

Warning: [2026-04-13 08:35] this document is a print-out of the Ciência-iul web portal and was automatically generated at the labeled date. The document has a mere informational purpose and represents the information contained on Ciência_Iscte at that date.

Luis Oliveira

Professor Auxiliar

BRU-Iscte - Business Research Unit
Department of Finance (IBS)

Contacts

E-mail	luis.oliveira@iscte-iul.pt
Office	D5.25
Telephone	217650521 (Ext: 220762)
Post Box	375

Research Interests

Mercados Financeiros, Gestão de Risco de Mercado, Gestão de Risco Taxa de Juro, Derivados Financeiros

Academic Qualifications

University/Institution	Type	Degree	Period
ISCTE-IUL - Instituto Superior Ciências Trabalho e da Empresa	PhD	Gestão	2007
ISCTE-IUL - Instituto Superior Ciências Trabalho e da Empresa	M.Sc.	Finanças	2002
Instituto Superior de Economia e Gestão - UTL	Licenciante	Economia	1990

Other Professional Activities

Period	Activity Type	Activity Description	More Info URL
2018 - 2020	Documented continuing professional education experiences	Formador na Nova-IMS em programas de formação profissional e executive masters	--
2002 - 2015	Documented continuing professional education experiences	Formador do CEMAF/ISCTE e INDEG/ISCTE	--
2001 - 2014	Consulting activities	CEMAF/INDEG Consultor Sénior	--
1991 - 2000	Sustained professional work	Bolsa de Valores de Lisboa - Técnico Superior e Coordenador-Área de Estudos e Mercados	--
1988 - 1991	Sustained professional work	Montepio Geral-Caixa Económica de Lisboa - Técnico Superior Departamento Financeiro - Planeamento e Controlo de Gestão Técnico	--

Teaching Activities

Teaching Year	Sem.	Course Name	Degree(s)	Coord
2025/2026	2º	Corporate Finance	Bachelor Degree in Finance and Accounting;	Yes
2025/2026	1º	Corporate Finance	Bachelor Degree in Management;	Yes
2025/2026	1º	Financial Assets Management	Bachelor Degree in Finance and Accounting;	Yes
2024/2025	2º	Corporate Finance	Bachelor Degree in Finance and Accounting;	Yes
2024/2025	2º	Financial Assets Management	Institutional Degree in ISCTE Business School;	Yes
2024/2025	1º	Corporate Finance	Bachelor Degree in Management;	Yes
2024/2025	1º	Financial Assets Management	Bachelor Degree in Finance and Accounting;	Yes
2023/2024	2º	Corporate Finance	Bachelor Degree in Finance and Accounting;	Yes
2023/2024	2º	Financial Assets Management	Institutional Degree in ISCTE Business School;	Yes
2023/2024	1º	Corporate Finance	Bachelor Degree in Management;	Yes
2023/2024	1º	Financial Assets Management	Bachelor Degree in Finance and Accounting;	Yes

2022/2023	2º	Corporate Finance	Bachelor Degree in Finance and Accounting;	Yes
2022/2023	2º	Financial Assets Management	Institutional Degree in ISCTE Business School;	Yes
2022/2023	1º	Corporate Finance	Bachelor Degree in Management;	Yes
2022/2023	1º	Financial Assets Management	Bachelor Degree in Finance and Accounting;	Yes
2021/2022	2º	Corporate Finance	Bachelor Degree in Finance and Accounting;	Yes
2021/2022	2º	Financial Assets Management	Institutional Degree in ISCTE Business School;	Yes
2021/2022	1º	Corporate Finance	Bachelor Degree in Management;	Yes
2021/2022	1º	Financial Assets Management	Bachelor Degree in Finance and Accounting;	Yes
2020/2021	2º	Investments	Bachelor Degree in Management;	No
2020/2021	2º	Corporate Finance		Yes
2020/2021	2º	Financial Assets Management	Institutional Degree in ISCTE Business School;	Yes
2020/2021	1º	Corporate Finance	Bachelor Degree in Management;	Yes
2020/2021	1º	Financial Assets Management	Bachelor Degree in Finance and Accounting;	Yes
2019/2020	2º	Investments	Bachelor Degree in Management;	No
2019/2020	2º	Corporate Finance		Yes
2019/2020	2º	Financial Assets Management	Institutional Degree in ISCTE Business School;	Yes
2019/2020	1º	Corporate Finance	Bachelor Degree in Management;	Yes
2019/2020	1º	Financial Assets Management	Bachelor Degree in Finance and Accounting;	Yes

Supervisions

- **Ph.D. Thesis**
- **Concluded**

	Student Name	Title/Topic	Language	Institution	Concluding Year
1	Pedro Miguel Barreirão Ferreira	Empirical Essays on Portfolio Management	English	Iscte	2022

