

Value at Risk Estimation in the Mexican Stock Exchange: A Comparison of Empirical Distributions

Serrano Bautista, Ramona; Mata Mata, Leovardo

Resumen. El objetivo de este trabajo es atender el problema de la selección del modelo VaR para el mercado mexicano de renta variable. Para ello, consideramos la familia de distribuciones estables en el modelo VaR como una alternativa en el mercado financiero mexicano y su desempeño se compara con las estimaciones normales NIG, GLD y GST. Se realizó un análisis estadístico para comparar la pertinencia de estas cinco distribuciones en los retornos de acciones de capital durante un periodo de alta volatilidad.

Abstract. The objective of this paper is to address the issue of VaR model selection for the Mexican equity market. To this end, we considered the family of stable distributions in VaR modeling as an alternative in the Mexican financial market, and its performance was compared with the normal, NIG, GLD, and GST estimations. A

statistical analysis compared the suitability of these five distributions in terms of equity stock returns during a period of high volatility.

Referencia bibliográfica.

Serrano, R., & Mata, L. (2019). Value at risk estimation in the Mexican Stock Exchange: A comparison or empirical distributions. *Journal of Applied Economic Sciences*, 14-1(63): 144–154. doi: 10.14505/jaes.v14.1(63).14