Economía, Finanzas, Meteorología, Religión y Fútbol: Sobre la Naturaleza de lo Impredecible

Walter Sosa Escudero

Universidad de San Andres
wsosa@udesa.edu.ar

1.42
ene12
ene30
feb19
mar11
Nostradamus
Predicción por Localidades. Zaragoza (Zaragoza)
Capital: Zaragoza (altitud: 199 m.)
Elaborado: lunes 13 de abril de 2009 a las 06:50 (hora local)
Fecha
lun 13
mar 14
mié 15
am
pm
Estado del cielo
Prob. precip.(%)
10
55
45
Cota nieve prov.(m)
1700
1900
1500
T. Máxima (ºC)
18
22
16
T. Mínima (ºC)
7
8
11
Viento
(km/h)
14
14
0
18
7
25
Indice UV Máximo
6
6
5
3,52%
4,58%
4,31%
$1,85
10,1%
Reglas
Dólar
Desempleo
STEEL
SUPPOR

Predicciones

- Parte importante de la Economía
- De la meteorología, de la política, etc.
- ¿Por qué es tán difícil predecir la economía?

lanacion.com
¡Ingresar!

Seguí alentando a la Selección. Sumate a Sentimiento Hincha y hacele el aguante. ¡Ingresá ya!
Sea un viajero, no un turista.
ver de nuevo
Libere su potencial™
más

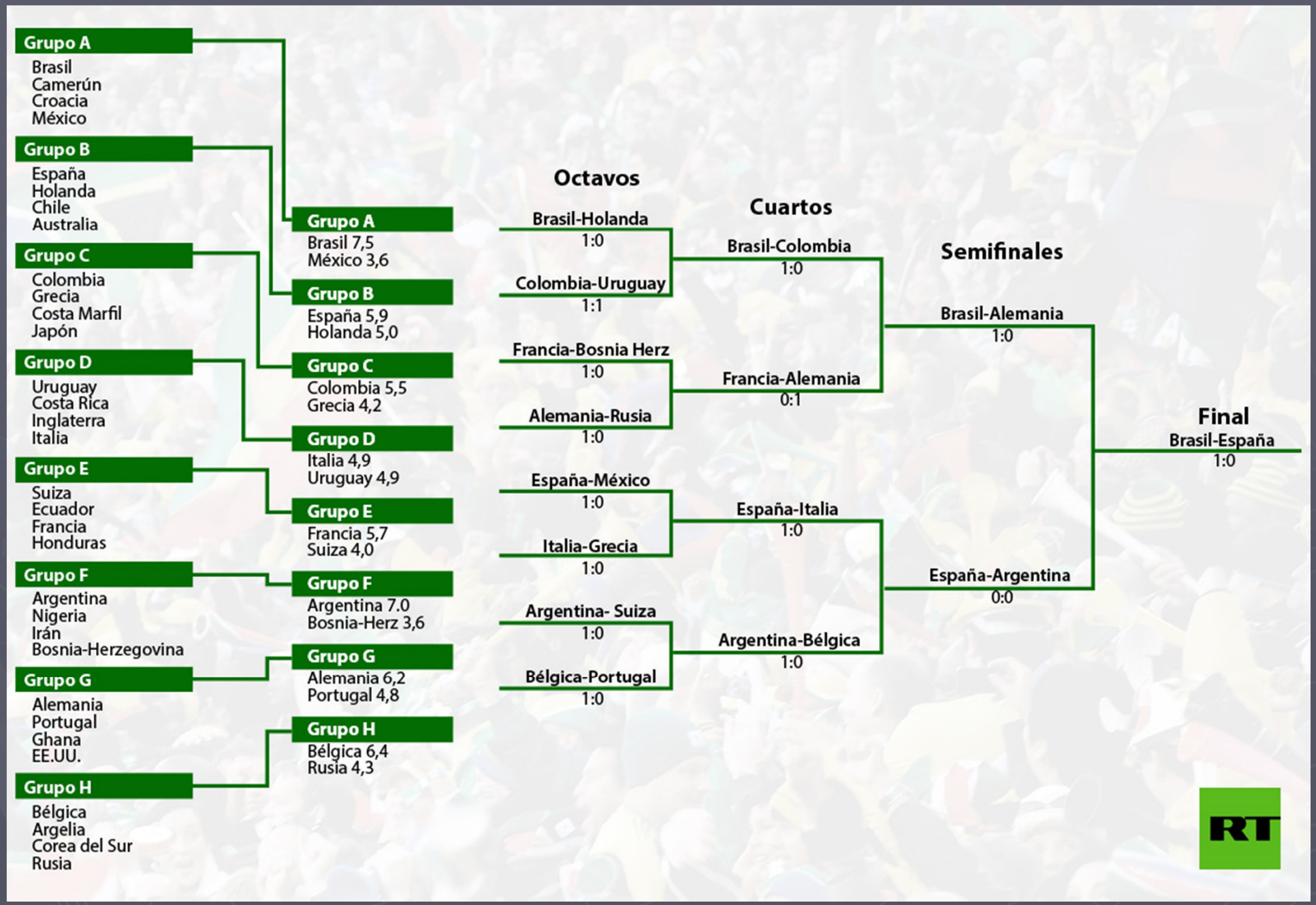
Wall Street apuesta a que Brasil será el campeón en Sudáfrica 2010

