

1. Horario atención a estudiantes, correos electrónicos y nombres de los profesores complementarios

Clase magistral

Profesor: José Eduardo Gómez González

Horario de atención a estudiantes: A solicitud del estudiante

Lugar de atención a estudiantes: Oficina de José Eduardo en el Banco de la República

2. Introducción y descripción general del curso

La econometría financiera es la intersección de finanzas y técnicas estadísticas. Busca evaluar modelos que pretenden explicar el funcionamiento de los mercados financieros y la determinación de los precios en dichos mercados. En este curso se introducirán las técnicas estadísticas más adecuadas para analizar datos financieros.

3. Objetivos de la materia

Introducir a los estudiantes en el uso de las técnicas más usadas y más adecuadas para el estudio estadístico de los mercados financieros.

4. Organización del curso

1. Retornos de activos financieros y su predicción: eficiencia de mercados, modelos auto-regresivos, modelos de media móvil, modelos ARMA.
2. Riesgo de activos financieros (volatilidad) y su predicción: modelos ARCH, modelos GARCH, modelos E-GARCH, modelos de volatilidad estocástica.
3. Estudio y predicción de los retornos y los riesgos para múltiples activos (portafolios con más de un activo financiero): modelos vectoriales para la media, matrices de varianza – covarianza variables en el tiempo, modelos GARCH multivariados.
4. Paseos aleatorios y cointegración en el estudio de series financieras.
5. Riesgo de mercado: modelos VaR y C-VaR.
6. Modelos de datos de cuenta y modelos de duración y su aplicación en economía financiera: modelos para estudiar quiebras bancarias (y también de empresas del sector real), modelos para estudiar relaciones banca – empresa, modelos para estudiar fusiones y adquisiciones.

7. Metodología

Clase magistral, con exposición del tema por parte del profesor.

8. Competencias

1. Los estudiantes aprenderán, durante el curso, el manejo de herramientas estadísticas que se usan de forma frecuente en el estudio de las series y mercados financieros.
2. Los estudiantes se familiarizarán con terminología y conceptos de economía financiera y de microeconometría financiera que les serán muy útiles en el estudio y análisis de series y mercados financieros.

9. Criterios de evaluación (Porcentajes de cada evaluación)

Tareas: 30%

Examen parcial 1: 20%

Examen parcial 2: 20%

Examen final: 30%

10. Sistema de aproximación de notas definitiva

El sistema tradicionalmente usado por la Universidad de los Andes: aproximar la nota al medio punto más cercano.

11. Bibliografía

1. Libros de texto útiles:

Brooks, Chris (2005): Introductory Econometrics for Finance, Cambridge University Press.

Campbell, J., A. W. Lo, and A.C. McKinlay (1997): The Econometrics of Financial Markets, Princeton University Press.

Enders, W. (1995): Applied Econometric Time Series, John Wiley and Sons.

Ruey, S. T. (2002): Analysis of Financial Time Series, John Wiley and Sons.

2. Para algunos temas se señalarán también algunos artículos que los estudiantes podrán leer para ver aplicaciones.

Fecha de entrega del 30% de las notas: Sept 26 de 2014

Último día para solicitar retiros (no genera devolución): Oct 3 de 2014

Último día para subir notas finales en banner: Dic 9 de 2014