



**REENCONTROS
NOVOS ESPAÇOS
OPORTUNIDADES**

XXXIV SIC Salão Iniciação Científica

**26 - 30
SETEMBRO
CAMPUS CENTRO**

| | |
|-------------------|---|
| Evento | Salão UFRGS 2022: SIC - XXXIV SALÃO DE INICIAÇÃO CIENTÍFICA DA UFRGS |
| Ano | 2022 |
| Local | Campus Centro - UFRGS |
| Título | Variáveis climáticas importam para o mercado imobiliário norte-americano - uma abordagem utilizando component-wise boosting |
| Autor | BRUNO TAG SALES |
| Orientador | HUDSON DA SILVA TORRENT |

Nesse projeto, buscou-se contribuir com o tópico de Finanças Climáticas de maneira a entender como aspectos relacionados ao fenômeno de mudanças climáticas são incorporados pelo mercado financeiro no processo de precificação de ativos. Nesse sentido, objetivou-se quantificar a importância de diversas variáveis climáticas na composição do real housing returns observado no mercado norte americano entre os anos de 1960 e 2021. Além das variáveis climáticas, foram usadas também variáveis relacionadas a fatores macroeconômicos e financeiros, medidas de incerteza macroeconômica e financeira e medidas de incerteza não-econômica. Assim, empregando o método de step-wise boosting, que realiza diversas regressões independentes e seleciona as variáveis mais importantes para formar um modelo completo, averiguou-se a frequência com que as variáveis climáticas foram selecionadas pelo algoritmo em comparação com as demais. Os resultados até então encontrados mostram que diversas variáveis climáticas, em especial aquelas ligadas a temperatura e sua volatilidade, são frequentemente selecionadas, com periodicidade superior inclusive aos fatores ligados a incerteza, ficando atrás apenas de fatores estritamente financeiros e econômicos. Quanto a capacidade preditiva, verificou-se também uma possível contribuição das variáveis climáticas, tendo em vista que o modelo na qual elas estão presentes conseguiu resultados superiores aos demais no horizonte mais curto de predição, apesar de tal superioridade não se sustentar para horizontes mais longos.