

Parte A. DATOS PERSONALES		Fecha del CVA	08/11/2024
Nombre y apellidos	Belén Nieto Domenech		
Núm. identificación del investigador	Researcher ID	H-4870-2011	
	Código Orcid	0000-0002-4552-1331	

A.1. Situación profesional actual

Organismo	Universidad de Alicante		
Dpto./Centro	Economía Financiera y Contabilidad		
Dirección	Ctra. San Vicente SN, 03080 Alicante, España		
Teléfono	965903621	correo electrónico	belen.nieto@ua.es
Categoría profesional	Catedrática de Universidad	Fecha inicio	21/07/2020
Espec. cód. UNESCO	530000 / 530801 / 531102 / 531206		
Palabras clave	Finanzas, Gestión Financiera, Modelos Económicos		

A.2. Formación académica (título, institución, fecha)

Licenciatura/Grado/Doctorado	Universidad	Año
Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales	Universidad de Alicante	1995
Doctora en Ciencias Económicas y Empresariales	Universidad de Alicante	2001

A.3. Indicadores generales de calidad de la producción científica

Número de sexenios de investigación: 4

Fecha del último sexenio de investigación: 01/01/2024

Citas totales: 718 Índice h: 14 Índice i10: 18 (Fuente: Google Académico)

Publicaciones en primer cuartil: 8

Parte B. RESUMEN LIBRE DEL CURRÍCULUM

Mi investigación se origina y está fundamentalmente centrada en la valoración de activos financieros, incluyendo acciones, bonos corporativos y derivados. En general, mi trabajo se ha basado en la búsqueda de explicaciones para los cambios observados en los precios de los activos y se plasma en trabajos empíricos que utilizan datos reales de los diferentes mercados. Si bien, también hemos contribuido de forma teórica proponiendo nuevos factores de riesgo, predictores económicos, e incluso modelos en su conjunto, que ayudan a comprender lo que ocurre en los mercados. En este sentido, destacan nuestros artículos relacionados con la liquidez, tanto de los activos como de los mercados, y en sus efectos para la toma de decisiones de inversión por parte de los agentes así como las decisiones de financiación por parte de las empresas o los gobiernos. En segundo lugar, y de forma conectada a esta línea de investigación, también hemos trabajado en el estudio de la conexión entre la economía real y la financiera. En este caso, hemos analizado la transmisión de información entre ambas, las consecuencias para la economía real de los cambios en los precios de los activos financieros, la capacidad predictiva de las variables financieras y el aprovechamiento de estas relaciones que puede hacerse en términos de política económica. Como consecuencia de todos estos años de investigación, he publicado diversos artículos científicos y obtenido sucesivos proyectos de investigación en convocatorias competitivas, de los cuales doy una muestra en las siguientes páginas de este CV. Además, he presentado mis trabajos en más de cincuenta congresos de finanzas internacionales y he obtenido premios al mejor trabajo en tres ocasiones. He sido presidenta de la Asociación Española de Finanzas en 2023, y vicepresidenta en 2022 y 2024. He sido *track chair* para el área de *asset pricing* en diversas ediciones del *Finance Forum*, pertenezco al panel de evaluadores de la Agencia Estatal de Investigación y he evaluado trabajos para revistas de elevado prestigio en finanzas.

En relación con mi actividad docente, he impartido todas las asignaturas obligatorias y optativas de la licenciatura, y luego el grado, en Administración y Dirección de Empresas, así

como la mayoría de asignaturas del grado en Economía. En cuanto a posgrado y/o doctorado, he sido responsable de varias asignaturas en programas de la Universidad de Alicante y también he impartido sucesivos cursos en las universidades Carlos III de Madrid, Pompeu Fabra, Valencia, País Vasco, y CUNEF tanto en castellano como en inglés.

Finalmente, en relación con la gestión, fui nombrada por el equipo decanal de la Facultad de Económicas de la Universidad de Alicante para dinamizar el proceso de conversión al Espacio Europeo de Educación Superior, he formado parte de la comisión de autoevaluación de la calidad de las titulaciones de la facultad y, desde octubre de 2022, soy subdirectora del departamento de Economía Financiera y Contabilidad.

