

PÓS-GRADUAÇÃO – Ementa de disciplina
Mestrado e Doutorado em Economia

DISCIPLINA: FINANÇAS	CÓDIGO: MDPFIN037
SIGLA: FIN	
PROFESSOR: Caio Ibsen Rodrigues de Almeida	CARGA HORÁRIA: 20h CRÉDITOS: 2
OBRIGATORIA: <input type="checkbox"/> SIM <input checked="" type="checkbox"/> NÃO	CURSO: <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> D <input checked="" type="checkbox"/> MD
PRÉ-REQUISITO: Conhecimento básico de Econometria e Microeconomia no nível de pós-graduação.	
ÁREA DE CONCENTRAÇÃO: Finanças	
EMENTA	
<p>Conteúdo Programático</p> <p>1. Introdução: Equação Básica de Preços e Implicações Cochrane, Cap. 1 (Aula 1)</p> <p>2. Mercados com Ativos Contingentes Cochrane, Cap.3 (Aula 2) Huang e Litzenberger, Cap.5</p> <p>3. Relação entre fator de desconto e não-arbitragem Cochrane, Cap.4 (Aulas 3, 4) Duffie, Cap. 1</p> <p>4. Fronteira Média Variância e Representações em Termos de Betas Cochrane Cap. 5 e 6 (Aulas 5-7) Huang e Litzenberger, Cap. 3</p> <p>5. Condicionando a Informação e Modelos de Fatores A. Condicionando à Informação (Aulas 8, 9) Cochrane, Cap. 8 Hansen, L. and S. Richard (1987), "The Role of Conditioning Information in Deducing Testable Restrictions Implied by Asset Pricing Models," <i>Econometrica</i> 55: 587-613.</p> <p>B. CAPM (Aulas 10, 11) Cochrane, Cap. 9.1 a 9.3 Huang e Litzenberger, Cap. 4</p> <p>C. APT (Aulas 11, 12) Cochrane, Cap. 9.4 e 9.5 Huang e Litzenberger, Cap. 4</p> <p>6. Modelos Intertemporais em Tempo Discreto A. Avaliação por equilíbrio (Aulas 13, 14)</p>	

Huang and Litzenberger, Cap. 7

Lucas, Robert E., "Asset Prices in an Exchange Economy", *Econometrica* 46:1429-1445, December 1978.

B. Avaliação por Arbitragem (Aulas 15, 16)

Huang and Litzenberger, Cap 8.

Harrison, M. e D. Kreps, "Martingales and Arbitrage in Multiperiod Securities Market", *Journal of Economic Theory* 20: 381-408

7. Opções e Estrutura a Termo da Taxa de Juros

A. Opções: O modelo de Black and Scholes (Aulas 17, 18)

- Notas de aula

- Cochrane, cap 17.

B. Estrutura a Termo: Introdução e O modelo de Vasicek (Aulas 19, 20)

- Notas de aula

- Cochrane, cap. 19.

Avaliação

Será constituída de: i) listas semanais de exercícios (20%), ii) um trabalho empírico (20%), iii) um exame no meio do curso (30%) e, iv) um exame final (30%).

OBJETIVOS

Ensinar conceitos teóricos sobre o fator estocástico de desconto e suas respectivas aplicações em vários temas de finanças.

BIBLIOGRAFIA

Referência:

Cochrane, John: *Asset Pricing*, Princeton University Press, 2005.

Referências Adicionais:

Duffie, Darrel: *Dynamic Asset Pricing Theory*, Princeton University Press, 3rd edition, 2002.

Huang, Chi-fu and Robert H. Litzenberger, *Foundations for Financial Economics*, North-Holland, 1988.

Singleton, Kenneth: *Empirical Dynamic Asset Pricing*, Princeton University Press, 2006.