Identificación del proyecto y de investigadores

1. Información de proyecto

Título del proyecto: ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS METODOLOGÍAS DE ESTIMACIÓN SEMIPARAMÉTRICAS Y VÍA CÓPULAS DEL VALOR EN RIESGO (VAR) EN EL MERCADO RENTA VARIABLE COLOMBIANO PERIODO 2008-2016

Resumen: En los mercados financieros, los inversionistas se encuentran expuestos a un sinnúmero de riesgos entre los que se encuentran el riesgo de crédito, riesgo operacional, riesgo de liquidez y riesgo de mercado entre otros. Si bien, estos riesgos son objeto de estudio por parte del mercado, se hace necesario conocer las diferentes metodologías de estimación del valor en riesgo en el mercado de renta variable en Colombia en el período 2008-2016.

El enfoque del trabajo propuesto es el de poder estimar el valor en riesgo del mercado de renta variable colombiano diariamente a través de metodologías semiparamétricas y vía cópulas.

Las metodologías a desarrollar son mencionadas no convencionales debido a que, tradicionalmente el sistema financiero ha venido utilizando en la estimación del VAR (Valor en Riesgo): la simulación histórica y montecarlo entre otras, las cuales no toman en cuenta la dependencia no lineal entre los datos causando varios problemas en el manejo del riesgo.

Consecuencia de lo anterior, la investigación a desarrollar muestra las diferentes metodologías no convencionales que pueden explicitar de mejor manera la estimación del riesgo de mercado en el mercado de renta variable colombiano

Palabras clave: Mercado de renta variable, VAR, GARCH, CVAR, Backtesting

Pertinencia impacto social:

El trabajo a desarrollar permite beneficiar al mercado financiero así como al gobierno en la estimación del Valor en Riesgo bajo metodologías no convencionales tales como semiparamétricas y cópulas que le permitirán a los diferentes actores del mercado contar con estimaciones cuyo supuesto principal es la no dependencia lineal.

Nombre de la línea medular y articulación del proyecto con la línea: Louis Joseph Lebre

Nombre de la línea activa y articulación del proyecto con la línea: Estudios en Negocios Internacionales

Productos comprometidos: El producto esperado es la publicación de un artículo y ponencia que será publicado en una revista indexada categoría ART_B, el cual será entregado a la Dirección del Centro de Investigaciones de la Facultad de Negocios Internacionales

Impacto proyectado sobre el currículo: Permite identificar las diferentes metodologías no convencionales en la estimación del valor en riesgo tanto en el mercado de renta fija como variable en la asignatura de mercado de capitales

Impacto o articulación con programa de proyección social: El trabajo de investigación permitiría la construcción de diplomados en referencia a la estimación del VAR (valor en riesgo) bajo metodologías no convencionales: semiparamétricas y cópulas:

2. Identificación de investigadores (por favor diligencie esta información por cada uno de los investigadores vinculados al proyecto).

Nombres y apellidos: **Miguel Antonio Alba Suárez**

Tipo de vinculación al proyecto: Investigador Principal

Tipo de vinculación institucional: Tiempo Completo

Programa académico al que se encuentra vinculado: Negocios Internacionales

Número y tipo de identificación: [REDACTED]

Número de celular: [REDACTED]

Correo electrónico: miguelalba@usantotomas.edu.co

Grupo de investigación al que pertenece: SHIBUMI

Horas nómina que se le asignarán: 20 horas mensuales

Si ha tenido proyecto aprobado en convocatoria pasada FODEIN, responda: SI

Título del proyecto: **ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS METODOLOGÍAS DE VALOR EN RIESGO (VAR) EN EL MERCADO DE DEUDA PÚBLICA COLOMBIANO 2008-2014**

Convocatoria en la que fue aprobado el proyecto: 2015

Nombres y apellidos: **Wilmer Dario Pineda Rios**

Tipo de vinculación al proyecto: Coinvestigador

Tipo de vinculación institucional: Tiempo Completo

Programa académico al que se encuentra vinculado: Estadística

Número y tipo de identificación: [REDACTED]

Número de celular: [REDACTED]

Correo electrónico: wilmerpineda@usantotomas.edu.co

Grupo de investigación al que pertenece: USTADISTICA

Horas nómina que se le asignarán: 10 horas mensuales

Si ha tenido proyecto aprobado en convocatoria pasada FODEIN, responda: NO

Nombres y apellidos: **Javier Deaza Cháves**

Tipo de vinculación al proyecto: Coinvestigador

Tipo de vinculación institucional: Tiempo Completo

Programa académico al que se encuentra vinculado: Negocios Internacionales

Número y tipo de identificación: [REDACTED]

Número de celular: [REDACTED]

Correo electrónico: javierdeaza@usantotomas.edu.co

Grupo de investigación al que pertenece: SHIBUMI

Horas nómina que se le asignarán: 10 horas mensuales

Si ha tenido proyecto aprobado en convocatoria pasada FODEIN, responda: SI

Título del proyecto: **Estrategia de negociación e impacto económico esperado en el sector agrícola colombiano del Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos: Un análisis desde la teoría de juegos**

3. Pares académicos recomendados (debe recomendar al menos dos pares académicos aptos para evaluar los proyectos. Dado que el proceso de evaluación debe por principio ser transparente, el par académico que recomiende no debe tener conflicto de interés alguno para evaluar la propuesta. Tenga en cuenta el par que va a recomendar debe tener al menos título de maestría y contar con experiencia en el área o línea de investigación del proyecto).

Nombre del par: Liliana Blanco

Máximo título académico objetivo por el par: Doctorado en Matemáticas y Estadística

UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS
PRIMER CLAUSTRO UNIVERSITARIO DE COLOMBIA

Correo electrónico de contacto: lblancoc@unal.edu.co

Nombre del par: Arturo Erdely

Máximo título académico objetivo por el par: Doctorado en Estadística

Correo electrónico de contacto: Arturo.erdely@comunidad.unam.mx