



## PROGRAMA DA DISCIPLINA

RCC4225

**Análise Multivariada Aplicada à Contabilidade**

SEMESTRE: 2º/2012

SEGUNDAS FEIRAS: 12:00 - 16:00 HORAS

Prof. Dr. Fabiano Guasti Lima  
[fabianoguastilima@gmail.com](mailto:fabianoguastilima@gmail.com)

Prof. Dr. Alexandre Assaf Neto  
[assaf@terra.com.br](mailto:assaf@terra.com.br)

### JUSTIFICATIVA E OBJETIVO

A análise multivariada é uma ferramenta importante para a análise de dados e tomada de decisão. A disciplina possibilita a capacitação dos pós-graduandos às aplicações e à compreensão de métodos multivariados utilizados na pesquisa contábil nos seus mais variados campos.

A disciplina objetiva: (i) apresentar as técnicas de análise multivariada; (ii) mostrar as aplicações das técnicas na pesquisa em contabilidade e controladoria.

### EMENTA

Tratamento de dados e métodos de análise de dados; Tipos de Variáveis e Escalas de Mensuração; Conceitos de Estatística; Análise de Regressão; Análise Discriminante Múltipla; Regressão Logística; Análise de Correlação Canônica; Análise de Conglomerados; Análise Fatorial; Regressão em Painel;

### AVALIAÇÃO

Atividade	Peso	Obs.	Observações:
<input checked="" type="checkbox"/> 1ª Prova Conceitual (Individual)	40	% (1)	(1) Prova escrita individual com conteúdo parcial apresentado;
<input checked="" type="checkbox"/> 2ª Prova Conceitual (Individual)	40	% (2)	(2) Prova escrita individual com conteúdo total apresentado;
<input checked="" type="checkbox"/> Avaliação de um relatório de dados	20	% (3)	(3) Elaboração de uma pesquisa com uso de dados econômico-financeiros e aplicação das técnicas multivariadas.
<input type="checkbox"/> Apresentação à turma		%	
<input type="checkbox"/> Avaliação do projeto de pesquisa		%	
<input type="checkbox"/> Participação como avaliador		%	

*Não Haverá Aplicação de provas Substitutivas.*

### SOBRE PRESENÇA MÍNIMA:

A presença mínima obrigatória deve seguir o regimento do programa.

## INSTRUÇÕES DETALHADAS SOBRE ATIVIDADES COMPLEMENTARES

O trabalho final da disciplina (Avaliação de um relatório de dados) versará sobre um relatório de pesquisa que deverá conter toda a análise por uma das técnicas multivariadas estudadas (a ser definida entre os alunos e os professores) com descrição de todos os processos metodológicos aplicados. Trabalho INDIVIDUAL.

Cada aluno deverá escolher as variáveis e um problema de pesquisa a ser levantado e aplicado com as técnicas estudadas. A base de dados será construída por cada aluno com foco no problema de pesquisa levantado.

O relatório final deverá conter: Capa, Introdução, Objetivo, Problema de Pesquisa, Metodologia Aplicada, Análise dos dados, Conclusão e Referências.

Fonte: Arial, tamanho 10, espaçamento simples, justificado. Máximo de 5 páginas. Formatado segundo normas da ABNT.

