

Actividad 1: Descripción del Modelo de Valor en Riesgo

Asignatura: Análisis de Riesgos
Grado en Estadística - Universidad de Granada

Curso 2024-2025

1 Introducción

El objetivo de esta tarea es realizar una descripción del modelo de Valor en Riesgo (VaR), abordando los siguientes aspectos clave:

- Antecedentes históricos y contexto de su creación.
- Utilidad y aplicaciones en la gestión de riesgos.
- Bases fundamentales del modelo.
- Controversias y limitaciones.
- Fortalezas y ventajas en la medición del riesgo.

2 Entrega de la Tarea

La entrega de la tarea solo la realizará el coordinador del grupo a través de la plataforma PRADO y consistirá en:

- Un archivo `.tex` de Beamer con el código de LaTeX.
- Un archivo `.pdf` con la presentación en diapositivas que se utilizará el día de la exposición en clase.

3 Contenido de la Tarea

3.1 Antecedentes del Valor en Riesgo (VaR)

- Evolución histórica del concepto de riesgo financiero.
- Desarrollo del modelo VaR en la década de 1990.
- Influencia de instituciones financieras en su adopción.

3.2 Utilidad y Aplicaciones del VaR

- Medición del riesgo en carteras de inversión.
- Evaluación de exposición al riesgo en instituciones financieras.
- Uso en regulación financiera y cumplimiento normativo.

3.3 Bases Fundamentales del Modelo

- Concepto de pérdida máxima esperada a un nivel de confianza dado.
- Métodos de cálculo: histórico, paramétrico y simulación de Monte Carlo.
- Supuestos y limitaciones de cada método.

3.4 Controversias y Limitaciones

- Suposiciones cuestionables sobre la distribución de pérdidas.
- Falta de sensibilidad a eventos extremos o de cola gruesa.
- Uso indebido en crisis financieras y casos emblemáticos.

3.5 Fortalezas y Ventajas del VaR

- Simplicidad y facilidad de interpretación.
- Aplicabilidad en diversas áreas de gestión de riesgos.
- Integración con otras métricas de riesgo y regulación financiera.

4 Conclusión

Se espera que los estudiantes analicen críticamente el modelo de Valor en Riesgo, destacando sus aportes, limitaciones y relevancia en la medición del riesgo financiero.