



Provas Académicas na FEUC

Publicam-se regularmente nesta secção notícias ou resumos dos trabalhos e teses apresentadas nas provas de Agregação, Doutoramento e Mestrado.

Provas de Agregação

Adelino Manuel Guimarães Fortunato

Nos dias 22 e 23 de Outubro de 2007, o Doutor Adelino Manuel Guimarães Fortunato prestou provas em Economia, no grupo de Disciplinas de Teoria Económica e Economia Internacional, para obtenção do título de Professor Agregado.

O júri, presidido pelo Vice-Reitor da Universidade de Coimbra, Doutor António José Avelãs Nunes, foi ainda constituído por: Doutor Manuel Vítor Moreira Martins, professor catedrático do Instituto Superior de Economia e Gestão da Universidade Técnica de Lisboa; Doutor António Abílio Garrido da Cunha Brandão, professor catedrático da Faculdade de Economia da Universidade do Porto; Doutor Pedro Luís Oliveira Martins Pita Barros, professor catedrático da Faculdade de Economia da Universidade Nova de Lisboa; Doutor João Alberto Sousa Andrade, professor catedrático da Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra; Doutor José Joaquim Dinis Reis, professor catedrático da Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra; Doutor Alfredo Rodrigues Marques, professor catedrático da Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra; Doutor Paulino Maria de Freitas Teixeira, professor catedrático da Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra.

As provas constaram da discussão do *Curriculum Vitæ*, de que foi arguente o Doutor António Abílio Garrido da Cunha Brandão, da discussão do programa da Disciplina de Economia Industrial, Licenciatura em Economia, de que foi arguente o Doutor Manuel Vítor Moreira Martins, e da Lição intitulada *A Tese da Convergência em Corporate Governance*, cuja arguição esteve a cargo do Doutor José Joaquim Dinis Reis.

Teses de Doutoramento**Doutoramento em *Accounting and Finance******Price discovery in the FTSE 100 index and FTSE 100 futures contracts. The impact of electronic trading systems*****Hélder Miguel Correia Virtuoso Sebastião**

In this dissertation it is argued, heuristically, that the current features of electronic trading enhance price discovery, i.e. dynamic price efficiency, on actively traded assets although this may occur at the expense of liquidity and price stability, as long as order imbalance problems are not severe.

Using minute-by-minute data from a period of more than three years, from January 15, 1997 until March 17, 2000, this dissertation examines the effects of the new electronic trading mechanisms, implemented by the London Stock Exchange and London International Financial Futures Exchange, on the relative price discovery process of the FTSE 100 stock index and the FTSE 100 index futures.

The empirical findings are built on a variety of methodological tools: partial adjustment factors, cointegration-based price discovery metrics, permanent-transitory decompositions, and short-run feedback measures. Among several methodological contributions, this dissertation presents a new cointegration-based metric denominated relative contemporaneous information response (IR). It is shown that, under fairly regular market conditions, the IR is a reliable measure of the relative incorporation of information.

The main empirical finding is that the implementation of SETS in the London Stock Exchange and LIFFE CONNECT in LIFFE has substantially increased the degree of market informational integration. There is strong evidence, however, suggesting that the introduction of an electronic system in one market has produced positive informational externalities, by improving the relative price discovery in the other market.

Although it appears that the new trading systems are highly resilient, the existence of positive informational externalities indicates

that electronic trading has raised the level of microstructural noise. However, investor learning and market maturation dynamics have played an important role in enhancing the informational characteristics of electronic trading systems.

The FTSE 100 futures market still provides an important price discovery service.

Lancaster University, Management School,
Department of Accounting and Finance,
Junho de 2007



**Doutoramento em Organização e Gestão de Empresas na especialidade de Finanças Empresariais*****Os custos de cumprimento no sistema fiscal português. Uma análise da tributação do rendimento*****Cidália Maria da Mota Lopes**

Na presente dissertação, analisa-se e identifica-se os custos de cumprimento dos impostos sobre o rendimento no sistema fiscal português. Partindo da definição de custos de funcionamento do sistema tributário, abordamos os custos administrativos associados à gestão e administração do sistema fiscal e, ainda, os custos de cumprimento suportados pelos contribuintes no processo de cumprimento tributário. Identificadas as principais componentes dos custos de cumprimento, bem como a sua distribuição temporal, avaliamos os problemas de medição e quantificação dos mesmos, em particular as dificuldades da valoração do tempo gasto pelos contribuintes nos seus assuntos fiscais.