## CONTEÚDO PROGRAMÁTICO

AULA	DATAS	TÓPICOS E LEITURA NECESSÁRIA
1	06/08	Apresentação da Disciplina – Critérios de Avaliação - Tratamento de dados e métodos de análise de dados; Tipos de Variáveis e Escalas de Mensuração; Conceitos de Estatística e Probabilidade; Inferência Estatística <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input checked="" type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. LEITURA MÍNIMA: FAVERO et all (2009), CAP 1, 2 e 3
2	13/08	Análise Multivariada: Conceitos Básicos e Tipos de Técnicas Multivariadas <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input checked="" type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. LEITURA MÍNIMA: HAIR, et all (2009), CAP 1 e 2 e CORRAR et all (2007) CAP 1. LEITURA COMPLEMENTAR: ASSAF NETO, Alexandre, LIMA, Fabiano Guasti, ARAUJO, Adriana Maria Procópio. Uma proposta metodológica para o cálculo do custo de capital no Brasil. Revista de Administração da USP. v. 43, n.1, p. 72-83, 2008.
3	20/08	Análise de Regressão Linear Simples e Aplicações: Objetivos da regressão linear, Estimação do modelo de regressão, premissas a serem respeitadas, Validação e interpretação do modelo. <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input checked="" type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. LEITURA MÍNIMA: HAIR, et all (2009), CAP 4 até p 282 e BROOKS (2002), CAP 2 LEITURA ADICIONAL: RODRIGUES, Fábio Lúcio; RAMOS FILHO, Hélio de Sousa. Estimação e análise da estabilidade do beta no modelo CAPM em cinco empresas brasileiras. 8 SEMEAD, 2005.
4	27/08	Análise de Regressão Linear Múltipla e Aplicações: Objetivos da regressão múltipla, Estimação do modelo de regressão, premissas a serem respeitadas, Validação e interpretação do modelo. <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input checked="" type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. LEITURA MÍNIMA: HAIR, et all (2009), CAP 4 até p 282 e BROOKS (2002), CAP 3 LEITURA ADICIONAL: BRITO, Giovani Antônio, CORRAR, Luiz João, BATISTELLA, Flávio Donizete. Fatores Determinantes da Estrutura de Capital das maiores empresas que atuam no Brasil. Revista de Contabilidade e

AULA	DATAS	TÓPICOS E LEITURA NECESSÁRIA
		Finanças, n. 43, p. 9-19, 2007.
-	03/09	NÃO HAVERÁ AULA – SEMANA DA PÁTRIA
5	10/09	Análise Discriminante Múltipla e Aplicações: Objetivos da análise discriminante, Estimação do modelo, premissas, validação e interpretação do modelo, <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input checked="" type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. LEITURA MÍNIMA: HAIR, et all (2009), CAP 1 e 2 e BROOKS (2002), CAP 6 LEITURA ADICIONAL: ANTUNES, Maria Thereza Pompa, CORRAR, Luiz João, KATO, Heitor Takashi. A Eficiência das informações divulgadas em “Melhores & Maiores” da Revista Exame para previsão de desempenho de empresas. Revista de Contabilidade e Finanças, Ed. Especial, p. 41-50, 2004.
6	17/09	Regressão Logística; premissas de aplicação, Estimação, validação e interpretação do modelo. <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input checked="" type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. LEITURA MÍNIMA: FÁVERO, et all (2009), CAP 12. LEITURA ADICIONAL: ASSAF NETO, Alexandre, BRITO, Giovani Antônio Silva. Modelo de Classificação de Risco de Crédito de Empresas. Revista de Contabilidade e Finanças, n. 46, v. 19, p. 18-29, 2008.
7	24/09	<b>1ª PROVA CONCEITUAL</b> <input type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input checked="" type="checkbox"/> Prova.
8	01/10	Correção da primeira avaliação. Análise Fatorial: premissas de aplicação, estimação do modelo. Interpretação e aplicações práticas. <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input checked="" type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. LEITURA MÍNIMA: HAIR, et all (2009), CAP 3. LEITURA ADICIONAL: BEZERRA, Francisco Antônio, CORRAR, Luiz João. Utilização da Análise Fatorial na identificação dos principais indicadores para avaliação de desempenho financeiro: uma aplicação nas empresas de seguros. Revista de Contabilidade e Finanças, n 42, p.50-62, 2006.
9	08/10	Análise Conjunta: objetivos da análise conjunta, implementação e aplicações. <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input checked="" type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. LEITURA MÍNIMA: HAIR, et all (2009), CAP 7. LEITURA ADICIONAL: GOUVÊA, Maria Aparecida, PREARO, Leandro Campi, ROMEIRO, Maria do Carmo. Abordagem exploratória do Emprego das Técnicas de Análise de Regressão e Análise Conjunta em Estudos do Comportamento do Consumidor. Revista Brasileira de Gestão de Negócios, v. 12, n. 36, p. 253-270, 2010.
10	15/10	Estudos de Casos e Solução de Exercícios: aplicação conjunta das técnicas - <b>Aplicações as Dissertações dos alunos que usarem métodos quantitativos;</b> <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input checked="" type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. LEITURA MÍNIMA: FÁVERO et all, (2009). Exercícios dos capítulos estudados e das listas de exercícios de cada aula.

