



Plano de Estudos

Escola: Escola de Ciências Sociais
Grau: Mestrado
Curso: Economia Monetária e Financeira (cód. 592)

1.º Ano - 1.º Semestre

Código	Nome	Área Científica	ECTS	Duração	Horas
ECN11906M	Macroeconomia	Economia	6	Semestral	156
ECN11907M	Econometria	Economia	6	Semestral	156
GES10951M	Investimentos em Activos Financeiros	Gestão	6	Semestral	156

Disciplinas Alternativas

Código	Nome	Área Científica	ECTS	Duração	Horas
ECN11908M	Microeconomia	Economia	6	Semestral	156
ECN11909M	Fundamentos de Economia	Economia	6	Semestral	156

Grupo de Optativas

Código	Nome	Área Científica	ECTS	Duração	Horas
GES10950M	Finanças Empresariais	Gestão	6	Semestral	156
Optativa Livre					

1.º Ano - 2.º Semestre

Código	Nome	Área Científica	ECTS	Duração	Horas
ECN11910M	Economia e Política Monetária	Economia	6	Semestral	156
ECN11911M	Economia Financeira Internacional	Economia	6	Semestral	156
ECN11913M	Metodologias de Investigação	Economia	6	Semestral	156

Grupo de Optativas

Código	Nome	Área Científica	ECTS	Duração	Horas
GES10952M	Futuros e Opções	Gestão	6	Semestral	156
MAT10217M	Cálculo Financeiro Avançado	Matemática	6	Semestral	156
ECN11912M	Modelação em Economia e Finanças	Economia	6	Semestral	156
Optativa Livre					

2.º Ano - 3.º Semestre

Código	Nome	Área Científica	ECTS	Duração	Horas
Dissertação					
Relatório					
Trabalho de Projeto					



2.º Ano - 4.º Semestre

Código	Nome	Área Científica	ECTS	Duração	Horas
	Dissertação				
	Relatório				
	Trabalho de Projeto				

Condições para obtenção do Grau:

Para aprovação na componente curricular deste Mestrado, é necessário a aprovação (através de avaliação ou creditação), das seguintes unidades curriculares:

1.º Semestre

- 4 UC Obrigatórias num total de 24 ECTS
- 1 UC Optativa ou 1 UC Optativa Livre num total de 6 ECTS

2.º Semestre

- 3 UC Obrigatórias num total de 18 ECTS
- 2 UC Optativa, 1 das quais poderá ser UC Optativa Livre num total de 12 ECTS

3.º e 4.º semestre

Dissertação, Relatório de Estágio ou Trabalho de Projecto, no total de 60 ECTS

Conteúdos Programáticos

[Voltar](#)

Macroeconomia (ECN11906M)

- 1-A estabilização económica em economia aberta
- 2 – A problemática do saldo orçamental e dívida pública.
- 3- Um olhar atento para o lado da oferta da economia
- 4- O modelo completo: políticas económicas de procura e de oferta
- 5- A dinâmica económica no médio prazo; o comportamento cíclico da economia:
- 6- A dinâmica económica de longo prazo: uma introdução
- 7- Novas fronteiras para a macroeconomia

[Voltar](#)

Econometria (ECN11907M)

- I. Modelo de Regressão Linear múltipla: Especificação, Estimação e Inferência; Variáveis Explicativas Endógenas.
- II. Modelos Não Lineares: Estimação e Inferência; Modelos com variável dependente discreta
- III. Modelos para Dados de Paineis: Modelos de Efeitos Fixos e de Efeitos Aleatórios; Modelos Dinâmicos.
- IV. Modelos de Séries Temporais: Modelos Univariados e Multivariados; Raízes Unitárias e Cointegração.



[Voltar](#)

Investimentos em Activos Financeiros (GES10951M)

Módulo 1 Teoria da carteira

Propriedades da carteira de activos
Diversificação
Combinação de dois activos com risco
Conjunto de carteiras eficientes
Decisão em contexto de incerteza
Escolha da carteira óptima
Modelo de factores

Módulo 2 Modelos de equilíbrio e eficiência do mercado de capitais

O modelo CAPM básico
Extensões do CAPM
Modelo de arbitragem - APT
Relação entre CAPM e APT
Testes empíricos aos modelos de equilíbrio
Eficiência do mercado de capitais

Módulo 3. Valorização de acções

Modelo de Gordon-Shapiro
Modelo de crescimento múltiplo
Estimação dos lucros e dividendos futuros

