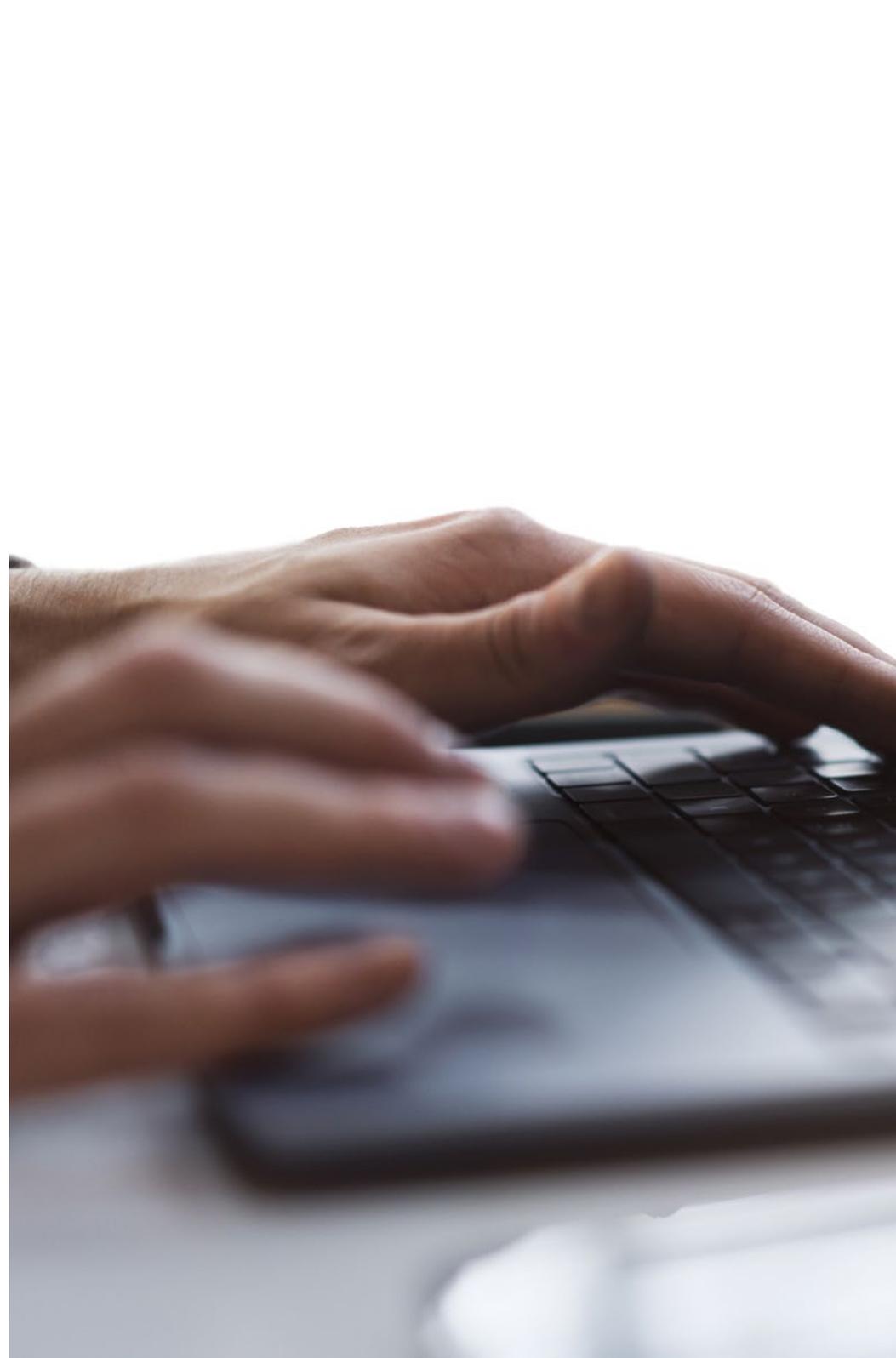
O aluno: a prioridade de todos os programas da TECH

Na metodologia de estudo da TECH, o aluno é o protagonista absoluto. As ferramentas pedagógicas de cada programa foram selecionadas tendo em conta as exigências de tempo, disponibilidade e rigor académico que, atualmente, os estudantes de hoje, bem como os empregos mais competitivos do mercado.

