

**Aviso:** [2026-02-24 18:03] 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 Auxiliar Convidado

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



### Contactos

E-mail	Paulo_Viegas_Carvalho@iscste-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.
2025/2026	2º	Gestão do Risco de Mercado	Curso de Pós Graduação em Economia e Regulação de Instituições Financeiras;	Não
2025/2026	2º	Finanças Empresariais	Outro em Programa Aplicado Online em Finanças e Controlo Empresariais;	Sim
2025/2026	2º	Análise Financeira de Empresas	Outro em Programa Aplicado Online 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 Programa Aplicado Online 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 Programa Aplicado Online em Finanças e Controlo Empresariais;	Sim
2024/2025	2º	Modelização Financeira e Plano de Negócios		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		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;	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;	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		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	Inês Godinho Rodrigues	A Relação entre o Desempenho ESG e a Performance Financeira Ajustada ao Risco: Evidência nos Mercados Europeu e Chinês	--	Em curso	Iscte

2	Francisco Miguel Cópio Silva	Análise da Robustez dos Modelos de Value at Risk em Cenários de Stress de Mercado	--	Em curso	Iscte
3	Maria João Amorim Torres	Backtesting Expected Shortfall	--	Em curso	Iscte
4	Guilherme Rodrigues Esteves	Equity Valuation: Eli Lilly and Company	--	Em curso	Iscte
5	Marcos André Miguel Diogo	Avaliação de Capital Próprio: Inditex	--	Em curso	Iscte
6	Ricardo Filipe Serra Fernandes	Testes de Stress: Implicações para o Mercado de Ações	--	Em curso	Iscte
7	Francisco Noé Palmeiro de Sousa	Análise da relação entre rendabilidade e risco de diferentes carteiras	--	Em curso	Iscte
8	Insa Quiara Alves Gomes Ofany	Influência dos determinantes macroeconómicos nas operações de M&A	--	Em curso	Iscte
9	Pedro Filipe Madeira Fragoso	Equity Research about Adidas	--	Em curso	Iscte
10	Elaha Abidi	Efeito do Greenwashing sobre os Preços das Ações	--	Em curso	Iscte
11	Patrick Miguel Mestre Louzeau	Plano de negócios inovador - Ficusland	--	Em curso	Iscte
12	Inês Filipa Duarte Rafael	Influência da captação das dependências não lineares entre retornos de ativos na medição do risco de mercado	--	Em curso	Iscte
13	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

**- Terminadas**

	Nome do Estudante	Título/Tópico	Língua	Instituição	Ano de Conclusão
1	Tomás António Pinto Janeiro	Mercado de Bens de Luxo: Uma Análise Financeira da LVMH	Português	Iscte	2025
2	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
3	Guilherme Proença da Cunha Carvalho Portugal	Investimentos Socialmente Responsáveis em Portugal: Conhecimento, Tendências e Desafios	Inglês	Iscte	2025

4	Rita Alexandra Carinhas Rosa	Análise do VaR ESG como um fator adicional do modelo Fama-French	Português	Iscte	2025
5	Afonso Correia Carvalho	Equity Research - Microsoft Corp. (MSFT)	Inglês	Iscte	2025
6	Patrícia Alexandra Sobreira da Cruz	Backtesting da Expected Shortfall: Análise Baseada na Simulação Histórica de um Portfólio Norte-Americano Diversificado	Inglês	Iscte	2025
7	André Lourenço Tarelho	Backtesting Expected Shortfall	Português	Iscte	2025
8	Sebastião Maria Cavaco Falcato	A Utilização da Simulação Histórica Para Avaliar o Risco de Mercado de Investimentos Alternativos	Inglês	Iscte	2025
9	Tomás Henriques Soares	The Impact of ESG Scores on Corporate Bond Spreads: An EU Analysis	Inglês	Iscte	2025
10	Mayssa Ayadi	O impacto da pandemia nas estratégias de gestão de risco de crédito dos bancos comerciais europeus.	Inglês	Iscte	2025
11	Juan Jose Urdaneta Acevedo	Avaliação de Ações: TPI Composites	Inglês	Iscte	2025
12	João Tiago Matos Matias	Determinantes dos Spreads de Dívida Bancária: Evidência Empírica da Zona Euro	Português	Iscte	2025
13	Maria Inês Francisco Baptista Gouveia	Variáveis determinantes da Literacia Financeira em Portugal	Português	Iscte	2025
14	Rodrigo Nuno Matias Constantino	ESTRATÉGIAS ADAPTATIVAS: DESEMPENHO DE FUNDOS HEDGE E FUNDOS MÚTUOS NO CONTEXTO DOS MERCADOS EMERGENTES	Inglês	Iscte	2025
15	Diogo Filipe Marques Murteira	O Impacto que os Business Angels têm no Desenvolvimento de Start-ups	Português	Iscte	2024
16	Beatriz Alexandra Barreiros Morais-Pequeno	Os factores que influenciam a Aversão ao Risco	Inglês	Iscte	2024
17	Ahmed Abdelfatah Mostafa Khalil Badr	Quão consistentes são as notações de crédito soberano?	Inglês	Iscte	2024
18	Maria Carolina Dias Ferreira	Benefícios de Diversificação de um Ativo ligado à Volatilidade	Inglês	Iscte	2024
19	João David Sousa Dias	Determinação do risco de crédito: Comparação de ferramentas de machine learning com os modelos tradicionais de IRB	Inglês	Iscte	2024

