Aviso: [2026-11-22 19:06] este documento é uma impressão do portal Ciência_Iscte e foi gerado na data indicada. O documento tem um propósito meramente informativo e representa a informação contida no portal Ciência_Iscte nessa data.

Paulo Viegas de Carvalho

Professor Associado Convidado
BRU-Iscte - Business Research Unit
Departamento de Finanças (IBS)



Contactos

E-mail	Paulo_Viegas_Carvalho@iscte-iul.pt
Gabinete	D5.12
Telefone	217903936 (Ext: 795121)

Áreas de Investigação

- Credit Ratings
- Credit Risk
- Scoring and Rating Models
- Corporate Finance
- Risk Management

Qualificações Académicas

Universidade/Instituição	Tipo	Curso	Período

ISCTE-Instituto Universitário de Lisboa	Doutoramento	Finanças	2014
ISCTE-Instituto Universitário de Lisboa	Doutoramento	Finanças	2011
INDEG-IUL	Pós-graduação	Corporate Finance	2001
Universidade Nova de Lisboa Nova School of Business and Economics	Mestrado	Economia Aplicada	1995
Universidade de Lisboa Instituto Superior de Economia e Gestão	Licenciatura	Economia	1989

Atividades Profissionais Externas

Período	Empregador	País	Descrição
2007 - 2010	Equifax	Portugal	
1998 - 2007	Sonaecom	Portugal	Responsável de Controlo de Crédito
1997 - 1998	Banco Mello de Investimentos	Portugal	Gestor de Carteiras de Fundos de Pensões
1994 - 1997	Banco Mello de Investimentos	Portugal	Analista do Risco de Mercado e do Mercado de Rendimento Fixo

Outras Atividades Profissionais

Período	Tipo de Atividade	Descrição da Atividade	Link para mais informação
2022	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Junior Supervisors and Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: ISCTE Executive Education e Banco de Portugal. 8ª Edição.	--
2022	Coordenação de programas de formação executiva	Análise financeira. Destinatários: quadros do Banco Montepio. Entidade organizadora: ISCTE Executive Education.	--
2022	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Experienced Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: ISCTE Executive Education e Banco de Portugal. 7ª Edição	--
2022	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Junior Supervisors and Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: ISCTE Executive Education e Banco de Portugal. 7ª Edição.	--
2021	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Junior Supervisors and Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: ISCTE Executive Education e Banco de Portugal. 6ª Edição.	--

2021	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Experienced Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: ISCTE Executive Education e Banco de Portugal. 6ª Edição	--
2021	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Experienced Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: INDEG e Banco de Portugal. 5ª Edição.	--
2021	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Junior Supervisors and Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: INDEG e Banco de Portugal. 5ª Edição.	--
2020	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Experienced Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: INDEG e Banco de Portugal. 4ª Edição.	--
2020	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Junior Supervisors and Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: INDEG e Banco de Portugal. 4ª Edição.	--
2020	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Junior Supervisors and Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: INDEG e Banco de Portugal. 3ª Edição.	--
2020	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Experienced Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: INDEG e Banco de Portugal. 3ª Edição.	--
2019	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Experienced Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: INDEG e Banco de Portugal. 2ª Edição.	--
2019	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Junior Supervisors and Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: INDEG e Banco de Portugal. 2ª Edição.	--
2019	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Junior Supervisors and Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: INDEG e Banco de Portugal. 1ª Edição.	--
2019	Coordenação de programas de formação executiva	Market Risk – Experienced Supervisors. Destinatários: quadros do BCE e Bancos Centrais. Entidade organizadora: INDEG e Banco de Portugal. 1ª Edição.	--
2018	Coordenação de programas de formação executiva	Análise e Planeamento Financeiro. Destinatários: quadros da Entidade Reguladora dos Serviços Energéticos (ERSE). Entidade organizadora: INDEG.	--
2017	Coordenação de programas de formação executiva	Credit Risk. Destinatários: quadros da Hiscox Europe. Entidade organizadora: Informa DB.	--

2017	Coordenação de programas de formação executiva	Gestão de Riscos de Mercado. Destinatários: quadros da Caixa Geral de Depósitos. Entidade organizadora: INDEG.	--
2016	Participação em eventos profissionais (com Comunicação)	Orador na Conferência Let's Talk About Risk. Entidade organizadora: Informa DB.	--

