Measuring Systemic Risk in the Colombian Financial System: A Systemic

## Contingent Claims Approach - Portal de Investigaciones Económicas Measuring Systemic Risk in the

## Colombian Financial System: A Systemic Contingent Claims Approach

Temas de Estabilidad Financiera

Número:

60

DOI:

https://doi.org/10.32468/tef.60

**Publicado:** 

Jueves, 1 Septiembre 2011

**Palabras clave:** 

Contingent Claims, systemic risk, Macroprudential Supervision, Black-Scholes-Merton Descargar documento

## Lo más reciente

Productividad y eficiencia de los hospitales públicos en Colombia por niveles de complejidad: Nueva evidencia 2007 - 2021

Diego Vásquez-Escobar

Estructura tributaria y desempeño de las firmas colombianas

Juan Esteban Carranza-Romero, Alejandra González-Ramírez, Mauricio Villamizar-Villegas Presupuesto de la nación y el balance fiscal del gobierno central: ¿cómo se relacionan y qué los diferencia?

Hernán Rincón-Castro, Steven Zapata-Álvarez

**Otras Publicaciones** 

La crisis financiera de 2008-2009 resaltó la importancia de identificar a instituciones sistemáticamente importantes y de desarrollar mecanismos para que estas internalizaran las externalidades que crean en la economía ante una eventual quiebra. Utilizando datos mensuales para el periodo comprendido entre Septiembre de 2001 - Marzo de 2011, calculamos probabilidades de default y pérdidas dado incumplimiento a nivel individual para un grupo de bancos comerciales. Consecuentemente, estimamos la distribución conjunta de dichas pérdidas y encontramos el costo agregado de la opción implícita de rescate de parte del gobierno. Nuestros resultados sugieren que si bien el riesgo sistémico no parece ser una preocupación mayor en este momento en el sistema bancario, es necesario fortalecer el marco de supervisión y regulación para incluir medidas cuantitativas de este riesgo.