

Disciplina:

ADM2676 - Tópicos Especiais em Finanças (Análise Estratégica de Investimentos e de Decisões com Teoria dos Jogos e Jogos de Opções Reais)

Ementa:

Introdução a Teoria dos Jogos e Jogos Estáticos. Jogos Dinâmicos e Barganha. Jogos com Informação Assimétrica e Leilões. Resumo de Opções Reais. Jogos de Opções Reais em Aquisição e Desinvestimentos. Erros comportamentais. Competição Perfeita sob Incerteza. Duopólio Simétrico sob Incerteza.

Bibliografia:

-GIBBONS, R. (1992): "Game Theory for Applied Economists". Princeton University Press, 267 pp. (nível intermediário; alguns exemplos são tirados daqui). O seguinte livro-texto (em especial os caps.7, 8 e 9) é mais formal e é usado como referência: -MAS-COLELL, A. & M.D. Whinston & J.R. Green (1995): "Microeconomic Theory". Oxford University Press, 1995, 981 pp. (MWG) (nível avançado) -Klemperer, P. (2004): "Auctions: Theory and Practice". Princ Na parte de opções reais e início de jogos de opções os livros-texto mais próximos são: -DIXIT, A.K. & R.S. Pindyck (1994): "Investment under Uncertainty". Princeton University Press, 468 pp. (foco será em partes dos caps. 8 e 9). (DP)2 - SMIT, H.T.J. & T. Moraitis (2015): "Playing at Acquisitions – Behavioral Options Games". Princeton University Press, 2015, 192 pp. (nível básico/MBA). (SM) -DIAS, M.A.G. (2014): "Análise de Investimentos com Opções Reais: Teoria e Prática com Aplicações em Petróleo e em Outros Setores – Volume 1: Conceitos Básicos e Opções Reais em Tempo Discreto". Rio de Janeiro: Editora Interciência, 322 pp. Útil para a parte de conceitos básicos de opções reais e o método binomial (a ser usado em jogos de aquisição). (D1) * DIAS, M.A.G. (2015): "Análise de Investimentos com Opções Reais: Teoria e Prática com Aplicações em Petróleo e em Outros Setores – Volume 2: Processos Estocásticos e Opções Reais em Tempo Contínuo". Rio de Janeiro: Editora Interciência, 496 pp. Útil para entender as ferramentas usadas em jogos de opções. (D2) a) Teoria dos Jogos Clássica: -DUTTA, P.K. (1999): "Strategies and Games". MIT Press, 476 pp. (nível básico). -DIXIT, A.K. & S. Skeath & D.H. Reiley, Jr. (2015): "Games of Strategy". W.W. Norton & Co., Inc., New York, 4th Ed., International Edition, 2015, 732 pp. (nível básico). -WATSON, J. (2013): "Strategy – An Introduction to Game Theory". W.W. Norton & Co., Inc., New York, 3rd Ed., 2013, 491 pp. (nível básico). -OSBORNE, M.J. (2004): "An Introduction to Game Theory". Oxford Univ. Press, NY, 533 pp. (nível intermediário). -FUDENBERG, D. & J. Tirole (1991): "Game Theory". MIT Press, 580 pp. (nível avançado) -TIROLE, J. (1988): "The Theory of Industrial Organization". MIT Press, Inc., Cambridge (USA), 479 pp. (nível intermediário/avançado). -MENEZES, F.M. & P. K. Monteiro (2005): "An Introduction to Auction Theory". Oxford University Press, Inc., New York, 178 pp. (nível avançado). -BIERMAN, H.S. & L. Fernandez (1998): "Game Theory with Economic Applications". Addison-Wesley Pub. Co., Inc., second edition, 1998, 452 pp. (nível intermediário). b) Jogos de Opções: -SMIT, H.T.J. & L. Trigeorgis (2004): "Strategic Investment – Real Options and Games". Princeton: Princeton University Press, 471 pp. (nível básico/MBA). -HUISMAN, K.J.M. (2001): "Technology Investment: A Game Theoretic Real Options Approach". Boston: Kluwer Academic Pub., 259 pp. (nível avançado). -Chevalier-Roignant, B. & L. Trigeorgis (2011): "Competitive Strategy – Options and Games". MIT Press, Cambridge (USA), 2011, 488 pp. (intermediário) -THIJSSSEN, J.J.J. (2004): "Investment under Uncertainty, Coalition Spillovers and Market Evolution in a Game Theoretic Perspective". Kluwer Academic Pub., Dordrecht, 251 pp. (nível avançado). -ZIEGLER, A. (1999): "A Game Theory Analysis of Options – Contributions to the Theory of Financial Intermediation in Continuous Time". Springer-Verlag, 145 p. (nível avançado, tem 2a ed.). -GRENADIER, S.R., Eds. (2000): "Game Choices – The Intersection of Real Options and Game Theory". Risk Books, London, 395 pp. (coletânea de artigos, a maioria avançados). -HAURIE, A. & J.B. Krawczyk & G. Zaccour (2012): "Games and Dynamic Games". World Scientific Publishing Co. Pte. Ltd., Singapore, 2012, 465 pp. (avançado) c) Teoria dos Jogos Clássica com Foco em Negócios: -DIXIT, A.K. & B. J. Nalebuff (2008): "The Art of Strategy – A Game Theorist's Guide to Success in Business and Life". W.W. Norton & Co., Inc., New York, 2008, 483 pp. -BRANDENBURGER, A.M. & B. Nalebuff (1996): "Co-opetition". Doubleday Eds., New York, 1996, 290 pp. -PAPAYOANOU, P. (2010): "Game Theory for Business – A Primer in Strategic Gaming". Probabilistic Publishing, Sugar Land (USA), 2010, 173 pp. -GHEMAWAT, P. (2006): "Strategy and the Business Landscape". Prentice-Hall/Pearson Education, Upper Saddle River (USA), 2nd Ed., 2006 (versão brasileira pela Bookman Co. Ed., 2007), 176 pp. -PHILIPS, L. (1995): "Competition Policy: A Game-Theoretic Perspective". Cambridge University Press, 1995, 272 pp. -CHATTERJEE, K. & W.F. Samuelson, Eds. (2001): "Game Theory and Business Applications". Kluwer Academic Publishers, Norwell (USA), 2001, 387 pp. -MCMILLAN, J. (1992): "Games, Strategies, & Managers". Oxford University Press, Inc., 1992, 252 pp. -HEIFETZ, A. (2012): "Game Theory – Interactive Strategies in Economics and Management". Cambridge University Press, Cambridge, 2012, 448 pp. -KELLY, A. (2003): "Decision Making Using Game Theory – An Introduction to Managers". Cambridge University Press, 2003, 204 pp.