Atividades Letivas

Ano Letivo	Sem.	Nome da Unidade Curricular	Curso(s)	Coord.
2026/2027	2º	Gestão do Risco de Mercado	Curso de Pós Graduação em Economia e Regulação de Instituições Financeiras;	Sim
2026/2027	2º	Risco de Mercado	Mestrado em Matemática Financeira;	Sim
2026/2027	2º	Modelização Financeira e Plano de Negócios	Curso Institucional em Escola de Gestão;	Não
2026/2027	1º	Finanças das Empresas	Mestrado em Economia Monetária e Financeira;	Sim
2026/2027	1º	Seminário de Projecto em Finanças	Mestrado em Finanças;	Sim
2026/2027	1º	Avaliação de Projetos e Empresas	Mestrado em Economia da Empresa e da Concorrência;	Sim
2026/2027	1º	Finanças Empresariais	Outro em Pós- Graduação em Finanças e Controlo Empresariais;	Sim
2025/2026	2º	Gestão do Risco de Mercado	Curso de Pós Graduação em Economia e Regulação de Instituições Financeiras;	Não
2025/2026	2º	Risco Financeiro Aplicado: Métodos, Modelos e Casos Reais		Não
2025/2026	2º	Finanças Empresariais	Outro em Pós- Graduação em Finanças e Controlo Empresariais;	Sim
2025/2026	2º	Análise Financeira de Empresas	Outro em Pós - Graduação em Corporate Finance;	Sim
2025/2026	2º	Modelização Financeira e Plano de Negócios	Licenciatura em Finanças e Contabilidade;	Não
2025/2026	2º	Risco de Mercado		Sim
2025/2026	1º	Finanças das Empresas	Mestrado em Economia Monetária e Financeira;	Sim
2025/2026	1º	Seminário de Projecto em Finanças	Mestrado em Finanças;	Sim
2025/2026	1º	Avaliação de Projetos e Empresas	Mestrado em Economia da Empresa e da Concorrência;	Sim

2025/2026	1º	Finanças para Executivos	Mestrado em Gestão Aplicada;	Sim
2025/2026	1º	Finanças Empresariais	Outro em Pós- Graduação em Finanças e Controlo Empresariais;	Sim
2024/2025	2º	Gestão do Risco de Mercado	Curso de Pós Graduação em Economia e Regulação de Instituições Financeiras;	Sim
2024/2025	2º	Finanças Empresariais	Outro em Pós- Graduação em Finanças e Controlo Empresariais;	Sim
2024/2025	2º	Modelização Financeira e Plano de Negócios	Curso Institucional em Escola de Gestão;	Não
2024/2025	2º	Risco de Mercado		Sim
2024/2025	1º	Finanças das Empresas	Mestrado em Economia Monetária e Financeira;	Sim
2024/2025	1º	Seminário de Projecto em Finanças	Mestrado em Finanças;	Sim
2024/2025	1º	Avaliação de Projetos e Empresas	Mestrado em Economia da Empresa e da Concorrência;	Sim
2024/2025	1º	Finanças para Executivos	Mestrado em Gestão Aplicada;	Sim
2024/2025	1º	Riscos de Mercado e Taxas de Juro		Não
2024/2025	1º	Risco de Crédito		Não
2024/2025	1º	Risco de Crédito		Não
2024/2025	1º	Risco ESG		Não
2023/2024	2º	Modelização Financeira e Plano de Negócios	Curso Institucional em Escola de Gestão;	Não
2023/2024	2º	Risco de Mercado		Sim
2023/2024	1º	Finanças das Empresas	Mestrado em Economia Monetária e Financeira;	Sim
2023/2024	1º	Seminário de Projecto em Finanças	Mestrado em Finanças;	Sim
2023/2024	1º	Avaliação de Projetos e Empresas	Mestrado em Economia da Empresa e da Concorrência;	Sim
2022/2023	2º	Modelização Financeira e Plano de Negócios	Licenciatura em Finanças e Contabilidade; Curso Institucional em Escola de Gestão;	Não
2022/2023	2º	Risco de Mercado		Sim
2022/2023	1º	Finanças das Empresas	Mestrado em Economia Monetária e Financeira;	Sim
2022/2023	1º	Seminário de Projecto em Finanças	Mestrado em Finanças;	Sim