Com o modelo educativo assíncrono da TECH, é o aluno que escolhe quanto tempo passa a estudar, como decide estabelecer as suas rotinas e tudo isto a partir do conforto do dispositivo eletrónico da sua escolha. O estudante não tem de assistir às aulas presenciais, que muitas vezes não pode frequentar. As atividades de aprendizagem serão realizadas de acordo com a sua conveniência. Poderá sempre decidir quando e de onde estudar.

“

*Na TECH NÃO terá aulas ao vivo
(às quais nunca poderá assistir)”*



Os programas de estudo mais completos a nível internacional

A TECH caracteriza-se por oferecer os programas académicos mais completos no meio universitário. Esta abrangência é conseguida através da criação de programas de estudo que cobrem não só os conhecimentos essenciais, mas também as últimas inovações em cada área.

Ao serem constantemente atualizados, estes programas permitem que os estudantes acompanhem as mudanças do mercado e adquiram as competências mais valorizadas pelos empregadores. Deste modo, os programas da TECH recebem uma preparação completa que lhes confere uma vantagem competitiva significativa para progredirem nas suas carreiras.

E, além disso, podem fazê-lo a partir de qualquer dispositivo, PC, tablet ou smartphone.

“

O modelo da TECH é assíncrono, pelo que pode estudar com o seu PC, tablet ou smartphone onde quiser, quando quiser, durante o tempo que quiser”

Case studies ou Método do caso

O método do caso tem sido o sistema de aprendizagem mais utilizado pelas melhores escolas de gestão do mundo. Criada em 1912 para que os estudantes de direito não aprendessem apenas o direito com base em conteúdos teóricos, a sua função era também apresentar-lhes situações complexas da vida real. Poderão então tomar decisões informadas e fazer juízos de valor sobre a forma de os resolver. Em 1924 foi estabelecido como um método de ensino padrão em Harvard.

Com este modelo de ensino, é o próprio aluno que constrói a sua competência profissional através de estratégias como o *Learning by doing* ou o *Design Thinking*, utilizadas por outras instituições de renome, como Yale ou Stanford.

Este método orientado para a ação será aplicado ao longo de todo o curso académico do estudante com a TECH. Desta forma, será confrontado com múltiplas situações da vida real e terá de integrar conhecimentos, pesquisar, argumentar e defender as suas ideias e decisões. A premissa era responder à questão de saber como agiriam quando confrontados com acontecimentos específicos de complexidade no seu trabalho quotidiano.



Método Relearning

Na TECH os *case studies* são reforçados com o melhor método de ensino 100% online: o *Relearning*.

Este método rompe com as técnicas tradicionais de ensino para colocar o aluno no centro da equação, fornecendo os melhores conteúdos em diferentes formatos. Desta forma, consegue rever e reiterar os conceitos-chave de cada disciplina e aprender a aplicá-los num ambiente real.

Na mesma linha, e de acordo com múltiplas investigações científicas, a repetição é a melhor forma de aprender. Por conseguinte, a TECH oferece entre 8 e 16 repetições de cada conceito-chave na mesma aula, apresentadas de forma diferente, a fim de garantir que o conhecimento seja totalmente incorporado durante o processo de estudo.

O Relearning permitir-lhe-á aprender com menos esforço e maior desempenho, envolvendo-o mais na sua especialização, desenvolvendo um espírito crítico, a defesa de argumentos e o confronto de opiniões: uma equação que o leva diretamente ao sucesso.



Um Campus Virtual 100% online com os melhores recursos didáticos

Para aplicar eficazmente a sua metodologia, a TECH concentra-se em fornecer aos licenciados materiais didáticos em diferentes formatos: textos, vídeos interativos, ilustrações e mapas de conhecimento, entre outros. Todos eles são concebidos por professores qualificados que centram o seu trabalho na combinação de casos reais com a resolução de situações complexas através da simulação, o estudo de contextos aplicados a cada carreira profissional e a aprendizagem baseada na repetição, através de áudios, apresentações, animações, imagens, etc.