Un modelo de probabilidades elaborado por el banco de inversión Goldman Sachs le dio a la selección de Dunga un 13,76% de chances de ser el ganador de la Copa del Mundo; la Argentina aparece quinto detrás de España, Alemania e Inglaterra; la visión de los apostadores

21 de Mayo de 2010 - **14:36**

16 Comentá Votá: 45 votos Enviar Imprimir A+ A- Compartir

SEGUI A TU EQUIPO



Fuente: http://actualidad.rt.com/deporte/view/129921-copa-mundial-prediccion-brasil-bloomberg

La elección del Papa

Martes 12 de marzo de 2013 | 17:00

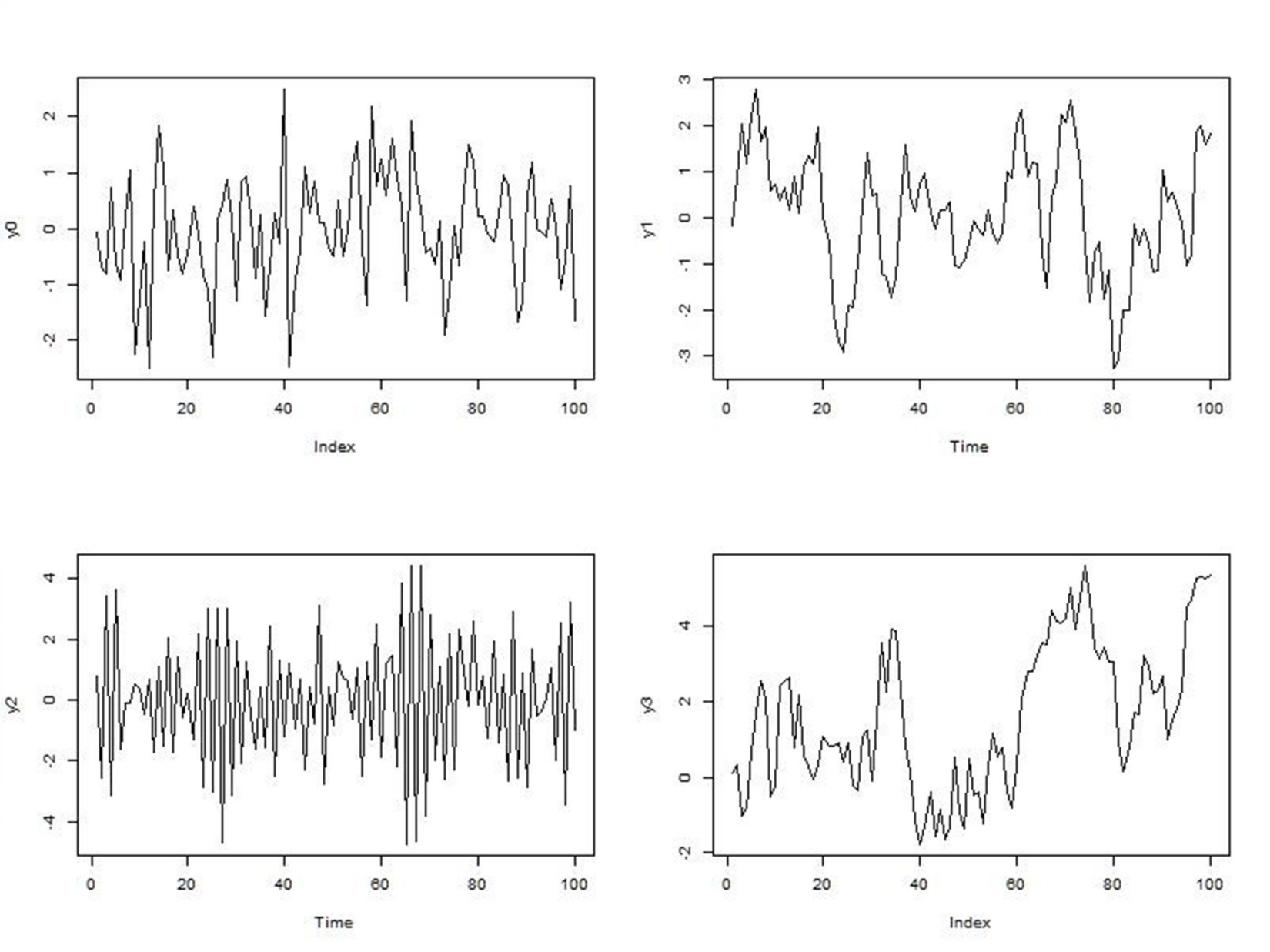
El italiano Scola es el favorito de los apostadores para ser elegido papa

