

CURRICULUM VITAE.

Vicent Aragó Manzana

DATOS ACADÈMICOS.

- Licenciado en Cc. Económicas, Universitat de València, 1993
- Doctorado en Universitat Jaume I Castelló, programa Direcció D'Empreses, 2000.

INVESTIGACIÓN

- Cuatro sexenios de investigación.
- Áreas de investigación: gestión y cobertura de riesgos, eficiencia del mercado, modelos de volatilidad condicional, mercados de derivados, valoración de activos financieros.

PUBLICACIONES ACADÉMICAS MÁS RELEVANTES

- Uncovering the risk-return trade-off through ridge regressions. Nuria Alemany Palomo, Vicente Aragó Manzana, Enrique Salvador Aragó. **Finance Research Letters**. Vol. 71. pp. 1-13. 2025.
- The time-varying risk–return trade-off and its explanatory and predictive factors. Nuria Alemany Palomo, Vicente Aragó Manzana, Enrique Salvador Aragó. **NORTH American Journal Of Economics And Finance**. Vol. 68. pp. 1-36. 2023
- Market risk aversion under volatility shifts: An experimental study. Vicente Aragó Manzana, Iván José Barreda Tarrazona, Adriana Breaban Vieru, Juan Carlos Matallín Sáez, Enrique Salvador Aragó. **International Review Of Economics & Finance**. Vol. 80. pp. 552-568. 2022.
- Optimal Beats Naive Diversification: Asset Allocation Using High-Frequency Data. Nuria Alemany Palomo, Vicente Aragó Manzana, Enrique Salvador Aragó. **Journal Of Portfolio Management** . Num. 1. Vol. 47. pp. 51-73. 2020.
- The distribution of index futures realised volatility under seasonality and microstructure noise. Nuria Alemany Palomo, Vicente Aragó Manzana, Enrique Salvador Aragó. **Economic Modelling**. Vol. 93. pp. 398-414. 2020.
- Lead-lag relationship between spot and futures stock indexes: Intraday data and regime-switching models Nuria Alemany Palomo, Vicente Aragó Manzana, Enrique Salvador Aragó. **International Review of Economics and Finance**. 2020.
- The influence of intraday seasonality on volatility transmission pattern. Nuria Alemany Palomo, Vicente Aragó Manzana, Enrique Salvador Aragó. **Quantitative Finance**. 2019.
- Re-examining the risk–return relationship in Europe: Linear or non-linear trade-off?, Enrique Salvador, Christos Floros y Vicent Aragó, **Journal of Empirical Finance**, 2014
- “Measuring Hedging Effectiveness of Index Futures Contracts: Do Dynamic Models, Outperform Static Models? A Regime Switching Approach”, Enrique Salvador y Vicent Aragó, **Journal of Futures Markets**, 2014
- “Sudden changes in variance and time-varying hedge ratios”. Vicent Aragó y Enrique Salvador, **European Journal of Operational Research**, 2011

- “Heteroskedasticity in the returns of the main world stock exchange indices: volumen versus GARCH effects”, Vicent Aragó y Luisa Nieto, **Journal of International Financial Markets, Institution & Money**, 2005.
- Testing for changes in the unconditional variance of financial time series. Andreu Sansó Rosselló,, Vicente Aragó Manzana y Josep Lluís Carrión i Silvestre. **Revista De Economia Financiera**. 2004.
- “Transaction costs, Arbitrage and volatility spillover: A note”, Vicent Aragó, Pilar Corredor y Rafael Santamaría, **International Review of Economics and Finance**, 2003

PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN ULTIMOS AÑOS

- Gobernanza institucional y financiera en tiempos de incertidumbre: eficiencia, descentralización y cohesión territorial en sociedades polarizadas (Goberfin). **MCTI - ministerio de ciencia y tecnología** (PID2024-159788NB-I00). 2025-2029
- Evaluación de instituciones en las transiciones hacia sociedades sostenibles: nuevos retos para la gobernanza desde una perspectiva multidisciplinar. **Mcti - ministerio de ciencia y tecnología** (PID2020-115450GB-I00). 2021-2026
- Análisis de la eficiencia en las organizaciones: instituciones financieras y sector público. **Universitat Jaume I** (UJI-B2017-14). 2018-2020
- Evaluación de organizaciones en entornos cambiantes: un enfoque transversal, espacial y multidimensional. **Ministerio de Economía y Competitividad** (ECO2017-85746-P). 2018-2020
- “Cambio de ciclo económico y evaluación de las organizaciones: instituciones financieras y sector público”. **Ministerio de Economía y Competitividad** (ECO2014-55221-P) **2015-2017**.
- “Evaluación de la eficiencia y la productividad de las organizaciones en un contexto de crisis económica: instituciones financieras y sector público” **Ministerio de Economía y Competitividad** (ECO2011-27227), **2012-2014**
- “Evaluación de la eficiencia y la productividad de las organizaciones en un contexto de crisis económica: instituciones financieras y sector público” **Generalitat Valenciana** (ACOMP/2014/283), **2014**.
- “Regímenes cambiantes en la economía y su influencia en los estudios sobre valoración de activos financieros, transmisión de información, cobertura, evaluación de la eficiencia de las instituciones de inversión colectiva.”. **Universitat Jaume I**. (P1.1B2012-07). **2013-2015**.

PARTICIPACIÓN EN PROYECTOS I+D CON EMPRESAS O INSTITUCIONES (Art. 83)

- “Elaboración de un estudio para la mejora de la gestión de envases en la comunidad valenciana”, **Generalitat Valenciana**, **2016**
- “Informe sobre sobrecostes en la ejecución de la reforma del hospital clínico de valencia”, **Dragados S. A** **2016**.
- “Informe económico para Reciplasa 2016”, **Sheut Consultoría S.L.U.** **2016**
- “Informe obre daños y perjuicios para la Urbanizadora Madrigal”, **Urbanizadora**

Madrigal S.A. 2015

- “Informe económico para demanda de Recisa”, **Reciclados Integrales S.A., 2015**
- “Informe económico para la revisión del plan zonal c2 de Reciplasa”, **Sheut Consultoria SLU, 2015**
- “Elaboración de plan financiero para el plan zonal de residuos de la zona XIII de la Generalitat Valenciana”, **Amaranto Asesores de Gestión S.L.U. 2015.**

REVISOR REVISTAS ACADEMICAS.

Quantitative Finance, Journal of Banking and Finance; Review of Finance; Emerging Market Finance and Trade; Revista de Economía Aplicada; Revista Española de Financiación y Contabilidad; Documentos de Trabajo del Institut Valencià de Investigaciones Económicas (IVIE); Applied Financial Economics; Applied Economics; International Review of Economics and Finance; International Journal of Finance and Economics; Journal of Multinational Financial Management; Cuadernos de Economía; Universia Business Review; Noesis; International Journal of Emerging Markets; South African Journal of Economics