

CURRICULUM VITAE

Adrián Hernández-del-Valle

(a Junio 2012)

Jalapa 164A, Depto. 107, Col. Roma, 06700 México, D.F.
Tel: 5574.7528 Celular: 04455.3430.6449 / ahdv@hotmail.com

Distinciones especiales:

- **Premio a la mejor tesis de posgrado del IPN 2002**, como Autor. Tesis de maestría: “La modelación econométrica y el pronóstico de series de tiempo accionarias en la Bolsa Mexicana de Valores 1991-2000.” Noviembre 2002.
- **Premio a la mejor tesis de posgrado del IPN 2003**, como Director de Tesis de maestría. Autor: Claudia I. Martínez García. “Crisis internacionales, índices bursátiles y su impacto en la Bolsa Mexicana de Valores, en el periodo 1995-2000.” Noviembre 2003.

1. Estudios Profesionales.

1. Columbia University (New York, NY), 2006-2007. Grado: Maestro en Artes en Estadística. Mayo 2007.
2. Escuela Superior de Economía, ESE-IPN (México, D.F.), 2001-2004. Grado: Doctor en Ciencias Económicas. Fecha del examen de grado: 19 de Noviembre de 2004. Tesis: Elección óptima de instrumento de política monetaria en una pequeña economía abierta, dinámica y estocástica a tiempo continuo.
3. Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa, IPADE (México, D.F.), 2001-2003. Grado: MBA.

4. ESE-IPN (México, D.F.), 1999-2001. Grado: Maestro en Ciencias Económicas con especialidad en finanzas. Fecha del examen de grado: 29 de Agosto de 2001, con Mención Honorífica. Tesis: La modelación econométrica y el pronóstico de series de tiempo accionarias en la Bolsa Mexicana de Valores 1991-2000.
5. Universidad del Tepeyac (México, D.F.), (1993-1997). Grado: Licenciado en Ciencias y Técnicas de la Comunicación. Fecha del examen de grado: 19 de Febrero de 1998.

2. Empleos.

1. Profesor de la ESE-IPN de agosto 2001 a la fecha.
2. Profesor de asignatura: Departamento de Estadística, Instituto Tecnológico Autónomo de México, ITAM. Septiembre 2011 - Marzo 2012.
3. Profesor Visitante: Departamento de Economía, Universidad Carlos III de Madrid. Septiembre 2008- septiembre 2011.
4. Professorial Lecturer. Elliot School of International Affairs, George Washington University. Semestre de primavera 2008.
5. Asistente de Investigación, Departamento de Estadística, Columbia University junio - agosto 2007.
6. Jefe de la Unidad Politécnica de Integración Social de la ESE-IPN, de enero de 2006 a julio de 2006.
7. Jefe del Departamento de Actualización y Desarrollo Docente de la ESE-IPN, de noviembre de 2004 a diciembre de 2005.
8. Asistente de investigación, Departamento de Matemáticas del Centro de Investigación y Estudios Avanzados del Instituto Politécnico Nacional (CINVESTAV-IPN) de marzo de 1999 a diciembre 2001.

3. Publicaciones.

1. Artículos de investigación
 - (a) X. Guo, A. Hernandez-del-Valle and O. Hernandez-Lerma (2011). "First passage problems for nonstationary discrete-time stochastic control systems." Por aparecer *European Journal of Control*.