20	Rahman Satyanegara	Análise do Risco e do Desempenho dos Fundos Mútuos Convencionais e Sustentáveis na Europa e na ASEAN	Inglês	Iscte	2024
21	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
22	Diogo Filipe Maia Gomes	An Assessment of Historical Simulation Techniques for VaR	Inglês	Iscte	2024
23	Raquel dos Santos Santiago	Impacto do COVID-19 na rentabilidade financeira dos Laboratórios de Análises Clínicas em Portugal	Português	Iscte	2024
24	Rui Pinto Caeiro Trancoso Torres	Estratégias de Trading em Obrigações Corporativas através de análise de Valor Relativo	Inglês	Iscte	2024
25	Mariana Pinto Cardoso	Lançamento de políticas verdes e o seu impacto na bolsa de valores dos Estados Unidos	Inglês	Iscte	2024
26	Maria Saraiva Veiga	Uma alteração no Rating de ESG afeta o Rating de Crédito?	Inglês	Iscte	2024
27	Beatriz Tomás de Castro	Modelo Cúpula-GARCH condicional para dependências não lineares entre os retornos de ativos	Português	Iscte	2023
28	Marta Susana Boino Mota	Paridade Euro-Dólar: o Mercado em 2022 e Impacto nas Empresas	Inglês	Iscte	2023
29	João Miguel Garcias Catarino	Backtesting Expected Shortfall: Estudo comparativo e análise de impacto nos requisitos de capital	Inglês	Iscte	2023
30	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
31	Rui Pedro Amado Costa	Equity Research: Greenvolt - Energias Renováveis, S.A.	Inglês	Iscte	2023
32	Mariana Sofia Oliveira Moita	Drivers do crescimento das PMEs em Portugal	Português	ISCAL	2022
33	João Manuel dos Santos Patrício	Estabilidade dos ratings - Sensibilidade das agências de rating ao ciclo económico	Inglês	Iscte	2022
34	Pedro Dinis Cabrita Campina	Impacto dos compromissos de transição climática no desempenho financeiro numa indústria de altas emissões carbónica	Inglês	Iscte	2022

35	Gagan Chhabra	Differences and similarities between Traditional Day Trading and Cryptocurrency Day Trading	Inglês	Iscte	2022
36	Beatriz Ferreira Jacinto	Acesso ao crédito por parte dos jovens adultos: O caso português	Português	Iscte	2022
37	João Filipe Gouveia	Risco vs Retorno: Análise Comparativa entre um Mercado Desenvolvido e um Mercado Emergente	Inglês	Iscte	2022
38	Ricardo Daniel Moreira dos Santos	Modelo de Previsão do Risco de Crédito das Sociedades Desportivas do Futebol Profissional Português	Inglês	Iscte	2022
39	Pedro Gonçalo Ferreira de Sá	As sociedades portuguesas com a designação comercial de sociedade anónimas manipulam a informação financeira?	Português	ISCAL	2021
40	Beatriz Simões Marcolino	Métodos de avaliação completa para medir o risco de mercado: comparação das perspetivas forward looking vs backward looking	Português	Iscte	2021
41	Daniela Sofia dos Santos Alberto	Padrões do risco assimétrico	Inglês	Iscte	2021
42	João Pedro Lira Gomes de Almeida Belo	Perspectiva do mercado sobre as novas tecnologias: O caso da Tesla	Inglês	Iscte	2021
43	Simon Müller	Finanças Corporativas no novo ecossistema da era digital - Influência da tecnologia blockchain na contabilidade forense	Inglês	Iscte	2021
44	Zhou Wenyi	Fintech vs. Serviços financeiros tradicionais: como os investidores estão reagindo?	Inglês	Iscte	2021
45	Alexandre Miguel de António Serrano	Prémio de Risco de Volatilidade: Novos conhecimentos sobre a vantagem sistemática dos vendedores de opções financeiras.	Inglês	Iscte	2021
46	André Acácio Silva Monteiro	Impacto da China na Economia Mundial	Inglês	Iscte	2020
47	Bernardo Rui Vaz Silva	Previsão e distinção de falência: Aplicação de um Modelo de Mercado e de um Híbrido a empresas publicamente cotadas nos EUA de 2008 a 2018	Inglês	Iscte	2020
48	Marta Sofia Balseiro Rodrigues	Revisão Fundamental da Carteira de Negociação - Avaliação do Impacto nos Requisitos de Capital dos Bancos	Inglês	Iscte	2020

