

# Programa Avançado

Gestão de Carteiras de Investimento  
em Mercados de Commodities



## Programa Avançado Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities

- » Modalidade: online
- » Duração: 6 meses
- » Certificado: TECH Global University
- » Créditos: 18 ECTS
- » Horário: no seu próprio ritmo
- » Provas: online

Acesso ao site: [www.techtute.com/br/escola-de-negocios/programa-avancado/programa-avancado-gestao-carteiras-investimento-mercados-commodities](http://www.techtute.com/br/escola-de-negocios/programa-avancado/programa-avancado-gestao-carteiras-investimento-mercados-commodities)

# Índice

01

Apresentação do programa

---

*pág. 4*

02

Por que estudar na TECH?

---

*pág. 8*

03

Plano de estudos

---

*pág. 12*

04

Objetivos de ensino

---

*pág. 18*

05

Oportunidades profissionais

---

*pág. 24*

06

Metodologia de estudo

---

*pág. 28*

07

Equipe de professores

---

*pág. 38*

08

Certificação

---

*pág. 44*

01

# Apresentação do programa

A Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities é um campo altamente dinâmico que exige uma abordagem estratégica baseada na análise de fatores macroeconômicos e na evolução da oferta e da demanda a nível global. Nesse contexto, os investidores devem desenvolver ferramentas avançadas para avaliar riscos e otimizar retornos em Mercados diversos. De acordo com um relatório do Banco Mundial, os preços das matérias-primas têm sofrido flutuações significativas nos últimos anos, com um aumento de 45% no valor dos metais industriais. Diante disso, a TECH surge como uma resposta à crescente necessidade de especialização na gestão eficiente de investimentos neste setor estratégico.





*Você terá acesso a um programa 100% online, dinâmico e inovador que o tornará uma referência em Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities”*

O comércio de matérias-primas tem sido um pilar fundamental da economia global, influenciando setores estratégicos como a indústria, a energia e a agricultura. A variabilidade dos preços, impulsionada por fatores como a oferta, a demanda, a geopolítica e as políticas governamentais, torna os Mercados de *Commodities* um ambiente altamente dinâmico. Nesse contexto, a Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de *Commodities* tornou-se essencial para otimizar retornos e reduzir riscos. A volatilidade característica desses ativos exige uma abordagem estruturada baseada na análise fundamental, no manejo de ferramentas financeiras e na compreensão dos fatores que determinam seu comportamento. Por isso, é essencial contar com estratégias que permitam antecipar tendências, gerenciar a exposição ao risco e aproveitar oportunidades em diferentes cenários de mercado.

Para aprofundar esses aspectos, a TECH Global University oferece um programa acadêmico que abrange desde os princípios do *commodity trading* até as estratégias mais avançadas de investimento e cobertura. Analisam-se as origens do comércio de matérias-primas, o desenvolvimento das bolsas organizadas e os eventos históricos que moldaram a estrutura atual do mercado. Além disso, aprofunda-se os determinantes da oferta e da demanda, a influência dos investidores institucionais e minoristas e o impacto das políticas econômicas e monetárias na evolução dos preços. Ademais, são explorados os mecanismos de negociação de contratos futuros, opções e *forwards*, juntamente com técnicas de gestão de risco e estratégias de diversificação.

Por conseguinte, a TECH desenvolve um programa que se destaca 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 do conhecimento através da repetição estruturada, garantindo uma compreensão profunda e uma aplicação prática dos conceitos em ambientes reais de investimento.

Este **Programa Avançado de Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities** conta com o conteúdo mais completo e atualizado do mercado. Suas principais características são:

- ♦ O desenvolvimento de casos práticos apresentados por especialistas em Mercados Financeiros
- ♦ O conteúdo gráfico, esquemático e extremamente útil, fornece informações científicas e práticas sobre as disciplinas essenciais para o exercício da profissão
- ♦ Exercícios práticos em que o processo de autoavaliação é realizado para melhorar a aprendizagem
- ♦ Destaque especial para as metodologias inovadoras
- ♦ Aulas teóricas, perguntas a especialistas, fóruns de discussão sobre temas controversos e trabalhos de reflexão individual
- ♦ Disponibilidade de acesso a todo o conteúdo a partir de qualquer dispositivo, fixo ou portátil, com ligação à Internet



*Você compreenderá a dinâmica dos Mercados de Commodities, incluindo sua estrutura, principais atores e fatores que influenciam a geração de preços”*

“

*Você se adaptará de forma contínua e eficaz às mudanças do comércio atual e se tornará um profissional altamente procurado”*

Seu corpo docente inclui profissionais da área dos Mercados Financeiros, que trazem sua experiência profissional para este programa, além de especialistas reconhecidos de empresas líderes e universidades de prestígio.