- (b) X. Guo, A. Hernandez-del-Valle and O. Hernandez-Lerma (2011). “Non-stationary discrete-time deterministic and stochastic control systems: bounded and unbounded cases.” *Systems & Control Letters*, Vol. 60, 7, pp. 503-509.
- (c) X. Guo, A. Hernandez-del-Valle and O. Hernandez-Lerma (2010). “Non-stationary discrete-time deterministic and stochastic control systems with infinite horizon.” *International Journal of Control*, Vol. 83(9), pp. 1751-1757.
- (d) A. Hernandez-del-Valle (2008). “Método de la cadena de Markov remuestreo-punto de rompimiento estructural del crecimiento económico.” *El Trimestre Económico*, Vol. 76(3), Num. 303, Julio-Septiembre 2009, pp. 619-643.
- (e) V. de la Pena, A. Hernandez-del-Valle and R. Rivera (2007). “Multiple hypotheses testing of transition matrices.” *Journal of Risk Model Validation*, Vol. 1(3), Fall, pp. 69-76.
- (f) A. Hernández-del-Valle y C.I. Martínez García (2007). “Un Modelo de Opciones Reales y aplicación al mercado petrolero.” *El Trimestre Económico*, Vol. 74(2), Núm. 294, Abril-Junio 2007, pp. 329-348.
- (g) M.A. Austria, A. Hernández-del-Valle y H. Allier Campuzano (2004). “Estimación del riesgo financiero a través del filtro de Kalman: caso de las acciones más bursátiles y capitalizables de la BMV 1990-2003.” *Reflexiones: Economía y Políticas Públicas*, CIDE, Núm. 8, Enero-Diciembre 2004, pp. 51-69.
- (h) C.I. Martínez García, A. Hernández-del-Valle y H. Allier Campuzano (2003). “Un modelo de pronóstico de contagio.” *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, Vol. 3, Núm. 3, Septiembre 2004, pp. 261-275
- (i) A. Hernández-del-Valle (2004). “Margen de maniobra de Banco de México para conducir una corrección ordenada del desequilibrio en la paridad (2003).” *Hospitalidad*, Revista de la ESDAI-UP, Núm. 6, Julio-Diciembre 2004, pp. 123-141.
- (j) A. Hernández-del-Valle, F. Reina y H. Allier (2003). “La eficiencia en forma débil y el poder predictivo de los modelos ARMA-GARCH”. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, Vol. 2, Núm. 2, Junio 2003, pp. 95-125.

2. Libro

- (a) A. Hernandez-del-Valle and O. Hernandez-Lerma (2003). *Elementos de Probabilidad y Estadística*. Serie Aportaciones Matemáticas Vol. 21, Sociedad Matemática Mexicana.

3. Capítulos en Libros

- (a) H. Allier-Campuzano, M.A. Austria-Carlos and A. Hernandez-del-Valle (2008). “Financial risk estimation using GARCH: Case study of the Mexican Market Portfolio 1990-2003.” Chapter in *Overview of the Mexican economy in a global world*. Editors: A. Bazarte-Martinez, C. Gomez-Chiñas. Ed. SEP. pp. 133-162.

4. Dirección de tesis y estudios de postgrado.

1. Tesis doctorales

- (a) Claudia Icela Martínez García (2006). “Modelo de paro óptimo de futuros de productos derivados del petróleo y simulación en México 1995-2005.” Nivel doctorado ESE-IPN. La alumna recibió el grado de Doctor en Ciencias Económicas.

2. Tesis de maestría

- (a) Fanny Herrera Noya (2012). “Notas estructuradas ligadas a opciones de tipo de cambio para minimizar el riesgo cambiario de las comercializaciones en México (2000-2010).” ESE-IPN. (**En proceso**)
- (b) Jaime Alejandro Acosta Hernández (2012). “Propuesta para mejorar la competitividad de la ciudad de México (2011-2031).” ESE-IPN. (**En proceso**)
- (c) Miguel Angel Martínez García (2006). “Política monetaria óptima congruente con el crecimiento económico de México, 1998-2003.” Nivel maestría ESE-IPN.
- (d) Guadalupe Santillán Valdelamar (2005). “Un modelo de pronóstico del tipo de cambio: México 1995-2005”. Nivel maestría ESE-IPN. La alumna recibió el grado de Maestro en Ciencias con *Mención Honorífica*.
- (e) Marco Antonio Austria Carlos (2004). “Estimación del riesgo financiero mediante los modelos GARCH y SV: caso de las acciones más bursátiles y capitalizables de la Bolsa Mexicana de Valores 1990-2003”. Nivel maestría ESE-IPN. El alumno recibió el grado de Maestro en Ciencias con *Mención Honorífica*.

