



## PLANO DE ENSINO

<b>Disciplina</b>	<b>ECONOMIA FINANCEIRA</b>
<b>Créditos/Horas</b>	003-000-000-003 créditos 45 horas
<b>Curso</b>	Doutorado em Ciências Contábeis
<b>Professor Responsável</b>	Otávio Ribeiro de Medeiros
<b>Semestre</b>	2/2015
<b>Pré-Requisitos</b>	-
<b>Horário de aulas</b>	a definir
<b>Local</b>	Sala 06/51 (Sala do Doutorado em Ciências Contábeis), Bloco D, Prédio da FACE/UnB
<b>Atendimento aos alunos</b>	a definir
<b>Objetivos da Disciplina</b>	Proporcionar aos alunos conhecimentos e treinamento em finanças, com ênfase em precificação de ativos, análise da relação entre risco e retorno, diversificação e teoria das carteiras, CAPM e outros modelos de fatores, questões práticas e evidências empíricas.
<b>Metodologia de Ensino</b>	Aulas expositivas teóricas e resolução de exercícios, sendo fundamental a leitura dos textos recomendados e a participação na resolução dos exercícios.
<b>Ementa</b>	Conceitos básicos em finanças; estatísticas básicas; utilidade e aversão ao risco; modelos de <i>valuation</i> e retornos das ações e títulos; hipótese do mercado eficiente e previsibilidade dos retornos acionários; teoria das carteiras e diversificação interacional de carteiras; o CAPM; modelos de fatores; evidências empíricas: CAPM e APT; aplicações de modelos lineares de fatores.
<b>Programa</b>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Conceitos básicos em finanças;</li><li>2. Utilidade e aversão ao risco;</li><li>3. Modelos de <i>valuation</i>: ações e títulos;</li><li>4. Hipótese do mercado eficiente e previsibilidade dos retornos acionários;</li><li>5. Teoria das carteiras;</li><li>6. Diversificação interacional de carteiras;</li><li>7. O CAPM;</li><li>8. Modelos de fatores;</li><li>9. Evidências empíricas: CAPM e APT;</li><li>10. Aplicações de modelos lineares de fatores.</li></ol>
<b>Critérios de Avaliação</b>	Três provas, com peso de 1/3 cada uma.



Calendário de Atividades	Aula	Data	Item do programa	Atividades a desenvolver	Bibliografia recomendada
	1		Conceitos básicos de finanças	Estudo e resolução de exercícios	QFE, CHAPTER 1; INVESTMENTS, CHAPTERS 3 AND 11.
	2		Utilidade e aversão ao risco	Estudo e resolução de exercícios	QFE, Chapter 1.
	3		Modelos de <i>valuation</i> : ações e títulos	Estudo e resolução de exercícios	QFE, Chapters 10 and 11; Investments, Chapters 7, 12, 13
	4		Hipótese do mercado eficiente e previsibilidade dos retornos acionários;	Estudo e resolução de exercícios	QFE, Chapters 3 and 4; Investments, Chapter 13.
	5		Teoria das carteiras	Estudo e resolução de exercícios	QFE, Chapter 5; Investments, Chapters 10 and 18.
	6		Diversificação interacional de carteiras	Estudo e resolução de exercícios	Investments, Chapter 18.
	7		O CAPM	Estudo e resolução de exercícios	QFE, CHAPTER 7; INVESTMENTS, CHAPTER 10.3
	8		Modelos de fatores	Estudo e resolução de exercícios	QFE, Chapter 7; Investments, Chapter 10.5.
	9		Evidências empíricas: CAPM e APT	Estudo e resolução de exercícios	QFE, Chapter 8
	10		Aplicações de modelos lineares de fatores	Estudo e resolução de exercícios	QFE, CHAPTER 9; NITZSCHE, D. AND O'SULLIVAN, N. (2004) 'MUTUAL FUND PERFORMANCE: SKILL OR LUCK'.
Bibliografia	<p><b>Básica</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Keith Cuthbertson &amp; Dirk Nitzsche, Quantitative Financial Economics (QFE), 2<sup>nd</sup> Ed., Chichester: Wiley, 2004.</li> <li>2. Keith Cuthbertson &amp; Dirk Nitzsche, Investments: Spot and Derivatives Markets, 2<sup>nd</sup> Ed., Chichester: Wiley, 2001.</li> </ol> <p><b>Complementar</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>3. Terry Watsham &amp; Keith Parramore, Quantitative Methods in Finance, 1<sup>st</sup> Ed., Thomson, 1997.</li> <li>4. Bodie, Z.; Kane, A; Marcus, A.J. Investments, 8th ed. McGraw-Hill, 2009.</li> <li>5. R.E. Bailey, The Economics of Financial Markets, Cambridge, 2005.</li> <li>6. Yvan Lengwiler, Microfoundations of Financial Economics, Princeton, 2004.</li> <li>7. Brooks, C. Introductory Econometric for Finance. Cambridge University Press, 2nd ed, 2008.</li> <li>8. Paul Wilmot, Paul Wilmot introduces quantitative finance, Wiley, 2001.</li> <li>9. Ales Cerny, Mathematical Techniques in Finance. Princeton, 2004.</li> <li>10. Thomas Ho &amp; Sang Lee, The Oxford Guide to Financial Modeling. Oxford, 2004.</li> <li>11. Stephen F. LeRoy &amp; Jan Werner, Principles of Financial Economics. Cambridge, 2008.</li> <li>12. Kian Lim, Financial Valuation and Econometrics. World Scientific, 2011.</li> <li>13. Cuthbertson, K., Nitzsche, D. and O'Sullivan, N. (2004). "Mutual Fund Performance: Skill or Luck".</li> </ol>				
Informações Adicionais	<p>EM CASO DE DISCIPLINA NO MOODLE, código de acesso ao material da disciplina na plataforma Moodle. (<a href="http://aprender.unb.br">http://aprender.unb.br</a>).</p> <p>O Cronograma das atividades pode ser flexibilizado, de acordo com as necessidades da turma e/ou do professor, podendo as datas e/ou atividades ser alteradas.</p> <p><b>É obrigação do aluno</b> a conferência das menções lançadas, no sistema SIGRA, ao final da disciplina.</p> <p>Conforme calendário acadêmico da Universidade, a revisão da menção somente poderá ser solicitada dentro do prazo estabelecido. <b>NÃO serão recebidas revisões após o prazo estabelecido.</b></p>				

29 de julho de 2015.

Otavio Ribeiro de Medeiros