O conteúdo multimídia desenvolvido com a mais recente tecnologia educacional, oferece ao profissional uma aprendizagem situada e contextual, ou seja, um ambiente simulado que proporcionará um estudo imersivo e programado para capacitar em situações reais.

Este programa se fundamenta na Aprendizagem Baseada em Problemas, através da qual o aluno deverá resolver as diferentes situações de prática profissional que surgirem ao longo do programa. Para isso, o profissional contará com a ajuda de um inovador sistema de vídeo interativo, realizado por especialistas reconhecidos nesta área.

*Este novo Programa Avançado prepara você para se destacar em um mercado de investimentos exigente, combinando excelência acadêmica, habilidades práticas e uma sólida ética profissional.*

*Você desenvolverá estratégias de Investimento em Commodities, considerando o perfil de risco, o horizonte temporal e os objetivos de rentabilidade de cada carteira.*



02

# Por que 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 idiomas, a TECH se posiciona como líder em empregabilidade, com uma taxa de inserção profissional de 99%. Além disso, conta com um vasto corpo docente formado por mais de 6.000 professores de prestígio internacional.



“

*Estude na maior universidade digital do mundo e garanta seu sucesso profissional. O futuro começa na TECH”*

### A melhor universidade online do mundo de acordo com a FORBES

A conceituada revista Forbes, especializada em negócios e finanças, destacou a TECH como «a melhor universidade online do mundo». Foi o que afirmou recentemente em um artigo de sua edição digital, no qual faz referência à história de sucesso dessa instituição, «graças à oferta acadêmica que oferece, à seleção de seu corpo docente e a um método de aprendizagem inovador destinado a formar os profissionais do futuro».

**Forbes**  
Melhor universidade  
online do mundo

**Plano**  
de estudos  
mais completo

### Os planos de estudos mais completos do panorama universitário

A TECH oferece os planos de estudos mais completos do cenário universitário, com programas que abrangem conceitos fundamentais e, ao mesmo tempo, os principais avanços científicos em suas áreas específicas. Além disso, esses programas são continuamente atualizados para garantir aos alunos a vanguarda acadêmica e as habilidades profissionais mais procuradas. Dessa forma, os programas da universidade proporcionam aos seus alunos uma vantagem significativa para impulsionar suas carreiras rumo ao sucesso.

### A melhor equipe de professores top internacional

A equipe de professores da TECH é composta por mais de 6.000 profissionais de renome internacional. Professores, pesquisadores e executivos seniores de multinacionais, incluindo Isaiah Covington, técnico de desempenho do Boston Celtics; Magda Romanska, pesquisadora principal do Harvard MetaLAB; Ignacio Wistumba, presidente do departamento de patologia molecular translacional do MD Anderson Cancer Center; e D.W. Pine, diretor de criação da revista TIME, entre outros.

Equipe de professores  
**TOP**  
Internacional



A metodologia  
mais eficaz

### Um método de aprendizado único

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

### A maior universidade digital do mundo

A TECH é a maior universidade digital do mundo. Somos a maior instituição educacional, com o melhor e mais amplo catálogo educacional digital, 100% online, abrangendo a grande maioria das áreas do conhecimento. Oferecemos o maior número de cursos próprios, pós-graduações e graduações oficiais do mundo. No total, são mais de 14.000 programas universitários em onze idiomas 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. Por meio de um acordo com a maior liga de basquete do mundo, oferece aos seus alunos programas universitários exclusivos, além de uma grande variedade de recursos educacionais voltados para o negócio da liga e outras áreas da indústria esportiva. Cada programa tem um plano de estudos único e conta com palestrantes convidados excepcionais: profissionais com trajetórias esportivas destacadas que compartilham suas experiências sobre os temas mais relevantes.

**Líderes em empregabilidade**

A TECH se consolidou como a universidade líder em empregabilidade. 99% dos seus alunos conseguem um emprego na área que estudaram em até um ano após a conclusão de qualquer programa da universidade. Um número semelhante obtém uma melhoria imediata em sua carreira. Isso é possível graças a uma metodologia de ensino baseada na aquisição de competências práticas, essenciais para o desenvolvimento profissional.



