Os estudos de séries temporais cobrem uma variedade de áreas. Na economia e no setor financeiro, se destaca a evolução de preços, cotações de diversas variáveis. Um dos temas mais encontrados na literatura é a previsão de tendencias futuros dos índices de ações baseados na análise de séries temporais das cotações como apresentado em [1]. Muitos trabalhos evoluem para um estudo mais aprofundado de técnicas de machine learning mais avançadas como reportado em [2] e [3].

As variáveis macroeconômicas costumam ser utilizadas para se analisar o comportamento da economia e do mercado financeiro. O trabalho apresentado por [4] se dedica a identificar ciclos no mercado financeiro, baseado em movimentos cíclicos muito presentes na economia. Em [5], os autores estudam o impacto do preço do barril de petróleo no mercado de ações, dividindo a análise em períodos de forte crescimento e decrescimento. Alguns trabalhos, como os encontrados em [6] e [7], discorrem sobre a relação entre as taxas de juros e a bolsa de valores, enquanto em [8] as taxas de juros são utilizadas para prever o crescimento da economia. Destacam-se os trabalhos sobre o cenário macroeconômico brasileiro, assunto desse projeto. Em [9], os autores apresentam a evolução da economia a partir da nova política monetária a partir da criação da atual moeda, em 1994, e discutem os impactos nos juros, no câmbio e na inflação, enquanto que em [10], os autores estudam os efeitos na economia brasileira em períodos de crise financeira.

A evolução das finanças comportamentais a partir das últimas décadas do século XX trouxe vários estudos que debatem a racionalidade dos investidores e a eficiência dos mercados. Em [11], os autores apresentam uma revisão sobre o sentimento dos investidores no mercado de ações americano, verificando algumas hipóteses levantadas. O trabalho [12] trás uma análise de diferentes anomalias mensais como efeito janeiro e SMGA em diversos mercados globais. O efeito janeiro e outras variações como efeito dezembro são estudados em alguns trabalhos, tanto no mercado americano [13], quanto em mercados em países emergentes [14]. Da mesma forma, o efeito SMGA é verificado em uma ampla de mercados globais [15] [16], assim como em análises locais [17].

Diversos artigos apresentam diferentes índices de ações para comparação, estudando métricas como rentabilidade, retorno anual composto e correlação [1]. Efeitos de proteção de carteira e diversificação contra riscos são debatidos em especial em relação aos países emergentes [18] [19]. Entre uma das formas de proteção mais comum encontradas, destaca-se o ouro como mostrado no estudo [20].

**Séries**

**1 Stock market analysis and prediction using time series analysis**

Um estudo das séries temporais com verificações de estatísticas como desempenho, CAGR e correlação de ativos, entre outros. Realizados para ativos específicos e não índices.

**2 An improved deep learning model for predicting stock market price time series**

Trabalho representa outra opção de análise de séries temporais, dessa vez, utilizando técnicas de IA para predição de preços futuros.

**3 A pattern representation of stock time series based on DTW**

Outro trabalho que apresenta técnicas para a análise de séries temporais, nesse caso, descobertas de padrões. Análise de tendencias de curto prazo.

**Macro**

**4 Analysis of cyclical behavior in time series of stock market returns**

Analisa séries temporais de índices de países desenvolvidos e emergentes em busca de propriedades de escalabilidade e de ocorrência de ciclos. Estudo de ciclos nas séries financeiras e sua relação com os retornos dos índices de ações.

**5 Analysis of the impact of crude oil price fluctuations on China’s stock market in different periods—Based on time series network model**

Trabalho de séries temporais com divisão em períodos de crescimento e decrescimento na dinâmica de preços.

**6 The behavior of exchange rate and stock returns in high and low interest rate environments**

Discute o retorno das ações em relação a períodos de alta e baixa taxa de juros.

**7 The long run relationship between stock market capitalization rate and interest rate: co-integration approach**

Uma ampla descrição da relação entre mercado de ações e taxas de juros.

**8 When and why do stock and bond markets predict US economic growth?**

Como a análise dos mercados de ações e de títulos da dívida podem prever o crescimento econômico.

**9 The role of fiscal and monetary policies in the Brazilian economy: Understanding recent institutional reforms and economic changes**

Aborda as políticas fiscais e monetárias no Brasil e sua evolução nos últimos anos, desde o plano Real. Apresenta uma visão macroeconômica e fiscal do país, com juros, câmbio e inflação.

**10 Economic dynamics during periods of financial stress: Evidences from Brazil**

Apresenta um trabalho sobre as dinâmicas macroeconômicas no país durante o período de crise, propondo a criação de um índice de stress, e como afeta o mercado financeiro. Apresenta relações com SELIC e inflação.

**Comportamental e Comparação**

**11 Understanding the impact of investor sentiment on the price formation process: A review of the conduct of American stock markets**

O trabalho produz uma análise sobre o impacto do sentimento do investidor no mercado de ações. Outro trabalho que busca validar as hipóteses levantadas.

**12 Historical evolution of monthly anomalies in international stock markets**

O trabalho apresenta as anomalias comportamentais através dos efeitos sazonais. Discute o efeito Mark Twain, January Effect e December Effect. Avalia os resultados em alguns países desenvolvidos.

**13 The January sentiment effect in the U.S. stock market**

Discute a anomalia do efeito janeiro no mercado de ações norte americano.

**14 Size effect in January and cultural influences in an emerging stock market: The perspective of behavioral finance**

Discussão sobre os efeitos sazonais (janeiro) no mercado financeiro de um país emergente (China e Taiwan) sobre a ótica das finanças comportamentais. Destaca-se os bônus.

**15 The Halloween indicator, ‘‘Sell in May and Go Away”: Everywhere and all the time**

Um estudo a partir de um grande número de observações acerca do efeito SMGA ao redor do mundo.

**16 Sell in May and Go Away: Still good advice for investors?**

Discute a validade do efeito SMGA em alguns mercados, analisando os principais índices.

**17 Sell in May and Go Away: Evidence from China**

Discute o efeito SMGA no mercado chinês assim como os efeitos sazonais de janeiro e fevereiro.

**18 Stocks for the long run? Evidence from emerging markets**

Apresenta comparações para diferentes índices globais, discutindo o perfil do investidor local com o do investidor diversificado internacionalmente. Discute o hedge de ativos versos retornos em moedas locais e dólar.

**19 The effect of domestic and foreign risks on an emerging stock market: A time series analysis**

Discute os efeitos dos riscos domésticos e internacionais sobre o índice de ações de um país emergente como Taiwan.

**20 Is gold a Sometime Safe Haven or an Always Hedge for equity investors? A Markov-Switching CAPM approach for US and UK stock indices**

No trabalho, os autores discutiram os resultados da proteção de carteira através do investimento em ouro, reduzindo os riscos do mercado de ações.

Rozeff, M.S., Kinney, W.R., 1976. Capital market seasonality: the case of stock returns. J. Finan. Econ. 3, 379–402.

Jacobsen, B., & Zhang, C. Y. (2013). Are monthly seasonals real? A three century perspective.

The Review of Finance, 17, 1743–1785.

Dyl, E. A., & Maberly, E. D. (1992). Odd-lot transactions around the turn of the year and

the January effect. The Journal of Financial and Quantitative Analysis, 27(4), 591–604.

Bouman, S., & Jacobsen, B. (2002). The Halloween indicator, “sell in may and go away”:

Another puzzle. American Economic Review, 92, 1618–1635.

De Bondt, W. (2002). Discussion of “competing theories of financial anomalies”. The

Review of Financial Studies, 15(2), 607–613.

**1 Stock market analysis and prediction using time series analysis**

**2 An improved deep learning model for predicting stock market price time series**

**3 A pattern representation of stock time series based on DTW**

**4 Analysis of cyclical behavior in time series of stock market returns**

**5 Analysis of the impact of crude oil price fluctuations on China’s stock market in different periods—Based on time series network model**

**6 The behavior of exchange rate and stock returns in high and low interest rate environments**

**7 The long run relationship between stock market capitalization rate and interest rate: co-integration approach**

**8 When and why do stock and bond markets predict US economic growth?**

**9 The role of fiscal and monetary policies in the Brazilian economy: Understanding recent institutional reforms and economic changes**

**10 Economic dynamics during periods of financial stress: Evidences from Brazil**

**11 Understanding the impact of investor sentiment on the price formation process: A review of the conduct of American stock markets**

**12 Historical evolution of monthly anomalies in international stock markets**

**13 The January sentiment effect in the U.S. stock market**

**13 The January sentiment effect in the U.S. stock market**

**14 Size effect in January and cultural influences in an emerging stock market: The perspective of behavioral finance**

**15 The Halloween indicator, ‘‘Sell in May and Go Away”: Everywhere and all the time**

**16 Sell in May and Go Away: Still good advice for investors?**

**17 Sell in May and Go Away: Evidence from China**

**18 Stocks for the long run? Evidence from emerging markets**

**19 The effect of domestic and foreign risks on an emerging stock market: A time series analysis**

**20 Is gold a Sometime Safe Haven or an Always Hedge for equity investors? A Markov-Switching CAPM approach for US and UK stock indices**