

VALRISK

Riesgo de Mercado
Histórico

Riesgo de Mercado Histórico: Introducción

Esta metodología utiliza la información histórica de un intervalo de tiempo para capturar las variaciones y correlaciones intrínsecas observadas en los factores de riesgo, de esta forma, se obtienen los precios de la cartera y la distribución empírica para las pérdidas y ganancias.

Insumos

- Matriz de Diferencias de precios.

Variables a especificar

- El número de escenarios, que es el número de días hábiles para los cuales se observa el comportamiento de los Factores de Riesgo.
- El Nivel de Confianza, denotado por $(1 - \alpha)$.



The screenshot displays the Valmer GrupoBMV web application interface. At the top, the Valmer logo and 'GrupoBMV' are visible on the left, and the user information 'Usuario: sorta@valmer.com.mx' is on the right. Below the header, there is a navigation bar with tabs for 'Carteras', 'Administración', 'Módulos', 'Reportes', and 'Mi perfil'. The 'Módulos' tab is currently selected, and a dropdown menu is open, listing various modules: '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', and 'Inversión en Acciones'. The 'VaR Histórico' option is highlighted in green. Below the navigation bar, there is a section titled 'Administración de carteras' with a search bar and filters for 'Fecha' (set to 18/02/2024) and 'Empresa' (set to Selección).

Riesgo de Mercado Histórico: 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 riesgo de mercado histórico.
- **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 riesgo de mercado histórico, o bien, recalcularlos.
- **Cálculo de riesgo de mercado histórico 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.

Instrumento	Consecutivo	Titulos	Precio	VaR Individual unitaria	VaR individual	VaR individual...	Contribución...	VaR marginal	VaR m...
1R_DATCK_14		505	\$100,389.25	.0	0.00	.0%	0.00	435,977,748.57	
11_EWC *		2,620,158	\$419.42	-8.896342	23,309,821.66	2.121099%	7,640,278.54	428,337,470.03	0.6
1R_MRPCK_12		3,016,835	\$110.73	.0	0.00	.0%	0.00	435,977,748.57	0.6
91_GHOCB_14		3,402,694	\$100.98	-0.603374	2,053,097.08	0.597476%	1,501,220.95	434,476,527.62	0.6
M_BONOS_241205		14,519,158	\$134.55	-1.135646	16,488,623.70	0.844022%	13,178,328.27	434,271,008.52	0.6
95_CDEVIS_11U		378,907	\$392.22	-1.365128	517,256.55	0.348044%	277,669.49	435,700,079.08	0.6

DATOS ESPECIFICOS POR CLIENTE & CARTERA

TIPO DE FONDO	Siefore
CLIENTE	SIEFORE DEMO
CARTERA	BASICA4
FECHA	18-feb-15
ACTIVO TOTAL	67,133,221,843.87
ACTIVO TOTAL SIN ESTRUCTURADOS	66,480,278,372.11
VAR PORTAFOLIO \$	435,977,748.57
VAR PORTAFOLIO %	0.655800%
ESCENARIO VAR	26
NUM. ESCENARIOS	1,000
NIVEL DE CONFIANZA	94.80%
NUM. COLAS	2
MATRIZ	Valmer
CVAR \$	685,950,700.52
CVAR %	1.031810%
CVAR SIN DERIVADOS \$	685,950,700.52
CVAR SIN DERIVADOS %	1.031810%
DIFERENCIAL VAR \$	0.00
DIFERENCIAL VAR %	0.000000%

Riesgo de Mercado Histórico: Funcionalidad

- Los parámetros utilizados en el cálculo de riesgo de mercado histórico como nivel de confianza, el número de escenarios a utilizar para el cálculo de VaR, además del número de colas a utilizar, son totalmente configurables en el sistema.

