

Estimaciones de la volatilidad en mercados financieros con transacciones de alta frecuencia

Erick Treviño Aguilar

DCEA-Universidad de Guanajuato

En recientes años los mercados financieros han adoptado tecnologías de información que permiten realizar miles de transacciones por segundo generando bases de datos de alto volumen. La volatilidad siempre ha sido una característica que ha recibido considerable atención y su estudio estadístico requiere considerar nuevos fenómenos que surgen ante las nuevas circunstancias. Paradójicamente, la naturaleza de la información induce estimadores sesgados y métodos alternativos son requeridos para la estimación de la volatilidad. En esta plática revisaremos la estimación basada en la técnica llamada "Volatilidad realizada de dos escalas" propuesta por Zhang, Mykland and Ait-Sahalia