



**Mercados e Investimentos Financeiros**  
Licenciatura em Finanças - 3º ano, 2º semestre (2011/2012)

## 1 Programa

1. Mercado de capitais. Introdução
2. Teoria da gestão de carteiras
  - (a) Risco e rendimento
  - (b) Aversão ao risco e diversificação da carteira de activos com risco
  - (c) Carteira óptima
  - (d) Modelos índice e multi-índice
3. Modelos de equilíbrio dos mercados financeiros
  - (a) CAPM-*Capital Asset Pricing Model*
  - (b) APT-*Arbitrage Pricing Theory*
  - (c) Eficiência do mercado e Behavioral finance
4. Avaliação de carteiras

## 2 Bibliografia

### Básica

- Afonso, A.; Barros, C.P., Calado, J., Borges, M.R., Garcia, T. & R. Relvas (2004). *Introdução à Economia Financeira – Teoria e Exercícios*, Escolar Editora, Lisboa.
- Bodie, Z., Kane, A. & A. Marcus (2009). *Investments*, 8th edn, Mc-Graw-Hill/Irwin.

### Complementar

- CMVM, *Guia do Investidor* (disponível *online*)
- Duque, J. (1999). *A Regulação do Sistema de Valores Mobiliários - Uma Abordagem pela Teoria Financeira*, Cadernos do Mercado de Valores Mobiliários, CMVM nº 16.
- Elton, E., Gruber, M. J., Bown, S. J. & W.N. Goetzmann (2007). *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*, 7th edn, John Wiley WILEY & Sons, N.Y.
- Haugen, R. A. (2001). *Modern Investment Theory*, 5th edn, Prentice-Hall, London, UK.
- Pires, C. (2008). *Mercados e Investimentos Financeiros*, 2nd edn, Escolar Editora.
- Sharpe, W., Gordon, A. & J. Bailey (1999). *Investments*, 6th edn, Prentice-Hall, NJ.

### 3 Avaliação de Conhecimentos

- Segundo o Regime Geral de Avaliação de Conhecimentos em vigor no ISEG existem no final do semestre duas épocas de avaliação de conhecimentos: **Época Normal** e de **Recurso**. Para cada época há uma prova escrita individual final.
- Cada prova escrita é realizada apenas com **consulta a um formulário manuscrito pelo aluno**, constituído por **uma folha A4**. Não são permitidos nem fotocópias nem folhas impressas.
- Em qualquer provas de avaliação não são permitidos quaisquer aparelhos com dispositivos de comunicação, telemóveis, computadores ou outros. Apenas são autorizadas as calculadoras científicas *standard*, não alfanuméricas e com as memórias limpas.
- A avaliação é completada por uma componente ao longo do semestre e tem uma ponderação de 20%.
- Quando o número de alunos inscritos para qualquer prova for inferior ou igual a 10, a prova escrita poderá ser substituída por uma prova oral.
- Quando a classificação em qualquer prova for superior a 17 valores, o aluno poderá ser submetido a uma prova extra para melhoria desta nota. Em qualquer situação, estará garantida a classificação mínima de 17 valores.

### 4 Equipa Docente

- Alfredo D. Egídio dos Reis, Gab. 305 Ed. BJC, Ext 4963, *alfredo@iseg.utl.pt*, <https://aquila.iseg.utl.pt:443/aquila/homepage/f245>;
- William Hilebrand, *william@iseg.utl.pt*