



MEDIDAS DE RIESGO DE UN ÍNDICE BURSÁTIL DE LA ZONA EURO

Área de investigación: Finanzas

José Antonio Climent Hernández

División de Ciencias Básicas e Ingeniería
Universidad Autónoma Metropolitana Unidad Azcapotzalco
México
antonio.climent@hotmail.com

Arturo Aguilar Vázquez

División de Ciencias Básicas e Ingeniería
Universidad Autónoma Metropolitana Unidad Azcapotzalco
aav@azc.uam.mx

XXII
CONGRESO INTERNACIONAL DE
CONTADURÍA, ADMINISTRACIÓN
E INFORMÁTICA

MEDIDAS DE RIESGO DE UN ÍNDICE BURSÁTIL DE LA ZONA EURO

Resumen



En este trabajo se analizan los rendimientos del Eurostoxx, se estiman los estadísticos básicos, los parámetros α -estables, se realiza la prueba Anderson-Darling, se estima el exponente de auto-semejanza, y la dimensión fraccionaria de la distribución de probabilidad del índice para cuantificar los riesgos de mercado a través de la relación entre el exponente de auto-semejanza y el parámetro de estabilidad e indicar si los rendimientos presentan anti-persistencia, independencia o persistencia, se estiman las dimensiones fraccionarias (fractales) del índice, y se propone un modelo para estimar el valor en riesgo paramétrico, concluyendo que el Eurostoxx presenta memoria de corto plazo y menor riesgo en la dimensión fraccionaria que en la dimensión gaussiana.

Clasificación JEL: C16, C46, C14, D81, G12, G13.

Palabras clave: *Procesos α -estables, riesgo, ingeniería financiera.*

