

RESUMEN

Autor [Castillo Gamarra, J.E.](#)

Autor corporativo [Universidad Nacional Agraria La Molina, Lima \(Peru\). Facultad de Economía y Planificación](#)

Título **Modelación de la volatilidad del índice general de la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2009-2011**

Impreso Lima : UNALM, 2014

Copias

Ubicación	Código	Estado
Sala Tesis	E13. C388 - T	USO EN SALA
Descripción	126 p. : 113 fig., 23 cuadros, 34 ref. Incluye CD ROM	
Tesis	Tesis (Ing Estadístico e Informático)	
Bibliografía	Facultad : Economía y Planificación	
Sumario	Sumarios (En, Es)	
Materia	MERCADO DE CAPITALES MODELOS ECONOMETRICOS METODOS ESTADISTICOS ANALISIS ECONOMICO RENTABILIDAD EVALUACION PERU BOLSA DE VALORES DE LIMA	
Nº estándar	PE2016000231 B / M EUV E13	

El presente trabajo tiene como objetivo describir los modelos de varianza condicional ARCH y GARCH junto con sus propiedades y demostraciones, estos modelos se aplican en series de tiempo financieras, debido a que estas presentan como característica principal una fuerte volatilidad con periodos de calma o agitación, lo cual no permite utilizar los modelos de series de tiempo tradicionales que asumen varianzas constantes. Así mismo se realizó una aplicación utilizando como variable el valor diario del Índice General de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL), periodo 2009 – 2011, para la aplicación se utilizó el software econométrico Eviews 7. Al analizar los resultados de las estimaciones de los modelos que explicarían la volatilidad diaria de la Rentabilidad del Índice General de la Bolsa de Valores (RIGBVL), periodo 2009 – 2011, se concluyó que el modelo GARCH (1,1) es el adecuado, debido a que el modelo GARCH (1,1) tiene a diferencia de los demás modelos el menor valor tanto en el criterio de

información de Akaike (AIC) como en el criterio de información de Schwarz. Previamente se modeló la media de la RIGVBL con el modelo AR (1).

ABSTRACT

The present work aims to describe the ARCH and GARCH conditional variance models together with their properties and demonstrations, these models are applied in financial time series, due to the fact that they present strong volatility with periods of calm or agitation as their main characteristic. which does not allow the use of traditional time series models that assume constant variances. Likewise, an application was made using as a variable the daily value of the General Index of the Lima Stock Exchange (IGBVL), period 2009 - 2011, for the application the econometric software Eviews 7 was used. When analyzing the results of the estimates of The models that would explain the daily volatility of the Yield of the General Stock Market Index (RIGBVL), period 2009 - 2011, it was concluded that the GARCH (1,1) model is the appropriate one, because the GARCH (1 , 1) has, unlike the other models, the lowest value both in the Akaike information criterion (AIC) and in the Schwarz information criterion. The mean of the RIGVBL was previously modeled with the AR (1) model.