**Google Partner Premier**

A gigante da tecnologia Google concedeu à TECH o selo Google Partner Premier. Esse reconhecimento, disponível apenas para 3% das empresas no mundo, destaca a experiência eficaz, flexível e adaptada que a universidade oferece aos seus alunos. O reconhecimento não apenas credencia o máximo rigor, desempenho e investimento nas infraestruturas digitais da TECH, mas também coloca essa universidade como uma das empresas de tecnologia mais avançadas do mundo.

**A Universidade mais bem avaliada por seus alunos**

O site de avaliação Global score posicionou a TECH como a universidade mais bem avaliada do mundo por seus alunos. Esse portal de avaliações, o mais confiável e prestigiado, pois verifica e valida a autenticidade de cada opinião publicada, concedeu à TECH a sua classificação mais alta, 4,9 de 5, com base em mais de 1000 avaliações recebidas. Esses números colocam a TECH como referência absoluta de universidade internacional.

# 03

## Plano de estudos

Este plano de estudos exaustivo aborda aspectos fundamentais, como a estrutura dos mercados, os fatores que influenciam a oferta e a demanda e o impacto dos eventos econômicos e geopolíticos na formação dos preços. Através de uma análise rigorosa, aprofunda-se o uso de ferramentas financeiras, tais como contratos futuros e opções, para otimizar estratégias de cobertura e especulação. Por sua vez, são examinados os riscos inerentes à volatilidade do mercado e são estabelecidas metodologias para sua gestão eficiente. Desta forma, reforçam-se competências essenciais na tomada de decisões estratégicas.



“

*Você aplicará técnicas de gestão de riscos para minimizar a volatilidade e otimizar o rendimento de Carteiras de Investimento em matérias-primas”*

## Módulo 1. Commodity Trading

- 1.1. 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 o seu impacto atual
- 1.2. Oferta e demanda em *commodities*
  - 1.2.1. Determinantes da oferta em *commodities*
  - 1.2.2. Determinantes da demanda e usos 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. Especuladores e a sua função na liquidez do mercado
  - 1.3.3. Investidores institucionais vs. investidores de varejo
- 1.4. Classificação das *commodities*
  - 1.4.1. *Commodities* energéticas
  - 1.4.2. *Commodities* agrícolas
  - 1.4.3. Metais preciosos e industriais
- 1.5. Estrutura e funcionamento das bolsas de *commodities*
  - 1.5.1. Bolsas mais importantes do mundo: 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. Uso de spot, forward e futuros para cobertura e especulação
- 1.7. Impacto dos fatores econômicos 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 no *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 matéria-prima
  - 1.10. Perspectivas 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 por *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 econômicos
    - 2.2.1. PIB, IPC e taxa de desemprego
    - 2.2.2. Índices de confiança do consumidor e da indústria
    - 2.2.3. Relatórios de atividade industrial e setorial
  - 2.3. Análise fundamental de *commodities* (II): Relatórios de produção e inventários
    - 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 estoques 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 das *commodities*
  - 2.5. Análise fundamental de *commodities* (IV): Relação das *commodities* com o dólar
    - 2.5.1. Petróleo e a sua correlação com o USD
    - 2.5.2. O ouro como ativo de refúgio e a 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 econômicas 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 no *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 rotas de transporte
    - 2.8.1. Logística de exportação e importação de *commodities*
    - 2.8.2. Custo de transporte e o 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 informação para a tomada de decisões
  - 2.10. Estudo de casos e análise prática de 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 demanda 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). Ferramentas de cobertura (*hedging*)
  - 3.2.1. Uso de contratos futuros e opções para cobertura
  - 3.2.2. *Swaps e forwards em commodities*
  - 3.2.3. Estratégias combinadas: *Spread Trading*
- 3.3. Gestão de 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. Controle de risco através de *Stop-loss* dinâmicos
- 3.4. Gestão de risco em *commodity trading* (III). Diversificação
  - 3.4.1. Portfólios multicommodity e redução da correlação
  - 3.4.2. Integração com outros ativos (ações, títulos, moedas)
  - 3.4.3. Reequilíbrio periódico e avaliação dos resultados
- 3.5. *Psicologia do Trading* (I): Viés cognitivos. Aversão à perda
  - 3.5.1. Efeito âncora e aversão à perda
  - 3.5.2. Viés de confirmação e excesso de confiança
  - 3.5.3. Lidando com a euforia e o pânico
- 3.6. *Psicologia do trading* (II): Controle emocional e disciplina diante da volatilidade
  - 3.6.1. Técnicas de controle emocional diante da volatilidade
  - 3.6.2. Importância da disciplina e da consistência
  - 3.6.3. Estratégias para evitar o *overtrading*
- 3.7. *Plano de trading* e diário de operações
  - 3.7.1. Elementos essenciais de um plano de *trading*
  - 3.7.2. Registro detalhado de cada operação
  - 3.7.3. Análise pós-operatória 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. Casos de estudo em gestão de riscos
  - 3.9.1. Grandes quedas nos preços do mercado do petróleo
  - 3.9.2. Crises agrícolas e volatilidade climática
  - 3.9.3. Aprendizagem com fracassos e sucessos em *hedging*
- 3.10. Design de um sistema de gestão integral 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. Monitoramento contínuo 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. Detecção 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 macroeconômicas
  - 4.3.3. Uso 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 com opções
  - 4.4.3. Estratégias *collar* e *protective put*

