

PROGRAMA DE MESTRADO PROFISSIONAL EM FINANÇAS E ECONOMIA

Ênfase: FINANÇAS

A ênfase em Finanças do MDPE busca desenvolver uma base sólida a profissionais das áreas de economia e finanças, abrangendo não apenas os princípios fundamentais de economia e métodos quantitativos, mas também se aprofundando em tópicos como investimentos, apreçamento de ativos e finanças corporativas. Ao concluir o curso, os alunos adquirirão habilidades essenciais para a análise e gestão de portfólios de investimentos, avaliação de ativos, gerenciamento de risco, planejamento financeiro corporativo e tomada de decisões estratégicas. Essa ênfase prepara os alunos para enfrentar desafios complexos no mundo financeiro, capacitando-os com o conhecimento e as ferramentas necessárias para se destacar em suas carreiras financeiras.

DISCIPLINAS

ECONOMIA APLICADA

A partir de uma metodologia ativa de aprendizagem, a disciplina tem como principal objetivo convidar os alunos a se familiarizarem com a forma de um economista racionalizar problemas e fenômenos do mundo. Apresenta-se aos alunos modelos microeconômicos que dialoguem com a realidade dos mercados (de bens, fatores, trabalho etc.), decisões governamentais (como impostos e previdência) e demais interações humanas do cotidiano.

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 inflação, desemprego, taxa de juros e taxa de câmbio. Cabe salientar que os modelos de consumo são importantes não apenas para os demais cursos em macroeconomia, mas também para alguns cursos de finanças.

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.

AVALIAÇÃO DE EMPRESAS

Esta disciplina busca apresentar modelos quantitativos de avaliação de empresas e suas aplicações, enfatizando a criação de valor para empresas e acionistas. Discute-se técnicas de projeções de demonstrações financeiras, fluxos de caixa para a empresa, fluxos de caixa para o acionista, custo de capital, prêmios por risco, múltiplos e modelos de avaliação por opções reais para a tomada de decisão de negócios.

ECONOMIA DA INFORMAÇÃO

O curso objetiva familiarizar o aluno não apenas com os fundamentos de desenho de mecanismo, teoria da informação e teoria dos incentivos, mas também com suas aplicações à tomada de decisão no mundo empresarial. Discute-se

inicialmente organização econômica e eficiência, usando como base um modelo de agente-principal. Em seguida, apresenta-se modelos mais realísticos que incorporam assimetria de informação, risco moral e sinalização.

INVESTIMENTOS

O curso objetiva familiarizar o aluno com os fundamentos de apreçamento de ativos, focando em instrumentos de renda variável e renda fixa. Além do *tradeoff* entre risco e retorno que caracteriza a teoria moderna de finanças, discute-se alocação de carteiras, eficiência de mercado, modelos multifatoriais (CAPM, APT e ICAPM), análise de desempenho e modelos de valor presente, bem como modelagem da curva de juros e de seus riscos.

FINANÇAS CORPORATIVAS

O objetivo é apresentar a teoria e prática da administração financeira, explorando os principais conceitos que norteiam as políticas de investimento, financiamento, distribuição de dividendos e capital de giro. A teoria econômica presta particular atenção aos instrumentos de criação de valor aos acionistas, discutindo não apenas a estrutura ótima de capital e governança corporativa, mas também mecanismos corporativos de incentivos e controles.

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. Discute-se ainda opções embutidas em títulos de renda fixa, assim como alguns derivativos de crédito.

PERCURSO DE PESQUISA