Reconhecido o interesse do estudo do comportamento e das atitudes dos contribuintes em relação ao cumprimento, abordamos os motivos que conduzem os indivíduos a cumprir ou a não cumprir com o sistema fiscal. Damos ainda especial atenção às várias estratégias de combate ao não cumprimento, no sentido de simplificar e reduzir os custos de cumprimento dos contribuintes. Procedeu-se, então, a uma análise comparada dos diferentes estudos que mediram e avaliaram os custos de cumprimento da tributação do rendimento. Após uma breve referência aos principais aspectos da evolução histórica dos estudos, descrevemos resultados obtidos e metodologias utilizadas nos países da Organização para a Cooperação e o Desenvolvimento Económico (OCDE), onde essa informação é mais comparável, quanto à dimensão, distribuição e identificação das componentes dos custos de cumprimento dos contribuintes individuais e colectivos.

Também são objecto de análise os factores associados aos custos de cumprimento. Apreciamos, neste ponto, as características que, em sede da tributação do rendimento,

mais influenciam os custos e concluímos apresentando, para o sistema fiscal português, os determinantes pessoais, económicos, técnicos, psicológicos e sociológicos do cumprimento. Por último, avalia-se, quantitativamente e qualitativamente, os custos de cumprimento do imposto sobre o rendimento dos contribuintes individuais e colectivos no sistema fiscal português.

Universidade de Coimbra, 13 de Julho de 2007

Doutoramento em *Higher Education Management*

Proposal for a governance decision-making model in a Portuguese Public University (PPU)

**Margarida Isabel Mano Tavares Simões
Lopes Marques de Almeida**

The primary aim of this thesis is to establish principles for a governance decision-making model in a Portuguese Public University (PPU) and for the decision support system which supports it. The proposed model assumes a comprehensive understanding of how the decision making process is developed in the current context of change within the Portuguese higher education system, and is based on the university top managers' perceptions.

The mainly public Portuguese system, has suffered during the last decades the pressure from growing global mass tendencies, globalization and competitiveness in higher education. At the beginning of the twenty-first century PPU view the Bologna Process as a challenge and an opportunity which demands a shared management of the tensions that result from the ever changing relations between the University, the State and Society.

The literature review suggests that a management change in the university organization must be based upon a deep understanding of the "invisible glue" which crafts institutional cultures, strengthening traditional values such as collegiality and autonomy in a new entrepreneurial culture. This change model presumes mechanisms of systematic integration of external evaluation towards continuous improvement according to Total Quality Management models.

In this case study, 30 interviews were performed at two distinct organizational levels (University and Faculties) allowing for the characterization of the current governance model and, most importantly, to propose a governance and decision-making model based upon the critical needs of the strategic decision-makers, as supported by the literature review.

The study of governance and decision-making processes, when applied to PPU,

makes evident the critical importance of principles such as collegiality and democratic management, as well as performance analysis through support systems and organizational structures.

The proposed governance model, empirically tested and validated, with approximately 2000 quotations structured into 5 levels, for a total of 366 codes, is based upon five integrated and inter-related sub-systems: strategic mission definition, governance, structuring of the decision-making process, decision-making support system and performance assessment systems.

Finally, the model's external validity was evaluated according to two different perspectives. First, in an attempt to evaluate it's adequacy regarding TQM criteria a comparative analysis was performed with the Baldrige Education Criteria for Performance Excellence, and verified through a correspondence matrix specifically created with this purpose. Secondly, all the PPU where queried, through top managers electronic survey, regarding the interest of each individual university in light of the model, which allowed for the inference of a high degree of accordance, among the inquiry universe, with the model principles. The proposed governance and decision-making model presents itself as an efficient management instrument to the strategic top of the studied PPU in the change management process that encompasses the University.

University of Southampton, 16 de Julho de 2007



**Doutoramento em Organização e Gestão de Empresas na especialidade de Investigação Operacional*****Participação Multicritério de um Território em Zonas: Modelos, Algoritmos e Aplicações*****Fernando Manuel Tavares Pereira**

Actualmente, os problemas de partição de um território têm sido alvo de uma maior atenção por parte da comunidade científica, como por parte dos agentes de decisão. Dependendo do contexto onde se insere, uma partição criteriosa de um território pode representar um incremento de eficiência de uma actividade, um maior equilíbrio de cargas de trabalho ou uma menor distância percorrida. Neste trabalho analisámos os diferentes problemas de partição territorial que têm sido abordados até à actualidade, por forma a classificá-los, quer na sua natureza quer na metodologia utilizada para os resolver. Partindo desta análise tentámos preencher algumas lacunas, enriquecendo o conjunto de ferramentas teóricas da área da modelação, estabelecendo uma taxonomia dos critérios e concebendo uma plataforma de comparação entre diferentes partições, através da definição de medidas de similitude que traduzem os conceitos aos quais associámos os termos compatibilidade, inclusão e distância. Cada um destes conceitos foi testado através da implementação de uma medida compatível com o que se pretende avaliar.

Quando se consideram vários critérios, o problema da enumeração de todas as soluções eficientes é conhecido como sendo NP-difícil. Este facto implica o abandono de métodos exactos para a resolução de instâncias de grande dimensão. A nossa resposta a esta constatação resultou no desenvolvimento de um novo método para aproximar a fronteira de Pareto baseado em algoritmos evolutivos com pesquisa local, capaz de lidar com um qualquer problema de partição de um território com dois critérios.

O algoritmo concebido utiliza uma representação das soluções e operadores de cruzamento/mutação originais, sendo composto por elementos suficientemente genéricos de modo a permitir uma fácil

adaptação a realidades distintas e que possibilite a sua integração num sistema interactivo de apoio à decisão. Este permite resolver instâncias de grande dimensão num tempo de CPU aceitável e gerar soluções de boa qualidade. O algoritmo foi testado num ambiente de uma aplicação real com os dados que resultaram de um estudo para a reforma do sistema de tarifação dos transportes públicos da região metropolitana de Paris.

Universidade de Coimbra, 18 de Julho de 2007

**Doutoramento em Sociologia
na especialidade de Desenvolvimento
e Transformação Social**

***O passado ainda não começou:
funções e estatuto dos centros históricos
no contexto urbano português***

Paulo Jorge Marques Peixoto

A tese incide sobre os centros históricos portugueses, procurando analisar algumas das suas transformações recentes. A tese mais ampla sustenta que este objecto de análise tem vindo a ser construído e moldado pelas políticas urbanas em curso de modo a funcionar como instrumento de transformação das percepções e das vivências das cidades.

Este objecto é estudado à luz de duas problemáticas relacionadas mas não redutíveis uma à outra. A problemática dos processos de patrimonialização e a problemática dos processos de reabilitação urbana. Partindo destas duas problemáticas gerais, a análise do objecto é feita a partir de questões temáticas, vertidas em capítulos, discutindo cada um deles uma tese específica destinada a testar e a sustentar a tese mais ampla. Ainda que os casos de Coimbra, Guimarães e Porto ganhem uma centralidade na análise, em caso algum se pretende dar-lhes um estatuto de estudo de caso, decorrendo essa centralidade de imperativos de operacionalização da pesquisa.

As teses que se discutem podem ser convertidas em outras tantas questões, sendo o seu pendor retórico propositado e revelador das teses que transportam: até que ponto podemos equacionar os centros históricos enquanto formulações metonímicas das cidades? De que modo se pode sustentar que o património se apresenta actualmente como o elixir das políticas urbanas? As práticas de reabilitação urbana configuram, acima de tudo, uma paixão pelo passado, um desencanto pelo presente ou uma confiança no futuro das cidades? Que instrumentos têm vindo a ser testados e com que eficácia nas intervenções nas áreas urbanas antigas? Serão os riscos, os conflitos e os sinais de degradação condições necessárias para a transformação em curso nos centros históricos? Até que ponto as operações de

patrimonialização e de requalificação urbana são dominadas por acções de experimentalismo técnico e social? Em que medida a reinvenção do espaço público no contexto dos processos de patrimonialização e de reabilitação urbana se constitui numa forma de enobrecimento? O que justifica a concentração de tradições, festividades e manifestações recreativas e culturais nos centros históricos? Que ideologias urbanas transportam estas operações, as estratégias de marketing que as sustentam e que consequências decorrem, para a cultura urbana e para as cidades, das acções de radicalização da diferença e do benchmarking urbano tão visíveis nas intervenções nos centros históricos?

A sequência e o encadeamento destas questões, que deixam adivinhar o sentido das respostas, pretendem acrescentar à tese mais ampla a ideia que, se os centros históricos são um objecto que tem vindo a ser construído e moldado pelas políticas urbanas de modo a funcionar como instrumento de transformação das percepções e das vivências das cidades, aquilo que designamos actualmente por centros históricos é, em rigor, algo que já não é nem central, nem histórico.

