



El Departamento de Estadística del ITAM

anuncia la siguiente sesión (No. 172) de

EL SEMINARIO ALEATORIO

que, con el título

Aplicación de las distribuciones de Johnson para capturar el riesgo financiero derivado de la presencia de "colas pesadas" en los rendimientos del tipo de cambio

impartirá

Pedro Gurrola
Departamento Académico de Administración
ITAM

Resumen

Evidence that the distribution of daily changes of exchange rates has fatter tails than the normal has led researchers to consider different alternative distributions to estimate quantile-based risk measures. In this paper we investigate the ability of SU-curves to capture fat tail risk of exchange rate returns, comparing them against the mixture of normals and skewed Student models. The results indicate that, although the skewed Student provides the best overall fit, in terms of VaR performance the SU-curves can yield better or at least similar results than any of the models considered. This, together with their flexibility in modeling different degrees of non-normality, suggests the SU system can be a useful alternative for risk management.

Fecha: Viernes 14 de Septiembre

Hora: 13:00 hrs.

Salón: B-1

Lista de seminarios próximos. Visite:

http://estadistica.itam.mx/seminarios_prox.html

El Seminario Aleatorio está destinado tanto a profesores como a estudiantes, por lo que el Departamento de Estadística agradece a los profesores que colaboren invitando a sus alumnos a estas sesiones.

María F. Rojano Agraz

ITAM

Depto. Académico de Estadística

Rio Hondo # 1,

Col. Tizapán San Angel

C.P. 01000 México, D. F.

Tel. 5628-4000 ext. 3803

Fax 5628-4086