



Plano de Ensino

Economia Financeira
Doutorado em Ciências Contábeis

Prof. Paulo Augusto. P de Britto
2024/1

Objetivo

Proporcionar aos alunos conhecimentos e treinamento em finanças, com ênfase o financiamento dos mercados financeiros, comportamento dos agentes, precificação de ativos e análise da relação entre risco e retorno.

Ementa

O curso é dividido em duas partes. A primeira parte trata de economia monetária, aprofundando a discussão do papel da moeda em modelos de trocas intertemporais e o desenvolvimento do mercado de crédito. A segunda trata de decisões sob incerteza, discutindo a precificação de ativos e o risco, bem como escolha de carteiras de investimentos.

Programa

Parte I:

- Escambo e troca monetária, trocas diretas e indiretas, troca intertemporal, títulos de Arrow-Debreu.
- Modelo simples de moeda, triângulo de Wicksell, modelo de *overlap generations* e o problema de escolha intertemporal.
- Modelo de acumulação de capital, mercados competitivos, crédito privado e efeito de Tobin.

Parte II:

- Modelos de trocas competitivas de ativos, lei do preço único, tomada de decisão e utilidade esperada, dominância estocástica e risco, modelos de aversão ao risco.
- Moderna teoria da carteira, modelo de média-variância, o Modelo de Precificação de Ativos (CAPM).
- Arbitragem e opções.

Referências Bibliográficas

(Parte I) Freeman, S. e Champ, B. *Modeling Monetary Economies*. Wiley, 1994. [caps. 1, 2 e 6]
(Parte II) Eichberger, J. e Harper, I. *Financial Economics*. Oxford, 1997. [caps. 1 à 5]

Avaliação

A avaliação será baseada em dois testes de conhecimentos acumulados e em uma resenha sobre um tema selecionado dentre uma lista apresentada pelo professor. Cada um dos testes corresponderá a 30% da nota final. A resenha consistirá de uma apresentação didática de conceitos relacionados. A resenha corresponderá aos restantes 40% da nota final.