



PUC
RIO

ECO
Departamento de Economia

Ementas das Disciplinas dos Cursos de Pós-Graduação

Economia do Trabalho I (ECO 2150 - Profs. Cecilia Machado e Gustavo Gonzaga)

A Economia da Discriminação por Gênero e Raça. Modelos de Gosto e Discriminação Estatística. Políticas de Ação Afirmativa e Desigualdade Racial. Mobilidade Intergeracional. Pobreza e a Rede de Segurança. O Mercado de Trabalho. Barganha Salarial, Contratos Eficientes e “Insiders-Outsiders”. Instituições e Políticas Ativas de Mercado de Trabalho: Políticas de Proteção ao Emprego; Seguro-Desemprego; Subsídio ao Trabalho em Tempo Parcial; Encargos Trabalhistas, Subsídios à Contratação e Licença Maternidade; Salário-Mínimo; Programas de Qualificação Profissional; Jornada de Trabalho e Emprego.

Organização Industrial II (ECO 2602 - Profs. Nathalie Gimenes e Lucas Lima)

introdução/revisão de métodos econométricos: não-paramétricos, regressões quantílicas, e identificação parcial. Modelos estruturais dinâmicos: identificação, estimação e contrafactuais.

teoria de equilíbrio em leilões: estimadores paramétricos; estimação não-paramétrica e semiparamétrica de leilões: vantagens e desvantagens; estimação de leilões sem hipóteses de equilíbrio: hipóteses comportamentais; tópicos extras: assimetria, correlação, e leilões com múltiplas unidades. Tópicos em econometria estrutural aplicada: mercados com seleção; mercados financeiros; mercados para serviços de saúde; mercados de energia e regulação ambiental; introdução à organização industrial comportamental.



PUC
RIO

ECO

Departamento de Economia

Macroeconomia IV (ECO 2010 - Profs. Márcio Garcia e Eduardo Zilberman)

Apreçamento de Ativos. Tópico: Bolhas Racionais. Tópico: Crenças Heterogêneas: Hipótese da Seleção Natural; Bolhas Especulativas; Expectativas Diagnósticas. Ciclos Financeiros Internacionais. Fluxos de portfólio: Empiria. Desvios da Paridade Coberta da Taxa de Juros. Dívida Soberana e Alocação Internacional de Portfólios. Taxas de câmbio e taxas de juros. Políticas Macroprudenciais e Controles de Capitais. Intervenções Cambiais e Controles de Capitais. Crises Financeiras Internacionais.

Macroeconomia I (ECO 2007 – Prof. Yvan Bécard)

Fundamentos de séries temporais; Programação dinâmica; Procura; Modelo neoclássico de crescimento; Equilíbrio com mercados completos; Equilíbrio competitivo recursivo; Modelo de crescimento estocástico; Ciclos econômicos reais; Política fiscal no modelo de crescimento; Taxação ótima; Gerações imbricadas; Procura e pareamento; Controle ótimo; Crescimento endógeno.

Econometria I (ECO 2705 – Profa. Nathalie Gimenes)

Teoria Assintótica (Consistência e Normalidade Assintótica); Estimadores de Extremo (Consistência e Distribuição Assintótica); Teoria Assintótica para OLS; Estimação da Matriz de Covariância Assintótica; Máxima Verossimilhança; Eficiência Assintótica; Testes de Hipóteses (LR, LM e Wald); Endogeneidade, Variáveis Instrumentais e Mínimos Quadrados em Dois Estágios; Método Generalizado dos Momentos; Painel; Bootstrap; inferência Causal e DAG; Resultados Potenciais; Matching; Regressão por Discontinuidade; Variáveis instrumental e Efeitos de Tratamento; Diferenças-em-Diferenças; Controle Sintético.



PUC
RIO

ECO

Departamento de Economia

Estatística (ECO 2701 – Profa. Renata Narita)

Introdução à teoria da probabilidade: conjuntos, fundação axiomática, variáveis aleatórias, distribuições. Transformações e expectativa: valor esperado, momentos, função geradora de momentos. Famílias de distribuições: distribuições discretas, contínuas, família exponencial. Variáveis aleatórias multivariadas: distribuição conjunta, marginal, independência, covariância e correlação. Amostras aleatórias: conceitos de convergência, leis dos grandes números, teorema do limite central. Estatísticas suficientes: estatística suficiente, mínima, princípio da máxima verossimilhança. Estimação pontual: método dos momentos, máxima verossimilhança, estimador de Bayes, avaliação de estimadores. Teste de hipóteses: teste de razão de verossimilhança, critérios de avaliação de testes. Estimação de intervalos: invertendo estatística de teste, tamanho, poder, cobertura. OLS e GLS: propriedades de amostras finitas.

Economia do Trabalho II (ECO2151 – Profa. Renata Narita)

Dispersão e dinâmica dos salários: fatos principais. Fricções de busca e dispersão salarial: um modelo simples de busca de emprego, modelos de busca com *wage posting* (teoria e estimação), trabalhadores heterogêneos (teoria e estimação). Modelos de busca com *matching*: o modelo Diamond-Mortensen-Pissarides (DMP), destruição endógena, relação entre os modelos de Burdett e Mortensen e o DMP. Busca direcionada. Algumas extensões: *sorting*, contratos de salário-duração, aprendizado, desigualdade.

Economia do Setor Público I (ECO 2138 - Prof. Juan Rios)

Este curso está organizado em torno da pergunta: qual o desenho da política ótima? Cada tópico será apresentado discutindo ferramentas teóricas e empíricas associadas a aplicações. Incidência Tributária, Custo de Eficiência, Análise de Bem-estar, Taxação Ótima, Seguro Social, Externalidades e Taxação Corporativa. Ao longo do curso, discutiremos aplicações do método de Estatística Suficiente e como generalizar os métodos tradicionais para casos em que os agentes possuem vieses comportamentais.



PUC
RIO

ECO

Departamento de Economia

Econometria II (ECO 2706 - Prof. Lucas Lima)

Modelos com correlação serial, técnicas de estimação não-paramétrica e semiparamétrica, regressão quantílica, modelos com identificação parcial, econometria Bayesiana, seleção de modelos, estimadores com simulação. Tópicos de Microeconometria: Modelos com seleção, modelos de duração, instrumentos fracos, tópicos avançados em inferência causal. Tópicos de Macroeconometria: Raiz unitária e co-integração, quebras estruturais e previsão, modelos com heterocedasticidade condicional, séries temporais de alta frequência e em alta dimensão.

Desenvolvimento Econômico II (ECO 2202 – Prof. Juliano Assunção)

Determinantes de longo prazo do desenvolvimento econômico: sorte, equilíbrios múltiplos, falhas de coordenação e interações sociais; cidades e infraestrutura de transporte; instituições, incluindo falhas de mercado, dispersão de produtividade, alocação de recursos, intermediação financeira, racionamento de crédito, direitos de propriedade e informalidade; geografia, mudanças do clima e recursos naturais, com ênfase em florestas, energia e água; cultura e seu papel nas trajetórias de desenvolvimento. O curso combina teoria e evidência empírica, explorando tanto dimensões macroeconômicas quanto microeconômicas, e requer familiaridade com métodos de econometria para análise dos temas abordados.

Econometria IV (ECO 2708 - Prof. Marcelo Medeiros)

Econometria e Big-Data. Dados Estruturados versus Não-Estruturados. Aprendizado Supervisionado versus Não-Supervisionado. Modelos Lineares: Seleção de Variáveis e Técnicas de Encolhimento (LASSO e Derivados). Técnicas de Encolhimento para Previsão e Inferência. Convergência Pontual versus Convergência Uniforme. Modelos de Fatores: Análise de Componentes Principais e Componentes Independentes. Complete Subset Regression, Bagging e Boosting. Modelos Não Lineares: Modelos Aditivos e Não-Paramétricos. Árvores de Regressão, Florestas Aleatórias (Random Forests) e Ensemble Learning. Redes



PUC
RIO

ECO

Departamento de Economia

Neurais e Deep Learning. Bagging e Boosting para Modelos Não Lineares. LASSO e Derivados para Modelos Não-Lineares. Extreme Learning Machines. Target Learning e Combinação de Modelos. Métodos Bayesianos e Machine Learning. Inferência Causal para Dados Agregados e Técnicas de Encolhimento: o ArCo (Artificial Counterfactual) e o Estimador de Controle Sintético. Análise de Dados Textuais: Text as Data.

Macroeconomia III (ECO 2009 - Prof. Yvan Bécard)

Ciclos Econômicos: Teoria e Evidências

Fatos sobre os Ciclos Econômicos. Oferta versus Demanda. Choques de Tecnologia e modelo RBC. Choques de Notícias. Política Monetária. Política Fiscal. Choques Financeiros. Choques de Confiança.

Teoria HANK

Política Fiscal 1 em modelos HANK. Política Fiscal 2 em modelos HANK. Política Monetária em modelos HANK. Tópicos diversos em modelos HANK.

Matemática (ECO 2713 – Prof. Timo Hiller)

Conceitos Básicos: Lógica, Funções, Estruturas Algébricas, Números Reais. Espaços Métricos e Normados: Convergência de Sequências, Conjuntos Abertos e Fechados, Limite, Continuidade, Espaços Métricos Completos, Contraction Mapping Theorem, Compacidade, Teorema do Valor Extremo. Espaços Vetoriais e Transformações Lineares: Independência Linear, Bases, Similaridade, Autovalores e Autovetores. Cálculo Diferencial: Derivadas Parciais e Direcionais. Modelos Estáticos: Teoremas da Função Implícita, do Valor Intermediário, do Ponto Fixo. Conjuntos Convexos e Funções Côncavas. Otimização Estática: Problemas de Lagrange e Kuhn-Tucker, Teorema do Máximo, Função Valor e Teoremas do Envelope.



PUC
RIO

ECO
Departamento de Economia

Desenvolvimento Econômico I (ECO 2201 - Profs. Thierry Verdier e Claudio Ferraz)

Modelos de política democrática (I): Modelos de concorrência política: teoria do voto, ganhador de Condorcet, modelo Downsiano, equilíbrio do eleitor mediano, modelos de voto probabilístico. Modelos de lobby. Modelos de política democrática (II): modelos de agência. Modelos políticos de informação assimétrica, Modelos de Políticos partidários: Modelos cidadão-candidato, barganha no legislativo, determinação de pautas. Políticos partidários e sua influência nas políticas. Aplicações (I): Políticas de redistribuição de transferências gerais no estado-providência: segurança social, regulamento do mercado do trabalho, seguro-desemprego, programas de transferência de renda. Transferências regionais. Integração e secessão do Estado-Nação. Federalismo e descentralização. Aplicações (II): Políticas de grupos de interesse: provisão de bens públicos e captura local. Política comercial e proteção tarifária. Modelos dinâmicos de economia política: Markov perfect equilibria, credibilidade e compromisso, taxaço do capital. Economia política do crescimento econômico. Modelos de política não-democrática: Selectorate e coalisões ganhadoras. Modelos de ditadura e revolução. Economia Política da corrupção e do clientelismo. Capacidade do Estado (capacidade fiscal e legal) Estados frágeis. Conflitos internos. Efeitos sobre o desenvolvimento econômico. Economia política dos recursos naturais. Economia política do populismo. Modelos econômicos de evolução cultural e institucional. Cultura política e capital democrático, normas cívicas, identidade étnica e conflitos. Formação de ideologias e Estado-Nação. Sustentabilidade do estado-Providência e integração cultural. Instituições Econômicas e Políticas; Papel da História: Persistência e Mudança. Estados, Capacidade e Desenvolvimento Econômico, Evidência Empírica de Burocracias, Capacidade Fiscal e Judicial. Política Não-Democrática. Democratização, Transições Institucionais e Democracias. Democracias Disfuncionais: Clientelismo, Compra de Votos. Anatomia da Corrupção e como combatê-la. Crime Organizado, Gangues, Violência Urbana e Política. Tópicos em Desenvolvimento Econômico com Ênfase em Pesquisa de Fronteira e Métodos Empíricos de Microeconometria. Dentre os temas cobertos estão Educação, Qualidade Escolar, Saúde, Economia Comportamental, Gênero, Barganha Intra-Domicílio, Direitos de Propriedade, Infraestrutura, Firmas, Meio Ambiente.



PUC
RIO

ECO

Departamento de Economia

Microeconomia I (ECO 2020 – Prof. Leonardo Rezende)

Prevendo Comportamento de Agentes Maximizadores: Estática Comparativa, Teorema do Envelope, Teorema do Máximo de Berge. Teoria da Firma: Bens e Tecnologia, Maximização de Lucro, Minimização de Custo; Demanda por Fatores no Curto Prazo, Agregação. Teoria do Consumidor: Escolha, Preferências, Utilidade, Demanda, Preferências Reveladas, Dualidade, Equação de Slutsky; Bem-Estar; Índices de Preço; Agregação. Escolha sob Incerteza: Teoria da Utilidade Esperada, Loterias sobre Dinheiro e Medidas de Aversão ao Risco, Noções de Dominância entre Distribuições e Preferências sobre Loterias, Escolha sob Incerteza quando Probabilidades são subjetivas. Teoria do Equilíbrio Geral: Equilíbrio Walrasiano; Existência; Os Teoremas Fundamentais do Bem-Estar. Equilíbrio Geral sob Incerteza: Equilíbrio de Arrow-Debreu; Equilíbrio de Radner; Mercados de Ativos Financeiros. Mercados Completos e Incompletos. Externalidades e Bens Públicos: Altruísmo; Cotas, Imposto Pigouviano, Teorema de Coase. Bens Públicos: Condição de Samuelson, Equilíbrio de Lindahl.

Organização Industrial I (ECO 2601 - Prof. Leonardo Rezende)

O que é Estimação Estrutural? Escolha Discreta e Demanda por Bens Diferenciados. Modelos de Entrada. Produtividade. Mercados com Informação Assimétrica: Seguros, Planos de Saúde, Crédito. Regulação. Propaganda. Dispersão de Preços e Informação de Consumidores sobre o Mercado. Integração Vertical.

Microeconomia II (ECO 2021 - Profs. Timo Hiller e Juan Rios)

Jogos em Forma Normal. Jogos Dinâmicos e Repetidos sob Informação Completa. Jogos Estáticos e Dinâmicos sob Informação Incompleta. Refinamentos. Aplicações. Teoria de Desenho de Mecanismo: Leilões, Bens Públicos. Hidden Information: Screening, Sinalização. Hidden Action: Risco Moral. Introdução à Modelos de Encontros Aleatórios.



PUC
RIO

ECO

Departamento de Economia

Finanças Corporativas (ECO 2157 - Prof. Walter Novaes)

Este Curso está Dividido em Cinco Partes. A Pergunta Principal da Primeira Parte é: Como a Forma de Financiar os Ativos de uma Empresa Afeta o seu Valor? Na Segunda Parte do Curso, discutiremos Intermediação Financeira, e a Terceira Parte integra o Desenho de Instrumentos e Instituições Financeiras aos Conflitos entre Gestores e Distintas Classes de Acionistas. Apresentaremos Evidência da Relevância de tais Conflitos, além de discutirmos como Mecanismos de Mercado, Esquemas de Incentivo, a Abertura do Capital, Sistemas Jurídicos e as Bolsas de Valores moldam a Governança Corporativa que protege os Direitos dos Investidores Minoritários e outros investidores externos à administração das empresas. A Quarta Parte discute a Eficiência do Mercado de Capitais e as Leis de Insider Trading. A Quinta e última parte cobre tópicos recentes de Finanças Corporativas.

Finanças I (ECO2155 - Prof. Walter Novaes)

Apreçamento de Ativos por Condições de Equilíbrio; Fator Estocástico de Desconto; Teorema de Agregação em Mercados Dinamicamente Completos; Consumption Capital Asset Pricing Model (CCAPM); Estrutura a Termo da Taxa de Juros; Carteira Ótima de Investimento; Bolhas Racionais; Apreçamento de Ativos por Restrições a Arbitragem; Deflator de Preço de Estado; Medida Equivalente de Martingal; Derivativos Financeiros; Utilidade Recursiva. Equity Premium: O Puzzle; Persistência de Hábitos e Risco de Longo Prazo; Padrões Empíricos no Retorno de Ativos; Modelos de Valor Presente: Previsibilidade e Volatilidade; Previsibilidade. Noções de Cálculo Estocástico; Fórmula de Black-Scholes para Preço de Opções; Modelo de Vasicek para a Estrutura a Termo da Taxa de Juros; Preço do Risco de Mercado; Teorema de Girsanov, Decisões de Consumo e Investimento em Tempo Contínuo; CAPM Intertemporal.



PUC
RIO

ECO

Departamento de Economia

Macroeconomia II (ECO2008 - Prof. Fernando Mendo)

Modelos monetários clássicos. O modelo neo-keynesiano: modelo de referência, desenho da política monetária, salários rígidos, desemprego. A teoria fiscal do nível de preços (FTPL).

Modelo padrão de mercados incompletos em tempo discreto: análise de equilíbrio parcial (insights analíticos e métodos numéricos), equilíbrio estacionário em um modelo Bewley-Hugget-Aiyagari e métodos numéricos (Sequence Space Jacobian, SSJ) para estudar a dinâmica de transição. Um modelo HANK canônico em tempo discreto. Modelo padrão de mercados incompletos em tempo contínuo: métodos (otimização determinística, noções básicas de cálculo estocástico e otimização estocástica, diferenças finitas), um modelo Bewley-Hugget em tempo contínuo. Um modelo HANK de dois ativos. Tópicos em modelos macro HA.

Macroeconomia V (ECO2011 - Prof. Fernando Mendo)

Breve história da macroeconomia e finanças, cálculo estocástico (incluindo noções básicas, diferenciação estocástica e otimização estocástica), consumo e escolha de portfólio (abordagens: programação dinâmica, princípio do máximo estocástico e método de Martingale), um modelo macroeconômico real simples com agentes heterogêneos (Basak Cuoco, 1998), Risco Endógeno e Dinâmica em Modelo Macro Real com Agentes Heterogêneos (Brunnermeier Sannikov, 2014) e métodos numéricos para modelos de tempo contínuo (diferenças finitas e abordagens de Machine Learning usando Deep Neural Networks). Tópicos avançados: multiplicidade e estabilidade estocástica, preferências e saltos de Epstein Zin, modelos monetários.



PUC
RIO

ECO
Departamento de Economia

História Econômica II (ECO 2142 - Prof. Luiz Aranha Correa do Lago)

A Modernização da Economia Europeia ocorreu em um contexto de significativas Mudanças Estruturais, notadamente na Agricultura, e foi acompanhada de Industrialização e Urbanização crescentes. Portanto, a chamada "Revolução Industrial" é estudada em maior detalhe, tanto no contexto do Reino Unido, como no dos Principais Países do Continente Europeu, com maior ênfase na França, Alemanha e Rússia. São examinadas algumas tipologias de Crescimento Econômico e Industrialização, e busca-se identificar Fatores de Estagnação e de Aceleração, destacando-se o Impacto das várias formas de atuação do Estado e dos bancos. A tendência de Internacionalização da Economia Mundial, suas flutuações e os Efeitos Sociais do Crescimento também são objeto de análise. Também são examinados o Caso Japonês e o Surgimento dos Estados Unidos, e fazem-se referências, sempre que possível, a outros países.