

---

# Jorion Valor En Riesgo

---

Valor en Riesgo y recursos propios en las entidades bancarias  
Modelos Prácticos de Administración de Riesgos  
PRODUCTOS DERIVADOS FINANCIEROS:  
INSTRUMENTOS, VALUACION Y COBERTURA DE RIESGO  
Modelos de evaluación de riesgo en decisiones financieras  
Análisis y cálculo del riesgo en el mercado de valores  
Evolución Tecnológica y Mercados Financieros  
Respuestas Rápidas Para Los Financieros  
Medición y control de riesgos financieros  
Estrategias Financieras Empresariales  
Proyectos de inversión  
Financial Risk Manager Handbook  
El Riesgo de Mercado. Su Medición y Control.  
Holística  
ENFOQUE PRÁCTICO DE LAS FINANZAS  
BURSÁTILES EN MÉXICO 2018  
Riesgo estratégico  
Planeación Financiera  
Value at Risk, 3rd Ed.  
Estructura y evolución del sistema financiero colombiano y sus principales mercados  
Futuros y opciones financieras  
Finanzas, modelación y riesgos

Medición y control de riesgos financieros  
Gestión y finanzas para gerentes de proyectos  
Ajuste a La Calificación Del Riesgo De Mercado  
De Las Emisoras Más Activas Que Cotizan En La  
Bolsa Mexicana De Valores, Con La  
Implementación De Una Red Neuronal Artificial  
Clasificadora  
Mercado de divisas internacionales  
Valuación de empresas  
Elementos de estadística en riesgo financiero  
Plan de Estudios 2005. Licenciatura en  
Contaduría  
Riesgo y Recompensa  
Valor en riesgo  
La EVALUACIÓN de perfil de riesgo financiero de  
las empresas y DIVULGACIÓN obligatoria sobre  
riesgo de Liquidez y Credito  
Expansión  
Mercado de divisas de la teoría a la práctica  
Introducción al análisis de riesgos financiero  
Economía financiera : teoría, modelos e  
investigación aplicada  
Medidas de riesgo, características y técnicas de  
medición. Una aplicación del VaR y el ES a la tasa  
interbancaria de Colombia  
La gestión del riesgo operacional: de la teoría a  
su aplicación  
Finanzas Teoria Aplicada Para Empresas  
Liberalización financiera y déficit público  
Optimización multiobjetivo para la selección de  
carteras a la luz de la teoría de la credibilidad  
Valor en riesgo

*Downloaded  
from  
Jorion Valor [ftp.bonide.com](http://ftp.bonide.com)  
En Riesgo by guest*

---

## **LAYLAH WHEELER**

---

*Valor en Riesgo y  
recursos propios en las  
entidades bancarias*  
Bookademy

La medición y gestión (manejo) del riesgo es una disciplina relativamente nueva, que ha surgido con gran dinamismo después de episodios de inestabilidad y crisis financieras que se presentaron en las décadas del ochenta y noventa, como por ejemplo: la crisis de la deuda externa en la mayoría de países latinoamericanos en los ochenta, la caída de la Bolsa de Nueva York en 1987, la explosión de las burbujas financieras e inmobiliarias en Japón en los noventa y la de

las empresas “.com” a finales de los noventa, el “tequilazo” en México durante 1994, la crisis financiera en el sudeste asiático en 1997 y las de Rusia y Argentina en 1997 y en 1998, respectivamente. En 2008 y 2009 tras la crisis inmobiliaria y la caída de todas las bolsas de valores del mundo, las medidas de riesgo se han convertido de nuevo en una fuente de discusión. Las discusiones entre académicos, administradores de riesgo y reguladores han puesto de manifiesto la necesidad de afinar las medidas de riesgo disponibles. Es más, la crisis de 2008 antes de terminar la medición del riesgo como un área de estudio, ha

creado la necesidad de continuar ajustando las actuales medidas de riesgo. Este libro presenta los principios presentes en los modelos de medición de riesgo de mercado más empleados en la actualidad.

Modelos Prácticos de Administración de Riesgos Pearson Educación

Esta obra contiene ocho investigaciones con temas de interés para aquellas personas ubicadas en posiciones de dirección y que valoran la toma de decisiones como una labor fundamental. En particular, aborda temas como la selección de portafolios de inversión, finanzas corporativas, valoración de intangibles, y control de proyectos como apoyo a la planeación,

entre otros. Con un enfoque teórico-práctico, los diversos capítulos tratan las bases de cada tema, así como los debates actuales y las tendencias provenientes de la investigación y la práctica empresarial. Sin duda, el lector encontrará en este libro un instrumento útil para introducirse en los temas de la gestión y las finanzas para gerentes de proyectos. En su preparación participaron equipos de investigación de la Maestría en Gestión y Evaluación de Proyectos de Inversión de la Facultad de Administración de Empresas, en particular, de la línea de gestión de información y finanzas, en el grupo de Gestión

Organizacional. Coherente con el liderazgo que la Universidad Externado de Colombia ha tenido en el campo de la gestión de proyectos, esta publicación busca convertirse en un referente para académicos y profesionales interesados en fortalecer sus competencias y actualizar su conocimiento.