- 4.5. *Hedging* em empresas de *commodities* do setor real
  - 4.5.1. Estudo de caso: Cobertura de companhias aéreas com futuros de combustível
  - 4.5.2. Estudo de caso: 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 mercados de câmbio e renda 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 em *commodities*
  - 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



*Você dominará as últimas técnicas em Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities, por meio de um programa projetado para profissionais exigentes como você”*

# 04

# Objetivos de ensino

Este Programa Avançado da TECH tem como foco capacitar os profissionais em gestão estratégica de risco em Commodity Trading, fortalecendo sua capacidade de aplicar ferramentas avançadas como swaps, forwards e spread trading. Através do cálculo ótimo das posições e do uso de estratégias de cobertura, busca-se desenvolver uma tomada de decisão fundamentada que minimize a volatilidade e otimize a rentabilidade. Além disso, promove o domínio da diversificação de ativos e a disciplina emocional, aspectos fundamentais para enfrentar cenários de alta incerteza e consolidar uma abordagem analítica e estruturada nos Mercados de matérias-primas.



“

*Você se especializará em ferramentas avançadas como waps, forwards e spread trading e se destacará no campo das finanças”*



## Objetivos gerais

---

- ♦ Desenvolver habilidades avançadas para a gestão eficiente de carteiras de investimento em Mercados de Commodities, aplicando estratégias de diversificação e otimização do risco
  - ♦ Analisar a estrutura e a dinâmica dos mercados de matérias-primas, considerando fatores econômicos, geopolíticos e climáticos que influenciam a formação dos preços
  - ♦ Implementar estratégias de cobertura através do uso de derivativos financeiros, como futuros, opções, swaps e forwards, com o objetivo de mitigar a volatilidade e proteger os investimentos
  - ♦ Otimizar a alocação de ativos em carteiras multicommodity, integrando modelos de correlação e técnicas de gestão de risco sistemático e não sistemático
  - ♦ Avaliar o impacto dos ciclos econômicos na demanda e oferta de Commodities, bem como sua relação com variáveis macroeconômicas importantes, como taxas de juros e inflação
  - ♦ Aplicar metodologias de análise fundamental e técnica para identificar oportunidades de investimento e tomar decisões estratégicas nos Mercados de matérias-primas
  - ♦ Elaborar planos de investimento de curto, médio e longo prazo, adaptando as estratégias às tendências do mercado e à evolução dos setores energético, agrícola e metalúrgico
- ♦ Integrar princípios da psicologia do trading para melhorar a disciplina, o controle emocional e a tomada de decisões em ambientes de alta volatilidade
  - ♦ Implementar ferramentas tecnológicas e modelos quantitativos para monitoramento e análise de dados em tempo real, otimizando a gestão de carteiras de Commodities
  - ♦ Desenvolver habilidades para a avaliação e ajuste contínuo de estratégias de investimento, por meio da revisão de registros de operações e feedback baseado no desempenho da carteira



*Esta qualificação completa lhe proporcionará a flexibilidade necessária para se capacitar em temas fundamentais, 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 as suas principais características nos mercados financeiros
- ♦ Analisar os fatores que influenciam a oferta e a demanda 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 gerenciá-los de forma eficaz
- ♦ Examinar a relação entre o Commodity Trading e outros setores financeiros e econômicos

### Módulo 2. Análise fundamental de Commodities

- ♦ Explicar os princípios da análise fundamental e a sua aplicação no estudo das Commodities
- ♦ Avaliar o impacto dos fatores macroeconômicos na oferta e demanda 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 econômicos 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 as 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 controle do estresse 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 Hedging 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 profissionais

Esta especialização em Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities oferece múltiplas oportunidades para aqueles que buscam se especializar em um setor dinâmico e estratégico. É possível acessar cargos em fundos de investimento, bancos, consultorias financeiras e empresas do setor imobiliário, graças à crescente demanda por especialistas em investimentos. Além disso, a capacidade de elaborar estratégias de cobertura e otimização de risco permite ingressar no mundo do trading profissional ou da gestão patrimonial. Por outro lado, a combinação de análise quantitativa e conhecimento dos mercados globais facilita o acesso a cargos-chave em instituições financeiras, garantindo um perfil altamente competitivo e versátil.



