

Dicionário Financeiro

A – B

Acção (Share)

Uma acção representa uma parcela de propriedade numa empresa e o direito de receber parte dos benefícios dessa empresa. Pode também receber o nome de Título.

Acções ordinárias

As acções ordinárias representam a propriedade numa sociedade com responsabilidade limitada. Estas são aquelas sociedades cujas responsabilidades dos proprietários estão limitadas aos fundos próprios dos accionistas, e estes normalmente nomeiam administradores para dirigir a empresa em sua representação. Os detentores de acções ordinárias têm direito aos dividendos. Têm a última preferência na reclamação sobre os activos e receitas da sociedade.

Activo (Assets)

Os activos são elementos de valor tais como fábricas, maquinaria, instrumentos financeiros e intangíveis (como a marca registada de um produto).

Activo financeiro

Instrumento que canaliza a poupança para o investimento.

Activo financeiro de renda fixa

Activo financeiro no qual o investidor sabe de antemão o rendimento que vai obter (Títulos do Tesouro, Obrigações, etc.).

Activo financeiro de renda variável

Activo financeiro no qual o investidor não sabe de antemão o rendimento que vai obter (acções, etc.).

Activo monetário

Activo financeiro emitido a curto prazo, com elevada liquidez e baixo risco (letras, depósitos, papel comercial, etc.).

Alocação de activos (Asset Allocation)

Processo de distribuição dos Fundos de Investimento entre distintas classes de activos, tais como acções, obrigações e liquidez, a fim de conseguir as maiores rentabilidades esperadas com o mínimo risco possível.

APFIN

(Associação Portuguesa das Sociedades Gestoras de Património e de Fundos de Investimento): Associação que agrega alguns dos intermediários financeiros em Portugal.

Apólice

Conjunto de documentos que colhe o acordo entre o Segurado e a sua Companhia de Seguros. Deve constar por escrito e tem de conter os elementos essenciais do contrato, como o risco que é coberto, o juro, a quantia segurada e o montante dos prémios.

Apólice colectiva

Termo oposto da apólice individual; a diferença reside no número de pessoas que são cobertas por esta. Através de uma única apólice colectiva um conjunto de indivíduos é segurado.

Benchmark

Taxa ou índice de referência que serve de base para realizar comparações entre investimentos.

Beneficiário

A pessoa que recebe a indemnização. Pode ser uma pessoa distinta do segurado.

Bilhete do Tesouro

Títulos a curto prazo emitidos pelo Governo na moeda nacional, com vencimentos que não excedem um ano e por isso são considerados instrumentos do mercado monetário. Os Bilhetes do Tesouro são vendidos com desconto sobre o par e não levam cupão.

Bolsa de Valores (Stock Exchange)

Mercado baseado numa plataforma de contratação ou num sistema informático, onde os membros do mercado se reúnem para comprar ou vender títulos.

Bottom-up

Sistema de análise que parte do concreto para o geral, ou de baixo para cima quando se seleccionam os activos que compõem uma carteira.

Broker

Constitui o elo entre o comprador e o vendedor, cobrando comissões sobre a transacção, como remuneração do seu serviço.