2022/2023	1º	Avaliação de Projetos e Empresas	Mestrado em Economia da Empresa e da Concorrência;	Sim
2021/2022	2º	Modelização Financeira e Plano de Negócios	Licenciatura em Finanças e Contabilidade; Curso Institucional em Escola de Gestão;	Não
2021/2022	2º	Risco de Mercado		Sim
2021/2022	1º	Finanças das Empresas	Mestrado em Economia Monetária e Financeira;	Sim
2021/2022	1º	Seminário de Projecto em Finanças	Mestrado em Finanças;	Sim
2021/2022	1º	Avaliação de Projetos e Empresas	Mestrado em Economia da Empresa e da Concorrência;	Sim
2020/2021	2º	Introdução às Finanças	Licenciatura em Gestão Industrial e Logística;	Não
2020/2021	2º	Modelização Financeira e Plano de Negócios	Curso Institucional em Escola de Gestão;	Não
2020/2021	2º	Risco de Mercado		Sim
2020/2021	1º	Finanças das Empresas	Mestrado em Economia Monetária e Financeira;	Sim
2020/2021	1º	Seminário de Projecto em Finanças		Sim
2020/2021	1º	Avaliação de Projetos e Empresas	Mestrado em Economia da Empresa e da Concorrência;	Sim
2020/2021	1º	Estratégia Financeira da Empresa	Mestrado em Gestão;	Não
2019/2020	2º	Introdução às Finanças	Licenciatura em Economia; Licenciatura em Gestão;	Não
2019/2020	2º	Risco de Mercado		Sim
2019/2020	1º	Finanças das Empresas	Mestrado em Economia Monetária e Financeira;	Sim
2019/2020	1º	Seminário de Projecto em Finanças	Mestrado em Finanças;	Sim
2019/2020	1º	Avaliação de Projetos e Empresas	Mestrado em Economia da Empresa e da Concorrência;	Sim
2019/2020	1º	Fusões, Aquisições e Avaliação de Empresas	Curso Institucional em Escola de Gestão;	Sim
2019/2020	1º	Estratégia Financeira da Empresa	Mestrado em Gestão;	Não
2018/2019	2º	Introdução às Finanças	Licenciatura em Economia;	Não
2018/2019	2º	Risco de Mercado		Sim
2018/2019	1º	Seminário de Projecto em Finanças	Mestrado em Finanças;	Sim

2018/2019	1º	Avaliação de Projetos e Empresas	Mestrado em Economia da Empresa e da Concorrência;	Sim
2017/2018	2º	Introdução às Finanças	Licenciatura em Economia;	Não
2017/2018	2º	Risco de Mercado		Sim
2017/2018	1º	Seminário de Projecto em Finanças	Mestrado em Finanças;	Sim
2017/2018	1º	Avaliação de Projetos e Empresas	Mestrado em Economia da Empresa e da Concorrência;	Sim
2016/2017	2º	Introdução às Finanças	Licenciatura em Economia;	Não
2016/2017	2º	Risco de Mercado		Sim
2016/2017	1º	Introdução às Finanças da Empresa		Sim
2016/2017	1º	Seminário de Projecto em Finanças	Mestrado em Finanças;	Sim
2016/2017	1º	Avaliação de Projetos e Empresas	Mestrado em Economia da Empresa e da Concorrência;	Sim
2015/2016	2º	Introdução às Finanças	Licenciatura em Economia; Licenciatura em Gestão;	Não
2015/2016	2º	Introdução às Finanças	Licenciatura em Economia; Licenciatura em Gestão;	Não
2015/2016	2º	Finanças de Empresa	Licenciatura em Finanças e Contabilidade;	Não
2015/2016	2º	Risco de Mercado		Sim
2015/2016	1º	Introdução às Finanças da Empresa		Sim
2015/2016	1º	Seminário de Projecto em Finanças	Mestrado em Finanças;	Sim
2015/2016	1º	Gestão Financeira II		Não
2014/2015	2º	Introdução às Finanças	Licenciatura em Economia;	Não
2014/2015	1º	Gestão Financeira II		Não
2014/2015	1º	Estratégia Financeira da Empresa	Mestrado em Gestão;	Não
2013/2014	1º	Análise e Finanças de Empresa	Licenciatura em Gestão de Recursos Humanos;	Sim
2013/2014	1º	Gestão Financeira II		Sim

Orientações

• Teses de Doutoramento

- Terminadas

	Nome do Estudante	Título/Tópico	Língua	Instituição	Ano de Conclusão
1	Pedro Carvalho Neto Gabriel Silva	Essays on Initial Margin Models	Inglês	Iscte	2025

• Dissertações de Mestrado

- Em curso

	Nome do Estudante	Título/Tópico	Língua	Estado	Instituição
1	Gonçalo Vieira Gomes	O Impacto da Inclusão de Ativos Alternativos na Otimização de Carteiras em Diferentes Regimes de Mercado	--	Em curso	Iscte
2	Sérgio Manuel Ferreira Vaz	Empresa de distribuição de água e recolha de águas residuais em 20 concelhos do Alentejo com tarifas socialmente aceites	--	Em curso	Iscte
3	Lourenço de Bívar Weinholtz Rangel de Lima	Avaliação de Capital Próprio: Sporting Clube de Portugal – Futebol, SAD	Inglês	Entregue	Iscte
4	Inês Godinho Rodrigues	A Relação entre o Desempenho ESG e a Performance Financeira Ajustada ao Risco: Evidência no STOXX Europe 600	Português	Entregue	Iscte
5	Francisco Miguel Cópio Silva	Análise da robustez de métodos de Value at Risk em diferentes condições demercado	Português	Entregue	Iscte
6	Maria João Amorim Torres	Backtesting Expected Shortfall: Análise de uma carteira de ativos não convencionais	Português	Entregue	Iscte
7	Pedro Filipe Madeira Fragoso	Equity Research about Adidas	Inglês	Entregue	Iscte
8	Patrick Miguel Mestre Louzeau	Plano de negócios inovador - Ficusland	--	Em curso	Iscte
9	Diogo Moreira Dias Fernandes	A Notação de Crédito Soberano e os Spreads da Dívida Pública: O Papel das Divergências entre a S&P e a Fitch na Área do Euro	--	Em curso	Iscte

