Seminario 428: ¿Fueron creados iguales todos los booms y todos los crashes? Una nueva metodología para comprender el ciclo de los mercados bursátiles

Seminario 428: ¿Fueron creados iguales todos los booms y todos los crashes? Una nueva metodología para comprender el ciclo de los mercados bursátiles
Candidato a Doctorado en historia económica, Universidad de Barcelona

Entrada libre. Indispensable inscribirse en el siguiente vínculo: Inscripciones

Hora: 12:00 m. (refrigerio) y 12:30 p. m. (inicio del seminario)

Tiempo de exposición: 12:30 p. m. a 2:00 p.m.

Lugar: Banco de la República, carrera 7 # 14-78, piso 13 (Sala de prensa), Bogotá D.C.

Idioma de la exposición: Español

Resumen del documento: Este artículo presenta una nueva metodología no paramétrica para describir la evolución del ciclo de los activos, en el mercado accionario. Parte de la distribución empírica de los datos, en particular de la estructura de las colas de la distribución de los retornos para construir un indicador de auge y caída (Boom Bust Indicator—BBI) que describe si un mercado particular se encuentra en expansión o en contracción. Este indicador, para tres horizontes temporales diferentes, se comporta mejor que la tradicional secuencia binaria de crisis/no crisis en varias categorías: mide tanto la dirección como la intensidad del ciclo; tiene más variabilidad que su contraparte; contiene mucha información al estar fuertemente asociado con los datos originales y preservar algunas de sus características estadísticas como la correlación serial; identifica al menos el mismo número de expansiones y contracciones que otras metodologías. No hay evidencia que favorezca una especificación del indicador en detrimento de las otras.

Image not found or type unknown

Are All Booms and Busts Created Equal? A New Methodology for Understanding Bull and Bear Stock Markets

Si desea inscribirse a la lista de correos del Seminario semanal de Economía de Bogotá para recibir en su cuenta la información sobre nuestra programación, debe remitir un correo electrónico a la

dirección seminariossemanales@banrep.gov.co con el asunto "Inscripción a la lista de correos", cabe resaltar que por esta cuenta no se reciben inscripciones a los seminarios. Consulte nuestras Políticas y lineamientos generales de protección de datos personales.

Fuente: https://www.banrep.gov.co/es/sse-bogota-428