Universidade de Coimbra, 17 de Setembro de 2007



**Doutoramento em Administração*****Responsabilidade social das empresas e valores humanos: um estudo sobre a atitude dos gestores brasileiros*****Filipe Jorge Ribeiro de Almeida**

Nas últimas décadas do século XX, a Responsabilidade Social das Empresas (RSE) impôs-se como um dos temas mais amplamente debatidos no campo da administração, envolvendo acadêmicos, políticos, empresários e sociedade em geral. Com implicações multilaterais na vida econômica e social, a RSE remete, essencialmente, para a discussão sobre as fronteiras da intervenção empresarial na sociedade e os limites éticos que devem regular essa ação. Questionam-se os impactos das práticas empresariais no bem-estar social, o papel das empresas e do Estado no atendimento às carências comunitárias e quais as responsabilidades que afinal vinculam as empresas à sociedade. Nesta pesquisa, a RSE é abordada a partir dos seus fundamentos éticos, centrando o estudo no pensamento moral do gestor, enquanto responsável organizacional com poder de decisão relevante na empresa. Em concreto, a pesquisa visa compreender como o sistema pessoal de valores humanos e a orientação ética dos gestores influenciam a sua atitude perante a RSE, pressupondo-a como indicador do comportamento gerencial que se projetará no desempenho organizacional.

Teoricamente, discute-se o conceito de RSE como síntese de compromissos sociais e propõe-se uma definição com base na interpretação do seu significado estrito. Quanto aos valores humanos, enquadra-se o tema nas suas raízes filosóficas e apresenta-se a moderna teoria motivacional de Schwartz como referência para estudar o sistema de valores dos gestores. Do ponto de vista ético, procura-se fundamentação em correntes clássicas da filosofia moral, tais como o utilitarismo de John Stuart Mill, o absolutismo deontológico de Immanuel Kant, a teoria da justiça de John Rawls e a ética das virtudes inspirada no pensamento de Aristóteles. Com base numa extensa revisão da literatura relevante, propõem-se hipóteses

de pesquisa integradas num modelo teórico de análise designado Modelo de Atitude Individual perante a Responsabilidade Social.

Para testar a validade empírica da teoria, foi realizado um estudo de campo com 252 gestores brasileiros, predominantemente das regiões metropolitanas de São Paulo e do Rio de Janeiro. Os resultados revelam que a atitude gerencial alinhada com os princípios da RSE é favorecida por valores pessoais conservadores, defensores da estabilidade e centrados na vontade coletiva, e por um critério ético baseado nos propósitos igualitários da justiça distributiva. No entanto, os resultados revelam também que a influência dos valores e da ética pessoal na atitude perante a RSE apenas se verifica nos gestores com menos de 30 anos. Os achados são resumidos no Modelo dos Determinantes Axiológicos e Éticos do Compromisso Social dos Gestores, sendo ainda discutidos e interpretados os seus significados. Por fim, avaliam-se as limitações do método e sugerem-se pistas para pesquisas futuras.

Fundação Getúlio Vargas, Escola Brasileira de Administração Pública e de Empresas, 23 de Outubro de 2007

Doutoramento em Organização e Gestão de Empresas na especialidade de Finanças Empresariais

The operational, social and financial performance of newlyprivatized and family firms after going public and its determinants. The case of privatizations and family firms IPOs in Portugal

José Manuel Vaz Ferreira

The aim of this study is based in the following objectives: firstly, it develops the Portuguese privatization process since 1989 till now, including nationalizations, privatizations and reprivatizations, with analysis of underpricing and market performance.

Secondly, the objective is to investigate the pre and post privatization financial and operational performance of a group of Portuguese companies included in most sectors of economic activity that experienced full or partial privatization through public share offering, direct sale or public contest, for the period from 1989 to 2004. That is, the issue under investigation is to be sure whether or not, privatization of state-owned enterprises (SOE's) has led to improvements on the economic and financial health of privatized companies, as suggested by the literature of property rights, public choice and agency theory. We notice significant improvements in profitability, operating efficiency, capital investment, real output, dividend payout, treasury applications, activity levels and capital structure; significant decreases in employment after privatization; and the financial equilibrium (short and long term) of firms was negatively affected. Our results are generally robust surviving the partition of the dataset into various sub-samples.