- Terminadas

	Nome do Estudante	Título/Tópico	Língua	Instituição	Ano de Conclusão

1	Francisco Noé Palmeiro de Sousa	Efeitos da diversificação numa carteira com diferentes mercados	Português	Iscte	2026
2	Insa Quiara Alves Gomes Ofany	Influência dos determinantes macroeconómicos e financeiros nas operações de M&A – Evidência do mercado americano: 1995 - 2024	Português	Iscte	2026
3	Ricardo Filipe Serra Fernandes	Qual o impacto dos testes de stress no preço das ações dos bancos europeus e norte-americanos?	Português	Iscte	2026
4	Elaha Abidi	Efeito do Greenwashing sobre os Preços das Ações	Inglês	Iscte	2026
5	Tomás António Pinto Janeiro	Mercado de Bens de Luxo: Uma Análise Financeira da LVMH	Português	Iscte	2025
6	José Pedro Alves Dias	Avaliação do desempenho de hedging de instrumentos financeiros verdes em meio à volatilidade do mercado: uma análise comparativa	Inglês	Iscte	2025
7	Guilherme Proença da Cunha Carvalho Portugal	Investimentos Socialmente Responsáveis em Portugal: Conhecimento, Tendências e Desafios	Inglês	Iscte	2025
8	Rita Alexandra Carinhas Rosa	Análise do VaR ESG como um fator adicional do modelo Fama-French	Português	Iscte	2025
9	Afonso Correia Carvalho	Equity Research - Microsoft Corp. (MSFT)	Inglês	Iscte	2025
10	Patrícia Alexandra Sobreda da Cruz	Backtesting da Expected Shortfall: Análise Baseada na Simulação Histórica de um Portfólio Norte-Americano Diversificado	Inglês	Iscte	2025
11	André Lourenço Tarelho	Backtesting Expected Shortfall	Português	Iscte	2025
12	Sebastião Maria Cavaco Falcato	A Utilização da Simulação Histórica Para Avaliar o Risco de Mercado de Investimentos Alternativos	Inglês	Iscte	2025
13	Tomás Henriques Soares	The Impact of ESG Scores on Corporate Bond Spreads: An EU Analysis	Inglês	Iscte	2025
14	Mayssa Ayadi	O impacto da pandemia nas estratégias de gestão de risco de crédito dos bancos comerciais europeus.	Inglês	Iscte	2025
15	Juan Jose Urdaneta Acevedo	Avaliação de Ações: TPI Composites	Inglês	Iscte	2025
16	João Tiago Matos Matias	Determinantes dos Spreads de Dívida Bancária: Evidência Empírica da Zona Euro	Português	Iscte	2025

17	Maria Inês Francisco Baptista Gouveia	Variáveis determinantes da Literacia Financeira em Portugal	Português	Iscte	2025
18	Rodrigo Nuno Matias Constantino	ESTRATÉGIAS ADAPTATIVAS: DESEMPENHO DE FUNDOS HEDGE E FUNDOS MÚTUOS NO CONTEXTO DOS MERCADOS EMERGENTES	Inglês	Iscte	2025
19	Diogo Filipe Marques Murteira	O Impacto que os Business Angels têm no Desenvolvimento de Start-ups	Português	Iscte	2024
20	Beatriz Alexandra Barreiros Morais-Pequeno	Os factores que influenciam a Aversão ao Risco	Inglês	Iscte	2024
21	Ahmed Abdelfatah Mostafa Khalil Badr	Quão consistentes são as notações de crédito soberano?	Inglês	Iscte	2024
22	Maria Carolina Dias Ferreira	Benefícios de Diversificação de um Ativo ligado à Volatilidade	Inglês	Iscte	2024
23	João David Sousa Dias	Determinação do risco de crédito: Comparação de ferramentas de machine learning com os modelos tradicionais de IRB	Inglês	Iscte	2024
24	Rahman Satyanegara	Análise do Risco e do Desempenho dos Fundos Mútuos Convencionais e Sustentáveis na Europa e na ASEAN	Inglês	Iscte	2024
25	Pierre Louis Jean Hervé Guilmineau	Can the trade off theory and the agency cost theory be applied to the case of Hertz's bankruptcy in order to explain the reason(s) for its financial distress and its recovery?	Inglês	Iscte	2024
26	Diogo Filipe Maia Gomes	An Assessment of Historical Simulation Techniques for VaR	Inglês	Iscte	2024
27	Raquel dos Santos Santiago	Impacto do COVID-19 na rentabilidade financeira dos Laboratórios de Análises Clínicas em Portugal	Português	Iscte	2024
28	Rui Pinto Caeiro Trancoso Torres	Estratégias de Trading em Obrigações Corporativas através de análise de Valor Relativo	Inglês	Iscte	2024
29	Mariana Pinto Cardoso	Lançamento de políticas verdes e o seu impacto na bolsa de valores dos Estados Unidos	Inglês	Iscte	2024
30	Maria Saraiva Veiga	Uma alteração no Rating de ESG afeta o Rating de Crédito?	Inglês	Iscte	2024
31	Beatriz Tomás de Castro	Modelo Cópula-GARCH condicional para dependências não lineares entre osretornos de ativos	Português	Iscte	2023
32	Marta Susana Boino Mota	Paridade Euro-Dólar: o Mercado em 2022 e Impacto nas Empresas	Inglês	Iscte	2023

