

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

Clase magistral

Profesor: José Eduardo Gómez González
Correo electrónico: igomezgo@banrep.gov.co
Profesor Asistente: Andrés Felipe Rodríguez Amaya
Correo electrónico: af.rodriquez225@uniandes.edu.co

Introducción y objetivo:

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 precios en dichos mercados. En este curso se introducirán las técnicas estadísticas más adecuadas para analizar datos financieros.

Quiénes deberían tomar este curso?

Estudiantes de pregrado y estudiantes de maestría interesados en temas de finanzas empíricas y también estudiantes interesados en lograr un entendimiento adecuado de las herramientas necesarias para analizar datos financieros y desarrollar estrategias de trading.

Pre-requisitos:

Haber visto Econometría 1.

Contenido del curso:

Preliminares: Introducción a la combinatoria; Teoría de la probabilidad (teoría de conjuntos, probabilidad condicional e independencia, variables aleatorias, funciones de distribución, funciones de densidad y de masa); Transformaciones y expectativas.

Retornos de activos financieros y su predicción: eficiencia de mercados, modelos auto-regresivos, modelos de media móvil, modelos ARMA.

Riesgo de activos financieros (volatilidad) y su predicción: modelos ARCH, modelos GARCH, modelos E-GARCH, modelos de volatilidad estocástica.

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.

Paseos aleatorios y cointegración en el estudio de series financieras.

Riesgo de mercado: modelos VaR y C-VaR.

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.

Notas

Dos exámenes parciales, cada uno 25% de la nota final;

Primera entrega del trabajo final: 25% de la nota final;

Entrega final del trabajo final: 25% de la nota final.

Bibliografía

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.

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

Fecha de entrega del 30% de las notas: 17 de marzo de 2017

Último día para solicitar retiros (no genera devolución): 24 de marzo 2017 (6pm)

Último día para subir notas finales en banner: 5 de junio 2017