- (f) Claudia Icela Martínez García (2002). “Crisis internacionales, índices bursátiles y su impacto en la Bolsa Mexicana de Valores, en el periodo 1995-2000”. Nivel maestría ESE-IPN. La alumna recibió el grado de Maestro en Ciencias con *Mención Honorífica*.

5. Asesorías.

1. Desarrollo de un derivado financiero que permite sufragar emprendurismo. Proyecto con la Dra. Rosario Romera, Secretaria General del Consejo Social de la Universidad Carlos III de Madrid. El instrumento está sometido a la consideración del Banco Santander. Noviembre 2010-Abril 2011.
2. Predicción de la contaminación en el Mediterráneo. Con José Benedicto Albaladejo y Carlos Guitart del Instituto Español de Oceanografía, y Juan Miguel Marín, Departamento de Estadística, Universidad Carlos III de Madrid. Noviembre 2010 - presente.
3. Fundación Ideas para el progreso-Partido Socialista Obrero Español. Panel Data model for a Transatlantic zone between the US and the European Union. Octubre 2010.
4. Oficina del Líder del Comité de Finanzas del Senado norteamericano, Senador Max Baucus. Impact of Fed’s policy on oil prices. Mayo 2008.
5. Sociedad Hipotecaria Federal, SHF. Desarrollo de un programa que estima el precio justo de un bono respaldado por hipoteca. Diciembre 2007-Febrero 2008.
6. Columbia University-Reuters. Negocié contrato y desarrollé análisis estadístico de *NewsScope Sentiment Engine*. Marzo - junio 2007.
7. “Hitting time and inverse problems for Markov Chains.” Proyecto con el Dr. Víctor de la Peña, Departamento de Estadística de Columbia University.
8. Ediciones El Norte S.A. de C.V. (Periódico Reforma)-Infosel. Modelo para el pronóstico de la mezcla mexicana de exportación. Ene.-Dic. 2005. Construcción del modelo y revisión periódica de coeficientes. El modelo funcionó con buenos resultados: el error promedio resultó menor al de Reuters.
9. Secretaría de Economía-FINAFIM-Banco Interamericano de Desarrollo. Mar.-Jun. 2004. Asesoría en la construcción de una matriz de evaluación de licitantes para consultores del FINAFIM.

6. Conferencias y cursos especiales.

1. *Participante*: Diplomado en Economía Financiera, otorgado por la dirección de extensión universitaria del Instituto Tecnológico Autonomo de Mexico (ITAM) el 7 noviembre 1996.
2. *Participante*: Economic Growth, Barcelona Macroeconomics Summer School, Crei-Uni-versidad Pompeu Fabra. Curso impartido por Dr. Xavier Sala-i-Martin (Universidad de Columbia) y Dr. Antonio Ciccone (Universidad Pompeu Fabra). Reconocimiento otorgado el 22 junio 2001.
3. *Conferencia*: “Mercados accionarios no eficientes y la modelación econométrica de series de tiempo financieras”, impartida en el marco de la reunión de la Asociación Mexicana de Estadística, 30 de junio de 2000, Universidad Autónoma Metropolitana (UAM)-Azcapotzalco, México, D.F.
4. *Ponencia*: “El filtro de Kalman y sus aplicaciones a economía y finanzas”, Seminario de Optimización, Control Y Juegos Estocásticos I en el Departamento de Matemáticas del CINVESTAV, México, D.F., 31 de julio de 2002.
5. *Ponencia*: “Eficiencia en forma débil y el poder predictivo de los modelos ARMA-GARCH.” XIII Coloquio Mexicano de Economía Matemática y Econometría. 20-24 de Octubre de 2003, San Luis Potosí, SLP.
6. *Ponencia*: “Instrumento óptimo de política monetaria en una pequeña economía abierta.” XIV Coloquio Mexicano de Economía Matemática y Econometría. 8-12 de Noviembre 2004, México, D.F.
7. *Profesor del curso*: “Mercados e Instituciones Financieras”, Instituto Nacional de Administración Pública (INAP), México, D.F. septiembre-diciembre 2004.
8. *Cursos impartidos en la Escuela Superior de Administración de Instituciones de la Universidad Panamericana ESDAI-UP*, en México, D.F., desde agosto de 2002:
 - i. Presupuestos y Sistemas de Control
 - ii. Matemáticas financieras
 - iii. Economía
 - iv. Finanzas I
 - v. Probabilidad y Estadística

