FICHA IDENTIFICATIVA

DATOS DE LA ASIGNATURA

Código: 42219
Nombre: Macroeconomía en finanzas
Ciclo: Máster Universitario Oficial
Créditos ECTS: 6
Curso académico: 2026-27

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 puzles
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
i. Estimación bayesiana de Modelos DSGE

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
iv. Funciones de respuesta un impulso, descomposiciones de la varianza del error de previsión y descomposiciones históricasii. 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