



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.: Uma visão integrada do equilíbrio (geral) macroeconómico a curto prazo.
- 2 – Saldo orçamental e dívida pública
- 3 - Um olhar atento para o “mercado” de trabalho. A oferta agregada dinâmica; um campo com várias perspectivas;
- 4 - O modelo completo
- 5 - A dinâmica económica no médio prazo; o Comportamento cíclico da Economia.
- 6 - A dinâmica económica de longo prazo: modelos neoclassicos e AK.
- 7 - Novas fronteiras para a macroeconomia

[Voltar](#)

Econometria (ECN11907M)

- I. Tópicos sobre Regressão Linear Múltipla: Estimação e Análise de Especificação; Regressores Endógenos; Variáveis Instrumentais; Método dos Momentos Generalizados.
- II. Modelos com Variável Dependente Discreta e Limitada: Modelos de Escolha Discreta; Modelos com Dados de Contagem; Modelos para Proporções; Modelos Tobit; Modelos de Selectividade.
- III. Modelos com Dados de Painel: Modelos de Efeitos Fixos e de Efeitos Aleatórios; Análise de Especificação.
- IV. Modelos de Séries Temporais: Processos ARMA Univariados; Séries não Estacionárias; Raízes Unitárias; Cointegração; Vectores Auto-regressivos; Modelos ARCH.



[Voltar](#)

Investimentos em Activos Financeiros (GES10951M)

Módulo 1 - Teoria da carteira

- a. Propriedades da carteira de activos
- b. Diversificação
- c. Combinação de dois activos com risco
- d. Conjunto de carteiras eficientes
- e. Decisão em contexto de incerteza
- f. Escolha da carteira óptima
- g. Modelo de factores

Módulo 2 - Modelos de equilíbrio e eficiência do mercado de capitais

- a. O modelo CAPM básico
- b. Extensões do CAPM
- c. Modelo de arbitragem - APT
- d. Relação entre CAPM e APT
- e. Testes empíricos aos modelos de equilíbrio
- f. Eficiência do mercado de capitais

Módulo 3. Valorização de acções

- a. Modelo de Gordon-Shapiro
- b. Modelo de crescimento múltiplo
- c. Estimação dos lucros e dividendos futuros

Módulo 4. Valorização de obrigações

- a. Taxas de juro à vista e taxas de juro a prazo
- b. Preço de equilíbrio e taxas de juro à vista
- c. Estrutura temporal das taxas de juro
- d. Estrutura de risco das taxas de juro

[Voltar](#)

Microeconomia (ECN11908M)

PROGRAMA DE MICROECONOMIA- PROGRAMA GERAL

PARTE A: ESCOLHA INDIVIDUAL

1. Teoria do Consumidor
2. Teoria do Produtor

PARTE B: ESCOLHA COLECTIVA

3. Teoria dos Mercados
4. Equilíbrio Parcial
5. Equilíbrio Geral

PARTE C: COMPORTAMENTO ESTRATÉGICO E ESCOLHA SOCIAL

6. Escolha Social e Bem-Estar
7. Teoria dos Jogos
8. Economia da Informação
9. Falhas de Mercado e Extensões



Voltar

Fundamentos de Economia (ECN11909M)

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

Voltar

Finanças Empresariais (GES10950M)

- 1 - Os fundamentos da Teoria Financeira
- 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: o caso particular da economia monetária e financeira
2. A METODOLOGIA DO PROCESSO DE INVESTIGAÇÃO: Aspectos Práticos
 - 2.1. Os Trabalhos Académicos de Investigação: seus objectivos, tipos e características gerais
 - 2.2. A Escolha do Tema e do(s) Orientador(es): algumas recomendações
 - 2.3. As Componentes Habituais de um Projecto de Investigação
 - 2.4. A Operacionalização do Projecto de Investigação
 - 2.5. Uma Proposta de Estrutura para uma Dissertação de Mestrado
 - 2.6. Breves Considerações sobre os Estilos Gráfico e de Escrita
 - 2.7. A Apresentação/Defesa da Dissertação de Mestrado



[Voltar](#)

Futuros e Opções (GES10952M)

1-Introdução: derivados financeiros; aplicações dos derivados financeiros; o conceito de arbitragem; mecânica dos mercados de futuros e opções.

2-Os mercados de futuros e o seu funcionamento. Tipos de contratos de futuros. Estratégias de cobertura e especulação.

3-Determinação dos preços de futuros - fundamentos e condições de arbitragem. Modelos de avaliação de futuros.

4-Os mercados de opções e o seu funcionamento. Tipos de contratos de opções. Opções Europeias e opções Americanas.

5-Determinação dos preços das opções. Modelos de avaliação de opções: o modelo de Black-Scholes e o Modelo Binomial.

6-Os "Gregos" e introdução à gestão de risco.

[Voltar](#)

Cálculo Financeiro Avançado (MAT10217M)

1. Introdução às Equações Diferenciais Estocásticas e Aplicações:

1.1 Processo de Wiener e processos de difusão.

1.2 Martingales, processos adaptados.

1.2 Integrais estocásticas.

1.3 Esboço da construção do integral de Itô e uso do teorema de Itô.

1.4 Teoremas de existência e unicidade para equações diferenciais estocásticas.

1.5 Soluções fortes e fracas.

1.6 Fórmula de Feynman-Kac.

2. Aplicações Financeiras de Equações Diferenciais Estocásticas:

2.1 Modelo de Cox-Ross-Rubinstein.

2.2. Opções europeias e americanas de compra e de venda. Generalização da metodologia a vários activos financeiros.

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

2.4 Obtenção da fórmula de Black-Scholes.

2.5 Modelo de Black-Scholes na bolsa, volatilidade implícita.

[Voltar](#)

Modelação em Economia e Finanças (ECN11912M)

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

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.