



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO
FACULTADES DE ECONOMÍA E INGENIERÍA



LICENCIATURA EN ECONOMÍA Y NEGOCIOS

PROGRAMA DE ESTUDIO

Métodos Cuantitativos para el Análisis Financiero

7° a 9°

06

Asignatura:

Clave

Semestre

Créditos

División de Estudios Profesionales

Teorías Aplicadas

División

Departamento

Asignatura:

Horas:

Total (horas):

Obligatoria

Teóricas

Semana

Optativa

Prácticas

16 Semanas

Tipo de asignatura: Teórica

Módulo de preespecialización: Finanzas

Modalidad: Curso

Seriación antecedente: Econometría II, Finanzas Corporativas

Seriación consecuyente: Ninguna

Objetivo(s) del curso: La información de los mercados financieros es muy valiosa para la empresa, y el análisis de las diferentes variables e instrumentos financieros ayuda a que se puedan tomar decisiones de inversión y financiamiento. Con este curso, el estudiante aprenderá los instrumentos econométricos que le darán una mejor comprensión de la manera como se analizan las series financieras.

Temario

NÚM.	NOMBRE	HORAS
1.	Aplicaciones a las finanzas del modelo de regresión múltiple.	10.0
2.	Análisis de series de tiempo financieras	14.0
3.	Modelos de volatilidad	12.0
4.	Información financiera con problemas de linealidad	12.0
		48.0
	Prácticas de laboratorio	0.0
	Total	48.0



1 Aplicación de las finanzas del modelo de regresión múltiple

Objetivo: El alumno revisará el modelo de regresión múltiple y lo aplicará a series financieras.

Contenido:

- 1.1 Análisis de regresión múltiple
- 1.2 Modelo CAPM
- 1.3 Modelo Fama-French

2 Estudio de métodos

Objetivo: Documentar al alumno conocerá diversas técnicas de análisis de series de tiempo que pueden aplicarse a las series financieras.

Contenido:

- 2.1 Caminata aleatoria y ruido blanco
- 2.2 Modelos ARMA
- 2.3 Estacionariedad y raíces unitarias
- 2.4 Modelos VAR
- 2.5 Cointegración
- 2.6 Modelos de corrección de errores
- 2.7 Causalidad de Granger
- 2.8 Funciones de impulso respuesta
- 2.9 Descomposición de la varianza
- 2.10 Modelos de VAR estructural

3 Modelos de volatilidad

Objetivo: El alumno aprenderá a modelar la volatilidad de los instrumentos financieros.

Contenido:

- 3.1 La modelación de la volatilidad financiera
- 3.2 Modelos de volatilidad
- 3.3 Modelos ARCH y GARCH

4 Información financiera con problemas de linealidad

Objetivo: Que el alumno conozca los métodos de análisis cuando las series financieras presentan no-linealidad.

Contenido:

- 4.1 Estructura no lineal en series de tiempo univariadas
- 4.2 Modelos con variación de volatilidad
- 4.3 Estimación no paramétrica



Bibliografía básica:

LO & MACKINLAY

The Econometrics of Financial Markets
Princeton University Press, 1997

TSAY, R S.

Analysis of Financial Time Series
Wiley, 2002

HAMILTON

Time Series Analysis
Princeton University Press, 1994

COCHRANE

Time Series for Macroeconomics and Finance
2005

ZIVOT and JIAHUI J. Wang,

Modeling Financial Time Series with S-PLUS
Springer-Verlag, 2002

GOURIEROUX, Christian and JASIAK, Joann

Financial Econometrics
Princeton University Press, 2001

Bibliografía complementaria:

ROBERT S. and RUBINFELD, Daniel L.

Econometric Models and Economic Forecasts
4th Edition
McGraw-Hill, 1997

BARUCCI, E.

Financial Markets Theory
Springer, 2003

HULL, J.C.

Option, Futures and other Derivatives
Prentice Hall., 2005



Páginas WEB de referencia

www.bmv.com.mx

www.mexder.com.mx

Sugerencias didácticas

Exposición oral	<input checked="" type="checkbox"/>	Lecturas obligatorias	<input checked="" type="checkbox"/>
Exposición audiovisual	<input checked="" type="checkbox"/>	Trabajos de investigación	<input checked="" type="checkbox"/>
Ejercicios dentro de clase	<input checked="" type="checkbox"/>	Prácticas de taller o laboratorio	<input checked="" type="checkbox"/>
Ejercicios fuera del aula	<input checked="" type="checkbox"/>	Prácticas de campo	<input type="checkbox"/>
Seminarios	<input type="checkbox"/>	Otras	<input checked="" type="checkbox"/>

Forma de evaluar

Exámenes parciales	<input checked="" type="checkbox"/>	Participación en clase	<input checked="" type="checkbox"/>
Exámenes finales	<input checked="" type="checkbox"/>	Asistencias a prácticas	<input checked="" type="checkbox"/>
Trabajos y tareas fuera del aula	<input checked="" type="checkbox"/>	Proyecto final	<input checked="" type="checkbox"/>

Perfil profesiográfico del académico que puede impartir el programa

Los profesores de Métodos Cuantitativos para el Análisis Financiero, deben tener experiencia profesional – de preferencia en el área financiera- y académica. En el caso de los profesores de carrera para dar este tipo de asignaturas deben estar implicados en un proyecto de investigación o un proyecto de consultaría, realizar análisis permanente de temas vinculados a las bolsas de valores y emisión de acciones, además de contar con permanente capacitación didáctica y pedagógica.