



Título: LA MEDICION DE LOS RIESGOS DE MERCADO. EL EFECTO "NIVEL DE RIESGO" EN LAS METODOLOGIAS VAR

Nombre: HERNANDEZ SANCHEZ MANUELA DOLORES

Universidad: Universidad de Las Palmas de Gran Canaria

Departamento: Economía financiera y contabilidad

Fecha de lectura: 16/03/2001

Programa de doctorado: FINANZAS

Dirección:

> **Director:** Francisco José Valero López

Tribunal:

> **presidente:** MARTIN MARIN JOSE LUIS

> **secretario:** INMACULADA AGUIAR DÍAZ

> **vocal:** JUAN GARCÍA BOZA

> **vocal:** JORGE VICENTE PÉREZ RODRÍGUEZ

> **vocal:** MANUEL MONJAS BARROSO

Descriptores:

> CIENCIAS ECONOMICAS

> SECTOR DE FINANZAS Y SEGUROS

> ECONOMIA SECTORIAL

El fichero de tesis no ha sido incorporado al sistema.

Localización: BIBLIOTECA GENERAL DE TAFIRA CAMPUS UNIVERSITARIO DEL TAFIRA-35017-LAS PALMAS DE GRAN CANARIA

Resumen: Los rapidos cambios que se han producido en el sistema financiero mundial en los ultimos años de la decada de los noventa han conducido a la necesidad de adoptar metodos y procedimientos para el control de riesgos, cada vez mas sofisticados y rigurosos, como una herramienta indispensable de la gestion moderna de las empresas, pertenecientes tanto el ambito financiero como al no financiero, publico o privado.

Teniendo en cuenta este contexto hemos centrado nuestra atencion en la gestion y medicion del riesgo de mercado en las entidades financieras. El riesgo de mercado se puede definir como la probabilidad de incurrir en perdidas motivadas por la evolucion negativa de los precios en los mercados



organizados en los que la entidad ha decidido mantener posiciones activas y/o pasivas. Mas concretamente, hemos centrado nuestro interes en un tipo especifico de tecnicas de cuantificacion de este tipo de riesgo, las metodologias de Valor en riesgo (Value at Risk, VaR).

Los objetivos de la tesis doctoral se pueden concretar en : 1) Destacar el creciente importancia del denominado riesgo de mercado, cuyo conocimiento, medicion, control y gestion se ha convertido en uno de los aspectos mas importantes a tener en cuenta por las entidades financieras; 2) Examinar los profundos cambios que se estan produciendo en el proceso de gestion del riesgo en las entidades financieras; 3) Proporcionar una aproximacion paso a paso sobre las distintas tecnicas VaR para la medicion del riesgo de mercado, y 4) Comprobar el efecto del nivel de riesgo de las carteras gestionadas sobre la eficacia y ajuste de las distintas metodologias para la estimacion del VaR.

Estos objetivos se van alcanzando a lo largo de las tres partes y seis capitulos que constituyen la estructura de la tesis doctoral.