Montecarlo simulation of long-term dependent processes: a primer

Borradores de Economia
Número:
648
Publicado:
Viernes, 1 Abril 2011
Clasificación JEL:
C15, C53, C63, G17, G14
Palabras clave:
Montecarlo simulation, Fractional Brownian Motion, Hurst exponent, long-term dependence
Descargar documento

Lo más reciente

Estimación de densidad estacionaria para modelos ARCH con aplicaciones en regresión cuantílica
Manuel Darío Hernández-Bejarano, Zhibiao Zhao
Assessing the effects of recent provisioning rules on consumer credit allocation in Colombia
Fredy Gamboa-Estrada, Diego Cuesta, Camilo Sanchez-Quinto
Geopolitical risk and emerging market sovereign risk premia
Fredy Gamboa-Estrada, José Vicente Romero
Otras Publicaciones

As a natural extension to León and Vivas (2010) and León and Reveiz (2010) this paper briefly describes the Cholesky method for simulating Geometric Brownian Motion processes with long-term dependence, also referred as Fractional Geometric Brownian Motion