

Memoria larga de la volatilidad de los rendimientos del mercado mexicano de capitales

(Recibido: enero/09–aprobado: mayo/09)

Francisco López Herrera^{*}
Francisco Venegas-Martínez^{**}
Alfredo Sánchez Daza^{***}

Resumen

El presente trabajo proporciona un análisis sobre la volatilidad de memoria larga de los rendimientos del principal indicador del Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) de la Bolsa Mexicana de Valores. Mediante varias pruebas semiparamétricas se examina la existencia de memoria larga en la volatilidad de los rendimientos del IPC. La evidencia empírica, con base en parametrizaciones del tipo ARFI-GARCH, sugiere la existencia de volatilidad de memoria larga.

Palabras clave: volatilidad de memoria larga, GARCH integrados fraccionariamente, modelado de series financieras.

JEL Clasificación: C22, G11, G12.

^{*} Profesor-Investigador de la División de Investigación de la FCA–UNAM.

^{**} Profesor-Investigador de la Sección de Estudios de Posgrado e Investigación de la ESE-IPN (fvenegas1111@yahoo.com.mx).

^{***} Profesor-Investigador del Departamento de Economía de la UAM–Azcapotzalco.