



Departamento de Economia



Programa de Pós Graduação em Desenvolvimento Econômico

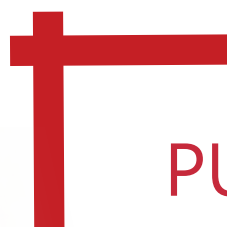
Especialização em Macroeconomia e Finanças

..... 2014



OBJETIVOS

O Curso de Especialização em Macroeconomia e Finanças tem como objetivo a formação de profissionais capazes de atuar no mercado como gestores de instituições financeiras públicas e privadas, ou como consultores no mercado financeiro.



PUBLICO ALVO

Profissionais de nível superior que atuam tanto na iniciativa pública como no setor privado.





CONCEPÇÃO PROGRAMÁTICA

O programa do curso foi planejado para oferecer uma formação sólida e consistente para profissionais que precisam dominar métodos quantitativos avançados e aplicados a finanças. Tal formação profissional é única e difere da formação geral de programas de especialização em finanças comumente oferecidos no mercado. O programa foi concebido dentro de uma lógica sequencial e progressiva.

A **fase I** promove um nivelamento de conhecimentos em métodos estatísticos e matemáticos avançados. A **fase II**, mais extensa, aplica e estende os conceitos básicos a questões específicas do mercado financeiro integrando ferramentas e teorias e aplicando-as no âmbito do comportamento dos agentes e principalmente do mercado financeiro como um todo.

A **fase III** abordará temas monetários num plano macroeconômico oferecendo uma visão abrangente e crítica sobre o contexto e estrutura econômica geral, nacional e mundial, em que as decisões financeiras são tomadas. O curso exporá os alunos a uma formação acadêmica rigorosa, dentro da qual se espera um forte comprometimento e dedicação aos estudos durante o período de formação.

PROGRAMA

O curso de Especialização em Macroeconomia e Finanças conta com 12 disciplinas organizadas em módulos de 30 hs/a cada uma e uma disciplina com duração de 60 hs/a, totalizando 380 hs.

Programa

Fase I - Instrumental com aplicações em Finanças

Estatística e Econometria Básica

Distribuições de Probabilidade (uniforme, binomial e normal, outras), Modelos de regressão uni e multivariado, testes de hipóteses, heterocedasticidade, multicolinearidade e autocorrelação

Cálculo e Otimização em Finanças

Cálculo diferencial e integral; Otimização; Equações diferenciais; Sistemas de equações diferenciais

Econometria - Séries temporais com aplicações em finanças

Dessazonalização, Tendências de séries econômicas, modelos ARIMA, ARCH, GARCH, Vetores Auto-Regressivos (VAR e sVAR) e Vetores com Correção de Erros (VEC)

Fase II - Finanças Corporativas e Mercados

Microeconomia, comportamento do Investidor, Decisões e Risco

Funções utilidade e restrições do investidor. Assimetrias de Informação e risco moral em mercados financeiros. Decisões com teorias dos jogos. Modelos de decisão com incerteza probabilística

Finanças Corporativas - Valuation

Gestão baseada no valor e valuation, aquisições e fusões; Governança corporativa, estrutura de incentivos e controles; Modelo de financiamento de Modigliani-Miller

Mercado de Capitais e Renda Fixa

Análise Fundamentalista; Análise Grafista; Precificação de Renda Fixa: Duration, convexidade e Estrutura a Termo da Taxa de Juros (ETTJ)

Investimentos, Precificação e Risco

APT, Value at Risk (VaR), Modelo de Precificação de Ativos de Capital (CAPM), Otimização de Carteiras (Markowitz), Opções Reais

Futuros e Derivativos: Operações e Estratégias

Mercados a vista, futuros e derivativos; Swap, hedge e opções; Modelo de Black-Sholes

Fase III – Macro Finanças

Macroeconomia Monetária e Sistema Monetário Internacional

Oferta e demanda de moeda e taxa de juros; Macroeconomia aberta: modelo IS-LM-BP e Modelo de Crescimento com restrição na balança de pagamentos; Regime de Meta de Inflação.