“

*Você dominará a análise financeira aplicada a Commodities, utilizando instrumentos de análise fundamental para a tomada de decisões”*

### Perfil do aluno

O aluno estará preparado para gerenciar carteiras de investimento em mercados de Commodities com uma abordagem estratégica e analítica. Graças ao domínio de ferramentas avançadas, o aluno poderá identificar oportunidades em diferentes horizontes temporais, aplicar estratégias de cobertura com derivativos e otimizar a diversificação de ativos. Além disso, desenvolverá uma visão integral do risco, ajustando as posições de acordo com a volatilidade do mercado. Sua capacidade de interpretar tendências macroeconômicas e correlações entre ativos permitirá que você tome decisões fundamentadas, aumentando a rentabilidade e minimizando perdas. Com essas competências, você poderá se destacar em ambientes financeiros exigentes e se adaptar às constantes mudanças do setor.

*Você adquirirá competências na diversificação de 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 gerenciar investimentos com critério e segurança.
- ♦ **Pensamento estratégico e analítico:** A compreensão da dinâmica dos Mercados de Commodities facilita a identificação de tendências e oportunidades.
- ♦ **Gestão emocional e disciplina:** A capacidade de evitar preconceitos cognitivos e manter uma abordagem racional é fundamental para a tomada de decisões acertadas.
- ♦ **Adaptabilidade às mudanças do mercado:** A capacidade de interpretar novos dados e ajustar posições em tempo real garante maior competitividade.



Após concluir o programa, você poderá usar 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 de acordo com as condições do mercado e os objetivos de rentabilidade.
2. **Analista de riscos em mercados de commodities:** Avalia a exposição a riscos financeiros, elaborando estratégias de cobertura para mitigar perdas e melhorar a estabilidade dos investimentos em Commodities.
3. **Trader de Commodities:** Executa operações de compra e venda em mercados de matérias-primas, aproveitando flutuações de preços e aplicando técnicas de trading de curto, médio ou longo prazo.
4. **Especialista em Hedging e Derivativos de Commodities:** Elabora e implementa estratégias de cobertura com futuros, opções e outros instrumentos derivados para minimizar o impacto da volatilidade nos investimentos.
5. **Estrategista de Investimentos em Matérias-Primas:** Analisa tendências macroeconômicas, padrões de oferta e demanda e fatores geopolíticos para desenvolver estratégias de investimento em Commodities.
6. **Assessor 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 riscos.
7. **Gestor de Riscos em Empresas do Setor Real:** Supervisiona a exposição ao risco financeiro de empresas que operam com Commodities (energia, agricultura, metais), elaborando planos para garantir a estabilidade financeira.
8. **Especialista em Trading Algorítmico de Commodities:** Desenvolve e otimiza modelos automatizados para executar operações em Mercados de matérias-primas, melhorando a eficiência e a precisão dos investimentos.
9. **Gestor de Investimentos em Matérias-Primas:** Lidera equipes de investimento em fundos especializados em Commodities, tomando decisões estratégicas sobre alocação de ativos e diversificação de carteiras.
10. **Analista de Correlações e Estratégias Cruzadas:** Analisa a relação entre Commodities e outros ativos financeiros (ações, moedas, títulos) para identificar oportunidades de investimento e diversificação.



*Você será capaz de identificar oportunidades de investimento em Mercados Emergentes, considerando a evolução da oferta e da demanda por matérias-primas”*

05

# Metodologia de estudo

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

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



“

*A TECH prepara você para enfrentar novos desafios em ambientes incertos e alcançar o sucesso em 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 levando-se em conta as demandas de tempo, disponibilidade e rigor acadêmico que, atualmente, os alunos, bem como os empregos mais competitivos do mercado, exigem.

Com o modelo educacional assíncrono da TECH, é o aluno quem escolhe quanto tempo passa estudando, como decide estabelecer suas rotinas e tudo isso no conforto do dispositivo eletrônico de sua escolha. O aluno não precisa assistir às aulas presenciais, que muitas vezes não poderá comparecer. As atividades de aprendizado serão realizadas de acordo com sua conveniência. O aluno sempre poderá decidir quando e de onde estudar.

