

SEMINÁRIOS

SÉRIES TEMPORAIS, ONDALETAS E DADOS FUNCIONAIS

LOCAL: IMECC-Unicamp, Sala 221

DATA: 05 de junho de 2014

HORÁRIO: 15h00

**ESTIMAÇÃO DE MODELOS DE DURAÇÃO CONDICIONAL ESTOCÁSTICA VIA
MÉTODOS DE DISTÂNCIA MÍNIMA
Mauricio Zevallos, Unicamp**

A modelagem de durações entre transações de ativos financeiros constitui um dos problemas mais desafiadores em econometria de séries temporais. Um dos modelos utilizados para explicar a dinâmica das durações é o modelo de Duração Condicional Estocástica (SCD). Este modelo está definido através de componentes estocásticas não observáveis e a verossimilhança é difícil de calcular. Neste trabalho será discutida a implementação do método de Estimação de Distância Mínima (MDE) nos modelos SCD. O método MDE está baseado na minimização da distância entre as autocorrelações amostrais e teóricas. O desempenho deste método é avaliado através de experimentos de Monte Carlo utilizando séries simuladas de tamanhos usualmente encontrados na prática, da ordem de milhares e milhão de observações. Adicionalmente será apresentada uma aplicação com dados reais.