49	Miguel Oliveira dos Reis Barroso	Testes de Stress Inversos: Identificar fraquezas para prevenir falências	Inglês	Iscte	2020
50	Tomás Eva Ferreira Castelo Lopes	Crédito concedido nos países da União Europeia antes de 2007/08 vs pós 2007/08	Português	Iscte	2020
51	Ana Isabel Rolo de Paiva	Bases Fundamentais da Sobrevivência Empresarial: Evidência das novas empresas criadas em Portugal	Português	Iscte	2020
52	Ana Catarina Pereira do Rosário	A Poupança em Portugal. Uma política de taxas de juro baixas e o incentivo a poupança.	Português	Iscte	2020
53	Ana Francisca Figueira Conceição	Procura da Atividade Seguradora em Portugal Grécia e Itália	Português	ISCAL	2019
54	Joana Sofia da Silva Ferreira	O impacto esperado da segunda Diretiva dos Servicos de Pagamento em Portugal, a três níveis: Consumidores, Bancos Tradicionais e Fintechs	Inglês	Iscte	2019
55	Miguel Ângelo Gonçalves Amado	O Efeito da Classificação do Crédito Soberano sobre o Preço dos Bancos em toda a Zona Euro	Inglês	Iscte	2019
56	Tan Aiming	Estratégias de negociação no mercado de acionista chinês	Inglês	Iscte	2019
57	Raquel Gil Azenha	O Risco de Liquidez Bancária	Português	ISCAL	2018
58	Xuelin Wu	Análise de Investimento em Estoque de conceito "Médica + Internet"	Inglês	Iscte	2018
59	Pedro Miguel dos Santos Silva	Determinantes das Falhas dos Bancos Europeus nos Testes de Stress	Inglês	Iscte	2018
60	Rodrigo dos Santos Primor	A Influência Macroeconómica no Risco de Crédito	Português	Iscte	2018
61	Maria Beatriz Canelas de Oliveira	Determinantes da Recuperação do Crédito Vencido em Portugal: O caso das sociedades não financeiras	Português	Iscte	2017
62	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
63	Peiyi Xu	The Impact of the European Central Bank Monetary Policy on Government Bonds After the Financial Crisis of 2008	Inglês	Iscte	2017
64	Inês Nunes Pedras	The Impact of Credit Rating Agencies Downgrades on European Stock Markets During the Financial Crisis of 2008	Inglês	Iscte	2016

65	Tânia Sofia Miranda Martins Marçal	The impact of the Non-Performing Loans on Banks' Lending	Inglês	Iscte	2016
66	Ivo Miguel de Andrade Álvares Furtado	Financing conditions and sustainability of SMEs in Portugal	Inglês	Iscte	2015
67	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
68	Hernâni Alexandre Moraes de Oliveira	A Reputação das Empresas e o Desempenho Bolsista	Português	Iscte	2014
69	Ricardo Jorge Santos Alves	Information Value of Eu-Wide Stress Tests: How did the market react to stress test results?	Inglês	Iscte	2013
70	Marina Isabel Vicente Marques	Idiosincrasias Sectoriais no Risco de Crédito	Português	Iscte	2012
71	Vítor Manuel Moraes 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 Catarina Neves Coelho	Avaliação do Potencial de Criação de Valor da Expansão da Gestifix II para o Mercado Francês	--	Em curso	Iscte

- Terminadas

	Nome do Estudante	Título/Tópico	Língua	Instituição	Ano de Conclusão
1	Afonso Martins Faria Ferreira	Vencer dentro e fora de campo: Um fundo de Private Equity feito à medida para atletas profissionais	Inglês	Iscte	2025
2	Domingos Dimitri Matias Pascoal	Vicissitudes das Ofertas Públicas Iniciais: Análise do caso da ACREP, S.A	Português	Iscte	2025
3	João Miguel Belchior Delfino	Equity Research: Sport Lisboa e Benfica - Futebol, SAD	Português	ISCAL	2024
4	Joana Costa Aleixo	Plano de Negócios Inovador: Inteligência Artificial no Setor da Gestão de Condomínios	Inglês	Iscte	2024
5	Maria Manuel Afonso Ribeiro	O Potencial dos Unicórnios: o caso da Feedzai	Inglês	Iscte	2023
6	Mafalda Pereira Mendes Baptista da Costa	Plano de negócios inovador - CONCEITO BEM-ESTAR	Português	Iscte	2021

