

# Foro Nacional de Estadística

## Dr. Carlos Cuevas Covarrubias

Universidad Autónoma del Estado de México; Facultad de Geografía. Toluca Estado de México, 26 al 28 de septiembre de 2012.

### *Ajuste de Mixturas Gaussianas para Modelar Rendimientos Financieros*

Carlos Cuevas Covarrubias (Universidad Anáhuac) y Jorge Rosales Contreras ( Instituto Tecnológico de Estudios Superiores Monterrey )

Algunos de los principales modelos financieros para la valoración del riesgo asumen que los rendimientos de los activos siguen una distribución normal. Con frecuencia, este supuesto resulta poco realista debido a las características de curtosis y asimetría en el comportamiento real de los rendimientos. En este trabajo presentamos evidencia de que las mixturas gaussianas constituyen un medio eficiente para modelar la distribución marginal de los rendimientos de los activos financieros. Describimos algunos mecanismos y técnicas de análisis que facilitan su implementación práctica, e ilustramos su desempeño estadístico con ejemplos basados en datos reales del mercado mexicano.

Resumen publicado en: <http://www.uaemex.mx/fciencias/foro27/imgs/programa.pdf>

# XXVII FORO NACIONAL DE ESTADÍSTICA

*Estadística en la Industria y en los Sistemas de Información Geográfica*

La Universidad Autónoma del Estado de México  
y la Asociación Mexicana de Estadística

otorgan la presente **CONSTANCIA** a:


**Carlos Cuevas Covarrubias**

Coautor: Jorge Rosales Contreras

Por su participación con la ponencia:

***“Ajuste de Mixturas Gaussianas para Modelar Rendimientos Financieros”***

Toluca, México, del 26 al 28 de septiembre de 2012.

  
**Dr. Sergio Hernández González**  
Presidente del Comité  
Organizador Nacional

  
**M. en C. Miguel Angel López Díaz**  
Presidente del Comité  
Organizador Local