Macroeconometria

Otimização Intertemporal, Método GMM e expectativas racionais. Estimação de modelos macros VAR/ VEC: análise impulso-resposta e técnicas de previsões fora da amostra com cenários.

Crises Financeiras, Bolhas e Ataques Especulativos

Aspectos da globalização financeira; Históricos das crises financeiras mundiais recentes; Modelos de Crises Financeiras: Canônicos, Modelos de 2ª e 3ª gerações; Problemas de Coordenação: profecias auto-realizáveis, herd-behavior e contágios; Formação de bolhas nos mercados financeiros.

Metodologia de Pesquisa

www.economia.ufpr.br



Professores

Adriana Sbicca

Doutora em Economia pela FGV/SP
Professor de Depto. Economia da UFPR

Armando João Dalla Costa

Doutor em História Econômica pela Université de Paris III - Sorbonne Nouvelle
Professor de Depto. Economia da UFPR

Armando Sampaio

Doutor em Economia pela ESALQ/USP
Professor de Depto. Economia da UFPR

Fernando Motta Correia

Doutor em Economia pela UFPR
Professor de Depto. Economia da UFPR

João Basilio Pereima

Doutor em Economia pela UFPR
Professor de Depto. Economia da UFPR

José Guilherme Silva Vieira

Doutor em Economia pela UFPR
Professor de Depto. Economia da UFPR

Marcelo Luiz Curado

Doutor em Economia pela Unicamp
Professor de Depto. Economia da UFPR

Marcos Minoru Hasegawa

Doutor em Economia pela USP
Professor de Depto. de Administração da UFPR

Marcos Wagner

Doutor em Economia pela UFPR
Professor de Depto. Economia da UFPR

Maurício Vaz Lobo Bittencourt

Doutor em Economia pela Ohio University - EUA
Professor de Depto. Economia da UFPR

Rodrigo Oliveira Soares

Doutor em Administração pela UFRGS
Professor de Depto. de Administração da UFPR

(sujeito à alterações)

INFORMAÇÕES GERAIS

Inscrição prévia e Seleção

De 01 a 16/02/2014 pelo site www.economia.ufpr.br.

Durante o período de inscrição o candidato realizará uma prova agendada de matemática e estatística básica para avaliação de conhecimento. Se o número de candidatos ultrapassar o número de vagas a prova será utilizada como critério de seleção. A prova terá peso 70% e o curriculum 30%. Curriculum deve ser enviado por email para cepec@ufpr.br.

Divulgação dos resultados: 19/02/2014:

www.economia.ufpr.br

Documentos

Entregues no ato da matrícula: a.) fotocópia do RG, b.) fotocópia do diploma ou certificado de conclusão de curso superior, c.) foto, d.) curriculum modelo Lattes do CNPq (www.cnpq.gov.br).

Matrícula

20/02 a 28/02 de 2014

Período de aulas

Início: 12 de março de 2014

Término: dezembro de 2014

Artigo de conclusão: maio/2015

Carga Horária:

380 horas (trezentas e oitenta horas) - 25 créditos

Horário das Aulas:

Quarta 19:00hs às 22:30hs

Sexta 19:00hs às 22:30hs

Sábado 08:30hs às 13:00hs

Número de Vagas: 40

Valor:

Entrada de R\$ 600,00 (no ato da matrícula)

+ 19 parcelas de R\$ 620,00

Local de realização do Curso

Sala Pós-Graduação em Desenvolvimento Econômico - 28
Rua Pref. Lothário Meissner, 632. Campus – Jardim Botânico
CEP - 80210-170 – Curitiba – PR

Mais Informações:

Secretaria do Programa de Pós-Graduação em
Desenvolvimento Econômico/PPGDE

Rua Pref. Lothário Meissner, 632 – Jardim Botânico
CEP - 80210-170

Fone: (41) 3360-4400

Email: cepec@ufpr.br