



Lisbon School  
of Economics  
& Management  
Universidade de Lisboa

U LISBOA

UNIVERSIDADE  
DE LISBOA

## Ficha Curricular

### **SSFNC – Social Studies of Finance**

2.º Trimestre 2023/2024

Docente: Marisa C. Gaspar

Horário: Terças e Quintas-feiras das 15:00-17:0

Sala F1 003

#### **Objetivos de aprendizagem (conhecimentos, aptidões e competências a desenvolver pelos estudantes).**

Os objetivos da cadeira de Estudos Sociais de Finança são: apresentar o universo financeiro (dinheiro, banca, mercados de valores mobiliários, seguros, contabilidade, sistemas de pagamento, supervisão) como objeto de estudo sociológico, identificando as principais correntes teóricas neste campo, dos autores clássicos aos contemporâneos; introduzir os principais conceitos que sustentam uma abordagem sociológica do universo financeiro (incrustação, isomorfismo, performatividade, etc.); familiarizar os estudantes com as diferentes abordagens metodológicas praticadas nos estudos sociais de finança (análise teórica, investigação histórica, investigação qualitativa, etnografia, etc.).

## **Learning outcomes of the curricular unit**

This course intends to present the financial universe (money, banking, securities markets, insurance, accounting, payment systems and supervision) as an object of genuine sociological attention, identifying the main theoretical trends in the field, from classic to contemporaneous authors. The course also intends to introduce the main concepts underlying the sociology of financial markets (embeddedness, isomorphism, performativity, etc.). Finally, the course will take into consideration the different methodological approaches of the social studies of finance (theoretical analysis, historical research, qualitative sociological research, ethnography, etc.).

## **Conteúdos programáticos.**

1. A finança como objeto de estudo sociológico
  - 1.1. Panorâmica dos estudos sociais de finança contemporâneos, tendo a preocupação de definir os contextos e objetos de estudo
  
2. O dinheiro e a finança nos autores clássicos
  - 2.1. Marx, Weber, Simmel, Mauss, Merton, Braudel, etc.
  - 2.2. Teorias sobre a origem do dinheiro
  - 2.3. Finança e capitalismo
  
3. As evoluções do mundo financeiro e o seu reflexo no pensamento sociológico
  - 3.1. O movimento de retração financeira pós-1929 e o movimento de expansão e globalização pós-1971
  - 3.2. O mundo financeiro, hoje
  - 3.3. Perspetivas sociológicas contemporâneas sobre a finança: o conceito de incrustação
  - 3.4. Perspetivas sociológicas contemp. sobre a finança: o conceito de performatividade
  - 3.5. Perspetivas sociológicas contemp. sobre a finança: o conceito de governamentalidade
  - 3.6. Perspetivas sociológicas contemp. sobre a finança: o conceito de risco
  - 3.7. Perspetivas sociológicas contemp. sobre a finança: o pensamento crítico e a sua viabilidade

## **Syllabus:**

1. Finance as a sociological object
  - 1.1. An overview of the social studies of finance (contexts and research objects)
  
2. Money and finance in classic sociological authors
  - 2.1. Marx, Weber, Simmel, Mauss, Merton, Braudel, etc.
  - 2.2. Theories regarding the origins of money
  - 2.3. Finance and capitalism
  
3. The evolutions of finance and their reflection on sociological thinking

- 3.1. The post-1929 financial retraction and the post-1971 financial expansion
- 3.2. The financial world, today
- 3.3. Contemporary sociological perspectives on finance: the concept of embeddedness
- 3.4. Contemporary sociological perspectives on finance: the concept of performativity
- 3.5. Contemporary sociological perspectives on finance: the concept of governmentality
- 3.6. Contemporary sociological perspectives on finance: the concept of risk
- 3.7. Contemporary sociological perspectives on finance: critical approaches and their viability

**Demonstração da coerência dos conteúdos programáticos com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular.**

Os conteúdos programáticos refletem de modo bastante claro os objetivos de aprendizagem: o primeiro ponto pretende descrever o campo empírico em causa, apresentando os principais setores que compõem o mundo financeiro a partir das segmentações empíricas e metodológicas de alguns estudos sociológicos contemporâneos (os quais, nesta parte inicial do programa, desempenharão uma função meramente descritiva). Com base nesta descrição, partir-se-á para uma reflexão mais pormenorizada em torno das ideias dos autores clássicos e contemporâneos e que culminará na discussão de alguns conceitos centrais dos estudos sociológicos de finança.

**Demonstration of the syllabus coherence with the curricular unit's learning objectives.**

The syllabus clearly reflects the objectives of the course: the first section seeks to describe the empirical field at stake, presenting the main sectors that constitute finance, taking into consideration the empirical and methodological segmentations operated by contemporary sociological studies (which have a merely descriptive function in this introductory part of the course). Based on this description, the course will review in detail the ideas of classic and contemporaneous authors and promote a discussion of some central concepts of the social studies of finance.

**Metodologias de ensino**

A cadeira engloba aulas de natureza mais expositiva, sobretudo na sua fase inicial, apelando sempre que possível à participação dos alunos. Estas aulas serão gradualmente complementadas com seminários mais interativos assentes na discussão de textos e/ou apresentação de trabalhos.

## **Teaching methodologies**

The course entails lecture-based classes, especially at the beginning, though trying to stimulate student participation. This type of classes will be gradually complemented by interactive seminar-based classes, based on paper discussion and/or individual presentations.

## **Modelo de avaliação**

A avaliação contínua ao longo do trimestre compreende a participação ativa nas atividades das aulas (30%); um trabalho individual (45%) e a apresentação oral do mesmo (25%).

Para os alunos que não realizem avaliação contínua, a classificação final corresponde a 100% da nota obtida no exame final (de época normal ou de época de recurso).

## **Evaluation model**

Continuous assessment throughout the term includes active participation in class activities (30%); individual essay (45%) and its oral presentation (25%).

For students who do not enroll in continuous assessment, the final classification corresponds to 100% of the grade obtained in the final exam.

## **Demonstração da coerência das metodologias de ensino com os objetivos de aprendizagem da unidade curricular.**

Sendo esta uma cadeira que dá relevo a uma parcela importante da teoria sociológica clássica e contemporânea, considera-se adequado o recurso a aulas de natureza expositiva durante uma boa parte do programa, como forma de introduzir conceitos, teorias e abordagens metodológicas. Procurar-se-á, no entanto, estimular a reação dos alunos através de perguntas abertas e propostas de reflexão em torno de determinadas questões, revestindo esta modalidade mais tradicional de ensino de uma componente interativa. Esta interação será reforçada com as aulas de seminário e eventuais visitas de estudo, através das quais se pretende estimular o espírito crítico dos alunos e desenvolver a sua capacidade de analisar os problemas sob diversos ângulos e na sua complexidade. Neste caso, a interação ocorre não apenas entre docente e alunos como também entre os próprios alunos.

## **Demonstration of the coherence between the teaching methodologies and the learning outcomes.**

Since this course highlights a relevant part of classic and contemporary sociological theory, recourse to lecture-based classes is appropriate as a form of introducing

concepts, theories and methodological approaches. Nevertheless, student reaction will be permanently stimulated through open questions and proposed reflections around specific questions, thus endowing this traditional way of teaching with an interactive proclivity. This interaction will be further reinforced with seminar-type classes and possible study tours, seeking to stimulate student critical awareness and capacity to analyze complex problems from different angles. In such cases, interaction will occur not only between professor and students but also among students.

### **Bibliografia**

1. CALLON, M. (Ed.), *The Laws of the Markets*. Oxford: Blackwell.
2. CARRUTHERS, B. e ARIOVICH. 2010. *Money and Credit: A Sociological Approach*. Cambridge: Polity Press.
3. ERTURK, I. e GABOR, D. (Eds.), *The Routledge Companion to Banking Regulation and Reform*. Oxon: Routledge.
4. GRAEBER, D. 2011. *Debt—The First 5,000 Years*. Nova Iorque: Melville House.
5. KNORR-CETINA, K. e PREDA, A. 2004. *The Sociology of Financial Markets*. Oxford: Oxford University Press.
6. LOPES, D. S. e MARQUES, R. 2011. How credit institutions look at society: Economics, sociology and the problem of social reflexivity reconsidered. *European Societies*, vol. 13 (4), pp. 509 – 534
7. MACKENZIE, D. 2009. *Material Markets: How Economic Agents are Constructed*. Oxford New York: Oxford University Press.
8. MERTON, R. 1948. The self-fulfilling prophecy. *The Antioch Review*, vol. 8 (2), pp. 193-210.
9. SIMMEL, G. [1907] 2004. *The Philosophy of Money*. Third enlarged edition. Londres: Routledge.
10. WEBER, M. [1894] 2004. *A Bolsa*. Lisboa: Relógio d'Água.