



LISBON  
SCHOOL OF  
ECONOMICS &  
MANAGEMENT  
UNIVERSIDADE DE LISBOA

U LISBOA

UNIVERSIDADE  
DE LISBOA

## ANÁLISE DE DADOS EM FINANÇAS

Mestrado em Contabilidade, Fiscalidade e Finanças Empresariais  
(Ano Lectivo 2019/2020)

**Docentes:** Esmeralda A. Ramalho, ISEG/UL (eramalho@iseg.ulisboa.pt) e Nuno Brites, ISEG/UL (nbrites@iseg.ulisboa.pt)

### OBJECTIVOS

Numa época de rápido desenvolvimento e avanço nas áreas computacionais, os métodos estatísticos e econométricos têm vindo a assumir um papel fundamental no domínio da modelação, previsão e interpretação de fenómenos de natureza económica, financeira e de gestão.

Pretende-se com a unidade curricular de Análise de Dados em Finanças:

- Desenvolver a capacidade de aplicar uma variedade de técnicas para análise de dados, desde indicadores simples para análise descritiva, passando pela sintetização de informação via análise factorial, até à construção de modelos de regressão para variáveis dependentes contínuas ou limitadas, de natureza seccional ou de painel;
- Promover o domínio dos conhecimentos teóricos que permitam perceber os pressupostos subjacentes à aplicação das diferentes técnicas estatísticas e econométricas, bem como avaliar e interpretar de forma rigorosa os seus resultados;
- Desenvolver a capacidade de planear e desenvolver estudos empíricos;
- Promover a utilização do *software* econométrico Stata.

### PROGRAMA

1. Análise de dados exploratória
2. Sintetização de informação via análise factorial
3. Regressão linear multipla (incluindo dummies, interações, análise de especificação e estimação e inferência robusta à heteroscedasticidade)
4. Modelos para dados de painel
5. Modelos para dados binários
6. Modelos para dados censurados

### METODOLOGIA

A metodologia de ensino adoptada consiste na formação presencial, em sala de computação. Consiste essencialmente na exposição de conteúdos teóricos, acompanhada de exemplos práticos e ilustrada pela via da exploração de conjuntos de dados reais com recurso a software.

## **AVALIAÇÃO DE CONHECIMENTOS**

A avaliação da UC em **Época Normal** é constituída por **um Trabalho/Estudo de Caso**, realizado por grupos de 4 a 5 alunos, e por uma prova escrita individual, realizada com consulta de material de apoio em formato papel. A ponderação de cada um dos dois elementos de avaliação é de 50%, sendo que a classificação mínima admissível na prova final é de 7 valores.

A avaliação da UC em **Época de Recurso** é constituída por um Exame Escrito (ponderação de 100%).

**TRABALHO DE GRUPO/ESTUDO DE CASO** (formato de artigo, sem ultrapassar as 15 páginas de texto + anexo contendo os outputs relevantes provenientes do software utilizado) – entrega a 13 de Dezembro de 2019

- Definição do problema e escolha das variáveis (justificação da escolha) e abordagens potencialmente apropriadas
- Breve revisão da literatura empírica sobre o tema
- Recolha e descrição dos dados
- Aplicação de testes estatísticos para comparar grupos de empresas/instituições/...
- Análise econométrica: especificação, estimação e análise de especificação do(s) modelo(s) e interpretação económica de sinais e magnitude dos coeficientes
- Conclusão: contribuições para o problema formulado, limitações do estudo e linhas de investigação a explorar futuramente

## **BIBLIOGRAFIA BASE**

- Newbold, P., Carlson, W. & Thorne, N. (2013). Statistics for Business and Economics. 8th ed. Pearson
- Wooldridge, J. (2016) Introductory Econometrics – A Modern Approach, 6<sup>th</sup> ed., Cengage Learning