



UNIVERSIDAD  
**NACIONAL**  
DE COLOMBIA

TALLER SEMANAL #1

ECONOMETRÍA FINANCIERA  
PROGRAMA DE ECONOMÍA

SEMESTRE 2021 - 1

Los talleres semanales deben ser entregados de forma individual y serán sustentados de forma oral. Estos representan un 25% de la nota final del curso. Esta nota depende de que se hayan entregado la totalidad de los talleres y de la sustentación oral del estudiante. Si el estudiante sustenta varias veces durante el curso la nota corresponderá al promedio simple. La entrega se debe hacer escaneando la solución escrita de puño y letra del estudiante y enviandola al correo [kgomezp@unal.edu.co](mailto:kgomezp@unal.edu.co)

1. Asuma que el precio de la acción de Apple tiene un precio de US\$250 al principio de un periodo y un precio de US\$250 al final de ese periodo. Esto es,  $S_0 = 200$  y  $S_1 = 250$ . Calcule el retorno discreto y continuo. Interprete y compare los resultados. Suponga ahora que el precio cae de US\$250 a US\$200. Calcule el retorno discreto y continuo. Cuál de los dos retornos refleja con precisión lo ocurrido en el mercado ?
2. Suponga que el precio de una acción en enero fue de US\$101 y en diciembre fue de US\$123. Cuál es el retorno simple (discreto) de la acción ? Cuál fue el retorno simple mensual ?