Módulo 4. Valorização de obrigações

Taxas de juro à vista e taxas de juro a prazo
Preço de equilíbrio e taxas de juro à vista
Estrutura temporal das taxas de juro
Estrutura de risco das taxas de juro

[Voltar](#)

Microeconomia (ECN11908M)

1. Escolhas individuais de consumo e produção
2. Equilíbrio nos mercados competitivos
3. Falhas de mercado: externalidades e bens públicos; assimetrias de informação; poder de mercado
4. Teoria dos jogos



Voltar

Fundamentos de Economia (ECN11909M)

1. Introdução
2. Noções fundamentais de álgebra e topologia
3. Equações, inequações, derivadas e integrais
4. Equações diferenciais e às diferenças
5. Álgebra linear
6. Estatística
7. Equilíbrio parcial e geral
8. Teoria dos jogos

Voltar

Finanças Empresariais (GES10950M)

- 1 Os fundamentos da Teoria Financeira
- 2 Relações contratuais implícitas em Finanças
- 3 Tópicos de investimento
- 4 Tópicos sobre a decisão de financiamento e sobre as teorias da estrutura de capitais
- 5 Tópicos sobre a decisão e as teorias de distribuição de dividendos

Voltar

Economia e Política Monetária (ECN11910M)

Fundamentos da Teoria Monetária; Teoria das Taxas de Juro; A disciplina orçamental como garante de estabilidade monetária; Canais de transmissão da política monetária; Regras versus discricção em política monetária; Objetivos, Indicadores e Instrumentos; Estratégias de política monetária; A Política monetária da União europeia

Voltar

Economia Financeira Internacional (ECN11911M)

- 1 – Introdução
- 2 – Aspetos históricos e contexto atual das finanças internacionais
- 3 – Fluxos financeiros internacionais e balança de pagamentos
- 4 – O mercado cambial
- 5 – Teorias de determinação cambial
- 6 – Técnicas de previsão cambial
- 7 – Financiamento e investimentos internacionais
- 8 – Crises financeiras



[Voltar](#)

Metodologias de Investigação (ECN11913M)

1. A METODOLOGIA DO PROCESSO DE INVESTIGAÇÃO: Aspectos Teóricos

- 1.1. A Ciência e o Método Científico: aspectos gerais
- 1.2. Breve Análise da Evolução do Método Científico: os casos particulares da Economia e das Políticas Públicas e Projectos

2. A METODOLOGIA DO PROCESSO DE INVESTIGAÇÃO: Aspectos Práticos

- 2.1. Os Trabalhos Académicos de Investigação: seus objectivos, tipos e características gerais
- 2.2. Breves Considerações sobre os Estilos Gráfico e de Escrita
- 2.3. A Escolha do Tema e do(s) Orientador(es): algumas recomendações
- 2.4. As Componentes Habituais de um Projecto de Investigação
- 2.5. A Operacionalização do Projecto de Investigação
- 2.6. Uma Proposta de Estrutura para uma Dissertação de Mestrado
- 2.7. A Apresentação/Defesa da Dissertação de Mestrado

3. A METODOLOGIA DO PROCESSO DE INVESTIGAÇÃO: Exemplos de Aplicação

[Voltar](#)

Futuros e Opções (GES10952M)

A uc não funcionou.

[Voltar](#)

Cálculo Financeiro Avançado (MAT10217M)

Módulo1: Introdução às Equações Diferenciais Estocásticas e Aplicações:

Processo de Wiener e processos de difusão

Martingalas, processos adaptados.

Integrais estocásticas, esboço da construção do integral de Itô e uso do teorema de Itô.

Teoremas de existência e unicidade para equações diferenciais estocásticas.

Soluções fortes e fracas.

Fórmula de Feynman-Kac.

Módulo2: Aplicações Financeiras de Equações Diferenciais Estocásticas:

Modelo de Cox-Ross-Rubinstein. Opções europeias e americanas de compra e de venda. Generalização da metodologia a vários activos financeiros.

Enunciado e interpretação do teorema de Girsanov, mudança para a probabilidade risco-neutro.

Obtenção da fórmula de Black-Scholes

Modelo de Black-Scholes na bolsa, volatilidade implícita.

[Voltar](#)

Modelação em Economia e Finanças (ECN11912M)

1. Aplicações microeconómicas: modelos com variável dependente limitada; modelos para dados de contagem.

2. Análise de séries temporais: modelos ARMA e vetores auto-regressivos; cointegração em contexto multivariado; modelos ARCH e GARCH para a volatilidade de séries financeiras.