

Nome da Disciplina: Microfinanças

Carga horária: 60 horas/aula

Créditos: 4

Curso:

Pré-requisito: Microeconomia A - III

Período Letivo: 1º Semestre de 2023

Modalidade: Ensino Híbrido Emergencial

Horário: Quarta-feira 9:20 -12:50

Professores: Juan Pablo Gama Torres e Rodrigo Jardim Raad

EMENTA

Aversão ao risco, coeficiente de Arrow-Pratt, dominância estocástica de primeira e segunda ordem. Ativos financeiros: tipos de ativos. Arbitragem: Princípio de não arbitragem, medida neutra ao risco. Escolha ótima de portfólio. Modelo de CAPM. Modelo de Lucas. Modelo de Black and Scholes. Modelo de Markovitz. Aplicações.

PROGRAMA

1. Análise de risco (Março: Juan Pablo)
 - 1.1. Aversão ao risco
 - 1.2. Coeficientes de aversão ao risco
 - 1.3. Dominância estocástica
 - 1.4. Medidas de risco
2. Arbitragem (Março-Abril: Juan Pablo)
 - 2.1. Princípio de não arbitragem
 - 2.2. Medida neutras ao risco
 - 2.3. Tipos de arbitragem
3. Arbitragem e precificação de ativos (Abril: Juan Pablo)
 - 3.1. Relação entre precificação e arbitragem
 - 3.2. Escolha ótima de portfólio
4. Modelos de Precificação (Maio e Junho: Rodrigo)
 - 4.1. Modelo de CAPM e fórmula beta
 - 4.2. Modelo de Lucas
 - 4.3. Modelo de Black and Scholes
 - 4.4. Modelo Markovitz
 - 4.5. Aplicações

BIBLIOGRAFIA

Aliprantis, C. D., and K. C. Border. *A Hitchhiker's Guide to Infinite dimensional analysis*. Springer Berlin Heidelberg New York, 2006.

Benninga, Simon. *Financial modeling*. MIT press, 2014.

Campbell, John Y., Andrew W. Lo, and A. Craig MacKinlay. *The econometrics of financial markets*. Princeton University press, 2012.

Duffie, Darrell. *Dynamic asset pricing theory*. Princeton University Press, 2010.

Föllmer, Hans, and Alexander Schied. *Stochastic finance*. de Gruyter, 2016.

Grinblatt, M. and S. Titman, *Financial Markets and Corporate Strategy*, McGraw-Hill, 2002.

Hull, John C. *Options futures and other derivatives*. Pearson Prentice Hall, 2010.

Huang, Chi-fu, and Robert H. Litzenberger. *Foundations for financial economics*. North-Holland, 1988.

Sargent, Thomas J. *Dynamic macroeconomic theory*. Harvard University Press, 2009.

Stokey, Nancy L. *Recursive methods in economic dynamics*. Harvard University Press, 1989.

ESTRATÉGIAS E PROCEDIMENTOS DE AVALIAÇÃO

Serão realizados dois trabalhos valendo 50 pontos cada.

Não serão aceitas atividades depois do *deadline*.