

DISCIPLINA: Econometria Aplicada a Finanças

SEMESTRE: 2023/02

CURSO: DPA

CARGA HORÁRIA: 3 créditos/45 horas

PROFESSOR(A): Henrique Castro Martins

IDIOMA: Português

DESCRIÇÃO DA DISCIPLINA

O objetivo deste curso é expor as(os) alunas(os) a técnicas de econometria para aplicações em projetos de pesquisa acadêmica ou em ambientes corporativos de Finanças, Controladoria e Contabilidade. Serão abordados tópicos de análise de dados transversais, longitudinais e painel. Também serão abordados assuntos como regressão linear simples e múltipla, problemas em regressões lineares, e tópicos avançados de análise em painel. Adicionalmente, as(os) alunas(os) aprenderão a utilizar a econometria na tomada de decisão corporativa. Finalmente, ao longo do curso, as(os) alunas(os) serão convidadas(os) a refletir sobre a execução de seu trabalho acadêmico final e a encontrar estratégias empíricas que permitam a conclusão de sua pesquisa.

O curso dependerá fortemente do uso do software estatístico gratuito R. Como resultado, espera-se que as(os) alunas(os) sejam capazes de resolver exercícios avançados e estimar modelos econométricos utilizando o R. Dessa forma, essa disciplina também é fundamental para a elaboração dos trabalhos de pesquisa a serem desenvolvidos em períodos futuros do curso.

OBJETIVOS DE APRENDIZAGEM

Objetivos de aprendizagem do DPA	Objetivos de aprendizagem da disciplina	Contribuição
PRIMEIRO OBJETIVO GERAL DE APRENDIZAGEM DO DPA: LIDERAR TRANSFORMAÇÕES NAS ORGANIZAÇÕES		
1-DIAGNÓSTICO. Os egressos serão capazes de realizar diagnósticos cientificamente fundamentados de questões organizacionais complexas	As(os) alunas(os) serão capazes de fazer o diagnóstico de questões de pesquisa relevantes para a área de Finanças e Contabilidade.	● ○ ○
2-SOLUÇÃO DE PROBLEMAS. Os egressos serão capazes de encontrar soluções eficazes, eficientes e fundamentadas em evidências para as questões identificadas	As(os) alunas(os) serão capazes de tomar decisão em ambiente corporativo e acadêmico a partir de técnicas de econometria e inferência estatística.	● ● ●
3-PLANEJAMENTO E IMPLEMENTAÇÃO. Os egressos serão capazes de planejar e implementar com sucesso mudanças organizacionais de alta complexidade	Será demandado das(os) alunas(os) habilidades de idealização de problemas de pesquisa e execução de métodos empíricos que as investiguem.	● ● ○
SEGUNDO OBJETIVO GERAL DE APRENDIZAGEM DO DPA: PRODUZIR CONHECIMENTO APLICADO		
4-IDENTIFICAÇÃO DE OPORTUNIDADES. Os egressos serão capazes de identificar oportunidades e problemas relevantes da realidade organizacional	As(os) alunas(os) serão capazes identificar problemas empíricos e as oportunidades de se utilizar o método científico para sua resolução.	● ○ ○
5-RIGOR TEÓRICO E METODOLÓGICO. Os egressos serão capazes de conduzir pesquisa com rigor teórico e metodológico	Ao longo da disciplina, as(os) alunas(os) serão requeridas(os) a executar empiricamente pesquisa científica quantitativa sob os ditames do método científico.	● ● ●

6-CONEXÃO COM A PRÁTICA. Os egressos serão capazes de fazer a conexão com a prática, aplicando modelos teóricos à solução de questões gerenciais	Espera-se que as(os) alunas(os) consigam fazer pesquisa aplicadas no âmbito acadêmico e/ou no profissional.	● ● ○
7-THOUGHT LEADER. Os egressos serão capazes de preparar textos relevantes e publicá-los em revistas especializadas e periódicos locais e estrangeiros qualificados, orientados para praticantes	Ao fim do curso, as(os) alunas(os) deverão conseguir escrever textos científicos na área de Finanças, com rigor metodológico, a fim de publicar em periódicos da área.	● ● ○

Mais informações sobre o DPA podem ser encontradas no site do programa:

<https://eaesp.fgv.br/cursos/doutorado-profissional-administracao-dpa>.

