

Grupo de investigación Finanzas y Banca

¿Cómo gestionar la incertidumbre en las empresas a través de soluciones financieras que generan valor?

El Grupo de investigación Finanzas y Banca (Gifyb) de la Universidad EAFIT realiza estudios que permiten a las empresas incorporar nuevas tecnologías financieras que, agregan valor a los negocios y entregan experiencias valiosas a la enseñanza de las finanzas. Para ello soluciona problemas financieros complejos mediante la aplicación de teorías y metodologías avanzadas, reconociendo las particularidades de cada sistema financiero y económico; con lo cual busca construir conocimiento aplicado en el tema en Latinoamérica.

Líneas de trabajo

- Finanzas corporativas.
- Mercados financieros.
- Ingeniería financiera.
- Microfinanzas.

Lo que el Gifyb puede hacer por su empresa:

- Modelación y estimación de riesgo financiero en empresas e inversiones.
- Modelación de variables en mercados financieros.
- Valoración de derivados convencionales y exóticos.
- Evaluación de estrategias e inversión con consideraciones estadísticas y costos de transacción.
- Estimación de costos de transacción y variables de desempeño microestructurales en mercados financieros.
- Estudios econométricos para evaluación de estrategias de inversión.
- Estimación de costo de capital y estructura óptima.
- Valoración de empresas y opciones reales.





- Valoración de viabilidad de nuevos negocios mediante modelación financiera.
- Formación especializada de recursos humanos mediante la maestría en Finanzas, o cursos de extensión especializados.

Beneficios para las empresas con los proyectos del Gifyb:

- Maximización del valor de las empresas o activos a través de una mejor gestión de los riesgos financieros.
- Optimización de recursos tanto a nivel corporativo como de inversiones.
- Enriquecimiento de la función financiera mediante la adaptación e implementación de teorías y metodologías establecidas.

Proyectos

Modelación de precios para el mercado de derivados de energía.

El Gifyb ha participado de manera activa en proyectos de modelación de los precios de la energía eléctrica y de sus instrumentos derivados. Los resultados de estas investigaciones han sido empleados en el proyecto de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) y de XM de conformación de la bolsa de derivados de energía Derivex.

Valoración de la expansión proyecto de energía eólica en la Alta Guajira empleando opciones reales.

El Grupo de Investigación en Finanzas y Banca (Gifyb) apoya a las empresas en la generación de valor y en la ampliación de sus conocimientos en el área de las finanzas.

Este trabajo, realizado para EPM, valorizó la posible expansión del proyecto de energía eólica en la Alta Guajira, teniendo en cuenta la incertidumbre de diversos factores como climatología, precios de la energía, TRM y el precio de los certificados de CO2. En esta iniciativa se empleó la metodología de opciones reales.

Estudio de prefactibilidad financiera para la masificación de vehículos eléctricos en Colombia.

Se evaluó la prefactibilidad financiera de la implementación del negocio de vehículos eléctricos para EPM. Para tal fin, se empleó una metodología de valoración de flujo de caja libre bajo escenarios, tanto desde el punto de vista de EPM como del usuario final.

Alianzas

- École Supérieure des Sciences Économiques et Commerciales (ESSEC) de París. Profesor Andrea Roncoroni, Ph.D, experto en el área de mercados de energía eléctrica.
- Instituto Tecnológico de Monterrey, Profesor Igor Rivera, Ph.D, Director de maestría en Finanzas. Especialista en derivados.
- Profesor Samuel Mongrut, Ph.D. Especialista en Finanzas Corporativas para Países Emergentes.
- Bolsa de Valores de Colombia. Cooperación en proyectos de Microestructura del Mercado accionario Colombiano.
- Redes de conocimiento: amplia participación en las dos principales conferencias especializadas en finanzas a nivel nacional y latinoamericano: el Simposio de docentes en finanzas y la International finance conference.