

# **VALRISK**

Sensibilidades

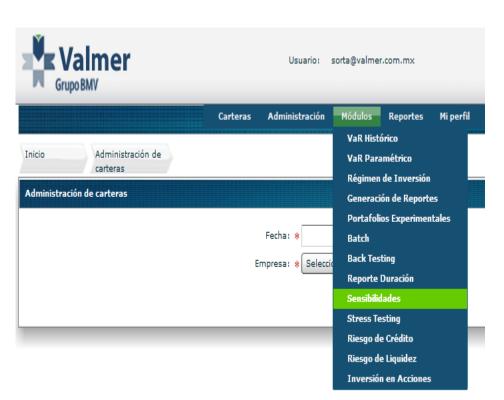


## Sensibilidades: Introducción

El Valor en Riesgo nos indica la pérdida esperada bajo condiciones normales de mercado. Cuando los mercados están en crisis, ésta métrica resulta insuficiente para realizar el cálculo de las pérdidas; por lo que se han desarrollado técnicas para darle seguimiento y monitoreo a las posibles pérdidas en condiciones atípicas. Para obtener la sensibilidad del portafolio se suman los importes de mercado sensibilizados de cada uno de los instrumentos que conforman la cartera. Este importe sensibilizado se obtiene mediante el impacto en los factores de riesgo, por lo que se pueden combinar los métodos de estrés dependiendo de la fórmula de valuación para cada instrumento.

#### Factores a sensibilizar

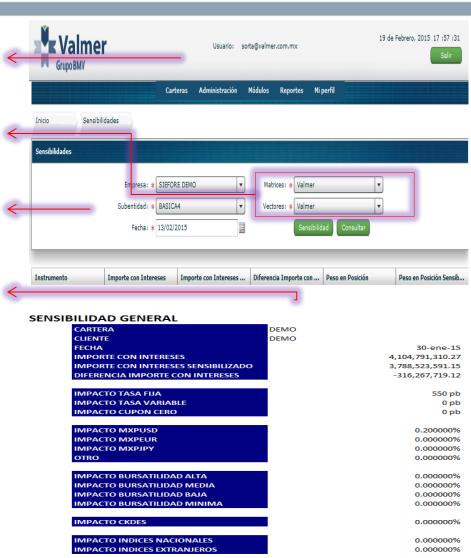
- Acciones Nacionales
- Acciones Internacionales
- Divisas
- Tasas Fijas
- Tasas Revisables
- Cupón Cero
- Griegas
- Subyacentes





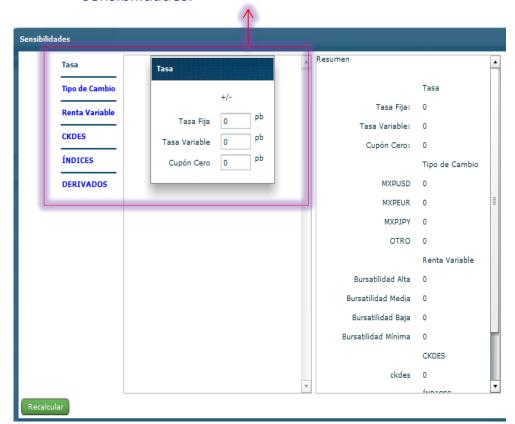
#### Sensibilidades: Funcionalidad

- 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 las sensibilidades.
- 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 sensibilidades, o bien, recalcularlos.
- Cálculos de sensibilidad 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.



## Sensibilidades: Funcionalidad

El sistema permite configurar en pantalla el impacto que tendrán cada uno de los factores de riesgo que afectan la cartera definidos por el usuario, para el cálculo del reporte de sensibilidades.



2P_BANOB01_151106 2P_BCM0001_161027 90_CBPF_48	96,190,229.05 9,183,656.59	100,063,268.20	2.437719%	2.53
90_CBPF_48				
		9,999,953.39	0.243617%	
	67,568,416.31	67,568,416.31	1.646087%	
30_GDFCB_10	7,692,301.99	7,692,301.99	0.187398%	0.20
31_CATFIN_12	16,610,537.84	16,610,537.84	0.404662%	0.43
91_CICB_8	0.00	0.00	0.000000%	0.00
91_GA9N_42046	0.00	0.00	0.000000%	0.00
91_GCARSO_12	25,744,464.87	25,744,464.87	0.627181%	0.67
91_HSCCB_8	0.00	0.00	0.000000%	0.00
B1_LIVEPOL_12	50,525,960.77	50,525,960.77	1.230902%	1.33
B1_METROCB_4	0.00	0.00	0.000000%	0.00
91_METROCB_42038	0.00	0.00	0.000000%	0.00
31_MDLYMET_42048	0.00	0.00	0.000000%	0.00
91 SCRECB 12	28,229,774,70	28.229.774.70	0.687727%	0.7
34 BACMEXT 11	114,160,955.73	114.160.955.73	2.781163%	3.0
95_CEDEVIS_10-3U	876,981.01	897,878.76	0.021874%	0.0
95 CEDEVIS 10U	3,654,136,46	3,680,820,87	0.089671%	0.0
95 CFECB 10	21.785.712.20	21,785,712,20	0.530739%	0.57
35 CFECB 42045	0.00	0.00	0.000000%	
95_PEMEX_09U	80.199.520.32	80,199,520.32	1,953803%	2.1
95 PEMEX 10	26.762.943.74	26.762.943.74	0.651993%	
BLCETES_150416	99.368.169.01	39,368,169.01	2.420785%	
01_UMS15F_2015F	30.617,246.14	30,765,160.01	0.749494%	
01_UMS17F_2017F	111.337.537.50	123,126,048,45	2,999569%	2.9
01 UMS19F2 2019F	13.204.004.83	15.965.403.52	0.388946%	0.34
08 KEXIM 42186	0.00	0.00	0.000000%	0.0
BANDERA 15052	4,474,023,70	4,474,023,70	0.108995%	0.1
	0.00	0.00	0.000007	0.00

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



## Sensibilidades: Reporte

#### El contenido del reporte:

- Instrumento
- Tipo de Operación
- Importe con Intereses
  Sensibilizado
- Importe con Intereses
- Peso en Posición
- Peso en posición Sensibilizado
- Rendimiento Sensibilizado
- Contribución Pérdida Portafolio Porcentaje
- Diferencia Importe con Intereses

Impacto en cada uno de los Factores de Riesgo 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 Sensibilidades.

