

## Sensibilización parámetros backtest MI

Mes de sensibilización	<b>feb-2022</b>
Contrato	Compra 1 mes
Tipo Fwd	USD/CLP
Nominal	1,000,000
Precio	834.98
días venc	31
días pago	34

### Modelo base

Percen. VaR	99.0
días VaR	3
lambda (dec.)	0.985
suma lambda	1
N° datos	1251
Número de excesos de PL	<b>4</b>
Déficit de cobertura observado	1.60%
Nivel de cobertura obtenido	98.40%
Valor crítico N(0,1)	2.6
Cutoff	6.55
Déficit de cobertura crítico	2.621%
Holgura déficit crítico	1.021%

### Shock días VaR 5D en vez de 3D

Percen. VaR	99.0
días VaR	5
lambda (dec.)	0.985
suma lambda	1
N° datos	1251
Número de excesos de PL	<b>1</b>
Déficit de cobertura observado	0.40%
Nivel de cobertura obtenido	99.60%
Valor crítico N(0,1)	2.6
Cutoff	6.55
Déficit de cobertura crítico	2.621%
Holgura déficit crítico	2.221%

### Shock alza nivel de confianza 99.5% en vez de 99%

Percen. VaR	99.5
días VaR	3
lambda (dec.)	0.985
suma lambda	1
N° datos	1251
Número de excesos de PL	<b>3</b>
Déficit de cobertura observado	1.20%
Nivel de cobertura obtenido	98.80%
Valor crítico N(0,1)	2.8
Cutoff	4.38
Déficit de cobertura crítico	1.752%
Holgura déficit crítico	0.552%

### Shock reducción factor de decaimiento 88.5% en vez de 98.5%

Percen. VaR	99.0
días VaR	3
lambda (dec.)	0.885
suma lambda	1
N° datos	1251

Número de excesos de PL	<b>13</b>
Déficit de cobertura observado	5.20%
Nivel de cobertura obtenido	94.80%
Valor crítico N(0,1)	2.6
Cutoff	6.55
Déficit de cobertura crítico	2.621%
Holgura déficit crítico	-2.579%

#### Shock acortamiento lookback period 1000 en vez de 1251

Percen. VaR	99.0
días VaR	3
lambda (dec.)	0.985
suma lambda	1
N° datos	1000
Número de excesos de PL	<b>0</b>
Déficit de cobertura observado	0.00%
Nivel de cobertura obtenido	100.00%
Valor crítico N(0,1)	2.6
Cutoff	6.55
Déficit de cobertura crítico	2.621%
Holgura déficit crítico	2.621%

	N de excesos
Número de excesos de PL Modelo base	4
Shock días VaR 5D en vez de 3D	1
Shock alza nivel de confianza 99.5% en vez de 99%	3
Shock reducción factor de decaimiento 88.5% en vez de 98.5%	13
Shock acortamiento lookback period 1000 en vez de 1251	0

	Diferencias vs Base
Shock días VaR 5D en vez de 3D	-3
Shock alza nivel de confianza 99.5% en vez de 99%	-1
Shock reducción factor de decaimiento 88.5% en vez de 98.5%	9
Shock acortamiento lookback period 1000 en vez de 1251	-4

	Diferencia de Holgura como participación en Déficit crítico
<b>Estos resultados buscan dar señales de elasticidades pero no deben considerarse como reglas ya que varían en el tiempo en relación al subyacente.</b>	
Shock días VaR 5D en vez de 3D	46%
Shock alza nivel de confianza 99.5% en vez de 99%	-7%
Shock reducción factor de decaimiento 88.5% en vez de 98.5%	-137%
Shock acortamiento lookback period 1000 en vez de 1251	61%