



FICHA DE COMPONENTE CURRICULAR

CÓDIGO: PECC1056	COMPONENTE CURRICULAR: Mercados Financeiros	
UNIDADE ACADÊMICA OFERTANTE: Instituto de Economia e Relações Internacionais		SIGLA: IERI
CH TOTAL TEÓRICA: 60 horas	CH TOTAL PRÁTICA: 0 horas	CH TOTAL: 60 horas

1. OBJETIVOS

O objetivo geral da disciplina é apresentar um conjunto de teorias práticas relacionadas ao Mercado Financeiro, com ênfase principal ao entendimento do risco e das ferramentas para tomada de decisão nos diferentes segmentos desse mercado. Os objetivos específicos são: i) Entender os modelos de mínima variância; ii) Entender os modelos multi-fatoriais; iii) Entender a análise dos instrumentos de renda fixa.

2. EMENTA

Os Mercados Financeiros: Mercado de Renda Fixa, Mercado de Ações, Aluguel de Ações; Informações dos Mercados Financeiros; Abordagem Acadêmica dos Investimentos de Renda Variável.

3. PROGRAMA

1. Mercado de Renda Fixa.
2. O Mercado de Ações, Venda a Descoberto e Aluguel de Ações, Alavancagem e Mercado a Termo.
3. Dados, Tratamentos de Séries e Fatos Estilizados dos Mercados Financeiros.
4. A Hipótese da Eficiência dos Mercados.
5. A Moderna Teoria do Portfólio (Markowitz).
6. Modelo CAPM (Capital Asset Price Management).
7. Modelo APT (Arbitrage Price Theory).
8. Modelo de 3 e 5 Fatores.
9. Os demais Fatores (Baixa Volatilidade, Momentum, Valor, Qualidade, Tamanho) e Smart Beta.

4. BIBLIOGRAFIA BÁSICA

BODIE, Z; KANE, A; MARCUS, A. **Fundamentos de investimentos**. 3. ed. Editora Bookman, 2008.

ELTON, E. J. et al. **Modern portfolio theory and investment analysis**. 9th ed. John Wiley & Sons, 2014.

FAMA, E.; FRENCH, K. R. The cross-section of expected stock returns. **The Journal of Finance**, v. XLVII, n. 2, 1992.

FAMA, E.; FRENCH, K. R. Common risk factors in the returns on stocks and bonds. **Journal of Financial Economics**, v. 33, p. 3-56, 1993.

FAMA, E.; FRENCH, K. R. A five-factor asset pricing model. **Journal of Financial Economics**, v. 116, p. 1-22, 2015.

FRAZZINI, A.; PEDERSEN, L. H. Betting against beta. **Journal of Financial Economics**, v. 111, p. 1-25, 2014.

FRAZZINI, A.; KABILLER, D.; PEDERSEN, L. H. Buffett's Alpha. **Financial Analysts Journal**, v. 74, n. 4, p. 35-55, 2018.

FORTUNA, E. **Mercado financeiro: produtos e serviços**. 21. ed. Qualymark, 2011.

NYHOLM, K. Strategic asset allocation in fixed-income markets. **A MATLAB-based User's Guide**. John Wiley & Sons, 2008.

ZAHER, F. **Index fund management: a practical guide to smart beta, factor investing and risk premia**. London: Palgrave Macmillan, 2019.

5. BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

ALCOCK, J; SATCHELL, S. **Asymmetric dependence in finance: diversification, correlation and portfolio management in market downturns**. John Wiley & Sons, 2018.

ALEXANDER, C. **Modelos de mercado: um guia para a análise de informações financeiras**. São Paulo: BM&FBOVESPA, 2005.

BERNSTEIN, P. L. **Against the gods: the remarkable story of risk**. John Wiley & Sons, 1998.

CHEN, J. M. **Post modern portfolio theory: navigating abnormal markets and investor behavior**. Palgrave Macmillan, 2016.

6. APROVAÇÃO

Carlos César Santejo Saiani
Coordenador(a) do PPGE

Haroldo Ramanzini Junior
Diretor(a) do IERI



Documento assinado eletronicamente por **Carlos Cesar Santejo Saiani, Coordenador(a)**, em 14/03/2024, às 10:28, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



Documento assinado eletronicamente por **Haroldo Ramanzini Junior, Diretor(a)**, em 14/03/2024, às 13:02, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site https://www.sei.ufu.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0, informando o código verificador **5208903** e o código CRC **54C256AB**.