*PRODUCTOS  
DERIVADOS  
FINANCIEROS:  
INSTRUMENTOS,  
VALUACION Y  
COBERTURA DE*

*RIESGO* AuthorHouse  
Es importante conocer algunos de los métodos para medir el riesgo de los portafolios y las carteras, a partir tanto de la recuperación de las inversiones y los

impactos de las fluctuaciones de indicadores macroeconómicos como de las tasas de interés del mercado y las tasas de cambio. Igualmente es relevante medir la rentabilidad en función del riesgo que se genera por factores endógenos y exógenos al inversionista y que son cuantificables, bien sea que apartan del emisor o garante, en el caso de títulos valores, o de la formulación de flujos de inversión y de operación, en el caso de flujos de caja. Una vez medido el riesgo y determinada la rentabilidad aplicando instrumentos estadísticos, econométricos financieros, se está en capacidad de determinar el punto óptimo que se refleja

en el concepto de la curva eficiente. Todo lo anterior se consigna en el presente libro, donde se desarrollan casos formulados en lenguaje computacional que ilustran los procesos de cálculo y facilitan la toma de decisiones para cualquier agente que administre portafolios de terceros o espere maximizar sus propias inversiones. Igualmente es relevante medir la rentabilidad en función del riesgo que se genera por factores endógenos y exógenos al inversionista y que son cuantificables, bien sea que apartan del emisor o garante, en el caso de títulos valores, o de la formulación de flujos de inversión y de operación, en el caso de flujos de caja. Una vez medido el riesgo y

determinada la rentabilidad aplicando instrumentos estadísticos, econométricos financieros, se está en capacidad de determinar el punto óptimo que se refleja en el concepto de la curva eficiente. Todo lo anterior se consigna en el presente libro, donde se desarrollan casos formulados en lenguaje computacional que ilustran los procesos de cálculo y facilitan la toma de decisiones para cualquier agente que administre portafolios de terceros o espere maximizar sus propias inversiones. Una vez medido el riesgo y determinada la rentabilidad aplicando instrumentos estadísticos, econométricos

financieros, se está en capacidad de determinar el punto óptimo que se refleja en el concepto de la curva eficiente. Todo lo anterior se consigna en el presente libro, donde se desarrollan casos formulados en lenguaje computacional que ilustran los procesos de cálculo y facilitan la toma de decisiones para cualquier agente que administre portafolios de terceros o espere maximizar sus propias inversiones. Todo lo anterior se consigna en el presente libro, donde se desarrollan casos formulados en lenguaje computacional que ilustran los procesos de cálculo y facilitan la toma de decisiones para cualquier agente que administre

portafolios de terceros o espere maximizar sus propias inversiones.  
*Modelos de evaluación de riesgo en decisiones financieras* Grupo Editorial Patria  
La investigación tuvo como fin optimizar carteras multiobjetivo a la luz de la teoría de la credibilidad. Para cumplir este objetivo, se propuso un novedoso modelo difuso de optimización denominado "Modelo Credibilístico Multiobjetivo de Media-Semivarianza-Liquidez para la Selección de Carteras". La incertidumbre de la liquidez y el rendimiento futuro de cada activo se modeló por medio de números difusos L-R con funciones de referencia tipo potencia, donde sus funciones de

pertenencia se obtuvieron a partir de los percentiles muestrales de sus rendimientos históricos y del índice de liquidez en bolsa, respectivamente. Con el objetivo de conseguir un modelo más realista se consideró la restricción de cardinalidad que limita el número de activos que participan en las carteras y las restricciones de cotas superiores e inferiores que permiten combinaciones de activos que respetan las preferencias del inversor. El problema de optimización multiobjetivo resultante fue lineal y convexo, y fue resuelto aplicando algoritmo NSGAIL. La ilustración de la efectividad y eficiencia del modelo en aplicaciones

prácticas, se realizó para un inversionista que asume la toma de decisiones de inversión en el Mercado Integrado Latinoamericano (MILA), que integra los mercados bursátiles de Chile, Colombia, México y Perú. El resultado del estudio empírico estableció que el modelo propuesto proporciona conjuntos de carteras no-dominadas ampliamente distribuidas en el frente óptimo de Pareto, lo cual provee al decisor una representación de los mejores trade-offs entre los tres criterios seleccionados. Así mismo, al maximizar el índice de Sortino por primera vez en un entorno credibilístico, se seleccionó los pesos de inversión óptimos



de una estrategia de re-balanceo de 4 carteras.