Parte C. MÉRITOS MÁS RELEVANTES

C.1. Publicaciones seleccionadas

1. Abad, David, Belén Nieto, Roberto Pascual y Gonzalo Rubio, 2023. Market-wide illiquidity and the distribution of non-parametric stochastic discount factors. *International Review of Financial Analysis* 87, 1–17. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2023.102650>
2. Nieto, B. y Gonzalo Rubio, 2022. The risk aversion and uncertainty channels between finance and macroeconomics. *Finance Research Letters* 45, 102188. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2021.102188>
3. Nieto, Belén, 2018. Bid-ask spread estimator from high and low daily prices: Practical implementation for corporate bonds, *Journal of Empirical Finance* 48, 36-57. <https://doi.org/10.1016/j.jempfin.2018.06.003>
4. Nieto, Belén y Rosa Rodríguez, 2015. Corporate stock and bond return correlations and dynamic adjustments of capital structure, *Journal of Business Finance & Accounting* 42, 705-746. <https://doi.org/10.1111/jbfa.12114>
5. Nieto, Belén, Alfonso Novales y Gonzalo Rubio, 2015. Macroeconomic and financial determinants of the volatility of corporate bond returns, *Quarterly Journal of Finance*, Online. <https://doi.org/10.1142/S2010139215500214>
6. Márquez, Elena, Belén Nieto y Gonzalo Rubio, 2014. Stock Returns with Consumption and Illiquidity Risks, *International Review of Economics and Finance* 29, 57-74. <https://doi.org/10.1016/j.iref.2013.04.003>
7. Nieto, Belén y Gonzalo Rubio, 2011. Volatility bounds, size, and real activity prediction, *Review of Finance* 18 (1), 373-415. <https://doi.org/10.1093/rof/rft003>
8. Nieto, Belén y Gonzalo Rubio, 2011. The volatility of consumption-based stochastic discount factors and economic cycles, *Journal of Banking and Finance* 35 (9), 2197-2216. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2011.01.021>

C.2. Proyectos destacados

1. (PID2021-125317NB-I00) Sophisticated investors, informed trading, and market stability. Ministerio de Ciencia e Innovación. Periodo: 01/01/2022 a 31/12/24. Cuantía: 115.615,50 €. Investigador principal: Roberto Pascual.
2. (PGC2018-095072-B-I00) Incertidumbre, conexiones en volatilidad y los efectos de las fricciones en los precios de los activos financieros y la actividad real. Ministerio de Ciencia Periodo: 01/01/2019 a 31/12/2021. Cuantía: 60.863 €. Investigador principal: Belén Nieto.
3. (PROMETEO/2017/158) Expectations, Asset Prices, and Market Frictions. Consellería de Educación de la Generalitat Valenciana. Periodo: 01/11/2017 a 31/10/2021. Cuantía: 254.560 €. Investigador principal: Gonzalo Rubio.
4. (ECO2015-67035-P) Relaciones entre variables macroeconómicas y precios de activos financieros y sus consecuencias para finanzas corporativas. Ministerio de Ciencia e Innovación. Periodo: 01/01/2016 a 31/12/2018. Cuantía: 27.951 €. Investigador principal: Belén Nieto.

5. Identificación y predicción de shocks sistémicos. Análisis de los determinantes macroeconómicos de los riesgos financieros y sus implicaciones transversales. Banco de España. Periodo: 27/10/2016 a 27/10/2018. Cuantía: 25.000 €. Investigador principal: Alfonso Novales.

6. (PROMETEOII/2013/015) Interconnections between capital structure and asset pricing. Consellería de Educación de la Generalitat Valenciana. Periodo: 01/01/2013 a 31/12/2017. Cuantía: 300.000 €. Investigador principal: Gonzalo Rubio.

C.3. Contratos, méritos tecnológicos o de transferencia más relevantes

Contratos de investigación:

Empresa: BLUEBOOST S.L. Análisis de la información y asesoramiento en la toma de decisiones. Investigadora principal: Belén Nieto

Empresa: BLUEBOOST S.L. Desarrollo de aplicación para la estimación de betas de empresas no cotizadas. Investigadora principal: Belén Nieto

Evaluada. Empresa: Fundación La Caixa. Evaluación de candidatos para la adjudicación de becas para la realización de estudios de posgrado y doctorado en Europa, Asia y USA.

Actividades de formación. Empresa: Aditio Consultores. Formación de empleados de banca para acceder a la titulación MiFID II.

Colaboraciones de investigación. Empresa: Bolsas y Mercados Españoles. Realización de estudios de investigación relacionados con los mercados de activos financieros.