Os últimos dados científicos no domínio da neurociência apontam para a importância de ter em conta o local e o contexto em que o conteúdo é acedido antes de iniciar um novo processo de aprendizagem. A possibilidade de ajustar estas variáveis de forma personalizada ajuda as pessoas a recordar e a armazenar conhecimentos no hipocampo para retenção a longo prazo. Trata-se de um modelo denominado *Neurocognitive context-dependent e-learning* que é conscientemente aplicado neste curso universitário.

Por outro lado, também com o objetivo de favorecer ao máximo o contato mentor-mentorando, é disponibilizada uma vasta gama de possibilidades de comunicação, tanto em tempo real como em diferido (mensagens internas, fóruns de discussão, serviço telefónico, contacto por correio eletrónico com o secretariado técnico, chat, videoconferência, etc.).

Da mesma forma, este Campus Virtual muito completo permitirá aos estudantes da TECH organizar os seus horários de estudo em função da sua disponibilidade pessoal ou das suas obrigações profissionais. Desta forma, terão um controlo global dos conteúdos académicos e das suas ferramentas didáticas, em função da sua atualização profissional acelerada.



O modo de estudo online deste programa permitir-lhe-á organizar o seu tempo e ritmo de aprendizagem, adaptando-o ao seu horário”

A eficácia do método justifica-se com quatro resultados fundamentais:

1. Os alunos que seguem este método não só conseguem a assimilação de conceitos, como também o desenvolvimento da sua capacidade mental, através de exercícios que avaliam situações reais e a aplicação de conhecimentos.
2. A aprendizagem traduz-se solidamente em competências práticas que permitem ao aluno uma melhor integração do conhecimento na prática diária.
3. A assimilação de ideias e conceitos é facilitada e mais eficiente, graças à utilização de situações que surgiram a partir da realidade.
4. O sentimento de eficiência do esforço investido torna-se um estímulo muito importante para os alunos, o que se traduz num maior interesse pela aprendizagem e num aumento da dedicação ao Curso.

A metodologia universitária mais bem classificada pelos seus alunos

Os resultados deste modelo académico inovador estão patentes nos níveis de satisfação global dos alunos da TECH.

A avaliação dos estudantes sobre a qualidade do ensino, a qualidade dos materiais, a estrutura e os objetivos dos cursos é excelente. Não é de surpreender que a instituição se tenha tornado a universidade mais bem classificada pelos seus estudantes de acordo com o índice global score, obtendo uma classificação de 4,9 em 5..

Aceder aos conteúdos de estudo a partir de qualquer dispositivo com ligação à Internet (computador, tablet, smartphone) graças ao fato de a TECH estar na vanguarda da tecnologia e do ensino.

Poderá aprender com as vantagens do acesso a ambientes de aprendizagem simulados e com a abordagem de aprendizagem por observação, ou seja, aprender com um especialista.



Assim, os melhores materiais didáticos, cuidadosamente preparados, estarão disponíveis neste programa:



Material de estudo

Todos os conteúdos didáticos são criados especificamente para o curso, pelos especialistas que o irão lecionar, de modo a que o desenvolvimento didático seja realmente específico e concreto.

Estes conteúdos são então aplicados ao formato audiovisual que criará a nossa forma de trabalhar online, com as mais recentes técnicas que nos permitem oferecer-lhe a maior qualidade em cada uma das peças que colocaremos ao seu serviço.



Estágios de aptidões e competências

Realizarão atividades para desenvolver competências e aptidões específicas em cada área temática. Práticas e dinâmicas para adquirir e desenvolver as competências e capacidades que um especialista deve desenvolver no quadro da globalização.



