

GESTIÓN DE RIESGOS INFORMÁTICOS

Sesión 14



**Universidad
Tecnológica
del Perú**

Logro de Aprendizaje

Al final de la sesión, el alumno comprende el valor del riesgo del mercado dentro de una organización.

Utilidad

¿Cuáles son los riesgos a los que se enfrenta la organización?

Temario

- ✓ VAR
- ✓ Definición
- ✓ Tipos

Recordemos

¿En que consiste
la metodología
COSO?



Desaprende lo que te limita

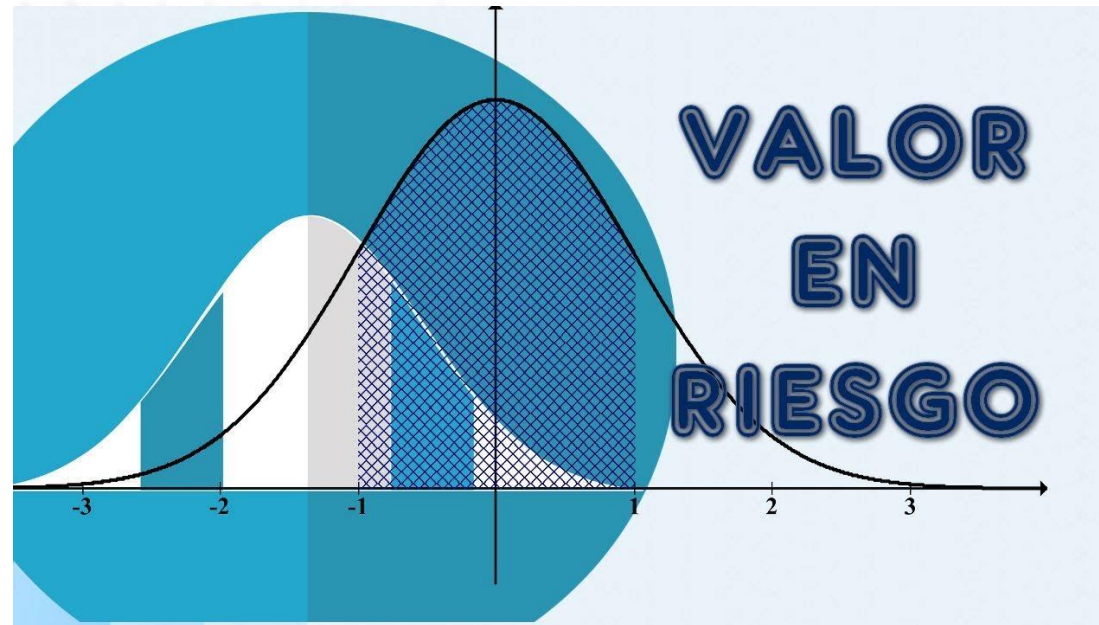
Observa el video



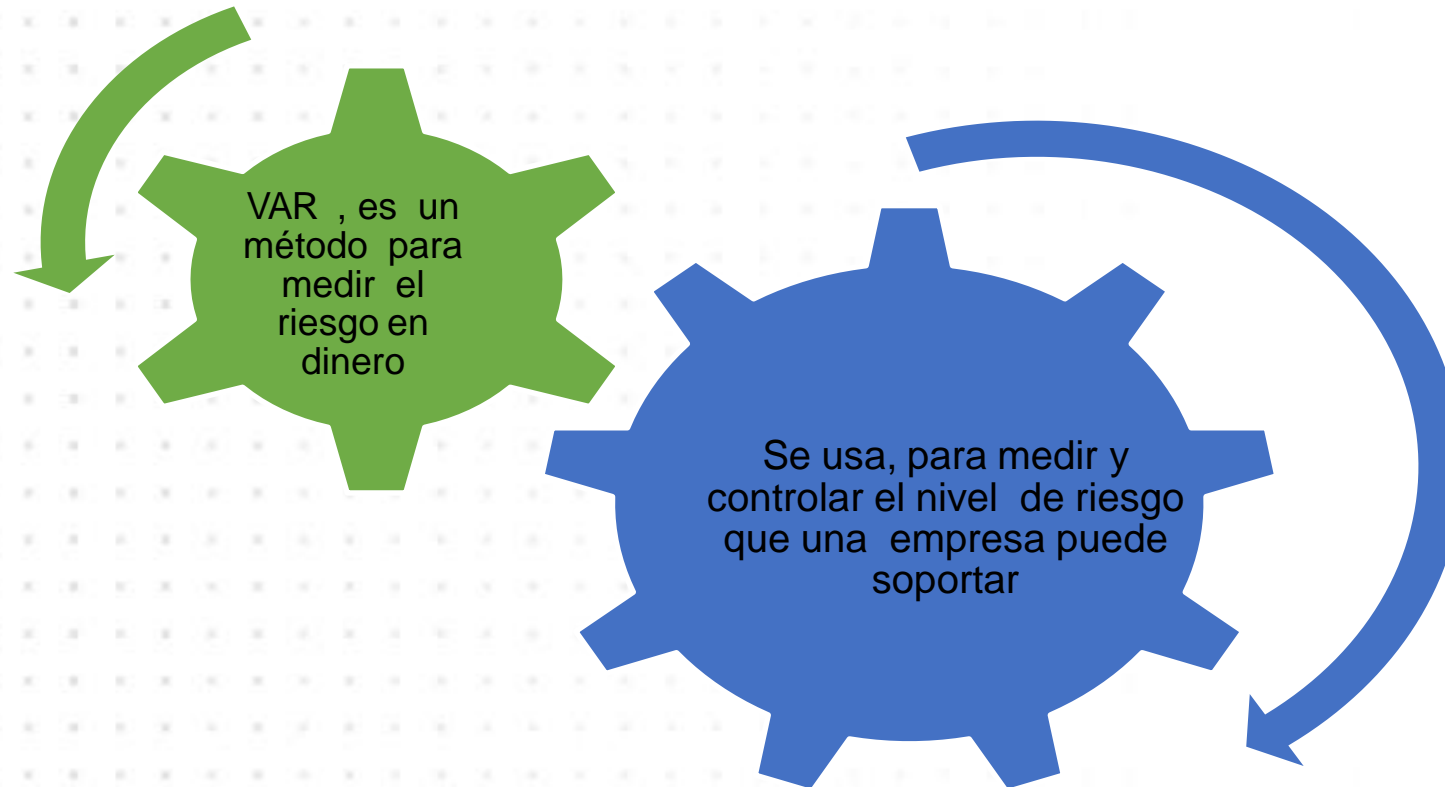
El Value at Risk (VAR)

Es un método para medir el riesgo del mercado (1990).

Podemos utilizar el VaR para cuantificar el riesgo tanto cuando invertimos en un fondo de inversión como cuando operamos con un sistema de trading.