El cardenal paga 2,25 a uno y encabeza las preferencias; los argentinos Sandri y Bergoglio, con pocas expectativas; vote a sus favoritos

Impredecibilidad

1. Problema de quien predice (economistas, meteorólogos, etc.).
2. El fenómeno a predecir es complejo: interactivo, multidimensional, errático.
3. La economía predice… ¡que ciertos fenómenos son impredecibles!

¿Impredecible?



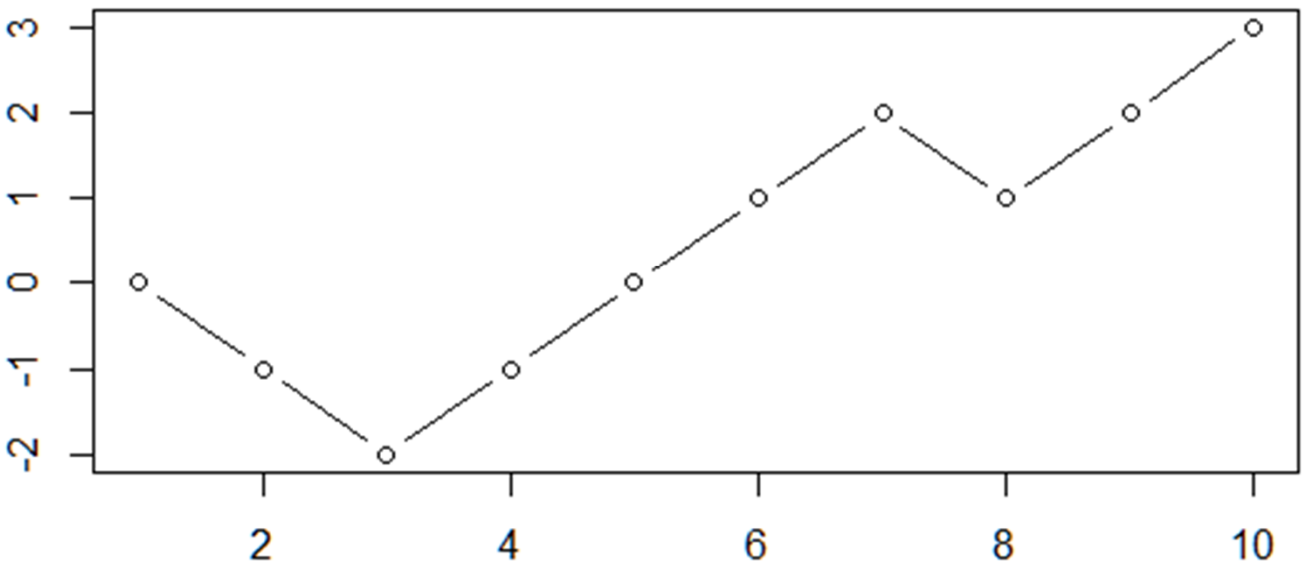
Construyamos lo impredecible

Instrucciones:

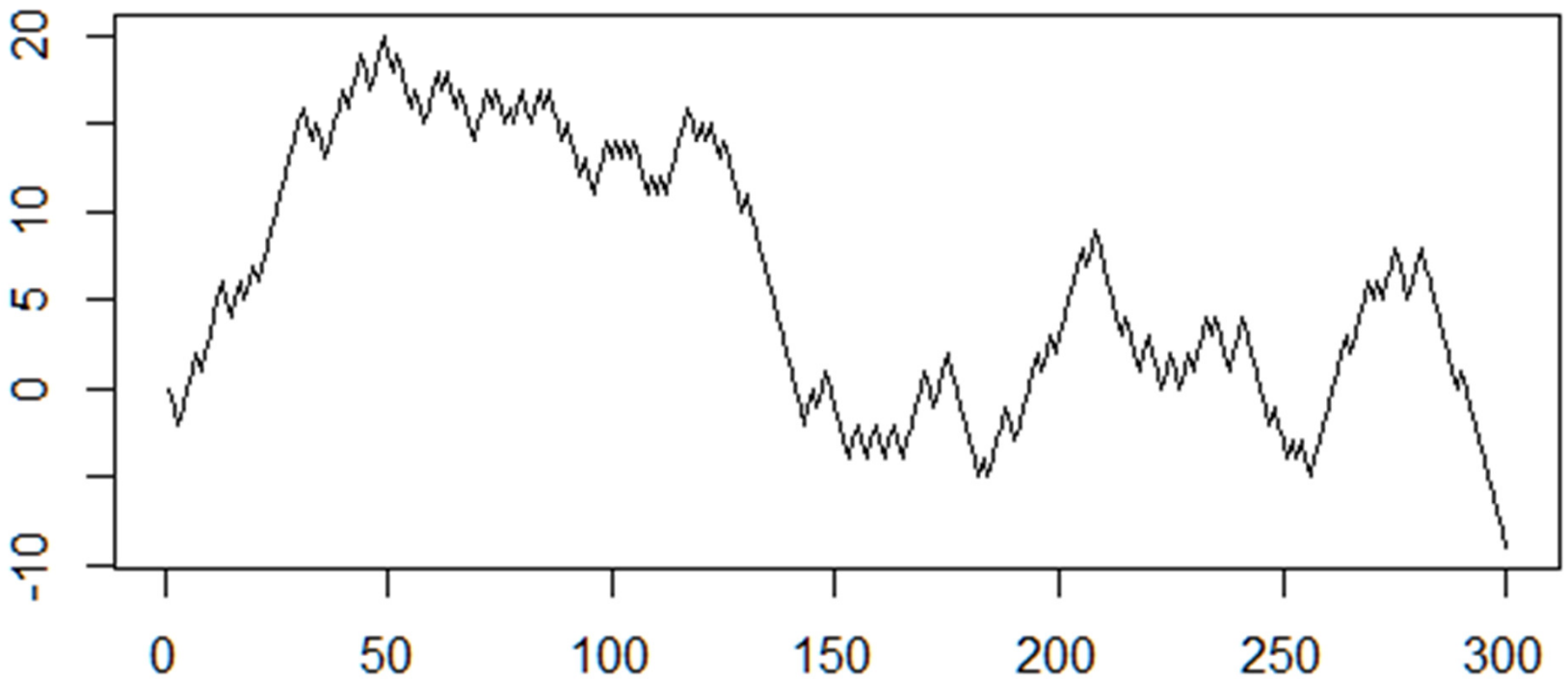
- Empiece en 0 (cero)
- Tire una moneda. Si sale cara sume 1 y si sale ceca reste 1. Siga.
- Repita tantas veces como quiera.
- Dibuje

