
INVESTIMENTOS - EMENTA
Prof. Gabriel Fiuza de Bragança

EMENTA

O objetivo do curso é expor as principais teorias e ferramentas necessárias para o estudo da gestão de ativos financeiros, cobrindo conceitos básicos, teorias, aplicações e regras de tomada de decisão na análise de investimentos.

O curso inicia com a gestão de carteiras, incluindo análise de performance de fundos e alocação ótima de ativos. Em seguida é feita uma introdução ao mercado de renda fixa, cobrindo o apreçamento de títulos e curvas de juros.

Por último, é apresentado o conceito de mercados eficientes, que serve como base para discussão de finanças comportamentais e o processo de tomada de decisão do investidor.

PROGRAMA

1. Risco e Retorno; Escolha ótima de carteira.
2. Modelos de Equilíbrio: CAPM, Modelo de fatores.
3. Fundos de investimento; gestão de carteiras; avaliação de performance.
4. Renda fixa: apreçamento de bônus, taxas e risco de taxas de juros; ETTJ: teoria e construção.
5. Eficiência de mercado: definição, evidência e crítica.
6. Finanças comportamentais: desafios à eficiência de mercado.

BIBLIOGRAFIA

Bodie, Kane e Marcus. Investments. Editora Irwin/McGraw-Hill, 2013. 10ª edição. EUA
Antii Ilmanen. Expected Returns – An Investor’s Guide to Harvesting Market Rewards. Editora John Wiley & Sons, 2011. 1ª edição. EUA
Shleifer, Andrei. Inefficient markets: An introduction to behavioral finance. Editora Oxford University Press, 2000. 1ª edição. UK.
Martellini, Priaulet e Priaulet, “Fixed Income Securities”. 1ª edição. Ed. Wiley, 2003.
Elton, Gruber, Brown e Goetzmann, “Modern Portfolio Theory and Investment Analysis”. 8ª edição. Ed. Wiley & Sons, 2010.
Campbell, Lo e MacKinlay, “The Econometrics of Financial Markets”. 2ª edição. Ed. Princeton University Press, 1996. A principal referência do curso é BKM.

Na parte inicial da discussão risco e retorno, usaremos os capítulos 2 e 4 de ILMANEM como referência adicional. Já a parte de renda fixa usará os capítulos 2 a 4 de MPP como referências adicionais e a parte de finanças comportamentais usará os capítulos 1 e 2 de SHLEIFER. As demais referências bibliográficas e capítulos adicionais das obras citadas no parágrafo anterior são complementares.

AVALIAÇÃO

1. Listas de Exercícios (Exercícios selecionados): 40%
2. Prova 1: 30%
3. Prova 2: 30%