

ECONOMÍA FINANCIERA

Objetivo

Al concluir la Unidad de Aprendizaje, los doctorantes serán capaces de:

Formar investigadores que al conocer, aplicar y proponer modelos económicos y econométricos en Finanzas puede usar los mercados financieros para resolver problemas de asignación de recursos que permitan tanto a privados como gobiernos desarrollar soluciones a los grandes problemas nacionales. Así dotará al doctorante de las habilidades econométricas necesarias para la toma de decisiones de inversión basado en modelos de los mercados financieros, ciclos y otros datos económicos, alejándose de los supuestos clásicos de normalidad e independencia. Asimismo, el alumno desarrollará habilidades y dominio de conceptos relacionados con la economía monetaria, las importancia e impacto de las estructuras de plazo y los mercados no eficientes. También le permitirá realizar análisis estadístico y econométrico en un marco unificador interdisciplinario que le permite colaborar con otros profesionales para dominar los instrumentos analíticos y tecnológicos necesarios que le permiten desempeñarse como un profesional de economía financiera con los más altos estándares técnicos. Por último, esta unidad de aprendizaje situará al estudiante dentro de un marco ético y de respeto por la persona y los valores, los cuales representan una fuente de confianza en el desempeño de los mercados financieros.



ECONOMÍA FINANCIERA

Temas y Subtemas

1. Relaciones de corto y de largo plazo en series financieras
 - 1.1. Causalidad no lineal en el sentido de Granger
 - 1.2. Raíces unitarias fraccionarias
 - 1.3. Cointegración fraccional
 - 1.4. Paneles cointegrados
2. Eficiencia de Mercado
 - 2.1. Eficiencia fuerte de mercado y procesos de Markov
 - 2.2. Eficiencia semi fuerte de mercado y Martingalas
 - 2.3. Eficiencia débil de mercado y subMartingalas
 - 2.4. Dependencia de orden superior
 - 2.5. Efectos de memoria larga y fractales
 - 2.6. Estudio de eventos
3. Banca central y política monetaria
 - 3.1. Herramientas de política monetaria
 - 3.2. Estrategias de política monetaria
 - 3.3. Sistema Financiero y política monetaria
 - 3.4. Mecanismos de transmisión
4. Capital Asset Pricing Models
 - 4.1. Derivación de CAPM
 - 4.2. Security Market Line
 - 4.3. Crítica de Roll
 - 4.4. CAPM intertemporal
 - 4.5. CAPM de Consumo
 - 4.6. X-CAPM
 - 4.7. CAPM-liquidez
 - 4.8. H-CAPM



ECONOMÍA FINANCIERA

- 5. Asset Pricing Theory
 - 5.1. APT Internacional
 - 5.2. Modelo de tres factores Fama – French
 - 5.3. Modelo de cinco factores FF
 - 5.4. Modelo Pástor – Stambaugh
 - 5.5. Modelo Burmeister – Roll – Ross
 - 5.6. Modelo Fung – Hsieh

- 6. Estructuras de plazo
 - 6.1. Teorías de la estructura de plazos
 - 6.2. Modelo de Vasicek
 - 6.3. Modelo Cox – Ingersoll- Ross
 - 6.4. Modelo Ho – Lee
 - 6.5. Modelo Heath – Jarrow - Morton
 - 6.6. SOFR and Swap Market Models
 - 6.7. Modelos Afines de estructura de plazo

- 7. Volatilidad
 - 7.1. Modelos GARCH Multivariados
 - 7.2. Dependencia de colas
 - 7.3. Componentes Principales
 - 7.4. Componentes Funcionales
 - 7.5. Regime Markov Switching Models



ECONOMÍA FINANCIERA

Referencias Documentales:

- Dincer, H., Hacıoglu, Ü., & Yüksel, S. (Eds.). (2018). Global Approaches in Financial Economics, Banking, and Finance. Springer International Publishing.
- Laopodis, N. T. (2021). Financial economics and econometrics. Routledge.
- Maiti, M. (2021). Applied Financial Econometrics. Springer Singapore.
- Mishkin, F. S. (2019). The Economics of Money, Banking and Financial Markets (The Pearson Series in Economics)
- Thach, N. N., Kreinovich, V., & Trung, N. D. (Eds.). (2021). Data science for financial econometrics. Cham: Springer.
- Venegas-Martínez, F. (2008). Riesgos financieros y económicos, productos derivados y decisiones económicas bajo incertidumbre. Cengage
- Verbeek, M. (2021). Panel methods for finance. In Panel Methods for Finance. De Gruyter.
- Vinod, H. D., & Rao, C. R. (2020). Financial, Macro and Micro Econometrics Using R. Elsevier.



ECONOMÍA FINANCIERA

Criterios de Evaluación

Los métodos de evaluación se diseñarán en función de los contenidos específicos de la asignatura y serán determinados por el docente responsable de su impartición, garantizando su alineación con los objetivos de la unidad de aprendizaje establecidos.





ECONOMÍA FINANCIERA