Primeros diez pasos

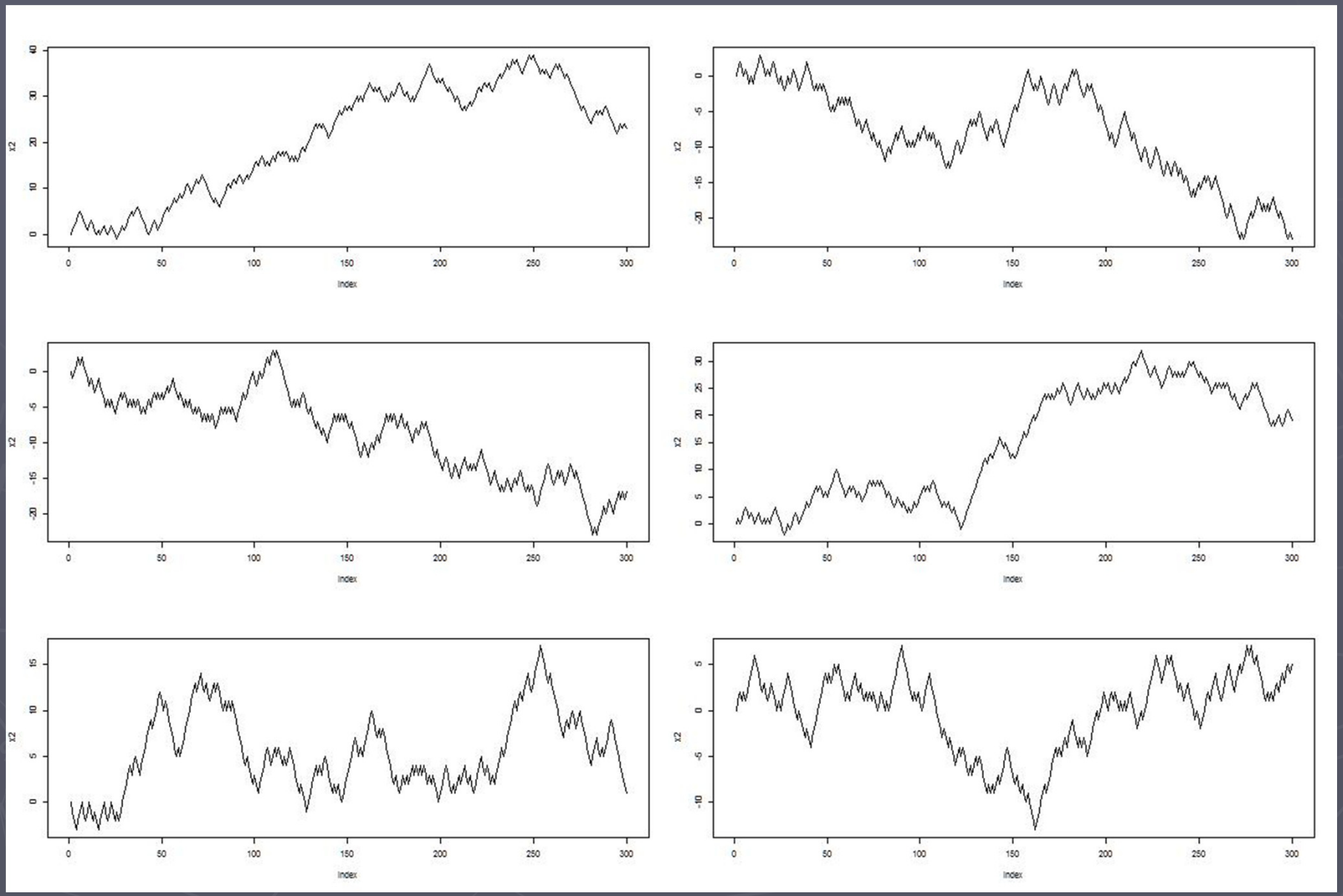
```
      x1 x2
 [1,]  0  0
 [2,] -1 -1
 [3,] -1 -2
 [4,]  1 -1
 [5,]  1  0
 [6,]  1  1
 [7,]  1  2
 [8,] -1  1
 [9,]  1  2
[10,]  1  3
```



300 pasos



6 veces



Mercados eficientes

- Mi suegro: “comprar cuando esta barato y vender cuando esta caro”.
- Mercado eficiente: el mercado “ajusta” rápido: muy difícil predecir cambios en precios de acciones mirando los precios pasados.
- Eficiencia: cambios en precios son puramente aleatorios

¿En la práctica?

- Copiosa evidencia para Argentina
- Dificil en forma pura
- Cuidado, esto solo es “mirando para atrás”
- Finanzas: mirar para el costado y para adelante!

WIKIPEDIA
La enciclopedia libre

Hipótesis de eficiencia de los mercados

Este artículo o sección necesita **referencias** que aparezcan en una **publicación acreditada**, como revistas especializadas, monografías, prensa diaria o páginas de Internet fidedignas.

Puedes añadirlas así o avisar al autor principal del artículo en su página de discusión pegando:

```
{{subst:Aviso referencias|Hipótesis de eficiencia de los mercados}}
~~~~
```

En finanzas, la **hipótesis de eficiencia de los mercados** afirma que el precio de los activos negociados en los mercados financieros refleja toda la información conocida por los miembros del mercado y todas las creencias de los inversores sobre el futuro. Esta hipótesis implica que no es posible lograr de forma consistente superar los resultados del mercado excepto a través de la suerte o de la información privilegiada. Sugiere también que el flujo futuro de noticias que determinará el precio de las acciones es aleatorio y que no es posible conocerlo por adelantado. La *hipótesis de eficiencia de los mercados* es una pieza central de la teoría de los mercados eficientes.

Nobel 2013

Profesores

Premio Nobel para tres especialistas en valoración de activos financieros

Son los estadounidenses Eugene F. Fama, Robert J. Shiller y Lars Peter Hansen; valoraron sus estudios sobre el movimiento de los precios de acciones y bonos

Ver comentarios | Tweet | Me gusta 10 | Share | +1 | A+ A-

La Real Academia de las Ciencias Sueca anunciando a los tres ganadores. Foto: AP

ESTOCOLMO.- Cinco años después de la caída del banco Lehman Brothers, que marcó el inicio de la crisis financiera internacional, la Real Academia Sueca de Ciencias decidió entregar el premio Nobel de Economía 2013 a tres profesores estadounidenses cuyas investigaciones se han centrado en pronosticar los precios de los activos financieros en el largo plazo. Los galardonados son Eugene F. Fama y Lars Peter Hansen, de la Universidad de Chicago, y Robert J. Shiller, de la Universidad de Yale.