Thirdly, since there has been little work of why and how those performance improvements occur, our objective is to study the determinants of the performance behaviour of those privatized firms. Overall, our work shows the following significant determinants for those performance improvements: first, the privatization itself and all the intrinsic changes associated with it, that is, the simple act of privatizing a firm, leads to performance improvements, independently of the effects of other determinants. Second, the favourable

economic conditions at the time of the share issue privatization (SIP).

The third determinant is the presence of the firm in a competitive market. Fourth, changes in corporate ownership. The fifth determinant is to list the privatized companies in the Portuguese Stock Market. Also, the privatization of the company by an initial public offering and lastly, develop restructurings before privatization. Fourthly, the objective is to investigate the pre and post going public process of the operational, social, and financial policy performance of a group of Portuguese family companies pertaining to different sectors of economic activity that went public through public share offering or direct sale, since 1989 to 2004. That is, we develop a framework to conclude, whether or not, the decision to open the capital by the traditional family firms to the public investor, in general, had caused or not, improvements in the operational and financial health of those firms. On the operational side, we notice significant declines in profitability, operating efficiency and activity levels, and an increase in capital investment and real output. On the social side, we document an insignificant decline on employment. On the financial side, we observe that the financial equilibrium of those firms after going public was negatively affected and an increase of the dividend payout. Our results are generally robust surviving the partition of the dataset into various sub-samples.

Lastly, the objective is to investigate the causes of changes on the firms' performance behaviour, as they make the transition from private to public ownership. We notice that their performance behaviour is explained by the following causes: first, the presence of shareholders in management. The second cause is the level of equity concentration after companies go public. Another cause is the level of equity retention by the founding shareholder (total or partial IPO). Fourth, that performance behaviour is explained by the economy health during the timing of the sale. Also, a better performance is dependent on the amount of capital investment projects developed after the IPO and, as last cause, the permanence or not of the old CEO in charge, after the going public decision.

Universidade de Coimbra, 29 de Outubro de 2007





**Doutoramento em Economia
na especialidade de Economia Matemática
e Modelos Econométricos**

***Unveiling health care consumption
groups. A latent class approach
in the Portuguese health data context***

Óscar Manuel Domingos Lourenço

This thesis aims at understanding the processes underlying the consumption of medical care. It begins by exploring the possibility of unveiling (latent) health care consumption groups, specific to the population of actual users of health care, followed by generating insightful knowledge regarding a number of health economics issues relevant to the Portuguese health system. Thus far, all empirical applications developed to identify latent health care consumption groups, have adopted specifications of the latent class family that split the overall population into two latent groups. Surprisingly enough no attention has been given to latent class models whose specification splits the population of health care users into latent groups. Such analysis can be relevant under two perspectives. Either on its own because it provides findings that reflects the patterns of utilization of actual users by latent group of actual users, or as a part of extensions of econometric specifications, for instance the hurdle model. In the Portuguese health system a number of health economics related issues are of interest, e.g. the effect of the supplementary health insurance, the analysis of the patterns of health care utilization across urban and rural areas, the effect of time-costs, etc. We use two datasets with data at an individual level, combined with appropriate methodological tools producing knowledge about such issues.

One main finding regards the importance of identifying actual health care users with different levels of utilization, thus, different health care consumption groups. Moreover, our findings, based on actual data, revealed that the latent class model specified to split the users population into latent classes, when combined with a binary model aiming at explaining the probability of some medical care utilization, proved to outperform some of

the most common econometric specifications usually adopted to analyse medical care utilization.

From a health policy perspective, our results provided various insights potentially useful for the Portuguese health system, from which we highlight four of them. First, supplementary health insurance does not affect medical care utilization among the actual users; second, actual health care users present a similar frequency of doctor visits regardless of residing in urban or rural areas; third users of primary medical care provided by public health centres are not reactive to the total time required to visit the doctor; and forth the occurrence of a delay in the appointment for the latent group of low users of public primary renders a decrease in the utilization of public primary care.