33	João Miguel Garcias Catarino	Backtesting Expected Shortfall: Estudo comparativo e análise de impacto nos requisitos de capital	Inglês	Iscte	2023
34	Colin Michel Armand Barbot	Comparação do desempenho de uma carteira de ações de Investimento Socialmente Responsável e índices convencionais para investidores privados franceses.	Inglês	Iscte	2023
35	Rui Pedro Amado Costa	Equity Research: Greenvolt - Energias Renováveis, S.A.	Inglês	Iscte	2023
36	Mariana Sofia Oliveira Moita	Drivers do crescimento das PMEs em Portugal	Português	ISCAL	2022
37	João Manuel dos Santos Patrício	Estabilidade dos ratings - Sensibilidade das agências de rating ao ciclo económico	Inglês	Iscte	2022
38	Pedro Dinis Cabrita Campina	Impacto dos compromissos de transição climática no desempenho financeiro numa indústria de altas emissões carbónica	Inglês	Iscte	2022
39	Gagan Chhabra	Differences and similarities between Traditional Day Trading and Cryptocurrency Day Trading	Inglês	Iscte	2022
40	Beatriz Ferreira Jacinto	Acesso ao crédito por parte dos jovens adultos: O caso português	Português	Iscte	2022
41	João Filipe Gouveia	Risco vs Retorno: Análise Comparativa entre um Mercado Desenvolvido e um Mercado Emergente	Inglês	Iscte	2022
42	Ricardo Daniel Moreira dos Santos	Modelo de Previsão do Risco de Crédito das Sociedades Desportivas do Futebol Profissional Português	Inglês	Iscte	2022
43	Pedro Gonçalo Ferreira de Sá	As sociedades portuguesas com a designação comercial de sociedade anónimas manipulam a informação financeira?	Português	ISCAL	2021
44	Daniela Sofia dos Santos Alberto	Padrões do risco assimétrico	Inglês	Iscte	2021
45	Beatriz Simões Marcolino	Métodos de avaliação completa para medir o risco de mercado: comparação das perspetivas forward looking vs backward looking	Português	Iscte	2021
46	João Pedro Lira Gomes de Almeida Belo	Perspectiva do mercado sobre as novas tecnologias: O caso da Tesla	Inglês	Iscte	2021
47	Simon Müller	Finanças Corporativas no novo ecossistema da era digital - Influência da tecnologia blockchain na contabilidade forense	Inglês	Iscte	2021

48	Zhou Wenyi	Fintech vs. Serviços financeiros tradicionais: como os investidores estão reagindo?	Inglês	Iscte	2021
49	Alexandre Miguel de António Serrano	Prémio de Risco de Volatilidade: Novos conhecimentos sobre a vantagem sistemática dos vendedores de opções financeiras.	Inglês	Iscte	2021
50	André Acácio Silva Monteiro	Impacto da China na Economia Mundial	Inglês	Iscte	2020
51	Bernardo Rui Vaz Silva	Previsão e distinção de falência: Aplicação de um Modelo de Mercado e de um Hibrido a empresas publicamente cotadas nos EUA de 2008 a 2018	Inglês	Iscte	2020
52	Marta Sofia Balseiro Rodrigues	Revisão Fundamental da Carteira de Negociação - Avaliação do Impacto nos Requisitos de Capital dos Bancos	Inglês	Iscte	2020
53	Miguel Oliveira dos Reis Barroso	Testes de Stress Inversos: Identificar fraquezas para prevenir falências	Inglês	Iscte	2020
54	Tomás Eva Ferreira Castelo Lopes	Crédito concedido nos países da União Europeia antes de 2007/08 vs pós 2007/08	Português	Iscte	2020
55	Ana Isabel Rolo de Paiva	Bases Fundamentais da Sobrevivência Empresarial: Evidência das novas empresas criadas em Portugal	Português	Iscte	2020
56	Ana Catarina Pereira do Rosário	A Poupança em Portugal. Uma política de taxas de juro baixas e o incentivo a poupança.	Português	Iscte	2020
57	Ana Francisca Figueira Conceição	Procura da Atividade Seguradora em Portugal Grécia e Itália	Português	ISCAL	2019
58	Joana Sofia da Silva Ferreira	O impacto esperado da segunda Diretiva dos Serviços de Pagamento em Portugal, a três níveis: Consumidores, Bancos Tradicionais e Fintechs	Inglês	Iscte	2019
59	Miguel Ângelo Gonçalves Amado	O Efeito da Classificação do Crédito Soberano sobre o Preço dos Bancos em toda a Zona Euro	Inglês	Iscte	2019
60	Tan Aiming	Estratégias de negociação no mercado de acionista chinês	Inglês	Iscte	2019
61	Raquel Gil Azenha	O Risco de Liquidez Bancária	Português	ISCAL	2018
62	Xuelin Wu	Análise de Investimento em Estoque de conceito"Médica + Internet "	Inglês	Iscte	2018
63	Pedro Miguel dos Santos Silva	Determinantes das Falhas dos Bancos Europeus nos Testes de Stress	Inglês	Iscte	2018