Nota en La Naciòn, Enrique Kawamura

Martes 15 de octubre de 2013 | **Publicado en edición impresa**

Opinión

Una distinción contra el pensamiento único sobre el mercado

Por **Enrique Kawamura** |

Ver comentarios Tweet Me gusta 46 Share +1 T! A+ A-

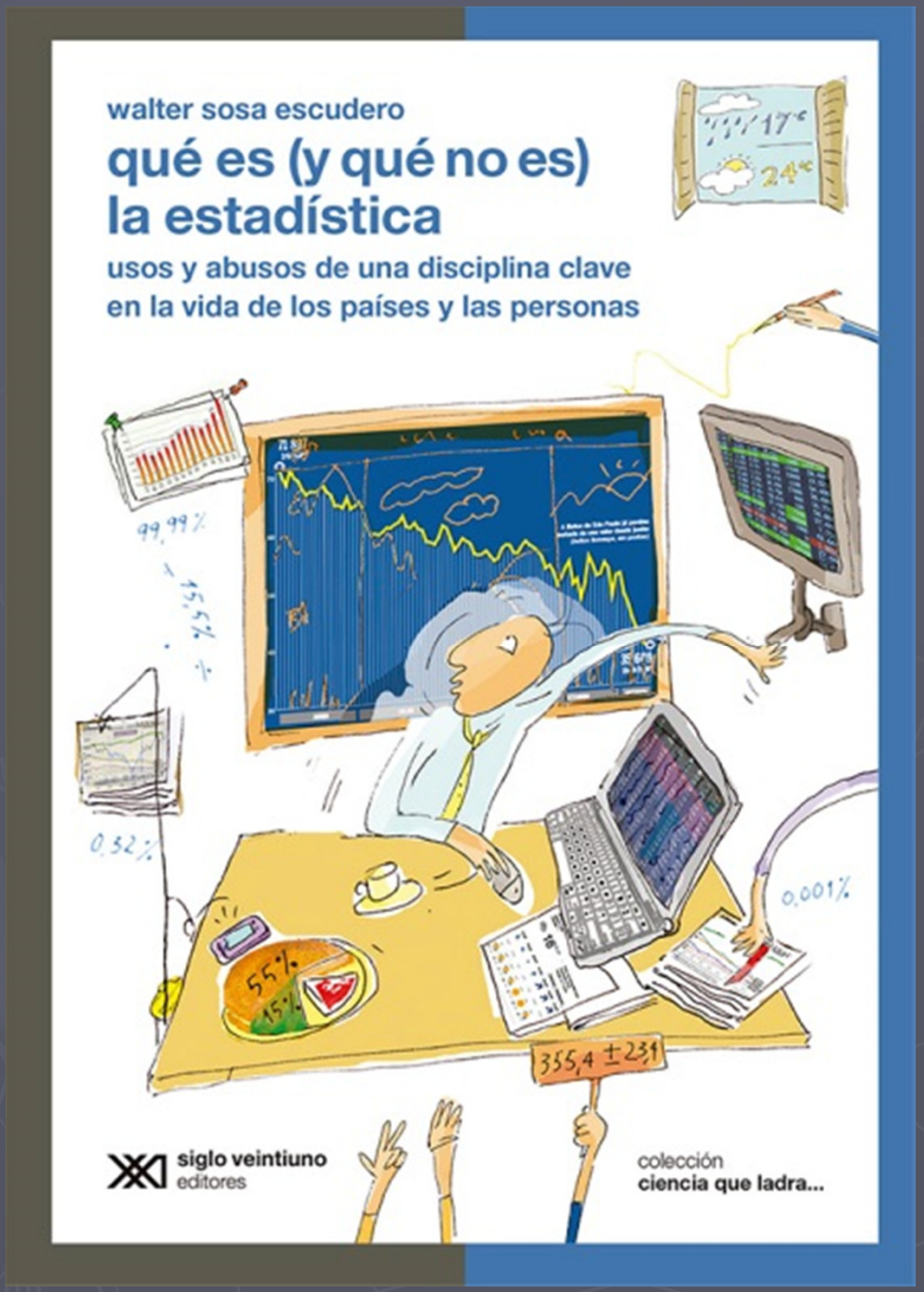
Más notas para entender este tema

- Premio Nobel para tres especialistas en valoración de activos financieros

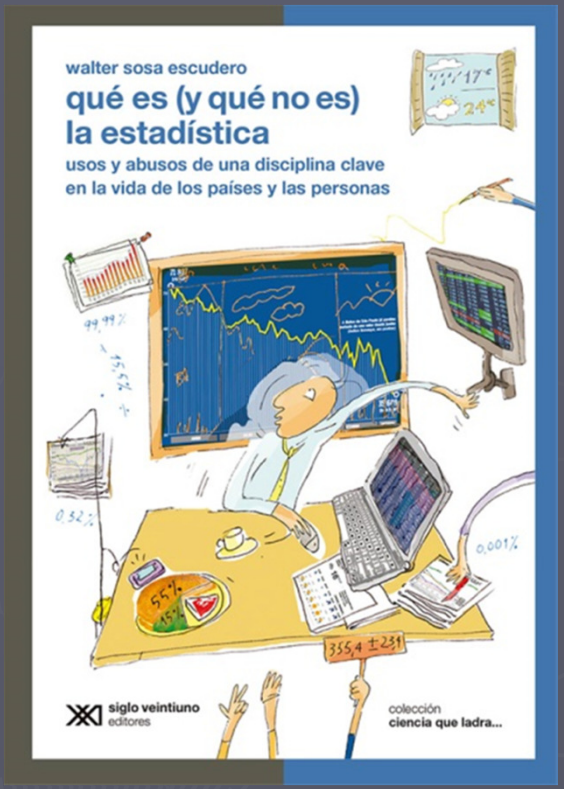
La crisis financiera que atravesó Estados Unidos, especialmente en 2008 con la caída de Lehman Brothers, entre otros gigantes de Wall Street, propugnó toda clase de críticas a "los académicos dedicados al estudio de los mercados financieros". Una de las más conocidas provino del estadístico Nassim Taleb, autor del famoso libro *El cisne negro* , que criticaba contundentemente las predicciones de lo que él llamaba "los modelos de valuación de activos" que generaban los académicos y que se utilizaban para valuar los llamados derivados provenientes de las hipotecas "subprime", cuyo problema de repago implicó, justamente, la crisis ya mencionada.

En síntesis

- El problema es la economía y no los economistas.
- Las cuestiones complejas requieren estructuras de predicción complejas.
- Ciertos fenómenos son de una naturaleza impredecible, por lo menos en relación a otros. Paradójicamente, muchas veces esta es una predicción confiable de la economía!



- Introduccion coloquial al mundo de las estadisticas.
- Sin formulas ni tablas ni graficos, pero con rigor científico



Capítulo 4: El electrocardiograma de Marcelo Bielsa: Estadisticas y Finanzas

- La naturaleza de lo impredecible
- Random walks, on the rocks
- Los efluvios de la bolsa
- Un billete de 100 dolares en Corrientes y Florida
- La hipotesis de eficiencia

www.queeslaestadistica.com

Capítulos

1. Colorado el 32: predicciones y estadísticas
2. Pasta cucinata: los métodos de la estadística.
3. El huevo y la gallina: causalidades y casualidades.
4. El electrocardiograma de Marcelo Bielsa: estadísticas y finanzas.
5. Pare de sufrir: la estadística y las disciplinas que odian a las matemáticas.
6. ¿Cuán grande es una pizza grande?: prácticas, mediciones y estándares.
