

61344 - Economía del tipo de cambio e integración monetaria

Información del Plan Docente

Año académico: 2023/24

Asignatura: 61344 - Economía del tipo de cambio e integración monetaria

Centro académico: 109 - Facultad de Economía y Empresa

Titulación: 525 - Máster Universitario en Economía

Créditos: 3.0

Curso: 1

Periodo de impartición: Segundo semestre

Clase de asignatura: Optativa

Materia:

1. Información básica de la asignatura

La economía del tipo de cambio es un área dentro de las finanzas internacionales en continuo progreso y que genera un elevado interés entre académicos, responsables políticos y profesionales. Esta asignatura tiene como principal objetivo acercar al alumno a la investigación académica sobre tipo de cambio y procesos de integración monetaria. Un primer objetivo es analizar, desde un punto de vista teórico, la determinación de los tipos de cambio de las monedas; un segundo objetivo es conocer y aplicar las técnicas econométricas que permiten contrastar los modelos de determinación del tipo de cambio. Para ello se dotará al alumno de las herramientas adecuadas en términos de análisis de datos y computación. Estos planteamientos y objetivos están alineados con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030 de Naciones Unidas (<https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/>), en concreto, las actividades previstas en la asignatura contribuirán al logro de los objetivos 4, 8 y 11.

2. Resultados de aprendizaje

Al superar la asignatura, el estudiante será más competente para...

- Capacidad para conocer las instituciones que afectan a los mercados de divisas y a los procesos de integración monetaria.
- Capacidad para desarrollar las principales teorías existentes para la determinación del tipo de cambio.
- Capacidad para aplicar las principales técnicas cuantitativas que se utilizan para contrastar las teorías explicativas del tipo de cambio.
- Capacidad para realizar por sí mismo un trabajo empírico que le permita contrastar las teorías enunciadas.
- Capacidad para analizar datos.
- Capacidad para programar sus propios métodos de análisis.
- Capacidad para trabajar en grupo.
- Capacidad de análisis y síntesis de teorías y hechos económicos.
- Adquirir destrezas en la gestión de la información económica, en la comunicación oral y escrita.

3. Programa de la asignatura

Parte I. Una visión general

Las relaciones monetarias y financieras
Mercados de divisas y tipos de cambio
Regímenes cambiarios y política cambiaria
Evolución del sistema monetario internacional
El papel de las principales divisas
Las divisas periféricas y las crisis financieras
La unión monetaria europea
Crisis de la deuda en los países del euro

Parte II. La investigación teórica en tipo de cambio

Eficiencia en el mercado de tipo de cambio: la paridad de intereses
La paridad del poder adquisitivo y el tipo de cambio real
El equilibrio del tipo de cambio real
Los fundamentales macroeconómicos del tipo de cambio
La microestructura del mercado de tipo de cambio

Parte III. El mundo empírico

Introducción a la programación

Contrastes de raíz unitaria y tipo de cambio real
PPA y PDI. Técnicas de cointegración
Aplicaciones de datos de panel
Medidas de persistencia
Integración fraccional
Cambio estructural
Modelos no lineales: TAR, STAR y MS

4. Actividades académicas

Las actividades y fechas clave de la asignatura se comunicarán a través de los medios oportunos al comenzar el periodo lectivo de la asignatura. Las fechas se fijarán de acuerdo al calendario académico y al horario establecido por la Facultad de Economía y Empresa. De modo orientativo, las actividades incluirán:

- En la primera sesión se llevará a cabo una presentación de la asignatura y de los objetivos que se pretenden alcanzar.
- Las clases teóricas, prácticas y teórico-prácticas serán de 2 horas semanales hasta completar las 30 horas presenciales.
- Se realizarán actividades complementarias como seminarios, conferencias y talleres formativos.

5. Sistema de evaluación

- Las diversas pruebas para la evaluación continua comprenderán resolución y presentación de problemas y casos prácticos, elaboración y presentación de trabajos, comentario de lecturas y otras actividades interactivas.
- La prueba global, realizada en el periodo de exámenes de cada una de las dos convocatorias del curso consistirá en la realización de un trabajo donde se apliquen las destrezas adquiridas durante el curso en análisis de datos, técnicas econométricas, supuestos teóricos e interpretación de los resultados.