



Plano de Estudos

Escola: Escola de Ciências Sociais
Grau: Mestrado
Curso: Economia Monetária e Financeira (cód. 109)

1.º Ano - 1.º Semestre

| Código | Nome | Área Científica | ECTS | Duração | Horas |
|---------------------------|---|-----------------|------|-----------|-------|
| ECN07068 | Análise Macroeconómica | Economia | 7.5 | Semestral | 198 |
| ECN07075 | Complementos de Economia Financeira | Economia | 7.5 | Semestral | 195 |
| GES07098 | Finanças da Empresa | Gestão | 7.5 | Semestral | 195 |
| Grupo de Optativas | | | | | |
| Código | Nome | Área Científica | ECTS | Duração | Horas |
| ECN07081 | Econometria Financeira | Economia | 7.5 | Semestral | 196 |
| ECN10314D | Seminário de Metodologias de Investigação | Economia | 7.5 | Semestral | 194 |
| Optativa Livre | | | | | |

1.º Ano - 2.º Semestre

| Código | Nome | Área Científica | ECTS | Duração | Horas |
|---------------------------|---|-----------------|------|-----------|-------|
| ECN07099 | Derivados Financeiros e Gestão de Risco | Economia | 7.5 | Semestral | 192 |
| ECN07089 | Economia e Política Monetária | Economia | 7.5 | Semestral | 190 |
| ECN07091 | Economia Financeira Internacional | Economia | 7.5 | Semestral | 191 |
| Grupo de Optativas | | | | | |
| Código | Nome | Área Científica | ECTS | Duração | Horas |
| MAT07546D | Cálculo Financeiro Avançado | Matemática | 7.5 | Semestral | 195 |
| Optativa Livre | | | | | |

2.º Ano - 3.º Semestre

| Código | Nome | Área Científica | ECTS | Duração | Horas |
|----------------------------------|------|-----------------|------|---------|-------|
| Obrigatórias Alternativas | | | | | |
| Código | Nome | Área Científica | ECTS | Duração | Horas |
| Dissertação | | | | | |
| Estágio | | | | | |
| Trabalho de Projeto | | | | | |



2.º Ano - 4.º Semestre

| Código | Nome | Área Científica | ECTS | Duração | Horas |
|----------------------------------|---------------------|-----------------|------|---------|-------|
| Obrigatórias Alternativas | | | | | |
| Código | Nome | Área Científica | ECTS | Duração | Horas |
| | Dissertação | | | | |
| | Estágio | | | | |
| | 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: {}newline

1.º Semestre {}newline

- 3 UC Obrigatórias num total de 22.5 ECTS {}newline

- 1 UC Optativa ou 1 UC Optativa Livre num total de 7.5 ECTS {}newline

2.º Semestre {}newline

- 3 UC Obrigatórias num total de 22.5 ECTS {}newline

- 1 UC Optativa ou 1 UC Optativa Livre num total de 7.5 ECTS {}newline

{}newline

Para obtenção do grau é necessário também a aprovação em Dissertação, Relatório de Estágio ou Trabalho de Projecto, no total de 60 ECTS, no 3.º e 4.º Semestre.

Conteúdos Programáticos



[Voltar](#)

Análise Macroeconómica (ECN07068)

1ª - A dinâmica económica de longo prazo: modelos neoclássicos e AK.

1.1 Factos Estilizados co Crescimento económico

1.2 A visão Neoclássica do Crescimento Económico com e sem Progresso Técnico: O modelo Solow-Swan

1.3 Crescimento Económico com horizonte temporal infinito e agentes optimizadores: a visão descentralizada (o modelo de Ramsey-Cass-Koopmans)

1.4 Modelos unisectoriais (AK e Leaning-by-doing)

1.5 modelos multisectoriais (Lucas-Uzawa e a acumulação de capital humano e Nelson-Phelps e o nível de capital humano)

2 - As Flutuações Económicas de médio prazo

2.1 Factos estilizados,

2.2 O que pode explicar o Comportamento cíclico da Economia:

A) a natureza endógena e Estocástica das flutuações;

B) Estímulos e mecanismos de propagação;

C) a Real Business Cycles Theory.

3 - Estado, Saldo Orçamento e Dívida Pública

3.1 Efeitos não-lineares e não-Keynesianos da política orçamental, Teoria orçamental da determinação dos preços.

3.2 A restrição orçamental Instantânea: formas de financiamento do SO, efeito riqueza e eficácia da Política Orçamental.

3.3 A restrição Orçamental (intertemporal) do Governo: O princípio da Equivalência Ricardiana;

3.4 Dívida Pública e sustentabilidade da Política Orçamental

4 A estabilização em contexto de economia aberta

4.1 Procura e oferta agregada dinâmica

4.2 Políticas económicas no modelo completo

[Voltar](#)

Complementos de Economia Financeira (ECN07075)

1. Teoria de escolha de carteira.

2. Modelos de factores.

3. Modelos de equilíbrio do mercado de capitais: o Capital Asset price Model e a Teoria dos preços por arbitragem. Testes empíricos.

4. Análise e avaliação de acções: Modelos de dividendos; a abordagem dos cash-flows livres descontados; Avaliação relativa.

5. Avaliação de obrigações; estrutura temporal das taxas de juro e gestão do risco de taxa de juro.

6. Eficiência dos Mercados Financeiros. Definição, testes e evidência.

7. Gestão de carteiras e avaliação de desempenho.

[Voltar](#)

Finanças da Empresa (GES07098)

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](#)

Econometria Financeira (ECN07081)

Teoria

1. Introdução

Parte I: Modelos Lineares

2. Modelo de Regressão Linear com Dados Seccionais
3. Variáveis Explicativas Endógenas
4. Modelos Estáticos para Dados de Painel
5. Modelos Dinâmicos para Dados de Painel

Parte II: Modelos Não Lineares

6. Introdução
7. Modelos de Escolha Discreta
8. Modelos para Respostas Não Negativas
9. Modelos para Respostas Fraccionárias
10. Modelos para Variáveis Contínuas/Discretas

Aplicações

1. Introdução ao Stata
2. Determinantes da Estrutura de Capital
3. Retornos da Educação
4. Procura de Produtos de Seguradoras
5. Crédito Bancário
6. Campanhas Promocionais de Produtos
7. Perfis de Risco de Investidores
8. Avaliação de Imóveis
9. Procura de Serviços Médicos
10. Donativos para Instituições de Caridade
11. Horas de Trabalho
12. Patentes e Despesas em R&D



[Voltar](#)

Seminário de Metodologias de Investigação (ECN10314D)

- 1 - O ambiente de investigação do Programa de Doutoramento em Economia:
- 2 - Identificação da investigação relevante em Economia / avaliação da produção científica
- 3 - Contacto directo com resultados de investigação
 - 3.1 - Frequência de seminários e conferências
 - 3.2 - Reuniões com investigadores das diversas áreas envolvidos no programa de doutoramento
- 4 - Planificação da investigação
 - 4.1 - Identificação da área de investigação do candidato
 - 4.2 - Pesquisa, selecção e primeira análise da literatura relevante
 - 4.3 - Referências pioneiras
 - 4.4 - Fontes de dados
 - 4.5 - Identificação de possíveis orientadores
- 5 - O processo de escrita científica
 - 5.1 - A estrutura de um artigo
 - 5.2 - Aspectos formais e estilísticos
- 6 - O projecto de tese
 - 6.1 - Questões de pesquisa - identificação de tópicos susceptíveis de originar produção científica relevante
 - 6.2 - Revisão bibliográfica
 - 6.3 - Redacção do projecto

[Voltar](#)

Derivados Financeiros e Gestão de Risco (ECN07099)

Consultar o relatório da uc GES7479 Futuros e Opções.

[Voltar](#)

Economia e Política Monetária (ECN07089)

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 (ECN07091)

- 1 Introdução
- 2 Aspectos 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](#)

Cálculo Financeiro Avançado (MAT07546D)

Consta de dois módulos de 3 ECTS:

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.