

PROGRAMA DE MESTRADO PROFISSIONAL EM ECONOMIA

Ênfase: MACROECONOMIA FINANCEIRA

Esta ênfase proporciona a profissionais de economia e finanças uma sólida formação em economia bancária, macroeconomia, e métodos quantitativos. A diversidade de disciplinas eletivas permite tanto uma formação mais generalista em macroeconomia bancária e financeira, cobrindo diversos ângulos teóricos e práticos, como especializar-se em certos temas de interesse em econometria (incluindo técnicas de aprendizado por máquina e inferência causal), economia brasileira, economia comportamental e política econômica.

DISCIPLINAS

MATEMÁTICA

Esta disciplina tem como objetivo apresentar aos alunos o instrumental matemático necessário para o acompanhamento das demais disciplinas do programa. Entre os principais tópicos, destacam-se álgebra linear (essencial para análise de dados e econometria aplicada) e cálculo diferencial e integral (essencial para otimização em macroeconomia, microeconomia e métodos quantitativos, em geral).

ANÁLISE DE DADOS

Objetiva desenvolver a capacidade de explorar e descrever padrões presentes nos dados, apresentando os fundamentos de estatística e de visualização dos dados. Os tópicos principais incluem não apenas noções de probabilidade e inferência estatística, como também ferramentas para redução de dimensionalidade e análise multivariada dos dados.

MACROECONOMIA

O curso desenvolve o instrumental analítico de macroeconomia de modo a facilitar o entendimento do funcionamento da economia em nível agregado e seus principais problemas. Além de tratar da determinação do nível de produção, renda e demanda agregada no curto prazo, analisa também os agregados econômicos, com destaque para desemprego, inflação, taxa de juros e taxa de câmbio.

ECONOMIA BANCÁRIA

O curso utiliza uma abordagem microeconômica, fundamentada em organização industrial, assimetria de informação e teoria de contratos, para explicar a atuação dos bancos na economia. Descreve-se as funções dos bancos, justificando o papel que desempenha de intermediação financeira. No mais, discute-se contratação ótima entre credor e devedor, persistência de racionamento no mercado de crédito e o uso de garantias e problemas de solvência.

ECONOMETRIA APLICADA

O curso apresenta uma visão abrangente dos princípios fundamentais de estatística empregados em análises quantitativas em Economia e Finanças. O objetivo é desenvolver a capacidade de realizar análises empíricas de regressão em dados observados longitudinalmente e/ou ao longo do tempo. Os tópicos incluem regressão linear (mínimos quadrados), problemas de especificação (não-linearidade, autocorrelação residual, e heterocedasticidade), endogeneidade (variáveis instrumentais) e dados em painel.

MACROECONOMIA FINANCEIRA

O curso visa aprofundar os principais elementos da teoria macroeconômica e integrá-los a elementos de finanças. Neste contexto, revisita-se os principais modelos macroeconômicos, incorporando não apenas aspectos financeiros, mas também elementos de política monetária. Tópicos incluem desenvolvimento econômico e crescimento, estrutura a termo de juros, mercado de crédito; dinâmica da dívida pública; taxa de câmbio; medidas macroprudenciais; e criptomoedas.

MACROECONOMIA BANCÁRIA

O curso tem por objetivo estudar o papel do sistema bancário e sua interação com a macroeconomia. As características da atividade bancária podem produzir efeitos relevantes sobre o equilíbrio macroeconômico, particularmente em cenários de crises econômicas e/ou financeiras. Para analisar estes impactos, introduz-se fricções nos modelos macroeconômicos de equilíbrio geral usando uma abordagem novo-Keynesiana ou novo-monetarista. Discute-se não apenas os mercados de crédito e garantias associadas, o papel da liquidez, o surgimento de bolhas, corridas bancárias, pânico e contágios, mas também como o desenho de política econômica deve responder a estes fenômenos.

MACROECONOMIA APLICADA

O objetivo é familiarizar o aluno com métodos de validação das principais políticas macroeconômicas na economia. Discute-se o debate entre regras e discricionariedade; o problema de viés inflacionário e suas potenciais soluções; política monetária ótima; e ganhos com credibilidade da autoridade. Além disso, estuda-se a evidência empírica sobre a efetividade do regime de metas de inflação, bem como algumas políticas alternativas. Para tal, o curso introduz conceitos relevantes de econometria de séries de tempo para estimação de vetores autorregressivos e as principais alternativas para identificação estrutural, com foco na avaliação dos efeitos de política econômica.

SEMINÁRIOS DE DISSERTAÇÃO

Estas disciplinas acompanham e orientam os alunos na elaboração da dissertação de mestrado. Aborda-se técnicas de pesquisa, discussões de metodologia em economia, e passos necessários para elaboração de um bom trabalho de pesquisa. Durante os seminários, os alunos apresentam também o andamento de seus trabalhos para receber comentários de alunos e professores.