

Ano Letivo 2017-18

Unidade Curricular FINANÇAS COMPORTAMENTAIS

Cursos FINANÇAS EMPRESARIAIS (2.º Ciclo) (*)

(*) Curso onde a unidade curricular é opcional

Unidade Orgânica Faculdade de Economia

Código da Unidade Curricular 15541009

Área Científica

Sigla

Línguas de Aprendizagem Português

Modalidade de ensino Presencial

Docente Responsável «INFORMAÇÃO NÃO DISPONÍVEL»

DOCENTE	TIPO DE AULA	TURMAS	TOTAL HORAS DE CONTACTO (*)
Luís Miguel Serra Coelho	OT; T; TP	T1; TP1; OT1	12T; 12TP; 24OT

* Para turmas lecionadas conjuntamente, apenas é contabilizada a carga horária de uma delas.

ANO	PERÍODO DE FUNCIONAMENTO*	HORAS DE CONTACTO	HORAS TOTAIS DE TRABALHO	ECTS
1º	Q3	12T; 12TP; 24OT; 3O	210	7,5

* A-Anual; S-Semestral; Q-Quadrimestral; T-Trimestral

Precedências

Sem precedências

Conhecimentos Prévios recomendados

Teoria das Finanças, Investimentos, Complementos de Finanças

Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências)

1. Conhecer os principais conceitos que fundamentam as finanças comportamentais e como os mesmos diferem dos pressupostos clássicos da eficiência dos mercados
2. Perceber as implicações das finanças comportamentais para a tomada de decisão no mercado de capitais
3. Perceber as implicações das finanças comportamentais para a tomada de decisão ao nível empresarial
4. Capacitar os alunos para fazerem investigação em finanças

Conteúdos programáticos

1. Finanças comportamentais - Introdução
2. Limites à arbitragem e vieses cognitivos
3. Anomalias de mercado
4. O que é que os gestores inteligentes podem aprender com as finanças comportamentais?

Metodologias de ensino (avaliação incluída)

A componente letiva da unidade curricular estrutura-se da seguinte forma:

Aulas Teóricas (12 horas); Teórico-práticas (12 horas); Orientação Tutorial (24 horas); Outras (3 horas)

Avaliação: entrega e discussão de um projecto de investigação viável na área das finanças comportamentais (100%)

Bibliografia principal

Barberis, D. and Thaler, R., 2005, A survey of behavioral finance. In: ed. R. Thaler (Ed) Advances in Behavioral Finance, Volume II, pp. 1-75. New York : Princeton University Press

Barberis, N., Shleifer, A. and Vishny, R., 1998, A model of investor sentiment, Journal of Financial Economics, 49, 307-343

Bernard, V. and Thomas, J., 1989, Post-earnings announcement drift: delayed price response or risk premium? Journal of Accounting Research, 27 (supplement), 1-48

De Long, J., Shleifer, A., Summers, L. and Waldmann, R., 1990, Noise trader risk in financial markets, Journal of Political Economy, 98 (4), 703-738

Fama, E., 1991, Efficient capital markets: II, Journal of Finance, 46 (5), 1575-1617

Fama, E., 1998, Market efficiency, long-term returns, and behavioral finance, Journal of Financial Economics, 49 (3), 283-306

Jegadeesh, N. and Titman, S., 1993, Returns to buying winners and selling losers: implications for stock market efficiency, Journal of Finance 48 (1), 65-91

Academic Year 2017-18

Course unit BEHAVIOURAL FINANCE

Courses FINANCE (*)

(*) Optional course unit for this course

Faculty / School Faculdade de Economia

Main Scientific Area

Acronym

Language of instruction Portuguese

Teaching/Learning modality Students must physically attend classes

Coordinating teacher «INFORMAÇÃO NÃO DISPONIVEL»

Teaching staff	Type	Classes	Hours (*)
Luís Miguel Serra Coelho	OT; T; TP	T1; TP1; OT1	12T; 12TP; 24OT

* For classes taught jointly, it is only accounted the workload of one.

Contact hours

T	TP	PL	TC	S	E	OT	O	Total
12	12	0	0	0	0	24	3	210

T - Theoretical; TP - Theoretical and practical ; PL - Practical and laboratorial; TC - Field Work; S - Seminar; E - Training; OT - Tutorial; O - Other

Pre-requisites

no pre-requisites

Prior knowledge and skills

Theory of finance, investments, advanced corporate finance

The students intended learning outcomes (knowledge, skills and competences)

1. Learn about the key aspects underlying behavioral finance how it compares with traditional finance
2. Understand how behavioral finance impacts investment decisions
3. Understand how behavioral finance impact corporate decisions
4. Prepare students for undertaking a research project in finance

Syllabus

1. Behavioral finance - An introduction
2. Limits to arbitrage and behavioral biases
3. Market anomalies
4. What can smart managers learn from behavioral finance?

Teaching methodologies (including evaluation)

Class work is as follows:

Lectures/tutorials (24 hours); Tutorial work (24 hours); Other (3 hours)

Assessment: Students must prepare and discuss a research project in the area of behavioral finance (weight of 100%).

Main Bibliography

- Barberis, D. and Thaler, R., 2005, A survey of behavioral finance. In: ed. R. Thaler (Ed) *Advances in Behavioral Finance*, Volume II, pp. 1-75. New York : Princeton University Press
- Barberis, N., Shleifer, A. and Vishny, R., 1998, A model of investor sentiment, *Journal of Financial Economics*, 49, 307-343
- Bernard, V. and Thomas, J., 1989, Post-earnings announcement drift: delayed price response or risk premium? *Journal of Accounting Research*, 27 (supplement), 1-48
- De Long, J., Shleifer, A., Summers, L. and Waldmann, R., 1990, Noise trader risk in financial markets, *Journal of Political Economy*, 98 (4), 703-738
- Fama, E., 1991, Efficient capital markets: II, *Journal of Finance*, 46 (5), 1575-1617
- Fama, E., 1998, Market efficiency, long-term returns, and behavioral finance, *Journal of Financial Economics*, 49 (3), 283-306
- Jegadeesh, N. and Titman, S., 1993, Returns to buying winners and selling losers: implications for stock market efficiency, *Journal of Finance* 48 (1), 65-91