9. *Ponencia*: “Tasa o agregado: modelo estocástico a tiempo continuo y simulación en México.” XV Coloquio Mexicano de Economía Matemática y Econometría. 7-11 Noviembre 2005, Tijuana, BC.
10. *Ponencia*: “Modelo de opciones reales estado-contingente.” XV Coloquio Mexicano de Economía Matemática y Econometría. 7-11 Noviembre 2005, Tijuana, BC.
11. *Instructor*: “Modelos de series de tiempo en finanzas.” XI Taller de Modelación Matemática organizado por la Sociedad Matemática Mexicana, el Departamento de Matemáticas del CINVESTAV y el INEGI. 26-30 Junio 2006, México, D.F.
12. *Instructor*: “Curso de derivados básicos.” Proveedor Integral de Precios. Del 26 de marzo al 11 de abril de 2012.

7. Membresías.

1. Miembro del Institute of Mathematical Statistics desde febrero 2007.
2. Miembro de la Econometrics Society desde noviembre 2005.
3. Miembro de la American Finance Association desde enero 2005.
4. Miembro de la American Economic Association desde octubre 2003.
5. Investigador del Sistema Nacional de Investigadores, nivel “Candidato” enero 2006-agosto 2009.
6. *Dictaminador*: *Revista Estocástica: finanzas y riesgo*. Octubre 2011 a la fecha.
7. *Dictaminador*: *Panorama Económico*. Abril 2012 a la fecha.
8. *Dictaminador*: *Revista Eseconomía*. Abril 2012 a la fecha.
9. *Jurado*: Secretario en Examen de Doctorado ESE-IPN, 19/10/2005. Floriberto García Baza. “Deserción escolar y desigualdad económica en México: un análisis empírico para los niveles medio superior y superior.”
10. *Jurado*: Tercer Vocal en Examen de Maestría ESE-IPN, 26/10/2005. Ricardo Ernesto Ochóa Rodríguez. “México: deuda y crecimiento. Un enfoque de la hipótesis de la neutralidad de la deuda.”
11. *Jurado*: Secretario en Examen de Doctorado ESE-IPN, 02/02/2006. Teresa Santos López González. “Moneda, dinero y crédito. La controversia teórica monetaria: la vieja y la nueva discusión.”

12. *Dictaminador: El Trimestre Económico* del Fondo de Cultura Económica. Septiembre 2006.

8. Contactos.

1. **Mario A. Durán Saldivar**

Director (2004-2009)

Escuela Superior de Economía

Instituto Politécnico Nacional

Address: Plan de Agua Prieta No. 66, Col. Plutarco Elías Calles

C.P. 11340 Deleg. Miguel Hidalgo

Mexico, D.F.

Mexico

Phone: (011-5255) 572-9600, Ext. 46251

E-mail: mduran@ipn.mx, duranmario@hotmail.com

2. **Víctor de la Peña**

Professor

Department of Statistics

Columbia University

Address: Room 1027 SSW

1255 Amsterdam Ave.

Mail Code: 4690

New York, NY 10027

United States

Phone: (001-212) 851-2144

E-mail: vp@stat.columbia.edu

3. **Jesús Gonzalo Muñoz**

Director

Department of Economics

Universidad Carlos III de Madrid

Spain

Address: Despacho: 15.1.15 (Edificio López Aranguren)

Departamento de Economía

Universidad Carlos III de Madrid
Calle Madrid, 126
28903 Getafe (Madrid)
Phone: 34-91-624-9853
E-mail: jesus.gonzalo@uc3m.es