Seguidamente, esta estrategia de re-balanceo se contrasto con el comportamiento del ETF MILA TRC, y se demostró que la cartera re-balanceada ofrece una mejor alternativa en cuanto a la rentabilidad, la liquidez y riesgo del mercado.

*Análisis y cálculo del riesgo en el mercado de valores* Olga Maria stefania Cucaro

La presente obra estudia a la economía financiera, desde la perspectiva teórica hasta la praxis. Consta de trece capítulos, los cuales constituyen una muestra actualizada de la agenda de investigación de académicos mexicanos interesados en esta rama de la ciencia

económica. El conjunto de capítulos que integran esta edición se dividió en seis secciones que aglutinan varios trabajos en tópicos importantes en la materia; desde estudios de frontera, evolución y modelado; portafolios de inversión, índices sectoriales y mercado accionario; mercados de deuda y estructura de tasas de interés, estructura de capital, sistema de pensiones y gestión de riesgos en sistema de retiro; relaciones entre mercados y precios; hasta estrategias de administración de riesgos en activos físicos y financieros. Esta obra y sus contribuciones está dirigida a todos aquéllos lectores interesados en la

materia, a los lectores especializados, y a los profesionales tomadores de decisiones en las empresas, instituciones financieras e instituciones gubernamentales.

### **Evolución Tecnológica y Mercados**

**Financieros** Autores Editores

En esta segunda edición la obra tiene como objetivo conocer el concepto, clasificación e importancia de los proyectos de inversión a través del análisis, formulación y evaluación financiera de los mismos, mediante la descripción y el análisis de cada uno de los aspectos que integran un proyecto de inversión, asimismo se apoya del uso de

nuevas herramientas, como la informática, la globalización y la nueva administración pública que permite medir el riesgo del proyecto y poder tomar una decisión adecuada a nivel organizacional.

### Respuestas Rápidas Para Los Financieros

Universidad de los Andes

Con la llegada de la pandemia, la digitalización experimentó un fuerte incremento que supuso una aceleración de la evolución tecnológica. Las empresas que operan en los mercados financieros también han adoptado nuevas tecnologías, entre las que destaca la inteligencia artificial, que procesa enormes cantidades de datos en muy poco tiempo con diversas metodologías, incluidas las redes

neuronales y el aprendizaje automático. Estas nuevas tecnologías permiten, en particular, la detección de datos anómalos. Estos modelos finalmente aplicados a nuevos datos predicen lo que sucederá con gran precisión, llevando a los usuarios a tomar decisiones informadas, pero basándose en modelos predictivos completamente automatizados. Este representa el futuro que, a través de la Inteligencia Artificial, los Chatbots y los Asesores Expertos, revolucionará los mercados financieros, apoyado en una regulación adecuada. En este estudio intentamos hacer un balance de la situación actual y algunas

predicciones para el futuro.

### **Medición y control de riesgos**

**financieros** Editorial Limusa

Este libro es el resultado de una investigación permanente del autor sobre la evolución del sistema financiero colombiano y de sus principales mercados financieros para llegar al análisis de su estructura actual, sus instituciones principales, la razón de ser de esos mercados y las transacciones que se realizan en los mismos, orientada a soportar la enseñanza de los cursos de mercados financieros y de capitales, en los diferentes programas de pregrado y de posgrado en la Facultad de Administración de la

Universidad de los Andes. A lo largo del libro se hace una presentación sistemática de la estructura del sistema financiero colombiano, de su evolución, de sus instituciones y de las principales operaciones que se realizan en el ámbito nacional, incluyendo entre otras, las que realizan los establecimientos de crédito, el desarrollo de los inversionistas institucionales, el mercado de deuda pública interna o mercado de TES, que ha alcanzado un elevado nivel de desarrollo, con instituciones e instrumentos similares a los que existen en otros mercados con una mayor trayectoria, el mercado de deuda privada, los mercados monetarios y cambiario

y el mercado de acciones. Se dirige a tres públicos principales: a) como texto de clase, dirigido a profesores y estudiantes a nivel universitario, de pregrado o posgrado en programas de economía, administración de empresas o ingeniería industrial; b) público en general, que quiera adquirir un conocimiento básico, pero profundo y sistemático de cómo operan los sistemas financieros, y los mercados financieros, a nivel local; y, c) investigadores interesados en tener una visión global, sistemática y comprensiva del sistema financiero colombiano y de sus principales mercados, incluyendo tanto la

situación actual como su evolución al estado actual.

*Estrategias Financieras Empresariales* Alpha Editorial

El Grupo de Investigación en Ingeniería Financiera —GINIF— de la Universidad de Medellín hace varios años tomó la decisión de editar periódicamente un libro de compilación de resultados de investigación tanto del grupo como de otros investigadores externos. Lo anterior con el propósito de extender la visibilidad del programa de Ingeniería Financiera y contribuir con la generación de conocimiento mediante el desarrollo de actividades de docencia e investigación. Las

ediciones anteriores se han presentado de manera exitosa en ferias internacionales como la Feria Internacional del Libro de Guadalajara y se utiliza como material de consulta académica e investigativa en diferentes países latinoamericanos como Ecuador, México, Perú, entre otros, constituyéndose como un aporte a la divulgación del conocimiento resultado de investigación de los diferentes proyectos que ha adelantado el grupo de investigación GINIF. En esta ocasión se presenta el libro *Finanzas, Modelación y Riesgos*, resultado de diferentes actividades de investigación de profesionales internos y externos a la Universidad. Trabajos que se han adelantado

en materia financiera y que pretenden fortalecer el conocimiento, aplicar nuevas teorías, indagar sobre problemáticas del entorno económico y financiero y proponer soluciones que permitan a inversionistas y empresas tener esquemas y modelos para la creación de valor y le brinden un panorama más amplio para el análisis del sector financiero en general.

*Proyectos de inversión*

Ediciones USTA

Reseña: La administración de riesgos, con todo y la complejidad de sus conceptos matemáticos, es una actividad que ha registrado un crecimiento muy importante en nuestro país y en el ámbito

internacional en los últimos años. El costo de que una institución o un inversionista tenga en posición de riesgo algún instrumento financiero que no sea plenamente entendido, puede ser devastador. Este es un esfuerzo para difundir los principales conceptos en la medición de riesgos desde un punto de vista pragmático, de tal suerte que las metodologías puedan ser entendidas por ejecutivos y estudiantes no expertos en la materia. Este libro tiene las siguientes características: Explicaciones accesibles, tanto de los instrumentos financieros, como de las metodologías de medición y control de riesgos. Ejemplos numéricos y

aplicaciones en la medición de riesgos que facilitan la comprensión de los temas. Énfasis en el concepto conocido como valor riesgo (VaR), que se ha convertido hoy en día en modelo que es norma en la industria, es decir, en paradigma. El valor en riesgo (VaR) es una herramienta esencial para cualquier administrador de riesgos. Probablemente su fortaleza consiste en que su alcance cubre a cualquier instrumento o portafolios, desde lo más simple hasta lo más complejo. El VaR resume en un solo número el conjunto de correlaciones, volatilidad y factores de riesgo que se encuentran en una posición de riesgo. Se explican otras

herramientas que son indispensables para una efectiva administración de riesgo con visión integral, tales como pruebas de stress, de back testing, indicadores de desempeño, entre otros. Este es un libro introductorio que provee los conceptos básicos de una rama de las finanzas, pero también sirve como libro de consulta y referencia para aquellos interesados en este campo.

**Financial Risk  
Manager Handbook**

McGraw Hill  
Professional

En la actualidad las empresas necesitan desarrollar una planeación estratégica que considere las demandas de los consumidores, las estrategias de las

empresas para consolidar su presencia, la tecnología, las variaciones de precios de las materias primas y el embate de las empresas multinacionales. Debido a estas variables en los consumidores de productos, las regulaciones de funcionamiento de las empresas por parte de los gobiernos, las condiciones económicas y su impacto; las variaciones de precios de los diferentes insumos, el avance tecnológico, las reestructuras de las empresas (fusiones, adquisiciones, alianzas estratégicas, etc.), hacen necesario que las empresas desarrollen planes financieros que

permitan sobrevivir en este entorno cambiante. La planeación financiera que las empresas deben formular incluye esta serie de variables y su impacto en el funcionamiento de las empresas, para así establecer los objetivos de manera adecuada y viable que habrá de conseguir la empresa, desarrollar las estrategias y planear para lograr lo que la empresa desea.

El Riesgo de Mercado.

Su Medición y Control.

