

6

Bibliografia

ASSAF NETO, A. **Mercado Financeiro**. 3a ed. São Paulo: Atlas, 2000.

BANZ, R. W. *The relationship between return and market value of common stocks*. **Journal of Financial Economics**, v. 9, p. 3-18, mar 1981.

BARBERIS, N.; THALER, R. *A Survey of Behavioral Finance*. **National Bureau of Research**, working paper, v. 922, p.18, 2002.

BASU, S. *Investment performance of common stocks in relation to their price/earnings ratios: a test of the efficient market hypothesis*. **Journal of Finance**, v. 32, p. 663-682, 1977.

BENEDA, N. *Technology stocks, systematic risk, and capital market efficiency*. **Corporate Finance Review**, New York, v.10, p. 2-11, set/out 2005.

BLACK, F. *Beta and Return*, **Journal of Portfolio Management**, v. 2, p. 8 -17, 1993.

BOLSA DE VALORES DE SÃO PAULO. Índice IBrX- Índice Brasil. Disponível em: <<http://www.bovespa.com.br/indbovp.html>> Acesso: em 08.03.2008.

BRAGA, C.; LEAL, R. *Ações de valor e de crescimento nos anos 90*. **Relatório Coppead**, v. 330, 16 p., Rio de Janeiro, Ago 2001.

BRITO, N. R. O. **Gestão de Investimentos**. 1ª ed., São Paulo: Atlas, 1989.

CARDOSO, N. *Santander ad-hoc quantitative – Fama & French visit Brazil*. **Latin America Equity Research**, quantitative report, jul 2006.

CHAN, L. K. C.; HAMAO, Y.; LAKONISHOK, J. *Fundamentals and stock returns in Japan*. **The Journal of Finance**, v. 46, p. 1739-1764, dez 1991.

COPELAND, T. E.; Weston, F. J. **Financial theory and corporate policy**. 3a ed. New York: Addison Wesley. 1992.

COSER, M. R.; ARAÚJO, L. F. O. ; LOUZADA, L. C. *A relação entre indicador financeiro e o risco de mercado: um teste empírico no mercado brasileiro*. **ENCONTRO ANUAL DA ANPAD**. 2005.

COSTA JR.; NEVES, M. Variáveis fundamentalistas e o retorno das ações. **Revista Brasileira de Economia**, v. 54, n. 1, p. 123-137, mar 2000.

DE BONDT, W. ; R. THALER. *Do the Stock Markets Overreact*, **Journal of Finance**, v. 59, p. 793-805, 1985.

DIMSON, E. **Stock Market Anomalies**. [S.l]: Cambridge University Press, 1988.

ECONOMÁTICA: banco de dados. Disponível em: <<http://www.economatica.com.br>>. Acesso em: março de 2008.

ELTON J. E. *et al.* **Moderna teoria de carteiras e análise de investimentos**. Trad. Antonio Zoratto Sanvicente. São Paulo: Atlas, 2004.

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

_____. *Common risk factors in the returns on stocks and bonds*. **Journal of Financial Economics**, v. 33, p. 3-56, 1993.

_____. **The CAPM is wanted dead or alive**. Working Paper, Universidade de Chicago, 1995.

_____. *Size and book-to-market factors in earnings and returns*. **Journal of Finance**, v. 51, p. 55-84, 1996.

_____; FRENCH, K. R. *The cross-section of expected stock returns*. **Journal of finance**, v. 47, p. 427-465, 1992.

_____; MACBETH, J. D. *Risk, Return an Equilibrium: Empirical Tests*. **Journal of Finance**, v. 51, p. 55-84, 1996.

HAUGEN, R. A. **Modern investment theory**. 3a. ed, Englewood: Prentice-Hall International, inc., 1993, cap. 7, 8, 23, 24.

_____. *The New Finance: The Case against Efficient Markets*, Prentice Hall, Englewood Cliffs, N. J., 1995.

HAZZAN, S. **Desempenho de Ações da Bolsa de Valores de São Paulo e sua relação com o índice preço-lucro**. Tese de Doutorado, São Paulo, EAESP/FGV, 263 p., 1991.