2	Cláudia Patrícia Gonçalves Simões	Empirical Essays on Portfolio Immunization	--	Iscte	2017
---	-----------------------------------	--	----	-------	------

• M.Sc. Dissertations

- Ongoing

	Student Name	Title/Topic	Language	Status	Institution
1	Diogo Ramos Gomes da Assunção	Equity Valuation of Pfizer Inc.	--	Developing	Iscte
2	Diogo Pais Canoa	Equity Research - The Home Depot, Inc	--	Developing	Iscte

- Concluded

	Student Name	Title/Topic	Language	Institution	Concluding Year
1	João Pedro e Sousa e Brito Tapada	The Impact of Political Events on the Portuguese Stock Market	English	Iscte	2022
2	Maria Isabel Pessôa Jorge de Oudinot Larcher	Determinantes dos Spreads de Crédito Soberanos nos Países Periféricos da Zona Euro	Portuguese	Iscte	2017
3	Luis Miguel Gonçalves Oliveira Palma Carlos	Predicting Successful per Reorganizations - Testing the applicability of Altman Z-Score on Portuguese Companies	English	Iscte	2017
4	José Pedro Figueiredo de Magalhães	Countercyclical Capital Buffer	English	Iscte	2017
5	Safiya Ahmad	The impact of Hedging on a Portuguese Non-Financial Firm	English	Iscte	2017
6	Marta Sofia Pepe Ferreira	Decomposição da Cross-Sectional Volatility no Mercado de Ações Português	Portuguese	Iscte	2016
7	Tomás Coutinho Grosso de Oliveira Salen	Market Timing and Selectivity: Na Empirical Investigation of European Mutual Fund Performance	English	Iscte	2016
8	Pedro Manuel de Sousa Carita	A importância da literacia financeira nas decisões de investimento	Portuguese	Iscte	2016
9	Punit Limji Panchá	Financiamento através do Crédito Comercial: Evidência nas (Maiores e Melhores) PME Portuguesas	Portuguese	Iscte	2016
10	João Pedro Martelo Ramos	Tracking Ability of Global Emerging Markets Exchange Traded Funds	English	Iscte	2015
11	Ana Rita dos Santos Matilde	The Hadloven Effect in European Evisty Mutual Funds	English	Iscte	2014

12	Carolina Maria Henriques Neves Vieira	Consistência da Performance dos Fundos de Gestão Activa de Ações Europeias	Portuguese	Iscte	2014
13	João Paulo Matos Heitor Canas	Imunização do Risco de Taxa de Juro: Um ensaio com obrigações do tesouro português	Portuguese	Iscte	2013
14	Cláudia Sofia Gouveia Fonseca	Gestão Activa Versus Gestão Passiva: Análise Comparativa da Performance dos Exchange Traded Funds	Portuguese	Iscte	2012
15	Ana Alexandra Afonso Martins	Eficiência dos Mercados Accionistas Europeus - Efeito Dia-da-Semana	Portuguese	Iscte	2012
16	Marta Rodrigues da Silva Martins de Paula	Impacto da Crise Sub-Prime no Sector Bancário Português.	Portuguese	Iscte	2009

• M.Sc. Final Projects

- Concluded

	Student Name	Title/Topic	Language	Institution	Concluding Year
1	Luís Gonçalo Baptista Pires	The Impact of Negative Interest Rates on a Firm's Financing Costs	English	Iscte	2019
2	Tiago Manuel Sousa Oliveirinha	Interest Rate Swaps: Practical Issues, Corporate use and Regulation	English	Iscte	2017
3	Ana Sofia Rodrigues Matos	Evaluation of EGF: A privatization case	English	Iscte	2013
4	Pedro Miguel Gião Folgado	Carteiras de variância mínima no Mercado de Acções Português	Portuguese	Iscte	2013
5	Rui Elias de Faria	Optimização de Riscos Financeiros em Fundos de Pensões	Portuguese	Iscte	2013
6	Ana Sofia Fonseca Piedade	Estratégias de Imunização do risco de taxa de juro - Aplicação aos Balanço das Instituições Financeiras	Portuguese	Iscte	2012
7	Liliana Brandão Jerónimo	All that Glitters is not Gold: Diversification Strategies in Portfolio Management	English	Iscte	2012
8	Joana Bruno Vieira	Modelling Volatility: Na assessment of the value at risk approach	English	Iscte	2012
9	Jamila Bárbara Madeira e Madeira	O Impacte dos Mercados de Capitais na Evolução dos Determinantes Sociopolíticos	Portuguese	Iscte	2011
10	Gonçalo Paiva da Cunha Lima	--	--	Iscte	2011

11	Patrícia Afonso Correia Vargas Tavares	Impacto da Política Monetária nas Principais Variáveis Macroeconómicas em Portugal	Portuguese	Iscte	2011
12	Tiago Miguel Teixeira Carrazedo	The Halloween Effect in European Sectors.	--	Iscte	2011
13	Teresa Mariana Cardeira Martins	Reverse Mortgage em Portugal uma Opção Viável?	--	Iscte	2011
14	Ramiro Manuel Marques Loureiro	--	--	Iscte	2011
15	Milene Clementina Morais Costa	Eventos Internacionais e os Impactos nos Mercados Financeiros	Portuguese	Iscte	2011
16	Cláudia Pereira Correia	A Relação entre o Mercado de Obrigações e de Credit Default Swaps: O impacto da liquidez e do risco de crédito da contraparte nos preços dos CDS e da dívida pública emitida por países de mercados emergentes	Portuguese	Iscte	2011
17	Gérson Ramiro Gomes Carola	Caracterização da Evolução da Indústria de Fundos de Investimento Mobiliário em Portugal.	Portuguese	Iscte	2010
18	Ricardo Humberto Dias Jorge	Investir em Acções segundo Warren Buffett: O caso Português.	Portuguese	Iscte	2010
19	Francisco José Garcia dos Santos	Percepção dos Risco Investidores Fundos de Investimento.	Portuguese	Iscte	2010
20	Paulo José Morgado Lopes Gomes	A Titularização de Créditos como Meio de Financiamento.	Portuguese	Iscte	2010
21	Nuno Alexandre da Graça Tomás	Investimento Imobiliário no Brasil.	Portuguese	Iscte	2010
22	Paula Andreia de Carvalho Patrão de Sá	OPA do BCP sobre o BPI: Impacto na Negociação Bolsista	Portuguese	Iscte	2010
23	Pedro Miguel Pedrosa Gomes dos Santos	A Inevitável Fusão entre a Sonaecom e a Zon.	Portuguese	Iscte	2009

Total Citations

Web of Science®	137
Scopus	101

Publications

• Scientific Journals

- Scientific journal paper

1	<p>Simões, C, Oliveira, L. & Bravo, J. M. (2021). Immunization strategies for funding multiple inflation-linked retirement income benefits. <i>Risks</i>. 9 (4)</p> <p>- Times Cited Web of Science®: 18</p> <p>- Times Cited Scopus: 14</p> <p>- Times Cited Google Scholar: 33</p>
2	<p>Oliveira, L., Salen, T., Curto, J. D. & Ferreira, N. (2019). Market timing and selectivity: an empirical investigation of European mutual fund performance. <i>International Journal of Economics and Finance</i>. 11 (2)</p> <p>- Times Cited Web of Science®: 7</p>
3	<p>Curto, J. D., Oliveira, L. & Matilde, A. R. (2018). The Halloween effect in European equity mutual funds. <i>The Open Journal of Economics and Finance</i>. 2, 20-35</p>
4	<p>Carrazedo, T., Curto, J. & Oliveira, L. (2016). The Halloween effect in European sectors. <i>Research in International Business and Finance</i>. 37, 489-500</p> <p>- Times Cited Web of Science®: 23</p> <p>- Times Cited Scopus: 18</p>
5	<p>Oliveira, L., Nunes, J. & Malcato, L. (2014). The performance of deterministic and stochastic interest rate risk measures: another question of dimensions?. <i>Portuguese Economic Journal</i>. 13 (3), 141-165</p> <p>- Times Cited Web of Science®: 5</p> <p>- Times Cited Scopus: 5</p>
6	<p>Martins, A. & Oliveira, L. (2013). Efeito dia da semana em mercados acionistas internacionais. <i>Revista Portuguesa e Brasileira de Gestão</i>. 12 (2), 14-29</p>
7	<p>Oliveira, L., Curto, J. D. & Nunes, J. P. (2012). The determinants of sovereign credit spread changes in the Euro-zone. <i>Journal of International Financial Markets, Institutions & Money</i>. 22 (2), 278-304</p> <p>- Times Cited Web of Science®: 76</p> <p>- Times Cited Scopus: 64</p>
8	<p>Nunes, J. P. V. & Oliveira, L. (2007). Multifactor and analytical valuation of treasury bond futures with an embedded quality option. <i>Journal of Futures Markets</i>. 27 (3), 275-303</p> <p>- Times Cited Web of Science®: 8</p>