64	Rodrigo dos Santos Primor	A Influência Macroeconómica no Risco de Crédito	Português	Iscte	2018
65	Maria Beatriz Canelas de Oliveira	Determinantes da Recuperação do Crédito Vencido em Portugal: O caso das sociedades não financeiras	Português	Iscte	2017
66	Pedro Filipe da Costa Gancho Veríssimo	The unfolding of South European banks risk: A cross-time comparison with Western European banks at the Banking Union level	Inglês	Iscte	2017
67	Peiyi Xu	The Impact of the European Central Bank Monetary Policy on Government Bonds After the Financial Crisis of 2008	Inglês	Iscte	2017
68	Inês Nunes Pedras	The Impact of Credit Rating Agencies Downgrades on European Stock Markets During the Financial Crisis of 2008	Inglês	Iscte	2016
69	Tânia Sofia Miranda Martins Marçal	The impact of the Non-Performing Loans on Banks' Lending	Inglês	Iscte	2016
70	Ivo Miguel de Andrade Álvares Furtado	Financing conditions and sustainability of SMEs in Portugal	Inglês	Iscte	2015
71	Hugo André Ferreira de Freitas	The Impact of Bank Regulatory Capital on Liquidity Creation - A critical issue for euro area policy makers	Inglês	Iscte	2014
72	Hernâni Alexandre Morais de Oliveira	A Reputação das Empresas e o Desempenho Bolsista	Português	Iscte	2014
73	Ricardo Jorge Santos Alves	Information Value of Eu-Wide Stress Tests: How did the market react to stress test results?	Inglês	Iscte	2013
74	Marina Isabel Vicente Marques	Idiossincrasias Sectoriais no Risco de Crédito	Português	Iscte	2012
75	Vítor Manuel Morais Pereira	Selecção Adversa na Concessão de Crédito a Particulares em Portugal.	Português	Iscte	2009

• Projetos Finais de Mestrado

- Em curso

	Nome do Estudante	Título/Tópico	Língua	Estado	Instituição
1	Ana Luísa Costa Marques	Valor temporal do dinheiro e mensuração de passivos de pensões: análise crítica da utilização de referenciais de taxas - estudo de caso F.P. Montepio	Português	Entregue	Iscte
2	Marcos André Miguel Diogo	Avaliação de Capital Próprio: Inditex	Inglês	Entregue	Iscte