AULA	DATAS	TÓPICOS E LEITURA NECESSÁRIA
11	22/10	Análise de Conglomerados: Objetivos da análise de conglomerados, Implementação do modelo. Análise e aplicações práticas. <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input checked="" type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. LEITURA MÍNIMA: HAIR, et all (2009), CAP 8. LEITURA ADICIONAL: MILANEZE, Kleber Luiz Nardoto, BATALHA, Mário Otávio. Análise da competitividade do setor calçadista do estado de São Paulo. Revista de Administração da USP, v.43, n.2, p.162-175, 2008.
12	29/10	Análise de Correlação Canônica: processo de modelagem, modelo teórico, aplicações <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input checked="" type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. LEITURA MÍNIMA: FAVERO, et all (2009), CAP 14. LEITURA ADICIONAL: CHECON, Bianca Quirantes, LIMA, Gerlando Augusto Sampaio Franco. Nível de Evidenciação <i>versus</i> custo de capital próprio e capital de terceiros das empresas brasileiras. Congresso USP de Controladoria e Contabilidade, 2011.
13	05/11	Regressão em Painel: o que são dados em painel, estimação da regressão em painel, interpretação e aplicações. <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input checked="" type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. LEITURA MÍNIMA: GUJARATI (2006), CAP 16 e BROOKS (2002), CAP 11. LEITURA ADICIONAL: NAKAMURA, Wilson Toshiro, COSTA, André Castilho Ferreira, MARTIN, Diógenes Manoel Leiva, AMARAL, Alexandre Cintra, FORTE, Denis. Determinantes da Estrutura de Capital no Mercado Brasileiro – análise de regressão em painel de dados no período de 1999-2003. Revista de Contabilidade e Finanças, n. 44, p. 72-85, 2007.
14	12/11	Estudos de Casos e Solução de Exercícios: aplicação conjunta das técnicas <input checked="" type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input checked="" type="checkbox"/> Exercícios, <input type="checkbox"/> Prova. LEITURA MÍNIMA: FÁVERO et all, (2009). Exercícios dos capítulos estudados e das listas de exercícios de cada aula.
-	19/11	Recesso Escolar – Dia da Consciência Negra (20.11)
15	26/11	<b>2ª PROVA CONCEITUAL - 15ª Aula – Conforme Sistema Janus</b> <input type="checkbox"/> Aula Expositiva, <input type="checkbox"/> Discussão dos textos, <input type="checkbox"/> Apresentação de alunos, <input type="checkbox"/> Exercícios, <input checked="" type="checkbox"/> Prova.
	14/01/13	<b>ENTREGA DO RELATÓRIO DE DADOS</b>

**NOTAS:**

- 1) Sugerimos a leitura na ordem apresentada. Os textos não são complementares ou alternativos, é necessária a leitura cuidadosa de todos eles.
- 2) Nas aulas serão entregues listas de exercícios para que sejam desenvolvidas pelos alunos. Nas aulas reservadas para estudos de casos e resolução de exercícios, os alunos expõem suas dúvidas em relação às listas de exercícios e estudos de casos desenvolvidos.
- 3) Sem leitura prévia, não existirá oportunidade de rever conceitos. A participação dos alunos é usada como verificação de leitura.