“

*Na TECH, o aluno NÃO terá aulas ao vivo (das quais poderá nunca participar)”.*



## Os programas de ensino mais abrangentes do mundo

A TECH se caracteriza por oferecer os programas acadêmicos mais completos no ambiente universitário. Essa abrangência é obtida por meio da criação de programas de estudo que cobrem não apenas o conhecimento essencial, mas também as últimas inovações em cada área.

Por serem constantemente atualizados, esses programas permitem que os alunos acompanhem as mudanças do mercado e adquiram as habilidades mais valorizadas pelos empregadores. Dessa forma, os alunos da TECH recebem uma preparação abrangente que lhes dá uma vantagem competitiva significativa para avançar em suas carreiras.

Além disso, eles podem fazer isso de qualquer dispositivo, PC, tablet ou smartphone.

“

*O modelo da TECH é assíncrono, portanto, você poderá estudar com seu PC, tablet ou smartphone onde quiser, quando quiser e pelo tempo que quiser”*

## Case studies ou Método de caso

O método de casos tem sido o sistema de aprendizado mais amplamente utilizado pelas melhores escolas de negócios do mundo. Desenvolvido em 1912 para que os estudantes de direito não aprendessem a lei apenas com base no conteúdo teórico, sua função também era apresentar a eles situações complexas da vida real. Assim, eles poderiam tomar decisões informadas e fazer julgamentos de valor sobre como resolvê-los. Em 1924 foi estabelecido como o método de ensino padrão em Harvard.

Com esse modelo de ensino, é o próprio aluno que desenvolve sua competência profissional por meio de estratégias como o *Learning by doing* ou o *Design Thinking*, usados por outras instituições renomadas, como Yale ou Stanford.

Esse método orientado para a ação será aplicado em toda a trajetória acadêmica do aluno com a TECH. Dessa forma, o aluno será confrontado com várias situações da vida real e terá de integrar conhecimentos, pesquisar, argumentar e defender suas ideias e decisões. A premissa era responder à pergunta sobre como eles agiriam diante de eventos específicos de complexidade em seu trabalho diário.



## Método Relearning

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

Esse método rompe com as técnicas tradicionais de ensino para colocar o aluno no centro da equação, fornecendo o melhor conteúdo em diferentes formatos. Dessa forma, consegue revisar e reiterar os principais conceitos de cada matéria e aprender a aplicá-los em um ambiente real.

Na mesma linha, e de acordo com várias pesquisas científicas, a repetição é a melhor maneira de aprender. Portanto, a TECH oferece entre 8 e 16 repetições de cada conceito-chave dentro da mesma lição, apresentadas de uma forma diferente, a fim de garantir que o conhecimento seja totalmente incorporado durante o processo de estudo.

*O Relearning permitirá uma aprendizagem com menos esforço e mais desempenho, fazendo com que você se envolva mais em sua especialização, desenvolvendo seu espírito crítico e sua capacidade de defender argumentos e contrastar opiniões: uma equação de sucesso.*



## Um Campus Virtual 100% online com os melhores recursos didáticos

Para aplicar sua metodologia de forma eficaz, a TECH se concentra em fornecer aos alunos materiais didáticos em diferentes formatos: textos, vídeos interativos, ilustrações e mapas de conhecimento, entre outros. Todos eles são projetados por professores qualificados que concentram seu trabalho na combinação de casos reais com a resolução de situações complexas por meio de simulação, o estudo de contextos aplicados a cada carreira profissional e o aprendizado baseado na repetição, por meio de áudios, apresentações, animações, imagens etc.

As evidências científicas mais recentes no campo da neurociência apontam para a importância de levar em conta o local e o contexto em que o conteúdo é acessado antes de iniciar um novo processo de aprendizagem. A capacidade de ajustar essas variáveis de forma personalizada ajuda as pessoas a lembrar e armazenar o conhecimento no hipocampo para retenção a longo prazo. Trata-se de um modelo chamado *Neurocognitive context-dependent e-learning* que é aplicado conscientemente nesse curso universitário.

Por outro lado, também para favorecer ao máximo o contato entre mentor e mentorado, é oferecida uma ampla variedade de possibilidades de comunicação, tanto em tempo real quanto em diferido (mensagens internas, fóruns de discussão, serviço telefônico, contato por e-mail com a secretaria técnica, bate-papo, videoconferência etc.).