Resumos interativos

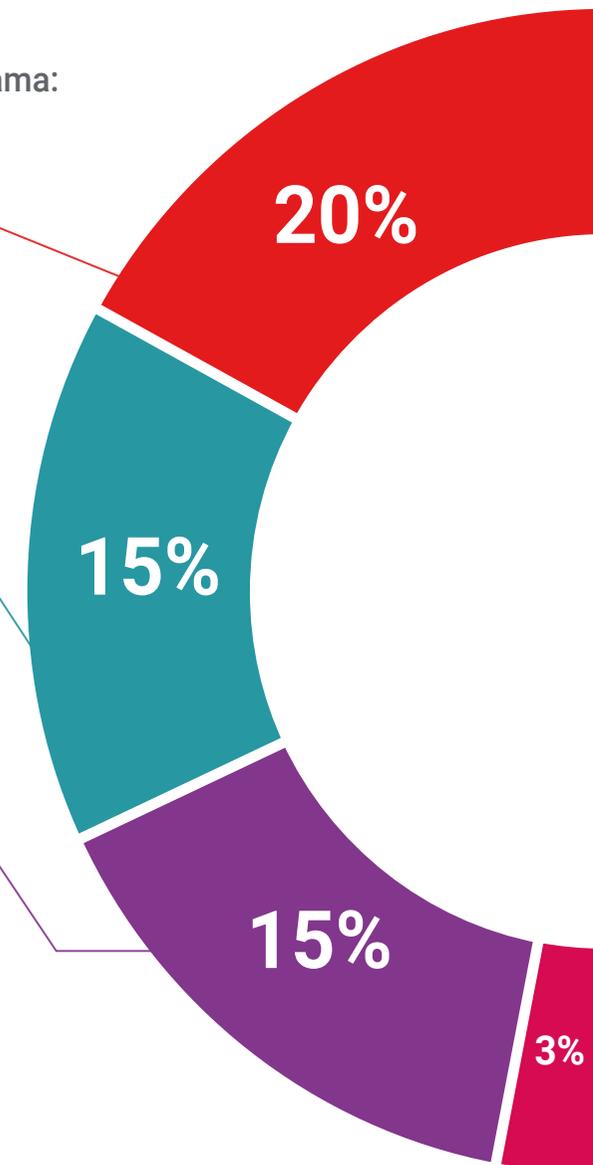
Apresentamos os conteúdos de forma atrativa e dinâmica em ficheiros multimédia que incluem áudio, vídeos, imagens, diagramas e mapas conceptuais a fim de reforçar o conhecimento.

Este sistema educativo único para a apresentação de conteúdos multimédia foi galardoado pela Microsoft como uma "Caso de sucesso na Europa"



Leituras complementares

Artigos recentes, documentos de consenso, diretrizes internacionais... Na nossa biblioteca virtual, terá acesso a tudo o que precisa para completar a sua formação.





Case Studies

Será realizada uma seleção dos melhores *case studies* na área; Casos apresentados, analisados e instruídos pelos melhores especialistas do panorama internacional.



Testing & Retesting

Avaliamos e reavaliamos periodicamente os seus conhecimentos ao longo de todo o programa. Fazemo-lo em 3 dos 4 níveis da Pirâmide de Miller.



Masterclasses

Existe evidência científica acerca da utilidade da observação por especialistas terceiros.

O que se designa de *Learning from an expert* fortalece o conhecimento e a memória, e cria a confiança em futuras decisões difíceis.



Guias práticos

A TECH oferece os conteúdos mais relevantes do curso sob a forma de fichas de trabalho ou de guias de ação rápida. Uma forma sintética, prática e eficaz de ajudar o aluno a progredir na sua aprendizagem.



07

Corpo docente

Este programa universitário é ministrado por especialistas reconhecidos em Mercados de *Commodities*, com uma vasta experiência em gestão de investimentos, análise financeira e controlo de riscos. O seu profundo conhecimento do setor permite-lhes fornecer uma visão estratégica e atualizada, alinhada com a dinâmica global do mercado. Através de metodologias práticas, fornecerão aos profissionais ferramentas avançadas para a otimização de portfólios, estratégias de cobertura e tomada de decisões informadas. Através do estudo de casos reais, de simulações de trading e da utilização de software especializado, facilitarão a aquisição de competências aplicáveis a ambientes financeiros altamente competitivos e em constante evolução.