Universidade de Coimbra, 20 de Novembro de 2007

**Doutoramento em Economia
na especialidade de Teoria Económica
e Economia Internacional**

***Regulação económica no sector
das águas. Promoção da concorrência
e sustentabilidade tarifária***

Maria Rita Vieira Martins

O presente trabalho debruça-se sobre o modelo português de regulação do sector das águas pretendendo contribuir para aprofundar o debate sobre as alterações de regulação e de reestruturação daquela indústria com vista à promoção de níveis mais elevados de eficiência. Aos problemas comuns à escala internacional, como a natureza vital e escassa do recurso, em Portugal crescem dificuldades organizacionais e estruturais. Em conjunto, todas estas condicionantes repercutem-se em pressões sobre as estruturas tarifárias, razão pela qual a definição e a aplicação de uma política tarifária racional emergem como as questões de fundo por resolver.

Com o intuito de analisar o grau de adequação do modelo de regulação às exigências de uma tal política, centra-se a atenção, em primeiro lugar, na análise da estrutura de custos dos operadores locais da indústria da água, por intermédio da estimação de funções de custo multiproduto. Daqui resultam os seguintes critérios de eficiência para orientação da política de regulação, pela estrutura de mercado. Parece ser vantajosa a aglomeração de pequenos e médios sistemas municipais tanto de abastecimento como de abastecimento e drenagem e tratamento de águas residuais. No caso dos maiores operadores, uma certa desagregação pode ser aconselhável, não tanto no que respeita à dimensão mas antes ao tipo de serviços. Finalmente, parece revelar-se preferível sobretudo para os pequenos e médios operadores manter determinado nível de perdas de água do que proceder à reparação das fugas, apesar da importância do combate às mesmas por motivos ambientais. Do estudo acerca da eficácia dos preços enquanto instrumento de gestão da água pelo lado da procura sobressaíram a grande complexidade e a ausência de racionalidade económica das

estruturas tarifárias praticadas. Daí a dificuldade em obter relações estatisticamente significativas entre as variáveis preço e a procura residencial de água para Portugal Continental e, para um caso mais restrito estudado, a justificação para a fraca elasticidade preço da procura obtida. Assim, teme-se que a expectável subida de preços se repercuta essencialmente sobre os valores das facturas, sem produzir efeitos assinaláveis sobre a utilização sustentável do recurso em causa.

Sublinha-se, assim, a necessidade da actuação do regulador económico em especial na política tarifária. Todavia, antevêm-se dificuldades de aplicação da política que vier a ser definida face ao enquadramento institucional e legal impeditivo de uma actuação adequada e abrangente. A solução deve passar por uma aproximação das suas competências às que foram concedidas a outros organismos reguladores sectoriais nacionais. Além disto, não obstante o modelo de regulação assentar numa regulação ex post, por comparação de desempenhos, com incapacidade para decidir sobre questões essenciais como as tarifárias, reconhecem-se alguns méritos a tal formato. Neste domínio a experiência internacional mostra que não basta existir um regulador e que podem ser melhor aproveitadas as potencialidades do modelo definido. Em suma, conclui-se que o modelo de regulação não está devidamente ajustado à aplicação de uma política tarifária para o sector nem à promoção da estrutura de mercado mais adequada. Apesar de se afigurarem como dois factores críticos para um melhor desempenho da indústria da água, curiosamente, os preços e o controlo sobre o número de operadores são vectores fracos do modelo de regulação.

Universidade de Coimbra, 10 de Dezembro
de 2007



**Doutoramento em Administração*****Uma análise da eticidade do processo de tomada de decisão em negociação: os condicionantes do julgamento moral e da intenção comportamental dos gestores*****Filipe João Bera de Azevedo Sobral**

Os processos cognitivos que explicam a ética no processo de tomada de decisão têm sido objeto de estudo de diversas pesquisas interessadas em compreender as razões que motivam os gestores e dirigentes empresariais a tomar as decisões eticamente questionáveis. A negociação é uma das práticas empresariais mais interessantes para se estudar a honestidade e a ética na tomada de decisões, uma vez que é central ao funcionamento de todas as interações humanas e é uma das atividades organizacionais mais ricas em dilemas éticos.

Neste contexto, esta tese procurou compreender e analisar a forma como os negociadores julgam a eticidade dos principais dilemas éticos comuns em negociação e, conseqüentemente, como este julgamento moral influencia o comportamento efetivo dos mesmos. Para isso, foi desenvolvido um modelo teórico que integra as principais variáveis que influenciam o processo de tomada de decisão ética em negociação, estabelecendo uma relação entre o julgamento moral e predisposição comportamental. O modelo destaca o papel das características individuais (sistema de valores, a ideologia ética e personalidade) como determinantes do julgamento moral que, por sua vez, influencia a intenção de agir. No entanto, o modelo propõe que a relação entre o julgamento e a intenção é moderada pela interação dinâmica entre as características individuais e as características específicas da situação negocial.

