Prensa

El Value at Risk y los activos de la cartera

El VaR es una medida que resume en un único número el riesgo de una cartera, empresa o procedimiento. Entre alguna de sus características principales, asigna una probabilidad de ocurrencia a la posible pérdida determinada y tiene en cuenta los beneficios de diversificar.

Sin embargo, para realizar una administración de riesgo activa, en el caso financiero, se necesita contar con cierta información parcializada acerca del riesgo propio que cada activo suma a una cartera de inversión ya que con esta información se podrán tomar decisiones que apunten a mantener el nivel de riesgo en los límites establecidos.

Existen varias maneras de descomponer el Valor en Riesgo que miden el incremento marginal del riesgo de una cartera, el aumento en la cifra determinada como consecuencia de la modificación de la cartera y la descomposición del VaR por activo. En el presente artículo se desarrollarán estas herramientas y se presentarán ejemplos para su implementación.

Este material se encuentra inscripto en el Registro de la Propiedad Intelectual bajo el N xxxxx, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente.