

CrashMetrics: An Application for Colombia

Temas de Estabilidad Financiera

Número:

69

DOI:

<https://doi.org/10.32468/tef.69>

Publicado:

Jueves, 1 Marzo 2012

Clasificación JEL:

G12, G21, G22, G23, G28, G32

Palabras clave:

CrashMetrics, riesgo de mercado, Stress testing, Aproximación de Taylor

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Dinámica Salarial, Desempleo e Inflación: Extendiendo el Modelo Semi-Estructural 4GM](#)

Mario Andrés Ramos-Veloza, Sara Naranjo-Saldarriaga, José Pulido

[Índices de Sentimiento e Incertidumbre de las noticias económicas de Colombia](#)

Rocío Clara Alexandra Mora-Quiñones, Antonio José Orozco-Gallo, Dora Alicia Mora-Pérez

[Billeteras móviles y otros servicios de pago: brechas regionales y su adopción en Colombia](#)

Constanza Martínez-Ventura, Ligia Alba Melo-Becerra

[Otras Publicaciones](#)

La crisis financiera de finales de la década pasada resaltó la importancia de fortalecer los sistemas de administración de riesgo en los mercados financieros. En consecuencia, se ha generado un creciente interés en metodologías para cuantificar riesgo bajo escenarios extremos. Una de estas técnicas es CrashMetrics, una metodología para estimar la exposición de un portafolio a movimientos pronunciados en el mercado. Utilizando información diaria, encontramos que CrashMetrics se constituye como un complemento idóneo a otras técnicas de stress-testing tradicionales, proveyendo no solo un escenario de pérdidas ácido, sino uno que está fundamentado en un choque de mercado observado y en las sensibilidades estimadas del cambio en el valor del portafolio durante períodos de estrés financiero. Adicionalmente, se encuentra que las instituciones financieras parecen estar relativamente más expuestas al riesgo de mercado bajo ésta metodología que bajo otras medidas de riesgo de mercado. Por tanto, los resultados sugieren que CrashMetrics provee información vital desde un punto de vista prudencial, alertando a los hacedores de política sobre exposiciones de riesgo significativas a nivel individual o sectorial, y permitiendo tomar las medidas preventivas de manera eficiente y oportuna.