Para testar as hipóteses de pesquisa subjacentes ao modelo proposto foram realizados dois estudos de campo. No primeiro foram coletadas 328 respostas, enquanto que no segundo estudo foram coletadas 298. Ambas as amostras são constituídas por gestores participantes de cursos de educação executiva em instituições de ensino superior de referência no Brasil.

Os resultados do primeiro estudo sugerem que as dimensões da individualidade humana estudadas, concretamente, o sistema de valores, a ideologia ética e o estilo negocial exercem uma influência significativa na forma como os gestores avaliam a moralidade de práticas negociais eticamente ambíguas. Por sua vez, os resultados do segundo estudo sugerem que o julgamento moral condiciona a intenção comportamental. No entanto, essa influência não é igual em todas as situações, nem explica totalmente a predisposição comportamental dos gestores, o que permitiu concluir que as condições específicas da situação também exercem uma influência significativa no processo de tomada de decisão ética em negociação.

Os resultados encontrados permitem ainda concluir que a predisposição comportamental não é apenas influenciada pelo julgamento moral, mas também pela interação entre as características individuais e as influências situacionais. Em determinadas condições negociais, algumas características individuais, tais como o idealismo e a confiança interpessoal, podem explicar comportamentos menos éticos que se desviem do julgamento moral dos gestores respondentes.

Fundação Getúlio Vargas, Escola Brasileira de Administração Pública e de Empresas Rio de Janeiro, 17 de Dezembro de 2007

Doutoramento em Organização e Gestão de Empresas na especialidade em Investigação Operacional

New directions in Stochastic Multicriteria Acceptability Analysis

Tommi Tervonen

Decisions taken in modern organizations are often multi-dimensional, in-volving multiple decision makers and several criteria measured on different scales. Multicriteria Decision Making (MCDM) methods are designed to analyze and to give recommendations in this kind of situations. Among the numerous MCDM methods, two large families of methods are the multi-attribute utility theory based methods and the ELECTRE methods. Traditionally both of these require exact values the technical parameters and the criteria measurements, as well as for the preferences expressed as weights. Often it is hard, if not impossible, to obtain exact values. Stochastic Multicriteria Acceptability Analysis (SMAA) is a family of methods designed to help in this type of situations where exact values are not available. Different methods of the family allow to handle all types of MCDM problems. They enable the model to be defined through uncertain, imprecise, or completely missing values.

The methods are based on simulation, that is applied to obtain descriptive indices that characterize the problem. In this thesis we present new advances in the SMAA methodology. We present and analyze algorithms for the SMAA-2 method and its extension to handle ordinal preferences. We also present an application of SMAA-2 to an area where MCDM models have not been applied before: planning of elevator groups to be built in high-rise buildings. Following this, we introduce two new methods to the family: SMAA-TRI that extends ELECTRE TRI for sorting problems with uncertain parameter values, and SMAA-III that extends ELECTRE III in a similar way. A software implementing these two methods has been developed in conjunction with this work, and is briefly presented in this thesis.

The thesis is closed with a survey of SMAA methodology including a definition of a unified framework for it.

University of Turku (em regime de co-tutela),
1 de Dezembro de 2007



**Teses de Mestrado****Mestrado em Economia****Área de Especialização:
Economia Aplicada****Carla Cristina Esteves Coimbra**

Redistribuição regional e estabilização espacial do rendimento. Uma aplicação às regiões NUTS III Portuguesas

Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra, 16 de Novembro de 2007

Rita Isadora Venâncio dos Santos Palheiro

Convergência regional europeia: uma aplicação empírica com recurso à econometria espacial

Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra, 20 de Dezembro de 2007

**Área de Especialização:
Economia Europeia****Emmanuel José Amaral**

O impacto da educação, da inovação e da saúde no crescimento e na convergência económica entre os Estados-Membros da União Europeia

Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra, 27 de Julho de 2007

Carla Manuela Rodrigues Teotónio

Policentrismo e desenvolvimento regional – a dinâmica dos principais pólos da Região Centro

Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra, 11 de Setembro de 2007

Artur José Moreira Coutinho de Carvalho

A contribuição dos investimentos em infra-estruturas de transporte para o crescimento e para a convergência

Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra, 14 de Setembro de 2007

**Mestrado em Sociologia –
As Sociedades Nacionais Perante
os Processos de Globalização**

**Área de Especialização:
Sociologia do Desenvolvimento
e da Transformação Social**

Fernanda Forte de Carvalho

*Programa Integrar Metalúrgicos da CNM/CUT
– Estratégia de acção sindical emancipatória?
O caso do RS/Brasil*

Faculdade de Economia da Universidade
de Coimbra, 26 de Julho de 2007

**Maria Susana Pinto Figueiredo
de Noronha**

*A tinta, a mariposa e a metástase:
a arte enquanto experiência, conhecimento
e acção transformativa na instalação do
cancro entre a pele da mama e o lugar digital*

Faculdade de Economia da Universidade
de Coimbra, 11 de Dezembro de 2007

**Mestrado em Sociologia –
Políticas Locais e Descentralização:
As Novas Áreas do Social**

**Área de Especialização:
Sociologia do Estado, do Direito
e da Administração**

Alexandra Filipe Silvestre e Sousa

*As políticas sociais activas e o processo
de negociação para a inserção social*

Faculdade de Economia da Universidade
de Coimbra, 9 de Julho de 2007



**Mestrado em Gestão****Área de Especialização:
Estratégia e Comportamento
Organizacional****Pedro Luís Fernandes Antunes**

*Determinantes do calor da marca
dos telemóveis*

Faculdade de Economia da Universidade
de Coimbra, 17 de Julho de 2007

Luís Manuel Ferreira Paredes

*Impacto do outsourcing nos factores
de competitividade das empresas*

Faculdade de Economia da Universidade
de Coimbra, 27 de Setembro de 2007

Bruno Eduardo Ribeiro Morais

Working hard e working smart: antecedentes

Faculdade de Economia da Universidade
de Coimbra, 1 de Outubro de 2007

Elsa da Silva Paulino Carvalho de Oliveira

Orientação para o mercado

Faculdade de Economia da Universidade
de Coimbra, 1 de Outubro de 2007

**Área de Especialização:
Estratégia Empresarial****Afonso Clemente Zinga**

*Os determinantes do empreendedorismo.
Um estudo empírico no contexto angolano*

Faculdade de Economia da Universidade
de Coimbra, 4 de Dezembro de 2007

**Área de Especialização:
Finanças Empresariais**

Cristela Maia Bairrada

*Uma análise de alguns aspectos
da tributação do rendimento em Portugal*

Faculdade de Economia da Universidade
de Coimbra, 12 de Outubro de 2007

Carlos de Carvalho Martins

*Os preços de transferência nas empresas
industriais: algumas questões fiscais
suscitadas pela sua aplicação*

Faculdade de Economia da Universidade
de Coimbra, 23 de Novembro de 2007

**Área de Especialização:
Gestão Industrial**

Ricardo Jorge Moreira Ferreira

*Determinantes na adopção de inovações:
aplicação ao caso do multi-play*

Faculdade de Economia da Universidade
de Coimbra, 26 de Dezembro de 2007



**Mestrado em Gestão da Informação
nas Organizações****Maria da Conceição Santos Rocha***Influência da comutatividade matricial
na análise de modelos de Leontief*Faculdade de Economia da Universidade
de Coimbra, 25 de Julho de 2007**Mestrado em Relações Internacionais –
Política Internacional e Resolução
de Conflitos****Sofia José Figueira Santos***Análise crítica ao papel dos meios
de comunicação social para a paz integrados
no modelo de reconstrução pós-conflito
das Nações Unidas: a rádio Okapi e a Rádio
Mandeleo na República Democrática
do Congo: um estudo comparado*Faculdade de Economia da Universidade
de Coimbra, 2 de Julho de 2007

Mestrado em Ciências Empresariais

**Área de Especialização:
Gestão Industrial**

Lídia Maria Barroso Simão

Orientação para o “Cliente” nas escolas secundárias

Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra, 17 de Julho de 2007

Mestrado em Pós-Colonialismo e Cidadania Global

Eurídice Furtado Monteiro

Mulheres, democracia e desafios pós-coloniais. Uma análise da participação política das mulheres em Cabo Verde

Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra, 30 de Outubro de 2007

Eliana Arrivabene Diniz

Breve esboço sobre a tríade pós-colonial Brasileira: “Ciência”, “Nacionalidade” e “Cor”

Faculdade de Economia da Universidade de Coimbra, 20 de Dezembro de 2007