Da mesma forma, esse Campus Virtual muito completo permitirá que os alunos da TECH organizem seus horários de estudo de acordo com sua disponibilidade pessoal ou obrigações de trabalho. Dessa forma, eles terão um controle global dos conteúdos acadêmicos e de suas ferramentas didáticas, em função de sua atualização profissional acelerada.



*O modo de estudo online deste programa permitirá que você organize seu tempo e ritmo de aprendizado, adaptando-o à sua agenda”*

### A eficácia do método é justificada por quatro conquistas fundamentais:

1. Os alunos que seguem este método não só assimilam os conceitos, mas também desenvolvem a capacidade intelectual através de exercícios de avaliação de situações reais e de aplicação de conhecimentos.
2. A aprendizagem se consolida nas habilidades práticas, permitindo ao aluno integrar melhor o conhecimento à prática clínica.
3. A assimilação de ideias e conceitos se torna mais fácil e eficiente, graças à abordagem de situações decorrentes da realidade.
4. A sensação de eficiência do esforço investido se torna um estímulo muito importante para os alunos, o que se traduz em um maior interesse pela aprendizagem e um aumento no tempo dedicado ao curso.

## A metodologia universitária mais bem avaliada por seus alunos

Os resultados desse modelo acadêmico inovador podem ser vistos nos níveis gerais de satisfação dos alunos da TECH.

A avaliação dos alunos sobre a qualidade do ensino, a qualidade dos materiais, a estrutura e os objetivos do curso é excelente. Não é de surpreender que a instituição tenha se tornado a universidade mais bem avaliada por seus alunos de acordo com o índice global score, obtendo 4,9 de 5 pontos.

*Acesse o conteúdo do estudo de qualquer dispositivo com conexão à Internet (computador, tablet, smartphone) graças ao fato da TECH estar na vanguarda da tecnologia e do ensino.*

*Você 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 educacionais, cuidadosamente preparados, estarão disponíveis neste programa:



#### Material de estudo

O conteúdo didático foi elaborado especialmente para este curso pelos especialistas que irão ministrá-lo, o que permite que o desenvolvimento didático seja realmente específico e concreto.

Posteriormente, esse conteúdo é adaptado ao formato audiovisual, para criar o método de trabalho online, com as técnicas mais recentes que nos permitem lhe oferecer a melhor qualidade em cada uma das peças que colocaremos a seu serviço.



#### Práticas de aptidões e competências

Serão realizadas atividades para desenvolver as habilidades e competências específicas em cada área temática. Práticas e dinâmicas para adquirir e desenvolver as competências e habilidades que um especialista precisa desenvolver no âmbito da globalização.



#### Resumos interativos

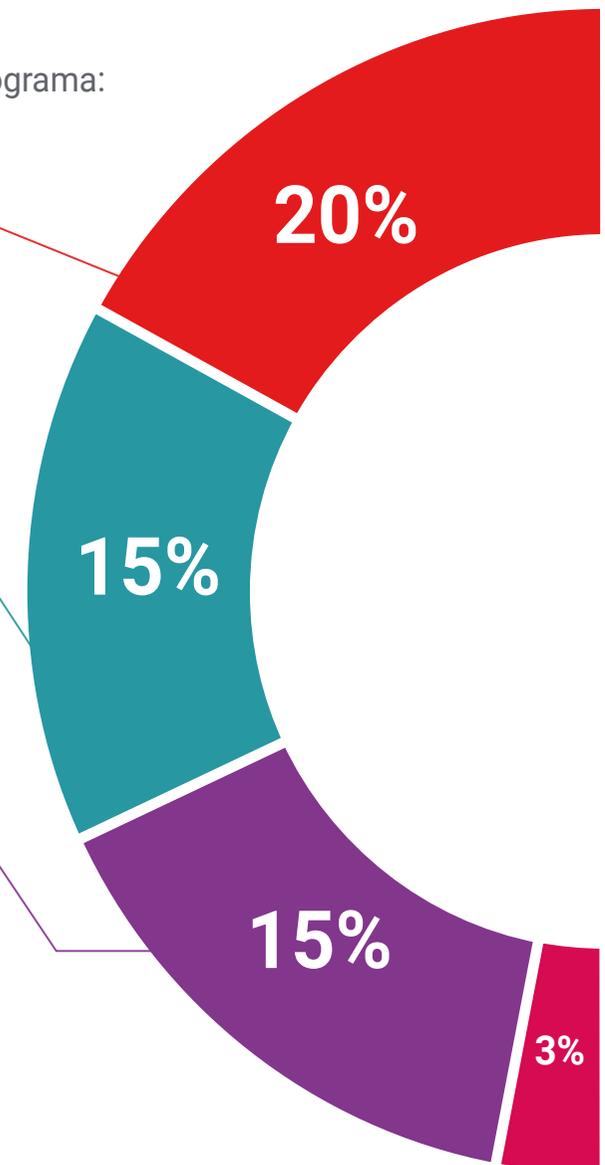
Apresentamos os conteúdos de forma atraente e dinâmica em pílulas multimídia que incluem áudio, vídeos, imagens, diagramas e mapas conceituais com o objetivo de reforçar o conhecimento.

