Volatility spillovers among global stock markets : measuring total and directional effects

Borradores de Economia
Número:
983
Publicado:
Domingo, 1 Enero 2017
Clasificación JEL:
G01, G15, C32
Palabras clave:
Volatility Spillovers, DCC-GARCH Model, Global Stock Market Linkages, Financial Crisis
Descargar documento

Lo más reciente

Apropiación digital y desigualdad económica en Colombia
Olga Lucia Acosta Navarro, Olga Lucia Acosta Navarro, Marlon Angulo-Ramos, Ana María Iregui-Bohórquez, María Teresa Ramírez-Giraldo
Estimación de densidad estacionaria para modelos ARCH con aplicaciones en regresión cuantílica
Manuel Darío Hernández-Bejarano, Zhibiao Zhao
De los choques climáticos al riesgo financiero: un marco aplicado al sector hidroeléctrico colombiano
Daniela Rodriguez-Novoa, María José Vélez-Rodríguez
Otras Publicaciones

In this study we construct volatility spillover indexes for some of the major stock market indexes in the world. We use a DCC-GARCH framework for modelling the multivariate relationships of volatility among markets. Extending the framework of Diebold and