



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

Programa da Unidade Curricular
OPÇÃO: GESTÃO DE RISCO

Ano Lectivo 2026/2027

1. Unidade Orgânica

Faculdade de Ciências da Economia e da Empresa

2. Curso

MESTRADO EM GESTÃO

3. Ciclo

2º

4. Unidade Curricular

OPÇÃO: GESTÃO DE RISCO (70208)

5. Área Científica

6. Ano Curricular

1º

7. Tipo de Unidade Curricular / Semestre

2º Semestre



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

8. Tipo de aula e carga horária (tempo de trabalho)

Aulas Teóricas:	
Aulas Práticas:	
Aulas Teórico-Práticas:	15,00
Orientação Tutorial:	20,00

9. Créditos ECTS

7,50

10. Coordenador da Área Científica

11. Regente

Prof. Doutor MIGUEL ALEXANDRE TEIXEIRA COELHO

12. Assistentes

13. Língua de Ensino

Português

14. Objetivos Gerais

A unidade curricular foi concebida com o objetivo de proporcionar ao estudante as competências necessárias para identificar, analisar, quantificar e gerir os riscos com o objetivo de criar valor económico para as empresas e para a sociedade.

Dominar os conceitos subjacentes à gestão de riscos no atual ambiente de mercado dinâmico e competitivo, permitirá aos alunos obter uma visão holística da gestão de riscos.

15. Objetivos Específicos

Os objectivos específicos da unidade curricular são os seguintes:

1. Identificação e caracterização dos principais riscos financeiros.
2. Medição dos principais riscos financeiros.
3. Definição e implementação de estratégias de cobertura dos riscos financeiros.

16. Competências a adquirir

- Capacidade para avaliar a importância dos mercados financeiros na economia mundial.
- Capacidade para caracterizar genericamente o enquadramento regulamentar no âmbito dos mercados financeiros.
- Capacidade para identificar e caracterizar os principais riscos financeiros.
- Capacidade para quantificar os principais riscos financeiros.
- Capacidade para definir e implementar estratégias de cobertura dos riscos financeiros.



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

17. Metodologia de Ensino

O método combina a exposição teórica (saber-saber) com a resolução de casos práticos e exercícios de simulação (saber - fazer), cobrindo o enquadramento, os conceitos e os modelos inerentes a cada uma das matérias a lecionar. Procura-se ainda discutir a conciliação entre conhecimentos teóricos e conhecimentos práticos em contextos reais, assegurando desta forma uma perspetiva phronetica(sabedoria)do tema.

18. Conteúdos Programáticos



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

1. Introdução

- 1.1. Revisão crítica dos conceitos fundamentais de risco, incerteza e volatilidade como enquadramento para modelos avançados de gestão de riscos.
- 1.2. Tipologias de risco: estratégico, operacional, financeiro, reputacional, ESG.
- 1.3. Relação rentabilidade/risco.
- 1.4. Processo de decisão em contexto de incerteza.

2. Modelo de Governação de Riscos

- 2.1 Estrutura de Governo e Responsabilidades
- 2.2 Cultura e Appetite ao Risco
- 2.3 Etapas do Processo de Gestão de Riscos

3. Identificação, Caracterização, Medição e Tratamento dos Principais Riscos

3.1. Introdução

- 3.1.1 Enquadramento integrado da gestão de riscos empresariais (ERM).
- 3.1.2 Técnicas de identificação, caracterização e avaliação de riscos.
- 3.1.3 Probabilidade, impacto e priorização de riscos.

3.2. Risco de Liquidez

- 3.2.1 Fontes e determinantes do risco de liquidez.
- 3.2.2 Métodos de avaliação e monitorização do risco de liquidez.
- 3.2.3 Indicadores de liquidez e métricas de controlo.
- 3.2.3 Estratégias de mitigação e planos de contingência.

3.3. Risco de Mercado

- 3.3.1 Identificação das fontes de risco de mercado.
 - 3.3.2 Medição e quantificação da exposição a risco de taxa de juro, cambial e de preço.
 - 3.3.3 Value-at-Risk (VaR) e outras métricas de avaliação do risco.
- Instrumentos e estratégias de cobertura (hedging).

3.4. Risco de Crédito

- 3.4.1 Avaliação da qualidade creditícia.
- 3.4.2 Probabilidade de incumprimento e perda esperada.
- 3.4.3 Sistemas de notação de risco e modelos de scoring.
- 3.4.4 Técnicas de mitigação e transferência do risco de crédito.

3.5. Outros Riscos

- 3.5.1 Risco operacional: identificação, avaliação e mecanismos de controlo.
- 3.5.2 Risco reputacional: monitorização e gestão de impactos.
- 3.5.3 Riscos estratégicos: avaliação no contexto do planeamento organizacional.
- 3.5.4 Riscos ESG e climáticos: identificação, avaliação e integração no processo de gestão de riscos.



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

19. Métodos de Avaliação

Avaliação contínua: 1 teste de avaliação + trabalho de grupo

20. Recursos Didáticos

Power Point
Excel
Word
Internet

21. Objetivos de Sustentabilidade

A UC tem como objetivo integrar princípios de sustentabilidade na gestão de risco. Neste contexto, e no âmbito dos ODS, teremos os seguintes objetivos: ODS4 (desenvolvimento de competências avançadas em gestão de risco); ODS9 (uso de instrumentos de gestão de risco no suporte à inovação e resiliência); ODS 12 (integração de fatores ESG na gestão de risco); ODS 13 (avaliação e mitigação dos riscos associados às alterações climáticas e promoção da resiliência organizacional face aos impactos climá

22. Palavras Chave

Gestão de Riscos
Mercados Financeiros
Sustentabilidade de Longo Prazo



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

23. Bibliografia Principal

Autor(es): Edwin J. Elton, Martin J. Gruber, Stephen J. Brown e William N. Goetzmann
Título: Modern Portfolio Theory and Investment Analysis
Edição: 9ª Ano: 2017
Local: London
Editora: J. Wiley & Sons
Codigo ISBN: 978-1119427292

Autor(es): John C. Hull
Título: Risk Management and Financial Institutions
Edição: 2ª Ano: 2023
Local:
Editora: John Wiley & Sons
Codigo ISBN: 978-1119932482

Autor(es): Hull, J
Título: Options, Futures and Others Derivatives
Edição: 11ª Ano: 2021
Local: London
Editora: Prentice-Hall
Codigo ISBN: 978-1292410654

24. Bibliografia Complementar

Autor(es): Coelho, M. e Sainhas, R.
Título: Mercados - São mesmo os grandes culpados das crises?
Edição: 1ª Ano: 2015
Local: Lisboa
Editora: Bnomics
Codigo ISBN:

Autor(es): Jorion, Philippe
Título: Financial Risk Manager Handbook
Edição: 6ª Ano: 2003
Local:
Editora: John Wiley



UNIVERSIDADE LUSÍADA
LISBOA

Código ISBN:

Ficha técnica MIP / MIP Datasheet	
Título / Title	Programa da unidade curricular 'OPÇÃO: GESTÃO DE RISCO': Ano Lectivo 2026/2027
Autor / Author	Prof. Doutor MIGUEL ALEXANDRE TEIXEIRA COELHO
Classificação / Classification	-
Descritores / Descriptors	-
Colaborador(es) / Colaborator(s)	-
Data Hora / Date Time	28/08/2026 09:01:00
Formato de dados / Data Format	Texto / Text, PDF
Estatuto de utilização / Usage	Acesso público / Public Access
Relação / Relation	Versão 1,0
(c) Universidade Lusíada, 2026	