Seminario 557: Estudio del efecto de apalancamiento en series financieras usando un modelo TAR

Seminarios y talleres

Director IMEMC, Universidad Nacional de Colombia

Entrada libre. Indispensable inscribirse en el siguiente vínculo: Inscripciones

Hora: 12:00 *p. m.* (refrigerio) y 12:30 *p. m.* (inicio del seminario)
Tiempo de exposición: 12:30 *p. m.* a 1:30 *p. m.*
Lugar: Banco de la República, carrera 7 # 14-78, piso 13 (Sala de prensa), Bogotá-Colombia.
Idioma de la exposición: Español

Resumen del documento: Esta investigación demuestra que bajo ciertas condiciones matemáticas, un modelo autorregresivo de umbrales (TAR) puede representar el efecto de apalancamiento, a partir de su función de varianza condicional. Asimismo, se obtienen las expresiones analíticas para el tercer y cuarto momento del modelo TAR cuando este es débilmente estacionario, descubriendo en estos resultados importantes interpretaciones. Se realiza una ilustración empírica donde se ajustan modelos TAR a partir de la metodología de Nieto (2005) y modelos VAR-GARCH multivariados a través de la aproximación A-BEKK, para los índices bursátiles de Brasil, Colombia y Japón. Finalmente, se comparan ambos modelos estadísticos vía momentos condicionales y no condicionales, así como por la representación del efecto de apalancamiento.

Documento disponible en: http://bdigital.unal.edu.co/52026/1/oscarandresespinosaacu%C3%B1a.2016.pdf

Si desea inscribirse a la lista de correos del Seminario semanal de Economía de Bogotá para recibir en su cuenta la información sobre nuestra programación, debe remitir un correo electrónico a la dirección seminariossemanales@banrep.gov.co con el asunto "Inscripción a la lista de correos", cabe resaltar que por esta cuenta no se reciben inscripciones a los seminarios.

- Imprimir