7. Magia gris: trucos y artilugios de la estadística y la comunicación.

Si te interesó

- Malkiel, B., 2015, A Random Walk Down Wall Street, Norton, New York.
- Mlodinov, A., 2008, El Andar del Borracho, Critica.
- Lo, A. y MacKinley, 2002, A Non Random Walk Down Wall Street, Princeton. ¡Super técnico!
- Lo., A., 2009, The Heretics of Finance: Conversations with Leading Practitioners of Technical Analysis, Bloomberg.
- Te gusta programar: R y Rstudio!
- ¿Estadisticas? Googlea mi charla en TEDXRioDeLaPlata.

Walter Sosa Escudero, PhD

- Cuando estaba en el secundario no me decidía entre las ciencias sociales (economía, política, geografia humana), la matemática y la computación. Estudié economía porque pensaba que tenia un poco de todo lo que me gustaba.
- Hice mi licenciatura en economía en la Universidad de Buenos Aires y obtuve mi doctorado en la Universidad de Illinois, Estados Unidos.
- Me especializo en econometría, disciplina que usa métodos estadísticos, matemáticos y computacionales en las ciencias sociales.
- Soy docente e investigador en la Universidad de San Andrés e investigador independiente del CONICET.
- Vivo con mi esposa Mercedes, mi hijo Alejandro y nuestros perros Ninja y Vilma en el barrio de Nuñez, si bien soy de Boca. Me gusta tocar la guitarra, sacar fotos, escribir, sentarme a leer en cualquier café, deambular por mi barrio y andar en bicicleta.
- Soy fácil de encontrar por Google. Buscame y mandame tus inquietudes y dudas.

- Mi pagina web: http://waltersosa.weebly.com/
- La pagina del libro: http://www.queeslaestadistica.com/
- Nota en La Nación sobre estadísticas electorales: http://www.lanacion.com.ar/1791283-las-estadisticas-como-una-hamburguesa-o-un-remedio
- Mi charla TED sobre estadisticas: http://www.youtube.com/watch?v=hODwSUX0kT4&authuser=0
- Nota con Matias Martin en Basta de Todo (Metro 95.1): http://basta.metro951.com/2014/06/02/walter-sosa-escudero-en-escritores/
- Video sobre estudiar economía: https://www.youtube.com/watch?v=CgzDiV2tzus
- Contactame: wsosa@udesa.edu.ar

Walter Sosa Escudero
Director, Licenciatura en Economia
Universidad de San Andres
wsosa@udesa.edu.ar