

Uso de la Metodología Wavelets para la validación de la regla de la raíz del tiempo y su aplicación al riesgo de mercado

Borradores de Economía

Número:

809

Publicado:

Sábado, 1 Febrero 2014

Clasificación JEL:

G11, G14, G32, C16, C52

Palabras clave:

Wavelets, dependencia de largo plazo, Análisis multi-resolución, riesgo de mercado

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Leyes de márgenes mínimos y fijación de precios en comercios multiproducto](#)

Daniel Herrera-Araujo, Jorge Florez-Acosta

[Trabajo de cuidado no remunerado y brechas regionales de género en la participación laboral en Colombia](#)

Luis Armando Galvis-Aponte, Adriana Marcela Rivera-Zárate

[Evaluación de los efectos de las recientes normas de provisiones sobre la asignación del crédito de consumo en Colombia](#)

Diego Fernando Cuesta-Mora, Fredy Alejandro Gamboa-Estrada, Camilo Eduardo Sánchez-Quinto

[Otras Publicaciones](#)

Bajo el supuesto de que una serie de retornos es independiente e idénticamente distribuida (IID), la dimensión temporal del riesgo es irrelevante. De esta forma, la volatilidad calculada sobre un intervalo de tiempo (e.g. mensual) puede ser estimada a partir de la calculada sobre otro intervalo (e.g. diario), mediante la regla de la raíz del tiempo. El presente documento presenta una metodología avanzada, que al igual que las más tradicionales, evidencia que la utilización de dicha raíz es errónea debido a que existe dependencia de largo plazo en algunas de las series financieras colombianas. Asimismo, se exponen algunas de las consecuencias más importantes de dicha dependencia (en especial sobre el cálculo del riesgo de mercado) y se proponen algunos parámetros de escalamiento.