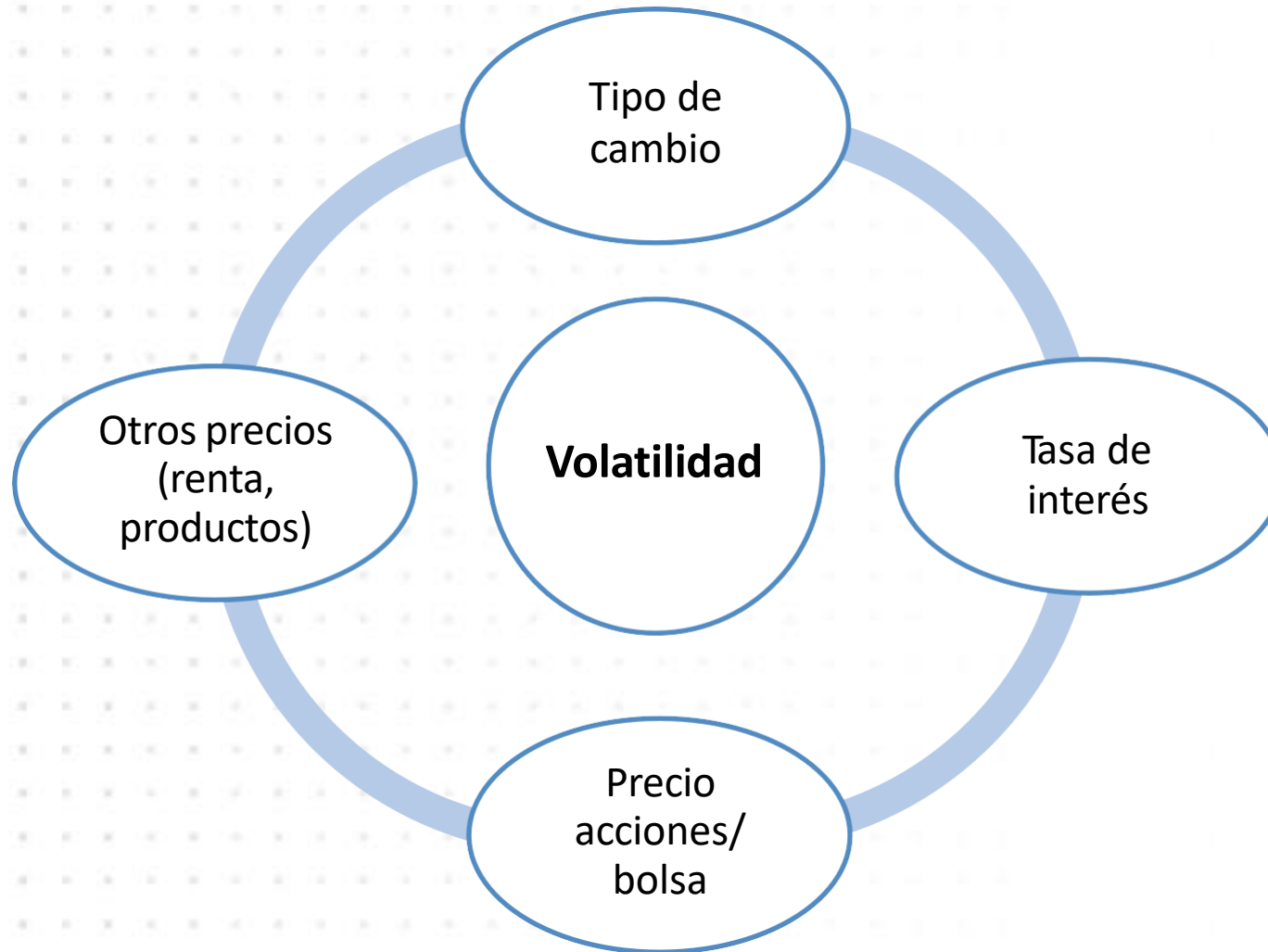
El Value at Risk (VAR)



