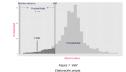
El valor en riesgo (VaR) y el valor en riesgo condicional (CVaR)





Para sentender empir di concepto, se denota por la letta si a variable alexionis de la fanción de péridda y generatoria de un activo em el tiempo di Coode er celà intervada en medir di riega de una passicio para tras estado en el concepto de una passicio para tras entre el concepto de una passicio para tras entre el concepto de la concepto del la concepto de la concepto del la concepto de la concepto del la concept

distribución somal cardioscal: $r_1|E_{-1} \sim N(y_0, r_1)$ and $r_2|E_{-1} \sim N(y_0, r_2)$ and $r_3|E_{-1} \sim N(y_0, r_1)$ and $r_4|E_{-1} \sim N(y_0, r_2)$ and $r_5|E_{-1} \sim N(y_0, r_1)$ and $r_5|E_{-1} \sim N(y_0, r_2)$ and $r_5|E_{-1} \sim N(y_0, r_1)$ and $r_5|E_{-1} \sim N(y_0, r_2)$ and $r_5|E_{-1} \sim N(y_0, r_1)$ and

 $\sigma_i^2 = \sigma_{i-1}^2 + (1 - \alpha)\sigma_{i-1}^2(\varepsilon_{i-1}^2 - 1)$

 $\sigma_{i}^{2} = \sigma_{i}^{2} + (1 - \omega) \sigma_{i}^{2} + (\sigma_{i}^{2} - \omega)^{2}$. The Confidence of the Confidence o

(2) Para más ejemplos, en el capitulo 7 del libro-Analysis of financial time series (fol. 542) se encuentra uma amplia explicación con múltiples ejemplos.

\$10,000,000 × (1.65 × 0.0053) = \$87,450

El liaR correspondiente a 20 días es: $VaR(30) = 810,000,000 \times (1.65 \times \sqrt{30} \times 0.0053) \approx 478,983$

