DISCIPLINA: Tópico Especial: Métodos Empíricos Aplicados a Finanças	**CÓDIGO**: PT00ADM012.1
PROFESSOR: Laíse Ferraz Correia	

Nível	Mestrado
Caráter	Não obrigatória
Carga Horária	45
Créditos	3
Área de Concentração	Processos e Sistemas Decisórios
Linha de Pesquisa	Processos e Sistemas Decisórios em Arranjos Organizacionais

Ementa

Os métodos estudados incluem regressão com variáveis aleatórias discretas, regressão de variáveis instrumentais e regressão de séries temporais. São estudadas as técnicas empíricas mais utilizadas na análise de dados dos mercados financeiros e como elas são aplicadas a dados reais. As sessões teóricas apresentam os principais métodos de estimação; e as empíricas visam implementar e analisar os métodos em dados reais.

Objetivo

O objetivo principal da disciplina é fornecer um conhecimento abrangente das ferramentas econométricas essenciais para estimar modelos financeiros. A ênfase recai sobre propriedades de séries temporais e *cross-section* de retornos de títulos utilizadas para construção e estimativa de modelos financeiros, estimativa de volatilidade, gestão de risco, testes das teorias financeiras, modelos de precificação de ativos, alocação de portfolios, retornos ajustados ao risco, simulação, entre outros. A interação entre as teorias de finanças, pressupostos estatísticos e técnicas econométricas relevantes é explorada no contexto de trabalhos empíricos publicados, incluindo artigos clássicos, bem como pesquisas mais recentes. O objetivo é que os estudantes adquiram as habilidades de analisar e criticar pesquisas e, também, de propor, conduzir e apresentar pesquisas empíricas em finanças.

Interdisciplinaridade

Pré-requisitos	**Código**
Não tem	
Disciplinas para as quais é pré-requisito	
Não tem	

Unidades de ensino		Carga-horária Horas/aula
1	Introdução	4
2	Hipótese de Mercado Eficiente: previsibilidade de retornos e estudos de evento	4
3	Avaliação de estudos empíricos	4
4	Portfolio e Modelos de Precificação: testes de série temporal e *cross-section*	4
5	Avaliação de estudos empíricos	4
6	Arbitragem e Modelos de Precificação multifatoriais: testes empíricos	4
7	Avaliação estudos empíricos	4
8	Liquidez e Microestrutura de mercado: testes empíricos	4
9	Proposição de estudo empírico	4
10	Proposição de estudo empírico	4
11	Proposição de estudo empírico	5
	Total	**45**

Bibliografia	
1	BERK, J.; DEMARZO, P. **Corporate finance**. 3th ed. Boston: Pearson, 2013.
2	BODIE, Z.; KANE, A.; MARCUS, J. A. **Investimentos.** 10. ed. Porto Alegre: Bookman, 2014.
3	BERNDT, E. R. **The practice of econometrics:** classic and contemporary. Addison Wesley Publishing Company, 1991.
4	CAMPBELL, J. Y.; LO, A. W.; MACKINLAY, A. C. **The econometrics of financial markets.** Princeton: Princeton University Press, 1997.
5	COCHRANE, J. **Asset pricing**. Princeton: Princeton, 2001.
6	COPELAND, T. J.; WESTON, F.; SHASTRI, K. **Financial Theory and Corporate Policy**. 4th ed. Boston: Pearson Addison Wesley, 2005.
7	DHRYMES, P. J. **Mathematics for econometrics**. 4th ed. New York: Springer, 2013.
8	ENDERS, W. **Applied econometric time series.** 4th ed. Wiley, 2014.
9	GREENE, W. H. **Econometric analysis**. 7th ed. Pearson, 2011.
10	HAMILTON, J. D. **Time series analysis**. Princenton University Press, 1994.
11	TSAY, R. S. **Analysis of financial time series**. 3rd ed. Wiley, 2010.
12	WOOLDRIGHE, J. M. **Econometric analysis of cross-section and panel data**. The MIT Press, 2010.
13	WOOLDRIGHE, J. M. **Introductory econometrics:** a modern approach. South Western Educational Publishing, 2012.