

Referências Bibliográficas

ANDREWS, D.W.K. Tests for parameter instability and structural change with unknown change point. **Econometrica**, v.61, n.4, p. 821-856, 1993.

BOLLERSLEV, T. Generalized autoregressive conditional heteroskedacity. **Journal of Econometrics**, v. 31, p. 307-372, 1986.

BONOMO, M.; AGNOL, I.D. Retornos anormais e estratégias contrárias. **Revista Brasileira de Finanças**, v.1, n.2, p.165-215, 2003.

BOX, G.E.P.; JENKINS, G.M. **Time series analysis: forecasting and control**. San Francisco, California: Holdon-Day, 1976. 575p.

BRITO, N.R.O. Eficiência informacional fraca de mercados de capitais sob condições de inflação. **Revista Brasileira de Mercado de Capitais**, Rio de Janeiro, v.4, n.10, p.63-85, jan/abr de 1978.

BRITO, N.R.O. Eficiência informacional fraca no mercado à vista da BVRJ no período 1980/1984. **Relatório Técnico nº 78**, Rio de Janeiro: Coppead, 1985.

CASSETTARI, A. Uma forma alternativa para alocação ótima de capital em carteiras de risco. **Revista de Administração da USP**, v.36, n.3, p.70-85, abr./ago. 2001.

CERETTA, P.S. Comportamento das variações de preços nos mercados da América Latina. **Anais do XXV Encontro Nacional da ANPAD**, 15p. (CD-Rom), setembro de 2001.

CHAN, K.C.; CHEN, N. Structural and return characteristics of small and large firms. **Journal of Finance**, v.46, n.4, p.1467-1484, September 1985.

CONTADOR, C. Uma análise espectral dos movimentos da Bolsa de Valores do Rio de Janeiro. **Revista Brasileira de Mercado de Capitais**, Rio de Janeiro: IBMEC, v.1, nº1, jan/abr de 1975.

COSTA Jr., N. C.A. da Sobre-reação a longo prazo no mercado de capitais brasileiro, In: COSTA Jr., N. C.A. da N.; LEAL, R.P.C.; LEMGRUBER,E.F. (Org.) **Mercado de capitais: análise empírica no Brasil**. São Paulo: Editora Atlas, p. 174-183, 2000.

COSTA Jr., N. C.A.; NEVES, M.B.E. Variáveis fundamentalistas e retornos das ações, In: COSTA Jr., N. C.A. da N.; LEAL, R.P.C.; LEMGRUBER,E.F. (Org.) **Mercado de capitais: análise empírica no Brasil**. São Paulo: Editora Atlas, p. 99-110, 2000.

DeBONDT, W. F.M.; THALER, R. Does the stock market overreact? **Journal of Finance**, v.40, n. 3, p. 793-805, Jul. 1985.

ECONOMATICA. banco de dados. Disponível em <<http://www.economica.com.br>>. Acesso entre setembro de 2004 a fevereiro de 2005.

ENGLE, R. F. **ARCH: selected readings**. Oxford: Oxford University Press, 403p, 1995.

ESTRADA, J. Systematic risk in emerging markets: the D-CAPM. **Emerging Markets Review**, v.3, n.4, p. 365-379, 2002.

FAMA, E.F. Efficient Capital Markets: A review of theory and empirical work. **Journal of Finance**, v.25, p.383-417, 1970.

_____. Efficient Capital Markets II. **Journal of Finance**, v.46, p.1575-1617, 1991.

_____; FRENCH, E. Multifactor explanations of asset pricing anomalies. **Journal of Finance**, v.51, n.1, p. 55-84, Mar. 1996.

GREENE, W. **Econometric Analysis**, 4.Ed. New York: Prentice-Hall, 1004p, 2000.

GRINBLATT, M.; MOSKOWITZ, T.J. Predicting stock price movements from past returns: the role of consistency and tax-loss selling. **Journal of Financial Economics**, v.71, p.541-579, 2004.

HAIR, J.F. et all. **Multivariate Data Analysis**, 4.Ed. New York: Prentice Hall, 768 p, 1995.

HAN, J.; KAMBER, M. **Data Mining: concepts and techniques**, San Francisco: Morgan Kaufmann, 500 p, 2001.

