

Tema 4: Medidas de Riesgo de mercado

Una métrica de riesgo de mercado es una medida que busca medir el grado de incerteza del valor futuro de un portfolio, como podría ser su retorno o sus ganancias o pérdidas. En particular, se busca estimar el mayor grado de desviación que pueda tener este portfolio a lo largo del tiempo. Tal es así que medidas como la volatilidad, la correlación entre activos y diferentes dependencia estadísticas son necesarias de determinar a la hora de fijar el riesgo de una posición.

Las métricas mas utilizadas con este fin son:

- 1) Value at risk (VAR),
- 2) Expected shortfall (ES),

Asimismo, cada métrica puede ser calculada utilizando diferentes métodos. Por ejemplo, para estimar el VAR de una posición se pueden utilizar métodos paramétricos o simulaciones.

El objetivo de este trabajo será elaborar un reporte/artículo en el cual se investigue la temática, las diversos medidas de riesgo y pros y contras de las mismos. Si se desea, aplicar alguna métrica a una determinada distribución de activos. Se puede utilizar [1] para abordar mas profundamente la metodología. Estudiar el problema cuando se quiere buscar estas métricas con productos derivados, como por ejemplo opciones europeas.

Referencias

- [1] Alexander, Carol. Market Risk Analysis, Value at Risk Models. Vol. 4. John Wiley & Sons, 2009.