

Mercados e Investimentos Financeiros

Disciplina de Mestrado, 2014/2015

Regente: Professor Tiago Cardão-Pito
(tcp@iseg.utl.pt)

Programa:

1. Os principais instrumentos de investimento nos mercados financeiros.
 - 1.1 O que é um investimento financeiro e o seu retorno.
 - 1.2 O mercado de ações bolsista.
 - 1.3 Outras formas de investir em ações/capital próprio de empresas.
 - 1.4 Os mercados de dívida.
 - 1.5 Os mercados de produtos derivados.
 - 1.5.1 Futuros.
 - 1.5.2 Opções.
 - 1.5.3 Outros produtos derivados.
 - 1.6 Os custos de transação.
 - 1.7 Riscos da atividade financeira

2. Os mercados de investimentos financeiros: uma perspetiva histórica.
 - 2.1 Origens, tendências e desenvolvimentos na idade medieval e renascimento.
 - 2.2 Avanços e recuos na constituição de mercados financeiros (1720-1815).
 - 2.3 Desenvolvimentos e tendências no século XIX.
 - 2.4 O predomínio dos mercados financeiros no início do século XX.
 - 2.1 Crises, crashes e controlo (1914-1939).
 - 2.2 Os mercados financeiros após a segunda grande guerra mundial.
 - 2.8 O desenvolvimento transatlântico entre 1970-90
 - 2.9 A grande globalização dos mercados financeiros após 1990.

- 3- As principais instituições do setor financeiro.
 - 3.1 Bancos comerciais e entidades que gerem depósitos.
 - 3.2 Empresas de seguros.
 - 3.3 Bancos de investimento e empresas de corretagem.
 - 3.4 Outras empresas financeiras.
 - 3.5 Entidades reguladoras.

4. A gestão de carteiras de investimento.
 - 4.1 Investimento e risco.
 - 4.2 Teoria da carteira e da fronteira de investimentos eficiente.
 - 4.3 Técnicas de seleção de investimentos em acções.
 - 4.3.1 Identificação da estrutura de correlações dos retornos.
 - 4.3.2 Identificação da fronteira eficiente.
 - 4.3.3 Modelos de identificação de retornos esperados.
 - 4.3.4 A escolha entre potenciais investimentos.
 - 4.3.5 Resultados empíricos sobre modelos de estimação de retornos esperados.
 - 4.3.6 Considerações sobre behavioural finance.
 - 4.4 Técnicas de seleção e investimento em carteiras de obrigações.
 - 4.4.1 Teorias de taxa de juro e preço das obrigações.
 - 4.4.2 Gestão de carteiras de obrigações.
 - 4.5 Avaliação de carteiras de investimento.
5. Perspetivas sobre crises nos mercados de investimento financeiros.
 - 5.1 Indicadores de uma crise financeira.
 - 5.2 Diferentes formas de crise financeira: falência de instituições financeiras, incumprimento de Estados nacionais, e crise financeira internacional.
 - 5.3 Discussão da possibilidade de efeito de contágio nas crises financeiras.
 - 5.4 Discussão do conceito de mercado racional.

Bibliografia:

Bibliografia Principal:

Ranald Michie. 2006. *The Global Securities Markets: a History*. Oxford University Press.

Edwin Elton; Martin Gruber; Stephen Brown e William Goetzmann. 2011. *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*. Internacional Student Version. John Willey and Sons.

Carmen Reinhart and Keneth Rogoff. 2009. *This Time is Different: Eight Centhuries of Financial Folly*. Princeton University Press.

Bibliografia Suplementar:

Glenn Arnold. 2010. *Investing: the Definitive Companion to Investment and the Financial Markets*. Second Ediction. Prentice Hall/ Finantial Times.

Allen N. Berger, Philip Molyneux, and John O.S. Wilson (Editors) 2009. *The Oxford*

Handbook of Banking. Oxford University Press.

Marry Buffet and David Clark. 2008. *Warren Buffett and the Interpretation of Financial Statements: The Search for the Company with a Durable Competitive Advantage*. Scribner.

Gerald F. Davis 2011 *Managed by the Markets: How Finance Re-Shaped America*. Oxford University Press.

Justin Fox. 2010. *The Myth of the Rational Market: a History of Risk, Reward, and Delusion on Wall Street*. Harriman House.

Nouriel Roubini and Stephen Mihm. 2010. *Crisis Economics: a Crash Course in the Future of Finance*. Penguin Books.

Anthony Saunders e Marcia Millon Connet, 2008. *Financial Institutions Management*. McGraw-Hill International Edition.

Formula de avaliação:

Teste final de avaliação dos conhecimentos: 70%

Relatórios e participação nas aulas: 30%