“

O acesso a um corpo docente altamente conceituado e a materiais constantemente atualizados fornecidos por estes especialistas garantirão que está na vanguarda das tendências financeiras”

Direção



Sr. Samuel Plaza Ponferrada

- ♦ Educador e Analista na Admiral Markets
- ♦ Cofundador Daiko Markets S.L.
- ♦ Gerente de contas na Broker GKFX SPAIN
- ♦ Consultor financeiro certificado pela Comissão Nacional do Mercado de Valores e pela Cyprus Securities and Exchange Commission
- ♦ Analista técnico especializado em Trading Quantitativo



Sr. Javier Etcheverry

- ♦ Co-fundador da Daiko Markets
- ♦ Co-fundador da Zachebor Investimentos
- ♦ Account manager em GKFX
- ♦ Teletrade Regional Sales manager
- ♦ Certificado como Consultor Financeiro Europeu, Negociador de Risco Certificado e Anti-Branqueamento de Capitais
- ♦ Mestrado em Administração e Gestão de Empresas pela Universidade de Alcalá De Henares



Sr. Juan Enrique Cardianos

- ♦ Country Manager Spain and Latam em ActivTrades Ltd
- ♦ Conselheiro executivo CEO Espanha e Country manager na Admiral Market Group Ltd
- ♦ Financial Analyst and Corporate Finance em FCG Europe
- ♦ Private Equity Manager. Corporate Finance em Straticator
- ♦ Co-diretor e fundador da EJD Valores
- ♦ Licenciatura em Administração e Gestão de Empresas pela Universitat Oberta de Catalunya
- ♦ Especialista em análise técnica e fundamental, opções financeiras futuras e psicologia aplicada ao trading associado à EJD Valores.
- ♦ Especialista em FINTECH, fiscalidade, protocolo e relações internacionais associado à STRATICATOR
- ♦ Especialista em ThePowerMBA com especialização em Marketing Digital, Negócios + Marketing



Sr. Rubén López

- ♦ Co-fundador da Inverlan Crowdtrading
- ♦ Consultor financeiro independente
- ♦ Certificado de Consultor Financeiro CNMV pela IDD Consultoria
- ♦ Técnico em Energia Solar, Eólica e Energias Renováveis pela Universidade de Zaragoza
- ♦ Especialista em Gestão de Carteiras, Serviços de Atendimento ao Cliente, Consultoria Estratégica, Gestão de Riscos e Gestão de Projetos pela Brigham Young University

08

Certificação

O Curso de Especialização em Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities garante, além da formação mais rigorosa e atualizada, o acesso a um certificado de Curso de Especialização emitido pela TECH Global University.



“

Conclua este programa de estudos com sucesso e receba seu certificado sem sair de casa e sem burocracias”

Este programa permitirá a obtenção do certificado próprio de **Curso de Especialização em Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities** reconhecido pela TECH Global University, a maior universidade digital do mundo.

A **TECH Global University**, é uma Universidade Europeia Oficial reconhecida publicamente pelo Governo de Andorra (*bollettino ufficiale*). Andorra faz parte do Espaço Europeu de Educação Superior (EEES) desde 2003. O EEES é uma iniciativa promovida pela União Europeia com o objetivo de organizar o modelo de formação internacional e harmonizar os sistemas de ensino superior dos países membros desse espaço. O projeto promove valores comuns, a implementação de ferramentas conjuntas e o fortalecimento dos seus mecanismos de garantia de qualidade para fomentar a colaboração e a mobilidade entre alunos, investigadores e académicos.

Esse título próprio da **TECH Global University**, é um programa europeu de formação contínua e atualização profissional que garante a aquisição de competências na sua área de conhecimento, conferindo um alto valor curricular ao aluno que conclui o programa.

Título: Curso de Especialização em Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities

Modalidade: online

Duração: 6 meses

Acreditação: 18 ECTS



*Apostila de Haia: Caso o aluno solicite que seu certificado seja apostilado, a TECH Global University providenciará a obtenção do mesmo a um custo adicional.



Curso de Especialização Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities

- » Modalidade: online
- » Duração: 6 meses
- » Certificação: TECH Global University
- » Acreditação: 18 ECTS
- » Horário: ao seu próprio ritmo
- » Exames: online

Curso de Especialização

Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities

