



VALRISK

Estrés de Mercado

Estrés de Mercado: Introducción

Una de las formas en la que se puede realizar la prueba de estrés para portafolios es empleando las volatilidades generadas de la generación de precios utilizando las variaciones históricas de los factores de riesgo con horizonte a un día. Con este análisis podemos valorar los portafolios administrados bajo escenarios a diferentes niveles de volatilidad impactando cada activo a través con su variabilidad de su precio y así tratar de inferir las pérdidas que pudieran tener los portafolios en el valor de su cartera bajo escenarios de diferentes grados de volatilidad.

Insumos para Cálculo

- Matriz de rendimientos
- Matriz de pesos
- Estimación de parámetros: Media, Volatilidad, Varianza, Covarianza, Matriz de Varianza-Covarianza (MVC), Matriz de Correlación (MC), Matriz de Volatilidad(MV).



Valmer
Grupo BMV

Usuario: sorta@valmer.com.mx

Carteras Administración Módulos Reportes Mi perfil

Inicio Administración de carteras

Administración de carteras

Fecha: * 18/02/2018

Empresa: * Selección

VaR Histórico
VaR Paramétrico
Régimen de Inversión
Generación de Reportes
Portafolios Experimentales
Batch
Back Testing
Reporte Duración
Sensibilidades
Stress Testing
Riesgo de Crédito
Riesgo de Liquidez
Inversión en Acciones

Estrés de Mercado: Funcionalidad

- **Fácil acceso.** Desde cualquier computadora con acceso a internet, de forma segura y a partir de un usuario y contraseña establecidos.
- **Vector de precios puede importarse.** El sistema permite utilizar un vector propio definido por el usuario o bien utilizar el de la empresa.
- **Modalidad de consulta.** El sistema permite consultar de forma rápida y eficaz el estrés de mercado.
- **Modalidad de reporte en formato Excel.** El sistema permite exportar todos los cálculos realizados para diferentes tipos de análisis.
- **Consulta de históricos.** El sistema permite consultar los datos históricos del cálculo de estrés de mercado, o bien, recalcularlos.
- **Cálculos de estrés de mercado y generación de reportes automáticamente y de forma manual.** El sistema permite realizar cargas y generación de reportes de forma automática o manual, a través de un FTP seguro o vía correo electrónico.

STRESS TESTING

CARTERA	BASICA4
CLIENTE	SIEFORE DEMO
FECHA	13-feb-15
IMPORTE CON INTERESES	67,013,207,025.80
IMPORTE CON INTERESES STRESS 1	66,557,510,558.71
IMPORTE CON INTERESES STRESS 2	66,101,814,091.63
IMPORTE CON INTERESES STRESS 3	65,646,117,624.54
IMPORTE CON INTERESES STRESS 4	65,190,421,157.46
IMPORTE CON INTERESES STRESS 5	61,772,697,654.31
PERDIDA STRESS 1 MONTO	-455,696,467.09
PERDIDA STRESS 2 MONTO	-911,392,934.17
PERDIDA STRESS 3 MONTO	-1,367,089,401.26
PERDIDA STRESS 4 MONTO	-1,822,785,868.34
PERDIDA STRESS 5 MONTO	-5,240,509,371.49
PERDIDA STRESS 1 PORC	-0.680010%
PERDIDA STRESS 2 PORC	-1.360020%
PERDIDA STRESS 3 PORC	-2.040030%
PERDIDA STRESS 4 PORC	-2.720040%
PERDIDA STRESS 5 PORC	-7.820114%
STRESS 1	1.000000
STRESS 2	2.000000
STRESS 3	3.000000
STRESS 4	4.000000
STRESS 5	11.500000

Estrés de Mercado: Funcionalidad

- El sistema permite configurar en pantalla de 1 a 5 escenarios distintos de estrés definidos por el usuario, para el cálculo del reporte de estrés de mercado.

DETALLE DE STRESS TESTING

INSTRUMENTO	IMPORTE CON INTERESES STRESS 5	PERDIDA STRESS 1	PERDIDA STRESS 2
1B_NAFTRAC_ISHRS	2,859,876,751.97	-31,594,012.75	-63,188,025.50
1I_EWC_*	956,908,659.91	-10,962,724.93	-21,925,449.86
1I_EZU_*	3,157,157,884.49	-56,552,791.68	-113,105,583.35
1I_IVV_*	1,726,884,111.67	-17,571,500.06	-35,143,000.12
1I_QQQ_*	4,225,084,142.49	-48,345,421.71	-96,690,843.42
1I_VOO_*	144,937,533.57	-1,460,835.77	-2,921,671.54
1R_ADMEXCK_09	36,186,353.98	-297,967.23	-595,934.46
1R_DATCK_14	50,668,420.41	-992.31	-1,984.62
1R_ICUADCK_10	92,223,612.47	-328,515.35	-657,030.69
1R_MRPKC_12	325,996,635.30	-697,448.14	-1,394,896.28
1R_PLANCK_12	129,886,014.82	-231,871.50	-463,743.00
1_AC_*	161,741,285.31	-2,909,463.59	-5,818,927.19
1_ALFA_A	288,931,594.48	-7,484,116.15	-14,968,232.30
1_ALSEA_*	144,584,027.73	-3,339,084.79	-6,678,169.58
1_AMX_L	570,048,353.16	-9,951,796.92	-19,903,593.84
1_ASUR_B	221,665,092.63	-4,162,641.02	-8,325,282.05
1_BACHOCO_B	54,256,033.29	-888,748.62	-1,777,497.24
1_BIMBO_A	47,339,516.56	-993,163.08	-1,986,326.16
1_CEMEX_CPO	402,743,993.63	-14,125,014.37	-28,250,028.73
1_CHDRAU_B	94,961,183.25	-1,903,890.29	-3,807,780.59
1_COMERCI_UBC	38,924,284.79	-896,848.86	-1,793,697.73
1_FEMSA_UBD	283,387,675.69	-4,760,188.57	-9,520,377.13
1_GFIBUR_O	87,965,866.39	-2,213,817.90	-4,427,635.80

- La totalidad de los escenarios configurados en el sistema se pueden ver en el reporte con su respectiva pérdida al portafolio en cada uno de ellos.

Estrés de Mercado: Reporte

El contenido del reporte:

- Instrumento
- Títulos
- Volatilidad
- Precio Sucio
- Importe con Intereses
- Importe con Intereses (Estrés 1)
- Importe con Intereses (Estrés 2)
- Importe con Intereses (Estrés 3)
- Importe con Intereses (Estrés 4)
- Importe con Intereses (Estrés 5)
- Pérdida (Estrés 1)
- Pérdida (Estrés 2)
- Pérdida (Estrés 3)
- Pérdida (Estrés 4)
- Pérdida (Estrés 5)

El contenido del reporte:

- Rendimiento (Estrés 1)
- Rendimiento (Estrés 2)
- Rendimiento (Estrés 3)
- Rendimiento (Estrés 4)
- Rendimiento (Estrés 5)
- Contribución Pérdida Portafolio Porcentaje

El reporte puede personalizarse desde el sistema, elegir en un libro de Excel en que hoja y en que orden o que columnas se desea que aparezca en el reporte de Estrés de Mercado.

Configuración de una nueva plantilla para reportes

Tipo de cálculo: * StressTesting Nombre: *

Plantilla base: * STRESSTESTING_GENERAL

Hoja 1 Hoja 2

Secciones Disponibles:

- DETALLE STRESS TESTING
- REPORTE DE STRESS GENERAL

Aplicadas:

Columnas