7	Cláudia Filipa Ferreira Clara Mota da Silva	Parkaki - O teu lugar de estacionamento em Lisboa	Português	Iscte	2021
8	Yao Jiayu	ANALYSIS OF THE FINTECH INDUSTRY: FROM LENDING CLUB	Inglês	Iscte	2019
9	Ana Catarina Silva José	Qual o Efeito da Crise no Crédito Automóvel?	Português	ISCAL	2018
10	Catarina Isabel dos Santos Cuiça	Impacto da Crise Financeira no Negócio do Crédito Bancário e Sociedades de Garantia Mútua	Português	ISCAL	2018
11	Ana Rita Teixeira Borges Sabino	The Impact of the Basel Accords in Lending Activity: The case of Portugal and Germany	Inglês	ISCAL	2017
12	Sónia Isabel da Silva Miguel	O Risco de Incumprimento nos Fundos de Investimento Imobiliário de Arrendamento Habitacional: Estudo de caso	Português	ISCAL	2017
13	Rita Isabel André Baptista Pereira	Modelos de Avaliação do Risco de Crédito nas Instituições CGD, BCP, e Santander Totta	Português	ISCAL	2017
14	Inês Cristina Borreiro Prates	Equity Valuation: The Navigator Company	Inglês	Iscte	2017
15	Nelson Guerreiro Martins Casquilho	Implementação de um Balanced Scorecard na Turexpresso	Português	Iscte	2017
16	Telma Simões Rodrigues	Caso de Estudo: BES	Português	ISCAL	2016
17	Sara de Vilarigues Baião Alves	Análise do Risco de Crédito de Empresas: Aplicação ao caso da Ydreams	Português	ISCAL	2016
18	Jingwen Liu	Potential Determinants of RMB Exchange Rate	Inglês	Iscte	2016
19	Ana Cristina Guerreiro Silva	O Perfil de Risco das PME com Garantias Autónomas	Português	Iscte	2013
20	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
21	Margarida de Lagos Vian Correia de Almeida	M&A: The case of Optimus and Zon	Inglês	Iscte	2013

## Total de Citações

Web of Science®	105
Scopus	107

## Publicações

### • Revistas Científicas

#### - Artigo em revista científica

1	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. <i>Finance Research Letters</i> . 91
2	Carvalho, Paulo V., Pinheiro, C. & Rodrigues, M. S. (2024). The impact of the Fundamental Review of the Trading Book: Evaluation on a stylized portfolio. <i>Journal of Risk</i> . 26 (3), 49-73 - N.º de citações Web of Science®: 1 - N.º de citações Scopus: 1
3	Vieira, D. S., Carvalho, P. V., Curto, J. & Laureano, L. (2023). Gold's hedging and safe haven properties for European stock and bond markets. <i>Resources Policy</i> . 85 - N.º de citações Web of Science®: 14 - N.º de citações Scopus: 16 - N.º de citações Google Scholar: 22
4	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. <i>Cogent Economics and Finance</i> . 11 (1) - N.º de citações Web of Science®: 2 - N.º de citações Scopus: 2 - N.º de citações Google Scholar: 4
5	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. <i>Risks</i> . 10 (12) - N.º de citações Web of Science®: 1 - N.º de citações Scopus: 1 - N.º de citações Google Scholar: 4
6	Carvalho, P. V., Curto, J. D. & Primor, R. (2022). Macroeconomic determinants of credit risk: evidence from the Eurozone. <i>International Journal of Finance and Economics</i> . 27 (2), 2054-2072 - N.º de citações Web of Science®: 18 - N.º de citações Scopus: 14 - N.º de citações Google Scholar: 32
7	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?. <i>Energies</i> . 14 (14), 4265 - N.º de citações Web of Science®: 65 - N.º de citações Scopus: 67 - N.º de citações Google Scholar: 83
8	Veríssimo, P., Carvalho, P. V. & Laureano, L. (2021). Asymmetries in the Euro area banking profitability. <i>The Journal of Economic Asymmetries</i> . 24 - N.º de citações Web of Science®: 4 - N.º de citações Scopus: 6 - N.º de citações Google Scholar: 14

### • 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. Lisboa. 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. Aveiro: OCC - Ordem dos Contabilistas Certificados. - N.º de citações Google Scholar: 6
---	---

### - 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

<b>Tipo de Produto</b>	<b>Título do Produto</b>	<b>Descrição Detalhada</b>	<b>Ano</b>
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 financeira 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