DATOS ESPECIFICOS POR CLIENTE & CARTERA

TIPO DE FONDO	Siefore
CLIENTE	SIEFORE DEMO
CARTERA	BASICA4
FECHA	18-feb-15
ACTIVO TOTAL	67,133,221,843.87
ACTIVO TOTAL SIN ESTRUCTURADOS	66,480,278,372.11
VAR PORTAFOLIO \$	435,977,748.57
VAR PORTAFOLIO %	0.655800%
ESCENARIO VAR	26
NUM. ESCENARIOS	1,000
NIVEL DE CONFIANZA	94.80%
NUM. COLAS	2
MATRIZ	Valmer
CVAR \$	685,950,700.52
CVAR %	1.031810%
CVAR SIN DERIVADOS \$	685,950,700.52
CVAR SIN DERIVADOS %	1.031810%
DIFERENCIAL VAR \$	0.00
DIFERENCIAL VAR %	0.000000%

TOTAL DE ESCENARIOS

No. Escenario	No. Esc. en Matriz	Fecha	IB_NAFTRAC_ISHRS	II_EWC_*	II_EZU_*
1	888	08-ago-11	-2.607831	-16.263106	-45.861406
2	419	20-jun-13	-1.680699	2.949939	3.778892
3	823	09-nov-11	-0.910323	-12.662371	-36.468974
4	856	22-sep-11	-2.019974	-8.365633	-3.143350
5	849	03-oct-11	-0.313754	-12.296593	-21.545515
6	839	17-oct-11	-0.939429	-10.155898	-21.592657
7	801	13-dic-11	-0.910675	-13.208928	-34.919862
8	864	09-sep-11	-1.133287	-8.672071	-25.486350
9	440	22-may-13	-0.456822	-3.686966	-6.550569
10	45	15-dic-14	-1.476958	-7.178449	-18.629955
11	829	31-oct-11	-0.617080	-8.981740	-33.532288
12	890	04-ago-11	-1.498035	-16.864249	-40.932319
13	32	05-ene-15	-1.064709	-8.011519	-17.087906
14	875	25-ago-11	-0.958957	-2.539466	-14.132739
15	814	23-nov-11	-0.725297	-8.058580	-14.824520
16	430	05-jun-13	-0.609108	-2.973297	-4.076140
17	420	19-jun-13	-0.513497	-6.389246	-12.439057
18	466	15-abr-13	-0.979313	-14.121493	-9.995964
19	817	17-nov-11	-0.823164	-9.719420	-6.208210
20	876	24-ago-11	-0.100711	4.427785	6.893576
21	892	02-ago-11	-1.114866	-9.977278	-22.873301
22	392	29-jul-13	-0.712925	2.407391	-1.406823
23	268	24-ene-14	-0.581315	-2.869989	-14.438765
24	803	08-dic-11	-0.504494	-8.522496	-20.280754
25	90	09-oct-14	-0.416001	-11.744295	-22.039443
26	139	31-jul-14	-0.466995	-2.915961	-9.775966
27	100	25-sep-14	-0.372206	-5.967433	-7.401994

- Los reportes contienen toda la información necesaria para poder replicar el VaR histórico así como información relevante para distintos tipos de análisis.

Riesgo de Mercado Histórico: Reporte

El contenido del reporte:

- Instrumento
 - Tipo de Inversión
 - Títulos
 - Precio Limpio
 - Precio Sucio
 - Intereses
 - Importe con Intereses
 - Importe sin Intereses
 - Importe de Intereses
 - Peso en Activo Total
 - Peso en Posición
 - Duración Modificada
 - DxV
 - Contribución al VaR Monto y Porcentaje
 - Moneda
 - VaR Individual Unitario
 - Var Individual Monto y Porcentaje
 - VaR Marginal Monto y Porcentaje
- Tipo de Instrumento
 - Curva de Descuento
 - PVO1
 - Análisis de Peores Escenarios
 - Total de Escenarios
 - Análisis de Peores y Mejore Escenarios
 - CVAR

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 Riesgo de mercado histórico.

Configuración de una nueva plantilla para reportes

Tipo de cálculo: * Var Histórico
Plantilla base: * VAR_HISTORICO_GENERAL

Nombre: *

Hoja 1 Hoja 2 Hoja 3 Hoja 4 Hoja 5

Secciones Disponibles:

- DETALLE DEL VAR HISTORICO
- PEORES ESCENARIOS
- PEORES Y MEJORES ESCENARIOS
- TOTAL DE ESCENARIOS

Aplicadas:

- DATOS DEL CLIENTE Y CARTERA

Columnas