

Sensibilización parámetros backtest MI

Mes de sensibilización	nov-2021
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	3
Déficit de cobertura observado	1.20%
Nivel de cobertura obtenido	98.80%
Valor crítico N(0,1)	2.6
Cutoff	6.55
Déficit de cobertura crítico	2.621%
Holgura déficit crítico	1.421%

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	1
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	4
Déficit de cobertura observado	1.60%
Nivel de cobertura obtenido	98.40%
Valor crítico N(0,1)	2.8
Cutoff	4.38
Déficit de cobertura crítico	1.752%
Holgura déficit crítico	0.152%

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	15
Déficit de cobertura observado	6.00%
Nivel de cobertura obtenido	94.00%
Valor crítico N(0,1)	2.6
Cutoff	6.55
Déficit de cobertura crítico	2.621%
Holgura déficit crítico	-3.379%

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	0
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	3
Shock días VaR 5D en vez de 3D	1
Shock alza nivel de confianza 99.5% en vez de 99%	4
Shock reducción factor de decaimiento 88.5% en vez de 98.5%	15
Shock acortamiento lookback period 1000 en vez de 1251	0

	Diferencias vs Base
Shock días VaR 5D en vez de 3D	-2
Shock alza nivel de confianza 99.5% en vez de 99%	1
Shock reducción factor de decaimiento 88.5% en vez de 98.5%	12
Shock acortamiento lookback period 1000 en vez de 1251	-3

	Diferencia de Holgura como participación en Déficit crítico
Estos resultados buscan dar señales de elasticidades pero no deben considerarse como reglas ya que varían en el tiempo en relación al subyacente.	
Shock días VaR 5D en vez de 3D	31%
Shock alza nivel de confianza 99.5% en vez de 99%	-46%
Shock reducción factor de decaimiento 88.5% en vez de 98.5%	-183%
Shock acortamiento lookback period 1000 en vez de 1251	46%