

**Maestría en Economía**  
Facultad de Ciencias Económicas  
Universidad Nacional de La Plata

# **Programa**

## **Curso**

Macroeconomía Internacional

## **Profesor**

Ricardo N. Bebczuk

Universidad Nacional de La Plata  
Facultado de Ciencias Económicas

## Maestría en Economía

### *Macroeconomía Internacional*

*Profesor:* Ricardo N. Bebczuk

*Año:* 1999

#### Contenidos

#### **1. Modelo intertemporal de la cuenta corriente: Teoría y evidencia empírica.**

*Referencias:*

Obstfeld M. y K. Rogoff (1996), *Foundations of International Economics*, MIT Press, 1996, capítulos 1 y 2.

Calvo G., L. Leiderman y C. Reinhart (1996), "Inflows of Capital to Developing Countries in the 1990s", *Journal of Economic Perspectives*, Vol. 10, No.2.

Obstfeld M. (1995), "International Capital Mobility", en Kenen P. (compilador), *Understanding Interdependence*, Princeton University Press, 1995.

#### **2. Conceptos de economía financiera: Valuación de activos financieros, estructura temporal de la tasa de interés, modelos de equilibrio de activos financieros (CAPM y APT). Mercados eficientes. Valuación de opciones y sus aplicaciones. Futuros.**

*Referencias:*

Notas de clase.

#### **3. Problemas de economía financiera internacional: Diversificación internacional de portafolio; enigmas de la "prima sobre acciones", del "sesgo doméstico" y de la "prima de futuros". Integración de mercados financieros internacionales. Riesgo-país.**

*Referencias:*

Aggarwal R. y R. Leal (1995), "Linkages and Volatility in Emerging Capital Markets".

Barbone L. y L. Forni (1997), "Are Markets Learning? Behavior in the Secondary Market for Brady Bonds", *World Bank Policy Research Working Paper*, No. 1734.

Cantor R. y Packer F. (1996), "Determinants and Impact of Sovereign Credit Ratings", *FRBNY Economic Policy Review*, Octubre.

Chan K. y P. Lai (1995), "Unit Root and Cointegration Tests of World Stock Prices".

Dwyer F. y R. Hafer (1995), "Are National Stock Markets Linked?"  
Kiguel M y G. Lopetegui (1997), "Entendiendo el riesgo país", *CEMA*, Documento de Trabajo No. 125, Diciembre.  
Korajczyk R. (1995), "A Measure of Stock Market Integration for Developed and Emerging Countries", *Northwestern University*, Working Paper No. 197.  
Lewis K. (1995), "Puzzles in International Financial Markets", en Grossman G. y K. Rogoff (comp.), *Handbook of International Economics*, Elsevier.  
Ratner M. (1995), "International Correlations in Latin American Emerging Equity Markets".  
Solnik B., C. Bourcuelle y Y. Le Fur (1996), "International Market Correlation and Volatility", *Financial Analysts Journal*, Sept/Oct.

#### **4. Crisis cambiarias y financieras.**

##### *Referencias:*

Allen F. y D. Gale (1998), "Bubbles and Crises", *Wharton Financial Institutions Center*, No. 01.  
Calvo G. (1996), "Varieties of Capital-Market Crises", mimeo, University of Maryland.  
Chan-Lau J. y Z. Chen (1998), "Financial Crisis and Credit Crunch as a Result of Inefficient Financial Intermediation -with Reference to the Asian Financial Crisis", *IMF Working Paper*, No. 130.  
Flood R. y N. Marion (1998), "Perspectives on the Recent Currency Crisis Literature", *IMF Working Paper*, No. 130.  
Krugman P. (1998), "What Happened to Asia?", mimeo, January.