### LEITURA MÍNIMA

**Legenda:** ◆ meio eletrônico; □ cópia impressa; † Biblioteca FEA-RP.

BROOKS, Chris. Introductory econometrics for finance. Cambridge, 2002. †

CORRAR, Luis. J.; PAULO, Edilson; DIAS FILHO, José Maria. Análise multivariada para cursos de administração, ciências contábeis e economia. São Paulo: Atlas, 2007. †

FÁVERO, Luiz Paulo; BELFIORE, Patrícia; SILVA, Fabiana Lopes; CHAN, Betty Lilian. Análise de dados: modelagem multivariada para tomada de decisões. Rio de Janeiro: Elsevier-Campus, 2009. †

GUJARATI, Damodar N. Econometria básica. 4. ed. São Paulo : Campus, 2006. †

HAIR, Jr., Joseph F., ANDERSON, Rolph E., TATHAM, Ronald L. BLACK, William. Análise Multivariada de Dados. 6 ed., Porto Alegre: Bookman, 2009. †

### LEITURA COMPLEMENTAR

**Legenda:** ◆ meio eletrônico; □ cópia impressa; † Biblioteca FEA-RP.

ASSAF NETO, Alexandre, BRITO, Giovani Antônio Silva. Modelo de Classificação de Risco de Crédito de Empresas. Revista de Contabilidade e Finanças, n. 46, v. 19, p. 18-29, 2008. ◆

ASSAF NETO, Alexandre, LIMA, Fabiano Guasti, ARAUJO, Adriana Maria Procópio. Uma proposta metodológica para o cálculo do custo de capital no Brasil. Revista de Administração da USP. v. 43, n.1, p. 72-83, 2008. ◆

RODRIGUES, Fábio Lúcio; RAMOS FILHO, Hélio de Sousa. Estimação e análise da estabilidade do beta no modelo CAPM em cinco empresas brasileiras. 8 SEMEAD, 2005. ◆

ANTUNES, Maria Thereza Pompa, CORRAR, Luiz João, KATO, Heitor Takashi. A Eficiência das informações divulgadas em “Melhores & Maiores” da Revista Exame para previsão de desempenho de empresas. Revista de Contabilidade e Finanças, Ed. Especial, p. 41-50, 2004. ◆

BEZERRA, Francisco Antônio, CORRAR, Luiz João. Utilização da Análise Fatorial na identificação dos principais indicadores para avaliação de desempenho financeiro: uma aplicação nas empresas de seguros. Revista de Contabilidade e Finanças, n 42, p.50-62, 2006. ◆

BRITO, Giovani Antônio, CORRAR, Luiz João, BATISTELLA, Flávio Donizete. Fatores Determinantes da Estrutura de Capital das maiores empresas que atuam no Brasil. Revista de Contabilidade e Finanças, n. 43, p. 9-19, 2007. ◆

CHECON, Bianca Quirantes, LIMA, Gerlando Augusto Sampaio Franco. Nível de Evidenciação *versus* custo de capital próprio e capital de terceiros das empresas brasileiras. Congresso USP de Controladoria e Contabilidade, 2011. ◆

GOUVÊA, Maria Aparecida, PREARO, Leandro Campi, ROMEIRO, Maria do Carmo. Abordagem exploratória do Emprego das Técnicas de Análise de Regressão e Análise Conjunta em Estudos do Comportamento do Consumidor. Revista Brasileira de Gestão de Negócios, v. 12, n. 36, p. 253-270, 2010. ◆

MILANEZE, Kleber Luiz Nardoto, BATALHA, Mário Otávio. Análise da competitividade do setor calçadista do estado de São Paulo. Revista de Administração da USP, v.43, n.2, p.162-175, 2008. ◆

NAKAMURA, Wilson Toshiro, COSTA, André Castilho Ferreira, MARTIN, Diógenes Manoel Leiva, AMARAL, Alexandre Cintra, FORTE, Denis. Determinantes da Estrutura de Capital no Mercado Brasileiro – análise de regressão em painel de dados no período de 1999-2003. Revista de Contabilidade e Finanças, n. 44, p. 72-85, 2007. ◆

PATROCINIO, Maurício Réa, KAYO, Eduardo Kazuo, KIMURA, Herbert. Aquisição de Empresas, Intangibilidade e Criação de Valor: um estudo de eventos. Revista de Administração da USP, v. 42, n. 2, p. 205-215, 2007. ◆