



UNIVERSIDAD
NACIONAL
DE COLOMBIA

TALLER SEMANAL #10

ECONOMETRÍA FINANCIERA
PROGRAMA DE ECONOMÍA

SEMESTRE 2021 - 1

Los talleres semanales deben ser entregados de forma individual y serán sustentados de forma oral. Estos representan un 25% de la nota final del curso. Esta nota depende de que se hayan entregado la totalidad de los talleres y de la sustentación oral del estudiante. Si el estudiante sustenta varias veces durante el curso la nota corresponderá al promedio simple. La entrega se debe hacer escaneando la solución escrita de puño y letra del estudiante y enviandola al correo kgomezp@unal.edu.co

1. Considere una posición de inversión de \$100,000 en activo A y \$100,000 en B. Asuma que las volatilidades diarias de ambos activos son del 1% y que el coeficiente de correlación entre los retornos es igual a 0.3. Cuál es el VaR a 5 días con un nivel de confianza del 99% de este portafolio? Exprese su respuesta en terminos monetarios.
2. Calcule el VaR a 1 día con un nivel de confianza del 99% para una inversión en activo A si su distribución es $t(\nu)$ con $\nu = 6$ grados de libertad.
3. Qué ocurre con el VaR de una inversión cuando hay un incremento en la volatilidad? Cuándo el nivel de confianza se disminuye pasando del 99% a 95%? y ¿cuando el horizonte de calculo para el VaR incrementa? Explique su respuesta.