

**FICHA IDENTIFICATIVA****DATOS DE LA ASIGNATURA****Código:** 42219**Nombre:** Macroeconomía en finanzas**Ciclo:** Máster Universitario Oficial**Créditos ECTS:** 6**Curso académico:** 2025-26**TITULACIONES**

Titulación	Centro	Curso	Periodo
2081 - Máster Universitario en Banca y Finanzas Cuantitativas	Facultat d'Economia	2	Anual

MATERIAS

Titulación	Materia	Carácter
2081 - Máster Universitario en Banca y Finanzas Cuantitativas	Materias optativas	OPTATIVA

COORDINACIÓN

CARCHANO ALCINA OSCAR

RESUMEN**CONOCIMIENTOS PREVIOS****RELACIÓN CON OTRAS ASIGNATURAS DE LA MISMA TITULACIÓN**

No se han especificado restricciones de matrícula con otras asignaturas del plan de estudios.

OTROS TIPOS DE REQUISITOS

Los estudiantes deben estar familiarizados con (i) herramientas matemáticas (optimización dinámica y ecuaciones en diferencias); (ii) series temporales (ARIMA, VAR, funciones impulso-respuesta, estacionariedad, raíces unitarias y cointegración); y (iii) microeconomía (equilibrio general y competencia monopolística).

COMPETENCIAS / RESULTADOS DE APRENDIZAJE**DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS**



1. Tema 1. Evidencia empírica: oferta monetaria, inflación y producción

- 1.1. Algunas correlaciones básicas
 - i. Relaciones de largo plazo
 - ii. Relaciones de corto plazo
- 1.2. El efecto del dinero sobre el output
 - i. La evidencia de Friedman y Schwartz
 - ii. Causalidad de Granger
 - iii. El enfoque VAR
 - iv. El enfoque VAR versus enfoques estructurales econométricos

2. Tema 2. El modelo básico monetario neo-keynesiano

- 2.1. El modelo básico y su aproximación log-lineal
- 2.2. Análisis de la dinámica: el mecanismo de transmisión monetaria
- 2.3. Implementación de la política monetaria
 - i. La Regla de Taylor
 - ii. Reglas objetivo
 - iii. Estimación de la regla de Taylor
- 2.4. Extensión: Un modelo DSGE de media escala: el modelo de Smets y Wouters (2007)
- 2.5. Extensión: Credibilidad versus Reputación de la Política Monetaria. Inconsistencia Temporal

3. Tema 3. Actividad económica real, rendimientos de activos, estructura temporal de tipos de interés y política monetaria

- 3.1. Equity premium puzzles
- 3.2. Tipos de interés y política monetaria
- 3.3. La estructura temporal de los tipos de interés
 - i. La teoría de expectativas de la estructura temporal
 - ii. Inflación esperada y estructura temporal de tipos de interés
- 3.4. Modelos DSGE con fricciones financieras

- 4.1. Estimación de un SVAR via Gibbs-Sampling
 - i. Identificación por restricciones de corto plazo
 - ii. Identificación por restricciones de largo plazo
 - iii. Identificación por restricciones de signo
 - iv. Funciones de respuesta un impulso, descomposiciones de la varianza del error de previsión y descomposiciones históricas
- 4.2. Modelos Factoriales Dinámicos Estructurales
- 4.3. Algoritmos Metropolis-Hastings. Métodos de Montecarlo
- 4.4. Aplicaciones



4. Tema 4. Una introducción a la macroeconometría bayesiana con aplicaciones en Matlab

4.1. Estimación de un SVAR via Gibbs-Sampling

- i. Identificación por restricciones de corto plazo
- ii. Identificación por restricciones de largo plazo
- iii. Identificación por restricciones de signo
- i. Estimación bayesiana de Modelos DSGE
- ii. Estimación con Dynare del modelo de Smets y Wouters (2007)

VOLUMEN DE TRABAJO (HORAS)

ACTIVIDADES PRESENCIALES

Actividad	Horas
Teoría	60,00
Total horas	60,00

ACTIVIDADES NO PRESENCIALES

Actividad	Horas
Asistencia a otras actividades	0,00
Elaboración de trabajos individuales o en grupo	0,00
Estudio y trabajo autónomo	0,00
Preparación de clases	0,00
Preparación de actividades de evaluación	0,00
Resolución de casos prácticos	0,00
Total horas	0,00

METODOLOGÍA DOCENTE

Clase magistral, prácticas en aula y prácticas con ordenador.

EVALUACIÓN

EXAMEN	60%
Examen escrito	



EVALUACIÓN CONTINUA	40%
Ensayo, trabajo individual y/o en grupo	

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Las ponderaciones para obtener la calificación final se aplicarán únicamente si el alumno/a obtiene una calificación global de 5 sobre 10 en las pruebas individuales. En caso contrario, la calificación final será la obtenida en las pruebas individuales. No presentarse al examen de la asignatura supone una renuncia a la correspondiente convocatoria.

BIBLIOGRAFÍA

- Mankiw, N. Gregory (2013) Macroeconomics, 8th ed., Worth Publishers. Textbooks Walsh, Carl E. (2010) Monetary Theory and Policy, Third edition. The MIT Press. Chapters 1, 2, 7, 8 and 10. Novales, Alfonso, Esther Fernández, Jesús Ruiz (2022) Economic Growth: Theory and Numerical Solution methods, Third edition. Springer-Verlag. Chapters 9-11. Kilian, L., H. Lütkepohl (2018), Structural Vector Autoregressive Analysis, Cambridge University Press