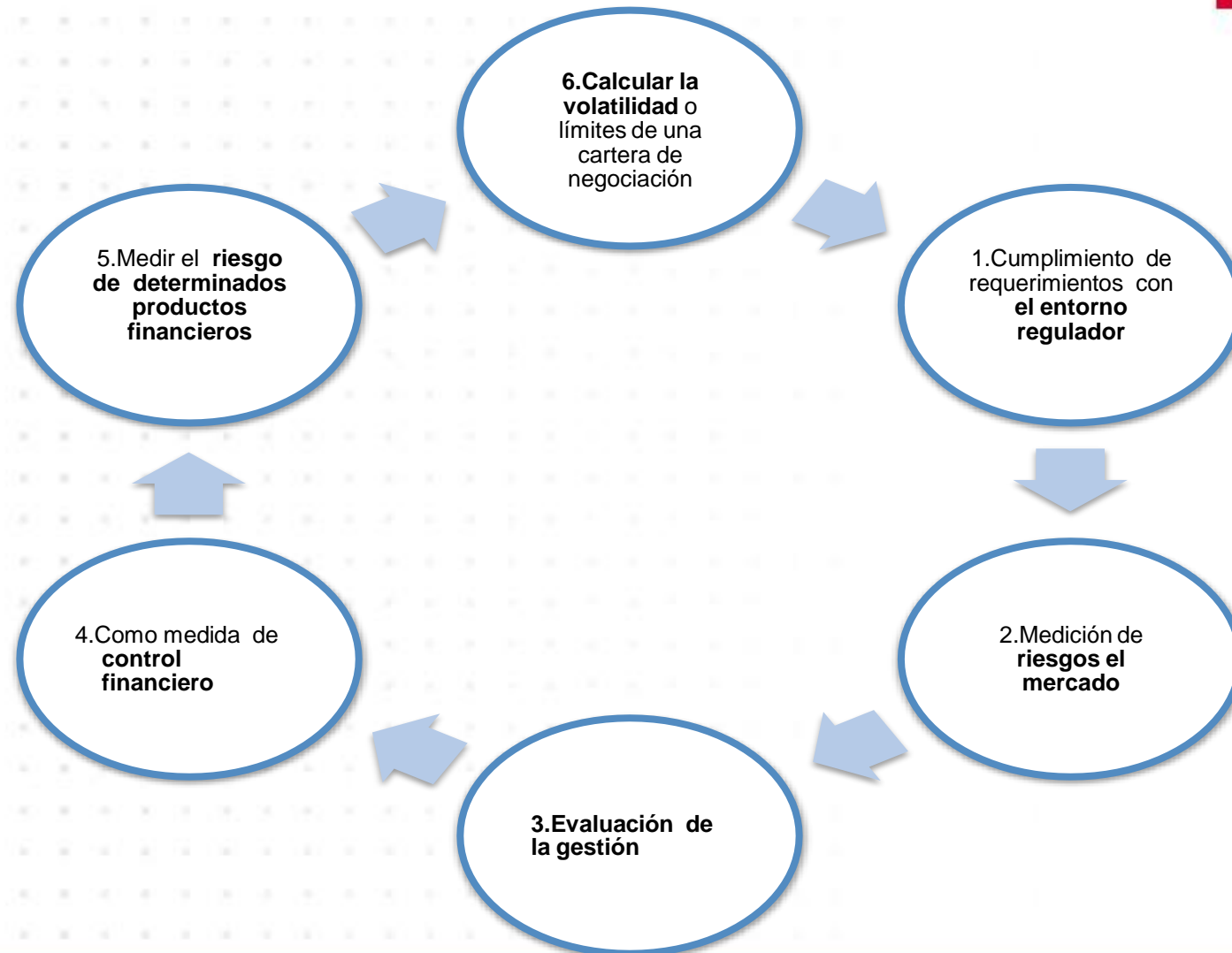
El Value at Risk (VAR)

- Es una medida estadística del riesgo del mercado que estima la pérdida máxima que podría registrar un portafolio en un intervalo de tiempo con cierto nivel de confianza (JP Morgan 1996)
- Máxima pérdida esperada en un período de tiempo, con un nivel de confianza dado, en condiciones normales de mercado (Phillipe Jorion 2000)
- Riesgo del mercado, es el riesgo de pérdida de posiciones ante variaciones de los niveles de precio o la volatilidad (Romero F, Riesgo del mercado 2013)

Riesgo del mercado



Aplicaciones del VAR



El Value at Risk (VAR):



Metodologías para calcular el VAR:

Analítica paramétrica

Usa información histórica para calcular la volatilidad y correlaciones de variables del mercado, usa un modelo de cálculo estadístico y se asume que la función de distribución de rendimiento de los activos sigue una distribución normal .

Simulación histórica

En vez de usar un análisis paramétrico, se calculan las rentabilidades históricas del conjunto de activos que definen el riesgo estándar establecido

Metodologías para calcular el VAR:

Simulación de Montecarlo

Describe la evolución de los precios de los activos, a partir de componentes aleatorios en la evolución del tiempo.

Preguntas



Universidad
Tecnológica
del Perú



Actividad



En grupos: Investigar por las metodologías del Var, características, ventajas y desventajas, ejemplos.



**Universidad
Tecnológica
del Perú**