

PROGRAMA DE DOUTORADO PROFISSIONAL EM ECONOMIA E FINANÇAS

Ênfase: FINANÇAS

A ênfase em Finanças proporciona uma formação aprofundada que integra uma base quantitativa rigorosa com a aplicação em problemas contemporâneos do mercado financeiro. Ao longo do curso, os alunos desenvolvem competências em métodos estatísticos e econométricos, incluindo a análise de séries temporais, essenciais para a tomada de decisão. O programa cobre os pilares das finanças, como as estratégias de investimento e financiamento corporativo, a gestão de portfólios e análise de ativos, e o uso de instrumentos derivativos para a gestão de risco. Adicionalmente, o currículo explora temas na vanguarda do setor, permitindo o aprofundamento em finanças internacionais, ativos digitais e criptofinanças, a aplicação de inteligência artificial, a modelagem computacional e o financiamento estruturado de projetos. O programa é direcionado a profissionais que buscam atuação em bancos de investimento, gestoras de ativos, fintechs, áreas de M&A e diretorias financeiras de grandes corporações.

MATEMÁTICA

Esta disciplina tem como objetivo fornecer aos alunos o instrumental matemático fundamental para o acompanhamento das demais disciplinas do mestrado, destacando sua aplicação em modelos econômicos de forma geral. A organização dos tópicos foi estruturada de modo a contemplar, de maneira oportuna e progressiva, as demandas que surgem ao longo do curso, oferecendo aos alunos a base necessária para um melhor aproveitamento das disciplinas subsequentes.

MACROECONOMIA

O objetivo da disciplina é desenvolver o instrumental analítico da Macroeconomia de modo a capacitar o aluno a analisar de maneira informada e crítica os temas macroeconômicos e as escolhas de política. Esses elementos serão apresentados em um contexto de aplicação a problemas concretos e o aluno será estimulado a ter senso crítico e exercer autonomia de estudo e pensamento, mantendo o rigor metodológico necessário à análise econômica.

MICROECONOMIA

Objetivo do curso é desenvolver o conhecimento formal dos temas e principais modelos microeconômicos e aplicá-los ao entendimento de aspectos do mundo real. A Microeconomia é ferramenta essencial do economista para analisar fenômenos socioeconômicos, decisões empresariais e políticas públicas. Ao longo do curso, serão discutidos problemas em sala com o objetivo de combinar os insights da matéria com a devida formalização dos argumentos.

ECONOMETRIA

O curso de Econometria pretende apresentar aos alunos uma visão abrangente dos princípios fundamentais de estatística empregados na análise quantitativa em Economia e habilitá-los a realizar análises empíricas e aplicadas em diversas áreas de conhecimento, com foco em inferência causal. As aulas teóricas serão seguidas de exercícios práticos.

ECONOMETRIA DE SÉRIES TEMPORAIS

O objetivo da disciplina consiste em apresentar ao aluno as principais técnicas modernas de séries temporais e demonstrar como essas ferramentas podem ser aplicadas em problemas econômicos concretos em Macroeconomia e Finanças. O curso visa capacitar o aluno para utilizar essas metodologias de forma independente. Serão apresentados como modelar o primeiro e segundo momentos de processos estacionário e não estacionários e como tal modelagem pode ser utilizada para resolver problemas reais.

FINANÇAS CORPORATIVAS

O curso tem como objetivo apresentar e analisar a moderna teoria e a prática da Administração Financeira nas empresas. Serão discutidos os fundamentos das principais decisões financeiras – política de investimento, estrutura de financiamento, política de dividendos e gestão do capital de giro – ressaltando a interdependência entre elas. O enfoque central é a criação de valor ao acionista, considerada sob o paradigma de risco e retorno, articulando conceitos teóricos, evidências empíricas e aplicações práticas. Ao longo do curso, os estudantes serão incentivados a aplicar modelos de avaliação e ferramentas analíticas a situações reais, desenvolvendo a capacidade de tomada de decisão em finanças corporativas.

INVESTIMENTOS

O curso objetiva apresentar os elementos fundamentais da teoria de Finanças no que concerne investimento em ativos financeiros, formalmente apresentados em nível intermediário. Para tanto, serão tratados conceitos, fundamentação teórica e empírica e suas aplicações na gestão destes instrumentos, isoladamente e em carteira, bem como na gestão dos riscos a eles associados. Também serão apresentados no curso aspectos práticos e computacionais.

DERIVATIVOS

Esta disciplina discorre sobre os diversos usos de derivativos, como apreça-los e como fazer a gestão dos riscos correspondentes. Apesar de fazer a correspondência com modelos em tempo contínuo, boa parte do curso dedica-se à aplicação de árvores binomiais a opções de compra e venda de ações, futuros e instrumentos de renda fixa.

ESTRATÉGIAS EMPÍRICAS EM ECONOMIA E FINANÇAS

Esta disciplina visa aprofundar a compreensão e a aplicação de métodos econométricos modernos focados em identificação causal. O curso vai além da econometria tradicional, concentrando-se nas ferramentas e estratégias necessárias para estabelecer relações de causa e efeito em dados não experimentais, um desafio central em economia e finanças. O programa é construído sobre os conhecimentos prévios de econometria (cross-section e dados em painel) e abordará técnicas empíricas de ponta, incluindo a utilização de variáveis instrumentais, modelos de regressão de descontinuidade, diferença em diferenças, pareamento por escore de propensão, dentre outras técnicas. A ementa foca

na lógica por trás de cada estratégia, suas suposições, vantagens e limitações, e na sua aplicação prática para a análise de políticas públicas, intervenções econômicas e eventos de mercado. A disciplina preparará os alunos para conduzir pesquisas empíricas rigorosas e para avaliar criticamente a literatura econômica e financeira, dominando o ferramental necessário para a identificação de relações causais em ambientes complexos.

PERCURSO DE PESQUISA DO DOUTORADO