Seminario 181: Spillovers From the United States to Latin American aand G7 Stock Markets: A Var Quantile Analysis

Calendario de actividades

Magister de Investigación en Economía del Instituto Universitario Europeo, en Florencia, Italia y Magister en Economía de la Universidad de los Andes en Bogotá, Colombia. Economista de la Universidad del Valle y Profesional en Finanzas y Negocios Internacionales de la Universidad Santiago de Cali. Se ha desempeñado como analista en el Departamento de Estabilidad Financiera del Banco de la República y el Departamento de Investigaciones Económicas del Grupo Bancolombia. Así como consultor del Departamento Nacional de Planeación y de distintas empresas privadas. A su cargo ha tenido cursos de macroeconomía, econometría y economía financiera en diferentes universidades de Colombia. Actualmente es Profesor Asociado del Departamento de Economía de la Universidad del Valle, líder del Grupo de Macroeconomía Aplicada y Economía Financiera de esa institución, e Investigador Afiliado al RiskCenter de la Universidad de Barcelona. Es autor de publicaciones académicas en revistas especializadas como el Astin Bulletin, Macroeconomics and Finance in Emerging Market Economics e Investigación Económica, entre otras. También ha participado como conferencista en congresos y conferencias internacionales sobre finanzas y riesgo, tales como la reunión anual de las Asociación Europea de Administración Financiera (EFMA), el foro anual de la Asociación Española de Finanzas, la conferencia anual de la Asociación Francesa de Finanzas (AFFI), y la reunión anual de la Sociedad Internacional de Finanzas y Banca (IFABS), entre otras.

Su investigación se ha centrado en la elaboración de modelos econométricos útiles para medir el riesgo y la incertidumbre, así como para valorar activos en los mercados de acciones y de energía. También ha investigado el papel de las políticas cambiaria y monetaria en la configuración de los mercados de valores, la dinámica del tipo de cambio y la determinación de los ciclos de los negocios y financieros. Finalmente, ha explorado los vínculos internacionales entre los mercados financieros, con especial énfasis en los mercados de economías emergentes.

Entrada libre. Indispensable inscribirse en el siguiente vínculo: Inscripciones

Hora: 12:15 p.m. (refrigerio) y 12:30 p.m. (inicio del seminario)

Lugar: Medellín, Auditorio del Banco de la República, Calle 50 No. 50-21, piso 3.

Obtenga información adicional comunicándose a los teléfonos en Medellín 5767463 – 5767479 – 5767541.

Resumen: Se estiman regresiones cuantílicas multivariadas para medir las respuestas de los seis principales mercados de acciones Latinoamericanos (LA), ante un choque en el índice del mercado de acciones de Estados Unidos (US). Estos resultados para la región se comparan con los obtenidos para siete mercados desarrollados. En general, se encuentran menores dependencias en las colas de las distribuciones de US y LA, que entre US y los mercados desarrollados. Nuestros resultados sugieren estrategias de diversificación que podrían ser explotadas mediante la inversión en Latinoamérica después de un choque considerable al mercado de Estados Unidos. También presentamos evidencia de respuestas asimétricas ante los choques, dependiendo del cuantil al que se condicionen las estimaciones.

- Imprimir