Riego Financiero

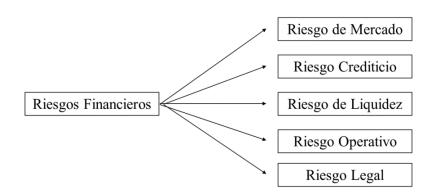
Felipe Pérez Vargas

29 de febrero de 2020

Clasificación de los Riesgos

- Riesgo de negocios:Para crear ventajas competitivas.
- Riesgo estratégico: Derivado de cambios económicos y políticos.
- Riesgo financiero: Derivado de la volatilidad en mercados financieros.

Clasificación del Riesgo Financiero



Riesgo según su naturaleza financiera

Riesgo vs rendimiento

- Riesgo sistemático y riesgo no sistemático
- Riesgo en los portafolios de inversión

Tipos de riesgo según su naturaleza financiera:

- Riesgo de Mercado
- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez

Clasificación del Riesgo Financiero



Rendimiento

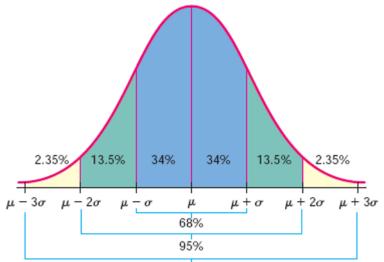
El rendimiento de un activo o una operación financiera es entendido como el cambio de valor que registra en un periodo de tiempo con respecto a su valor inicial.

Rendimiento

La mayoría de los rendimientos de las operaciones financieras tienden a seguir una distribución de probabilidad continua, caracterizada por una curva simétrica en forma de campana

Clasificación del Riesgo Financiero

Area Under a Normal Curve



Volatilidad

La volatilidad es un indicador que pretende cuantificar las probabilidades de cambios en las diferentes variables económicas que afectan la operación.

Tipos de Volatilidad

- Histórica. Variabilidad relativa (en porcentaje) de rentabilidad de un activo respecto al promedio en un periodo dado
- Implícita. Se refiere a la volatilidad de un activo financiero en el futuro per se, es decir, por el propio activo, por su propia naturaleza
- Estocástica. Cambios en cierto tiempo de forma incierta
- Determinista: No se producen cambios en la volatilidad, y si se producen son predecibles
- Volatilidad en el mercado: muchas veces vista como negativa puede llegar a ser beneficiosa a corto plazo. Es posible operar con la volatilidad directamente con instrumentos denominados opciones.