El Departamento de Estadística del ITAM

anuncia la siguiente sesión de

EL SEMINARIO ALEATORIO

que con el título

METODOS DINAMICOS BAYESIANOS DE FACTORES EN LA CONSTRUCCION DE PORTAFOLIOS

Omar Aguilar Chvez
Merril Lynch
Trabajo conjunto con Jos Quintana (CDC Investment Management Corporation, NY) y Mike West (Duke University, NC)

RESUMEN

En esta plática se discutir una clase general de modelos dinámicos Bayesianos lineales para series de tiempo financieras multivariadas. En particular se estudia la estructura dinámica de factores de tipo de cambio diario en ms de 10 pases para la selección de un portafolio de inversión.
Los modelos que se utilizan incluyen un componente de regresión dinámica usado para estimar la media de activos dentro de una estructura jerárquica. También se incluye una generalización de técnicas de shrinkage asumiendo procesos autoregresivos para los coeficientes asociados con las variables dependientes que revierten a una media común. Asimismo también se generaliza el modelo de factores con volatilidad estocástica para analizar la estructura dinámica de la matriz de varianzas y covarianzas basados en trabajos previos de Aguilar y West (1998) y Pitt y Shephard (1999).

Fecha: ***Viernes 10 de noviembre***
Hora: ***12:30***
Salón: ***306***

El Seminario Aleatorio está destinado tanto a profesores como a estudiantes, por lo que el Departamento de Estadística agradece a los profesores que colaboren invitando a sus alumnos a estas sesiones.