

**Disciplina:**

ADM2341 - Administração de Carteiras

**Ementa:**

Risco e Retorno, Aversão ao Risco e Alocação de Capital, Teoria da Utilidade Esperada e Teoria do Prospecto, Carteira Ótima de Títulos de Risco, Modelos de Índice, Modelo de Precificação de Ativos de Capital, Teoria da Precificação por Arbitragem e Modelo Multifatorial de Risco de Retorno, Hipótese do Mercado Eficiente, Finanças Comportamentais, Anomalias de Mercado, Comportamento do Investidor, Evidências Empíricas dos Retornos dos Títulos.

**Bibliografia:**

Básica: ABREU, F.R.O.D., Mette, F.M.B., & Martins, M.A.D.S. (2013). A utilização do modelo de seleção de carteiras de Markowitz como ferramenta no planejamento financeiro pessoal. *Revista de Contabilidade, Ciência da Gestão e Finanças*, 1(2), 28-40. ARAÚJO, E.A.T., Oliveira, V.D.C., & Castro Silva, W.A. (2012). CAPM em estudos brasileiros: Uma análise da pesquisa. *Revista de Contabilidade e Organizações*, 6(15), 95-122. ARAÚJO, A.C., & Montini, A.A. (2015). Análise de métricas de risco na otimização de portfólios de ações. *Revista de Administração*, 50(2), 208. BLUME, M.E. (1975). Betas and their regression tendencies. *The Journal of Finance*, 30(3), 785-795. BLUME, M.E. (1979). Betas and their regression tendencies: some further evidence. *The Journal of Finance*, 34(1), 265-267. CAETANO, F.M., Santos, N.S.D., & Kloeckner, G.D.O. (2015). Prêmio por informação: uma investigação empírica da microestrutura do mercado acionário do Brasil. *Estudos Econômicos (São Paulo)*, 45(3), 625-650. CHEN, N.F., Roll, R., & Ross, S.A. (1986). Economic forces and the stock market. *Journal of business*, 383-403. DA SILVA ROMA, C.M., Iquiapaza, R.A., & Ferreira, B.P. (2015). Aplicação da fronteira eficiente por meio das técnicas de bootstrapping e monte carlo: Uma paralelização entre bm&fbovespa e nyse a partir das principais adrs brasileiras. *Race: revista de administração, contabilidade e economia*, 14(1), 121-142. FAMA, E.F., & French, K.R. (1993). Common risk factors in the returns on stocks and bonds. *Journal of financial economics*, 33(1), 3-56. FAMA, E.F., & French, K.R. (2015). A five-factor asset pricing model. *Journal of Financial Economics*, 116(1), 1-22. FARIAS, T.A., & de Moura, F.R. (2014). Carteiras eficientes e ingênuas: uma análise comparativa com o uso do modelo de Markowitz. *Revista de Economia Mackenzie*, 11(2). FERNANDES, A.L.M., Galdi, F.C., Teixeira, A., & Teixeira, A. (2008). Teste de aderência entre o beta contábil e o beta de mercado: uma aplicação prática no mercado brasileiro. In 18o. Congresso Brasileiro de Contabilidade. JUNIOR, F.R.F.G., Carmona, C.U.D.M., & Guimarães, L.G.A (2015). Carteiras Formadas por Meio de Direcionadores de Valor são Eficientes?. *Contabilidade Vista & Revista*, 26(2), 65-89. MANGRAM, M.E. (2013). A simplified perspective of the Markowitz portfolio theory. *Global Journal of Business Research*, 7(1), 59-70. MARKOWITZ, H. (1952). Portfolio selection. *The Journal of Finance*, 7(1), 77-91. MAZZEU, J.H.G., Santos, A.A.P., & Costa Jr, N.C.A. (2012). CAPM Condicional com Aprendizagem Aplicado ao Mercado de Ações Brasileiro. *Revista de Administração Mackenzie*, 14(1). MENDES, B.V.M., & Marques, D.S. (2012). Choosing an optimal investment strategy: The role of robust pair-copulas based portfolios. *Emerging Markets Review*, 13(4), 449-464. MENSAH, L. (2013). The Behavior of Beta in the 19th Century. *Accounting and Finance Research*, 2(4), p34. MILANI, B., Müller, F., Ceretta, P.S., & Righi, M. (2012). Emerging market return pricing: An intertemporal and interquantile approach. *Engineering Economics*, 25, 387-394. MUSSA, A., Famá, R., & dos Santos, J.O. (2012). A adição do fator de risco momento ao modelo de precificação de ativos dos três fatores de Fama & French aplicado ao mercado acionário brasileiro. *REGE Revista de Gestão*, 19(3). OLIVEIRA, G.T.G., Walker, A.J., Araujo Neto, L.M., & Maluf, Y.S. (2013). Beta contábil versus beta de mercado: um estudo aplicado a empresas com bons níveis de governança corporativa. *Qualitas Revista Eletrônica*, 14(1). RAEI, R., Ahmadinia, H., & Hasbaei, A. (2011). A Study on Developing of Asset Pricing Models. *International Business Research*, 4(4), 139-152. SHARPE, W.F. (1964). Capital asset prices: A theory of market equilibrium under conditions of risk. *The Journal of Finance*, 19(3), 425-442. SILVA, W.A.C., Pinto, E.A., & Melo, A.A.D.O. (2012). O CAPM e o CAPM Condicional na Precificação de Índices Acionários: Evidências de Mudanças nos Coeficientes Estimados de 2005 to 2008. *RAM. Revista de Administração Mackenzie*, 13(2), 106-134. XIA, H., Min, X., & Deng, S. (2015). Effectiveness of earnings forecasts in efficient global portfolio construction. *International Journal of Forecasting*, 31(2), 568-574.