



COMPARAÇÃO DE MODELOS PARAMÉTRICOS E NÃO-PARAMÉTRICOS PARA ESTIMAÇÃO DE VOLATILIDADE

Tatiana Andréa Benaglia (Bolsista FAPESP) e Prof. Dr. Aluísio de Souza Pinheiro (Orientador), Instituto de Matemática, Estatística e Computação Científica - IMECC, UNICAMP

Neste trabalho, fazem-se comparações entre métodos não-paramétricos e paramétricos para o estudo da volatilidade. Como método paramétrico de predição da volatilidade, utiliza-se um AR(1)-SV, com resultados já existentes na literatura. As alternativas não-paramétricas apresentadas são a de predição da volatilidade por estimação da função de regressão via: (i) funções-núcleo e (ii) ondaletas. Para estimação da curva de volatilidade, são utilizadas funções-núcleo e ondaletas. São realizadas simulações de séries, com e sem valores extremos. São simulados modelos paramétricos de volatilidade estocástica bem como modelos de volatilidade não-paramétricos. Duas séries reais também são utilizadas para as comparações. O desempenho relativo dos estimadores é representado pelos Erros Quadráticos Médios, Erros Quadráticos Médios Integrados e sua capacidade de identificar os valores aberrantes.

Volatilidade - Funções-núcleo - Ondaletas