

GERENCIA DE RECURSOS HUMANOS
DEPARTAMENTO DE DESARROLLO DE RECURSOS HUMANOS**RESULTADOS POR VIAJES OFICIALES**

	DÍA	MES	AÑO
LA PAZ	03	07	2012

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PARTICIPANTE	Ballón Fernández Raul Alberto		
NOMBRE DEL EVENTO	Topics in Emprical Finance		
FECHAS DE REALIZACIÓN DEL EVENTO	DEL: 11 / junio / 2012	AL: 15 / junio / 2012	LUGAR DE REALIZACION DEL EVENTO
			Bank of England Londres - Inglaterra

OBJETIVO DEL EVENTO	Incrementar el conocimiento de la teoría y aplicación financiera relacionada con la construcción de curvas de rendimiento, modelación de volatilidad; fortaleciendo el análisis cuantitativo del Departamento de Negociaciones de Inversión encargado de la administración de las reservas internacionales.
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	<ul style="list-style-type: none">• El uso de la teoría de opciones para la estimación de valores implícitos tanto de tendencia central y de dispersión para la valoración de activos subyacentes mediante la construcción de funciones de densidad de probabilidad constituye una alternativa para inferir las posibles expectativas del mercado, este tipo análisis puede llegar a complementar el análisis fundamental tradicional.• El uso del VaR y el CVaR en las diferentes divisiones de manejo reservas, incrementa su importancia cuando se realizan inversiones con una alta desviación en calidad crediticia sobre los instrumentos más seguros de inversión.• La percepción obtenida en torno al comportamiento de la política monetaria no convencional implementada en el Bank of England es que se continuará con los programas de compras de activos, así como con la extensión de activos para acceder a recursos líquidos con el objetivo de estabilizar los niveles de producto.• Los modelos en base a la utilización de polinomios cúbicos para la estimación de curvas de rendimiento constituyen una alternativa a la estimación paramétrica, por lo que se sugiere investigar este tipo de estimación.