OBJETIVOS DE DESENVOLVIMENTO SUSTENTÁVEL

ODS	Objetivos da disciplina
8. Trabalho decente e crescimento econômico	A(o) aluna(o) será capaz de investigar empiricamente, e sob a perspectiva do método científico, a viabilidade de implementação/execução de políticas com o objetivo de crescimento/desenvolvimento econômico.
9. Indústria, inovação e infraestrutura	A(o) aluna(o) será capaz de compreender e executar testes empíricos acerca da viabilidade econômica e/ou análise das consequências de novos processos e/ou iniciativas empresariais a fim de investigar sua capacidade de inovação e geração de valor para a sociedade.

CONTEÚDO

1. Problemas empíricos de pesquisa em finanças e contabilidade
2. Regressão linear e seus problemas
3. Métodos de inferência causal

METODOLOGIA

As aulas se dedicarão à discussão, ao exercício e à execução dos métodos de pesquisa empírica mais utilizados em Contabilidade e Finanças. Espera-se que as(os) alunas(os) sejam capazes de executar empiricamente métodos de pesquisa aplicada. A principal metodologia será a discussão dos principais métodos de econometria e **sua execução empírica a partir da plataforma R.**

CRITÉRIO DE AVALIAÇÃO

Participação em aula: 20%

Exercícios e apresentações: 30%

Projeto *letter*: 50% (informações no primeiro dia de aula)

BIBLIOGRAFIA

- Cunningham, S., 2021, Causal Inference, the mixtape, Yale University Press. **C2021**
- Angrist, Joshua D., and Jorn-Steffen Pischke, 2014, Mastering 'Metrics - The Path from Cause to Effect, Princeton University Press, New Jersey. **AP2014**

Observação: Não há leituras obrigatória para primeira aula. As leituras dos demais dias de aula serão combinadas no primeiro dia.

BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTAR

- Wooldridge, J. M. (2020). Introductory Econometrics 7th ed.
- Heiss, F. (2020). [Using R for Introductory Econometrics, 2nd edition](http://www.urfie.net/). <http://www.urfie.net/>

AULA-A-AULA

Datas	Formato	Conteúdos
12/Set (19h-22h)	Zoom	Apresentação da disciplina. Apresentação da plataforma R. Apresentação potenciais temas de pesquisas (pela turma). Tópicos de análise de dados transversais, longitudinais. Introdução a causalidade, viés de seleção, potential outcomes e randomização.
21/Set (09:00-13:00, 14:00-17:00)	Presencial	Continuação viés de seleção, potential outcomes e randomização. Regressão linear simples, Regressão linear múltipla, Interpretação de coeficientes.
22/Set (09:00-13:00, 14:00-17:00)	Presencial	Variáveis binárias, Interações, Problemas com variáveis, Winsorização.
23/Set (09:00-13:00)	Presencial	Efeitos fixos e dados em painel.
09/Nov (09:00-13:00, 14:00-17:00)	Presencial	Continuação dados em Painel. Efeitos fixos multidimensionais. Testes heterocedasticidade, autocorrelação, multicolinearidade.
10/Nov (09:00-13:00, 14:00-17:00)	Presencial	Método Diferença-em-Diferenças, Variáveis instrumentais.
11/Nov (09:00-13:00)	Presencial	Propensity-score matching.
14/Nov (19h-22h)	Zoom	Demais métodos de causalidade.
21/Nov (19h-22h)	Zoom	Apresentações finais dos trabalhos (pela turma).

LINK ZOOM

<https://fgv-br.zoom.us/j/95684794649?pwd=Q0pzMWRPL2g5WFplejhWSXJVN3hPdz09>

Meeting ID: 956 8479 4649

Passcode: 924498

MINI CV DO PROFESSOR

Henrique Castro Martins

Professor do Departamento de Contabilidade, Finanças e Controladoria da FGV EAESP. Graduação em Administração de empresas, Mestre em Finanças, Doutor em Finanças, Pós-doutorado em Contabilidade. *Visiting Scholar* HEC-Montreal em 2014-2015. Interesses acadêmicos e profissionais: Métodos empíricos para Finanças, Governança Corporativa, Finanças Corporativa, Decisões Financeiras e Mercado de Capitais.

Email: henrique.martins@fgv.br

Lattes: <http://lattes.cnpq.br/6076997472159785>

Personal sites and projects: <https://henriquemartins.net/> & <https://opencodecom.net/>