HILL, R. C.; GRIFFITHS, W. E.; JUDGE, G. G. R. **Econometria**. São Paulo: Saraiva, 1999.

HSIAO, C. ***Analysis of panel data***. Cambridge: Cambridge University Press, 1986.

JAFFE, J.; KEIM, D. B.; WESTERFIELD, R. *Earnings Yields, market values, and stock returns*, ***Journal of Finance***, New York, v. 44, n. 1, p. 135-148, 1989.

LAKONISHOK, J.; SHLEIFER, A.; VISHNY, R. W. *Contrarian Investment, extrapolation, and risk*. ***Journal of Finance***, New York, v. 49, n. 5, p. 1541-1578, 1994.

LEAL, R. Uma ilustração da implementação do APT para carteiras de Ações de Valor e de Crescimento Brasileiras, ***Revista Eletrônica de Administração***, Porto Alegre, v. 10, n. 4, 2004.

LIMA JUNIOR, H. S. **Um estudo das anomalias no apreçamento de ações no mercado brasileiro utilizando o modelo de quatro fatores**. Rio de Janeiro, 2003, 109p. Dissertação de Mestrado, PUC-Rio.

LINTNER, J. *The valuation of risk assets and the selection of risk investments in stocks portfolios and capital budgets*. ***Review of Economics and Statistics***, Cambridge, v. 47, n. 1, p. 13-37, 1965.

MARCOWITZ, H. Portfolio Selection. ***Journal of Finance***, v. VII – n.1, 1952.

MELLAGI FILHO, A.; ISHIKAWA, S. **Mercado financeiro e de Capitais**. São Paulo: Atlas, 2000.

MESCOLIN, A. *et al.* Risco e retorno das *value e growth stocks* no mercado de capitais brasileiro. In: ENCONTRO ANUAL DA ANPAD, 21, 1997. **Anais...**Rio de Janeiro: ANPAD, 1997.

MOSSIN, J. *Equilibrium in a capital asset market*. ***Econométrica***, v. 34, p. 768-783, 1966.

NEVES, M. B. E. **Utilização do beta, índice P/L, valor de mercado e valor contábil na relação risco-retorno no mercado acionário brasileiro**. Rio de Janeiro, 1996, 96 p. Dissertação de Mestrado – Instituto COPPEAD de Administração, Universidade Federal do Rio de Janeiro.

ODA, A. L. *et al.* **Análise da relação entre indicadores contábeis e betas de mercado das empresas brasileiras negociadas na Bolsa de Valores de São Paulo, no período 1995 – 2003**. ENCONTRO DA ANPAD – ENANPAD. 2005.

PARKS, R. W. *Efficient estimation of a system on regression equations when disturbances are both serially and contemporaneously correlated*. ***Journal of the American Statistical Association***, v. 62, p. 500-509, 1967.

PENTEADO, M. A.; FAMA, R. Será que o beta é o beta que queremos? **Caderno de pesquisas em administração**. São Paulo, v. 9, n. 3, 2002.

REINGANUM, M. *Misspecification of Capital asset pricing: empirical anomalies based o earnings yields and market values*. **Journal of Financial Economics**, v. 9, p. 19-46, 1981.

RODRIGUES, M. R. A. **O efeito valor, o efeito tamanho e o modelo multifatorial: evidências do caso brasileiro**. Rio de Janeiro, 2000, 125p. Dissertação de Mestrado – Instituto COPPEAD de Administração, Universidade Federal do Rio de Janeiro.

ROSS, S. A.; WESTERFIELD, R. W.; JAFFE, J. J. **Administração financeira: Corporate finance**. São Paulo: Atlas, 1995.

SANVICENTE, A. Z. E. ; MELAGGI FILHO, A. **Mercado de capitais e estratégias de investimento**. São Paulo: Atlas, 1988

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

_____. **Investments**. Prentice Hall. 1978.

ZELLNER, A. *An efficient method of estimating seemingly unrelated regressions and tests for aggregation bias*. **Journal of the American Statistical Association**, v .57, p. 348-368, 1962.