- Terminadas

	Nome do Estudante	Título/Tópico	Língua	Instituição	Ano de Conclusão
1	Guilherme Rodrigues Esteves	Avaliação de Capital Próprio: Eli Lilly and Company	Inglês	Iscte	2026
2	Ana Catarina Neves Coelho	Avaliação do Potencial de Criação de Valor da Expansão da Gestifix II para o Mercado Francês	Português	Iscte	2026
3	Afonso Martins Faria Ferreira	Vencer dentro e fora de campo: Um fundo de Private Equity feito à medida para atletas profissionais	Inglês	Iscte	2025
4	Domingos Dimitri Matias Pascoal	Vicissitudes das Ofertas Públicas Iniciais: Análise do caso da ACREP, S.A	Português	Iscte	2025
5	João Miguel Belchior Delfino	Equity Research: Sport Lisboa e Benfica - Futebol, SAD	Português	ISCAL	2024
6	Joana Costa Aleixo	Plano de Negócios Inovador: Inteligência Artificial no Setor da Gestão de Condomínios	Inglês	Iscte	2024
7	Maria Manuel Afonso Ribeiro	O Potencial dos Unicórnios: o caso da Feedzai	Inglês	Iscte	2023
8	Mafalda Pereira Mendes Baptista da Costa	Plano de negócios inovador - CONCEITO BEM-ESTAR	Português	Iscte	2021
9	Cláudia Filipa Ferreira Clara Mota da Silva	Parkaki - O teu lugar de estacionamento em Lisboa	Português	Iscte	2021
10	Yao Jiayu	ANALYSIS OF THE FINTECH INDUSTRY: FROM LENDING CLUB	Inglês	Iscte	2019
11	Ana Catarina Silva José	Qual o Efeito da Crise no Crédito Automóvel?	Português	ISCAL	2018
12	Catarina Isabel dos Santos Cuiça	Impacto da Crise Financeira no Negócio do Crédito Bancário e Sociedades de Garantia Mútua	Português	ISCAL	2018
13	Ana Rita Teixeira Borges Sabino	The Impact of the Basel Accords in Lending Activity: The case of Portugal and Germany	Inglês	ISCAL	2017
14	Sónia Isabel da Silva Miguel	O Risco de Incumprimento nos Fundos de Investimento Imobiliário de Arrendamento Habitacional: Estudo de caso	Português	ISCAL	2017
15	Rita Isabel André Baptista Pereira	Modelos de Avaliação do Risco de Crédito nas Instituições CGD, BCP, e Santander Totta	Português	ISCAL	2017
16	Inês Cristina Borreicho Prates	Equity Valuation: The Navigator Company	Inglês	Iscte	2017

17	Nelson Guerreiro Martins Casquilho	Implementação de um Balanced Scorecard na Turexpresso	Português	Iscte	2017
18	Telma Simões Rodrigues	Caso de Estudo: BES	Português	ISCAL	2016
19	Sara de Vilarigues Baião Alves	Análise do Risco de Crédito de Empresas: Aplicação ao caso da Ydreams	Português	ISCAL	2016
20	Jingwen Liu	Potential Determinants of RMB Exchange Rate	Inglês	Iscte	2016
21	Ana Cristina Guerreiro Silva	O Perfil de Risco das PME com Garantias Autónomas	Português	Iscte	2013
22	Telma Carina Santos Cabral	Credit Spreads Determinants in Portugal. Na empirical analysis of the main drivers of spreads to non-financial organizations	Inglês	Iscte	2013
23	Margarida de Lagos Vian Correia de Almeida	M&A: The case of Optimus and Zon	Inglês	Iscte	2013

Total de Citações

Web of Science®	123
Scopus	124

Publicações

- **Revistas Científicas**

- Artigo em revista científica

1	Carvalho, P. V., Pinheiro, C. M. & Reis, J. M. (2026). Pricing contracts on a tradable asset and a non-tradable mean-reverting benchmark: Closed-form formulae and applications. Cogent Economics and Finance, 14(1). https://doi.org/10.1080/23322039.2026.2740368
2	Carvalho, P. V., Falcão, P. F., Pinheiro, C. M. & Carrão, D. (2026). Revisiting ESG performance: Do high scores translate to higher returns? A risk-adjusted analysis of S&P 500 portfolios. Finance Research Letters, 91. https://doi.org/10.1016/j.frl.2025.109467 - N.º de citações Web of Science®: 4 - N.º de citações Scopus: 3 - N.º de citações Google Scholar: 8
3	Carvalho, Paulo V., Pinheiro, C. & Rodrigues, M. S. (2024). The impact of the Fundamental Review of the Trading Book: Evaluation on a stylized portfolio. Journal of Risk, 26(3), 49?73. https://doi.org/10.21314/JOR.2023.014 - N.º de citações Web of Science®: 1 - N.º de citações Scopus: 1 - N.º de citações Google Scholar: 2