• Books and Book Chapters

- Book author

1	<p>Oliveira, L., Barroso, C., Mota, A., João Nunes, Inácio, P. & Miguel A. Ferreira (2020). <i>Finanças da Empresa: teoria e prática</i>. Lisboa. Sílabo.</p>
2	<p>Oliveira, L., Laureano, L. & Inácio, P. (2019). <i>Mercados e Instrumentos Financeiros</i>. Lisboa. Sílabo.</p>
3	<p>Miguel, A., Mota, A., Barroso, C., Nunes, J., Lourenço, J., Oliveira, L....Alpalhão, R. (2019). <i>Investimentos Financeiros - Teoria e Prática</i>. Lisboa. Sílabo.</p>
4	<p>Barroso, C., Mota, A., Oliveira, L., Nunes, J. & Inácio, P. (2015). <i>Finanças da Empresa: Teoria e Prática (edição revista e aumentada)</i>. Lisboa. Sílabo.</p>

5	Mota, A., Barroso, C., Nunes, J., Oliveira, L., Ferreira, M. & Inácio, P. (2015). Finanças da Empresa: Teoria e Prática. Lisboa. Sílabo.
6	Mota, A., Barroso, C., Nunes, J., Oliveira, L. & Ferreira, M. (2012). Investimentos Financeiros: teoria e prática. Portugal . Edições Sílabo .
7	Oliveira, L., Mota, A., Barroso, C. & Nunes, J. (2009). Investimentos Financeiros: Teoria e prática. Lisboa/Portugal. Edições Sílabo.

- Book editor

1	Mota, A., Barroso, C., Nunes, J., Miguel A. Ferreira & Oliveira, L. (2012). Finanças da Empresa: Teoria e Prática . Lisboa/Portugal. Sílabo.
2	Oliveira, L., Barroso, C., Nunes, J. & Miguel A. Ferreira (2011). Finanças da Empresa Teoria e Prática. Portugal. Sílabo.

• Other Publications

- Working Papers

1	Oliveira, L., Gonçalves, V. & Tapada, J. (2023). The impact of political events on the Portuguese Stock Market behaviour. SSRN.
---	---

- Non-peer-reviewed papers

1	Oliveira, L. & Nunes, J. (2012). The Performance of Deterministic and Stochastic Interest Rate Risk Measures: Another Question of Dimension?. SSRN. 0-0
2	Oliveira, L. & Nunes, J. (2008). The Performance of Deterministic and Stochastic Interest Rate Risk Measures . SSRN. 0-0

- Other publications

1	Curto, J. D., Oliveira, L. & Matilde, A. R. (2017). The halloween effect in european equity mutual funds. The Open Journal of Economics and Finance. 1, 1-16
---	--

• Conferences/Workshops and Talks

- Talk

1	Oliveira, L., Inácio, P. & Oliveira, C. (2018). ECONOMIC VALUE ADDED ASSESSMENT APPLIED TO THE PORTUGUESE SME DURING THE CRISIS PERIOD. 10th Portuguese Finance Network Conference.
2	Simões, C, Oliveira, L. & Bravo, J. (2018). Multi Liability Immunization with the M-Absolute Model: an Approach to the 21st Century U.S. Bond Market. 10th Portuguese Finance Network Conference.
3	Oliveira, L., Matilde, A. & Curto, J. (2015). Halloween Effect in European Mutual Funds. 15th EBES Conference.

4	Oliveira, L., João Nunes & Malcato, L. (2014). The Performance of Deterministic and Stochastic Interest Rate Risk Measures: Another Question of Dimensions?. PFN 8th Finance Conference.
5	Oliveira, L., Curto, J. & Carrazedo, T. (2014). THE HALLOWEEN EFFECT IN EUROPEAN SECTORS. 8th annual meeting of the PEJ.
6	Nunes, J. & Oliveira, L. (2013). The Performance of Deterministic and Stochastic Interest Rate Risk Measures: Another Question of Dimension?. 7th Annual Meeting of the Portuguese Economic Journal.
7	Nunes, J. & Oliveira, L. (2013). The Performance of Deterministic and Stochastic Interest Rate Risk Measures: Another Question of Dimension?. FMA Europe 2013 Meeting.
8	Oliveira, L. (2012). The Halloween Effect in European Sectors. 7th Finance Conference of the Portuguese Finance Network.
9	Oliveira, L. (2010). The Performance of Deterministic and Stochastic Interest Rate risk Measures. 6th Portuguese Finance Network Conference.

Academic Management Positions

Director (2011 - 2013)
Unit/Area: Bachelor Degree in Finance and Accounting

Responsável (2011 - 2014)
Unit/Area: ISCTE Business School

Director (2010 - 2011)
Unit/Area: Bachelor Degree in Finance and Accounting

Sub-diretor (2010 - 2013)
Unit/Area: Department of Finance