JEGADEESH, N.; TITMAN, S. Returns to buying winners and selling losers: implications for stock market efficiency. **Journal of Finance**, v.48, p.65-91, 1993.

_____. Profitability of momentum strategies: an evolution of alternative explanations. **Journal of Finance**, v.61, p. 699-720, 2001.

JOHNSTON, J.; DINARDO, J. **Métodos Econométricos**, 4. Ed., São Paulo: McGraw Hill, 2001.

LEAL, R.; AMARAL, A.S. Um momento para o “insider trading”: o período anterior ao anúncio de uma emissão pública de ações. **Revista Brasileira de Mercado de Capitais**, Rio de Janeiro: IBMEC, v.15, n.41. p.21-26, 1990.

LEMGRUBER, E.F., BECKER, J.L. E CHAVES, T.B.S. O efeito fim de semana no comportamento dos retornos diários de índices de ações. **Anais do XII Encontro Nacional da ANPAD**, p.873-878, setembro de 1988.

LO, A.W.; MaCKINLAY, A.C. **A non-random walk down wall street**. USA: Princeton University Press, 424 p, 1999.

LUCENA, P.; ANDRES, T.; NESS, W.L. Não-normalidade, autocorrelação dos retornos e existência de caudas densas: um estudo empírico na Bovespa. In: TOMEI, P.A.; WETZEL, U. (Org.). **Estudos em Negócios II**. Rio de Janeiro: Mauad, p.17-32, 2003.

_____; da MOTTA, A.C. Aplicação de um novo modelo de análise de risco na Bovespa: o D-CAPM. **Revista Eletrônica de Administração**, v. 10, n.5, 2004. Disponível em: <<http://read.adm.ufrgs.br>> Acesso em: 10 abr.2005.

_____; FIGUEIREDO, A.C. Pressupostos de eficiência de mercado: um estudo empírico na Bovespa. **Revista Eletrônica de Gestão Organizacional**, v. 2, n.3, Set./Dez. 2004. Disponível em: <<http://www.gestaoorg.dca.ufpe>> Acesso em: 15 mar. 2005.

MALAGA, F.K., SECURATO, J.R. Aplicação do modelo de três fatores de Fama e French no mercado acionário brasileiro: um estudo empírico do período 1995-2003. **Anais do XVIII Encontro Nacional da ANPAD**, p.1-16, setembro de 2004.

MARKOWITZ, H. Portfolio selection. **Journal of Finance**, v.8, p. 77-91, 1952.

MENEZES, J.C.F. **Mercado acionário brasileiro: a evolução recente e a sua eficiência informacional fraca**, 1981. Dissertação de Mestrado, COPPEAD – Universidade Federal do Rio de Janeiro.

NAKAMURA, W.T.; CAMARGO Jr., A.S. Análise da validade dos modelos CAPM e APT no mercado brasileiro de ações. **Working Paper Investsul**. http://www.investsul.com.br/textos_academicos, p. 1-10, 2003.

NEVES, M.B.E. das; LEAL, R.P.C., Existe relação entre o crescimento do PIB brasileiro e os efeitos tamanho, valor e momento? **Anais do XVII Encontro Nacional da ANPAD**, p.1-16, setembro de 2003.

PROCIANOY, J.L.; ANTUNES, M.A. Os efeitos das decisões de investimento das firmas sobre os preços de suas ações no mercado de capitais. **Anais do 1º Encontro Brasileiro de Finanças**. São Paulo, <http://www.sbfina.org.br>, 2001.

ROSS, S. The arbitrage theory of capital asset pricing. **Journal of Economic Theory**, v.13, p.341-360, 1976.

SHARPE, W. Capital asset prices: a theory of market equilibrium under conditions of risk. **Journal of Finance**, v.19, p. 425-442, 1964.

STOCK, J.; WATSON, M.W. **Econometria**, São Paulo: Adson Wesley, 485p, 2004.

TORRES, R.; BONOMO, M.; FERNANDES, C. A aleatoriedade do passeio na Bovespa: testando a eficiência do mercado acionário brasileiro, In: BONOMO, M.. (Org.) **Finanças Aplicadas ao Brasil**. Rio de Janeiro: Editora FGV, p. 193-233, 2002.

WHITE, H. A heteroscedasticity-consistent covariance matrix estimator and a direct test for heteroscedasticity. **Econometrica**, v. 48, p. 817-838, 1980.