Este sistema exclusivo de capacitação por meio da apresentação de conteúdo multimídia foi premiado pela Microsoft como "Caso de sucesso na Europa"



#### Leituras complementares

Artigos recentes, documentos científicos, guias internacionais, entre outros. Na biblioteca virtual do estudante você terá acesso a tudo o que for necessário para completar sua capacitação.





#### Case Studies

Você concluirá uma seleção dos melhores *case studies* da disciplina. Casos apresentados, analisados e orientados pelos melhores especialistas no cenário internacional.



#### Testing & Retesting

Avaliamos e reavaliamos periodicamente seus conhecimentos ao longo de todo o programa. Fazemos isso em 3 dos 4 níveis da Pirâmide de Miller.



#### Masterclasses

Há evidências científicas sobre a utilidade da observação de terceiros especialistas.  
O *Learning from an expert* fortalece o conhecimento e a memória, e aumenta nossa confiança para tomar decisões difíceis no futuro.



#### Guias rápidos de ação

A TECH oferece o conteúdo mais relevante do curso em formato de fichas de trabalho ou guias rápidos de ação. Uma forma sintetizada, prática e eficaz de ajudar os alunos a progredirem na aprendizagem.



07

# Equipe de professores

Este programa conta com especialistas reconhecidos em Mercados de *Commodities*, com ampla experiência em gestão de investimentos, análise financeira e controle de riscos. Seu profundo conhecimento do setor permite-lhes oferecer uma visão estratégica e atualizada, alinhada com as dinâmicas globais do mercado. Através de metodologias práticas, os professores fornecerão aos profissionais ferramentas avançadas para a otimização de carteiras, estratégias de cobertura e tomada de decisões informadas. Por meio do estudo de casos reais, simulações de negociação e uso de software especializado, facilitarão a aquisição de habilidades aplicáveis a ambientes financeiros altamente competitivos e em constante evolução.



“

*O acesso a um corpo docente de grande prestígio e aos materiais constantemente atualizados fornecidos por esses especialistas garantirá que você esteja na vanguarda das tendências financeiras”*

## Direção



### **Sr. Samuel Plaza Ponferrada**

- ♦ Professor e Analista na Admiral Markets
- ♦ Co-fundador da Daiko Markets S.L.
- ♦ Gestor de Contas na Broker GKFX SPAIN
- ♦ Assessor 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 inversiones
- ♦ Account Manager na GKFX
- ♦ Teletrade Regional Sales Manager
- ♦ Certificação de Consultor Financeiro Europeu, Negociador de Risco Certificado e Anti-Lavagem de Dinheiro.
- ♦ Mestrado em Administração e Gestão de Empresas pela Universidade de Alcalá De Henares



### **Sr. Juan Enrique Cardianos**

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



### **Sr. Rubén López**

- ♦ Co-fundador da Inverlan Crowdfunding
- ♦ Assessor Financeiro Independente
- ♦ Certificação de Assessor Financeiro CNMV pela IDD Consultoria
- ♦ Técnico em Energia Solar, Eólica e 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 Programa Avançado de Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities garante, além da capacitação mais rigorosa e atualizada, o acesso a um título de Programa Avançado 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 **Programa Avançado de 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 ([boletim oficial](#)). 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 de seus mecanismos de garantia de qualidade para fomentar a colaboração e a mobilidade entre alunos, pesquisadores e acadêmicos.

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

**Título: Programa Avançado de Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities**

Modalidade: **online**

Duração: **6 meses**

Créditos: **18 ECTS**





**Programa Avançado**  
Gestão de Carteiras de  
Investimento em Mercados  
de Commodities

- » Modalidade: online
- » Duração: 6 meses
- » Certificado: TECH Global University
- » Créditos: 18 ECTS
- » Horário: no seu próprio ritmo
- » Provas: online

# Programa Avançado

## Gestão de Carteiras de Investimento em Mercados de Commodities