4	Vieira, D. S., Carvalho, P. V., Curto, J. & Laureano, L. (2023). Gold's hedging and safe haven properties for European stock and bond markets. Resources Policy, 85. https://doi.org/10.1016/j.resourpol.2023.103817 - N.º de citações Web of Science®: 20 - N.º de citações Scopus: 21 - N.º de citações Google Scholar: 32
5	Carvalho, P. V., Ferrão, J., Alves, J. & Sarmento, M. (2023). The informational value contained in the different types of auditor's opinions: Evidence from Portugal. Cogent Economics and Finance, 11(1). https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2162688 - N.º de citações Web of Science®: 2 - N.º de citações Scopus: 2 - N.º de citações Google Scholar: 7
6	Carvalho, P. V., Shah, S. S. H., Zaheer, A., Mata, M. N. & Lourenço, A. M. (2022). The effect of inventory leanness on firms' credit ratings: The case of Pakistan. Risks, 10(12). https://doi.org/10.3390/risks10120226 - N.º de citações Web of Science®: 1 - N.º de citações Scopus: 2 - N.º de citações Google Scholar: 4
7	Carvalho, P. V., Curto, J. D. & Primor, R. (2022). Macroeconomic determinants of credit risk: evidence from the Eurozone. International Journal of Finance and Economics, 27(2), 2054?2072. https://doi.org/10.1002/ijfe.2259 - N.º de citações Web of Science®: 22 - N.º de citações Scopus: 17 - N.º de citações Google Scholar: 38
8	Tomiwa Sunday Adebayo, Manuel Francisco Coelho, Dilber Çalar Onbaolu, Husam Rjoub, Mata, Mário Nuno, Carvalho, Paulo V....Ibrahim Adeshola (2021). Modeling the Dynamic Linkage between Renewable Energy Consumption, Globalization, and Environmental Degradation in South Korea: Does Technological Innovation Matter?. Energies, 14(14), 4265. https://doi.org/10.3390/en14144265 - N.º de citações Web of Science®: 69 - N.º de citações Scopus: 70 - N.º de citações Google Scholar: 86
9	Veríssimo, P., Carvalho, P. V. & Laureano, L. (2021). Asymmetries in the Euro area banking profitability. The Journal of Economic Asymmetries, 24. https://doi.org/10.1016/j.jeca.2021.e00224 - N.º de citações Web of Science®: 4 - N.º de citações Scopus: 8 - N.º de citações Google Scholar: 16

• Livros e Capítulos de Livros

- Autor de livro

1	Carvalho, Paulo V. (2009). Fundamentos da Gestão de Crédito - Uma contribuição para o valor das organizações. Sílabo.

• Conferências/Workshops e Comunicações

- Publicação em atas de evento científico

1	Alves, J. S., Sarmento, M. & Carvalho, P. V. de. (2017). Eficácia do relatório de auditoria sobre o pressuposto da continuidade. In OCC - Ordem dos Contabilistas Certificados (Ed.), XVI Congresso Internacional de Contabilidade e Auditoria: Da academia à profissão. OCC - Ordem dos Contabilistas Certificados. - N.º de citações Google Scholar: 5

- Comunicação em evento científico

1	Rosário, J., Carvalho, Paulo V. & Boutin, Landry (2021). Current Relation between Ecological Footprint and Country Risk Premium. 7th International Conference on CSR, Sustainability, Ethics and Governance,.
2	Veríssimo, P., Carvalho, P. & Laureano, L. (2018). The unfolding of Euro Area banks' profitability. 10th Portuguese Finance Network Conference,.
3	Carvalho, P., Laux, P. & Pereira, J. (2014). Is There a Self-fulfilling Prophecy in Credit Rating Announcements?. 2014 FMA Annual Meeting,. - N.º de citações Google Scholar: 2
4	Carvalho, P., Laux, P. & Pereira, J. (2014). Is There a Self-fulfilling Prophecy in Credit Rating Announcements?. 8th Portuguese Finance Network,. - N.º de citações Google Scholar: 2
5	Carvalho, P., Laux, P. & Pereira, J. (2014). Assessing the stability of credit ratings. IFABS 2014 Conference,.
6	Carvalho, P., Laux, P. & Pereira, J. (2014). Is There a Self-fulfilling Prophecy in Credit Rating Announcements?. 2014 FMA European Conference,. - N.º de citações Google Scholar: 2
7	Carvalho, P., Laux, P. & Pereira, J. (2014). Is There a Self-fulfilling Prophecy in Credit Rating Announcements?. EFMA 2014 Annual Meetings,.

• Outras Publicações

- Artigo sem avaliação científica

1	Carvalho, P., Laux, P. & Pereira, J. (2014). The stability and accuracy of credit ratings. SSRN,. - N.º de citações Google Scholar: 11

- Tese de Doutoramento

1	Carvalho, Paulo V. (2014). Essays on credit rating announcements..

Produtos

Tipo de Produto	Título do Produto	Descrição Detalhada	Ano
Protótipo	Soluções de Análises Preditivas	Desenvolvimento de modelos de previsão da insolvência	2022
Protótipo	Score ESG	Desenvolvimento de solução analítica para classificar as empresas em termos das componentes ambientais, sociais e de governance (ESG)	2022

Protótipo	Indicador de Resiliência Financeira	Desenvolvimento de indicador para medir a resiliência financeiras das empresas e avaliar a capacidade de cada uma enfrentar choques económicos.	2020
Protótipo	Soluções de Análises Preditivas	Desenvolvimento de modelos de previsão do incumprimento de pagamentos	2017
Protótipo	Soluções de Análises Preditivas	Desenvolvimento de modelos de previsão da insolvência	2015
Protótipo	Desenvolvimento de modelos analíticos	Desenvolvimento de modelos de previsão da viabilidade de negócio	2014
Protótipo	Soluções de Análises Preditivas	Desenvolvimento de modelos de previsão do incumprimento de pagamentos	2013