

Departamento de Matemáticas

Harry Markowitz: precursor de la economía financiera

Abstract: El premio Nobel de Economía de 1990 fue otorgado a Harry Markowitz, junto con los economistas Merton H. Miller y William F. Sharpe, sobre todo por su contribución a la llamada teoría de las carteras eficientes, una teoría que justificaba, desde un punto de vista matemático, la idea intuitiva de diversificación de activos financieros con el fin de reducir la incertidumbre o volatilidad de las inversiones.

Su teoría conducía a resolver, por primera vez, lo que conocemos como un problema de programación u optimización cuadrática, para lo cual desarrolló el llamado algoritmo de la recta crítica.

Tras una breve introducción biográfica, se describen con cierto detalle las ideas que llevaron a Markowitz a desarrollar la teoría de las carteras eficientes que se basan en ideas estadísticas sencillas, en la llamada teoría de la utilidad, que acababa de elaborar John Von Neumann y en las nuevas técnicas de resolución para los problemas de optimización cuadrática. Por último, se ilustra lo anterior con varios ejemplos.

Javier Girón
**Real Academia de Ciencias Exactas,
Físicas y Naturales**

Fecha: Martes, 20 de noviembre a las 11:00 horas

Lugar: Aula 1-29M, Aulario 1