Delta Publicaciones

Reseña: La

administración de

riesgos, con todo y la

complejidad de sus

conceptos

matemáticos, es una

actividad que ha

registrado un

crecimiento muy

importante en nuestro

país y en el ámbito



internacional en los últimos años. El costo de que una institución o un inversionista tenga en posición de riesgo algún instrumento financiero que no sea plenamente entendido, puede ser devastador. Este es un esfuerzo para difundir los principales conceptos en la medición de riesgos desde un punto de vista pragmático, de tal suerte que las metodologías puedan ser entendidas por ejecutivos y estudiantes no expertos en la materia. Este libro tiene las siguientes características: Explicaciones accesibles, tanto de los instrumentos financieros, como de las metodologías de medición y control de riesgos. Ejemplos

numéricos y aplicaciones en la medición de riesgos que facilitan la comprensión de los temas. Énfasis en el concepto conocido como valor riesgo (VaR), que se ha convertido hoy en día en modelo que es norma en la industria, es decir, en paradigma. El valor en riesgo (VaR) es una herramienta esencial para cualquier administrador de riesgos. Probablemente su fortaleza consiste en que su alcance cubre a cualquier instrumento o portafolios, desde lo más simple hasta lo más complejo. El VaR resume en un solo número el conjunto de correlaciones, volatilidad y factores de riesgo que se encuentran en una posición de riesgo. Se

explican otras herramientas que son indispensables para una efectiva administración de riesgo con visión integral, tales como pruebas de stress, de back testing, indicadores de desempeño, entre otros. Este es un libro introductorio que provee los conceptos básicos de una rama de las finanzas, pero también sirve como libro de consulta y referencia para aquellos interesados en este campo.

**Holística** Piramide Ediciones Sa  
En México, la aplicación de Redes Neuronales Artificiales en finanzas, se ha enfocado en el estudio del análisis del riesgo de crédito; empleándolas para ajustar los resultados

de indicadores bursátiles que ofrecen información útil a los inversionistas que desean obtener niveles óptimos de inversión. Sin embargo, esta investigación en particular, usa esta herramienta para establecer un ajuste a la medición y clasificación del riesgo de mercado mexicano; mostrando los resultados obtenidos en la fase experimental de los procesos de entrenamiento y prueba en la segunda etapa de simulación de la red; los cuales han alcanzado un nivel de categorización arriba del 70%, y de acuerdo con éstos, las variables que contribuyen significativamente a la medición y clasificación del riesgo son: la tasa de rendimiento requerida,

los Cetes a 91 días y los rendimientos accionarios, en comparación con otras ya utilizadas anteriormente en la primera etapa de la simulación. In Mexico, the Artificial Neuronal Network applicate to the finances has focused in the study of the analysis of the credit risk; and to fit the results of stock-exchange indicators that offer useful information to the investors who wishes to obtain optimal returns. Nevertheless, in this case in particular, this tool it's used to measure and classified the Mexican market risk; showing the results obtained in the experimental phase of the training and test in the second simulation stage of the network; reaching a

classification rate of over 70%. According to this, the variables that significantly contribute to the measurement and classification of the risk are: the required rate of return, the Cetes to 91 days and shareholding yields, in comparison with others previously used in the first stage of the simulation.

### **ENFOQUE PRÁCTICO DE LAS FINANZAS BURSÁTILES EN MÉXICO 2018**

Grupo Editorial Patria  
LA EVALUACIÓN DE PERFIL DE RIESGO FINANCIERO DE LAS EMPRESAS Y DIVULGACIÓN OBLIGATORIA SOBRE RIESGO DE LIQUIDEZ Y CRÉDITO es un trabajo que nace de un estudio preciso de la evolución de la legislación italiana y europea en materia de

comunicación de riesgos financieros y en particular de la NIIF 7, Instrumentos Financieros: Divulgación. Gracias a esta norma contable internacional, las sociedades cotizadas italianas han incluido un mayor número de revelaciones sobre riesgos financieros en sus estados financieros, pero si bien no hay duda del incremento cuantitativo de la información, el valor cualitativo de esta comunicación es dudoso. En este sentido, el estudio analiza la utilidad de la revelación introducida por la NIIF 7 para los analistas financieros. La elección de los analistas es una elección natural por la importancia que tienen como intermediarios

en el canal de comunicación entre las empresas y el mercado.

### **Riesgo estratégico**

John Wiley & Sons  
"Riesgo y Recompensa - El Poder del Valor en el Emprendimiento" es un libro cautivador que sumerge al lector en el apasionante mundo del emprendimiento. Este libro ofrece una mirada profunda sobre cómo los emprendedores pueden abrazar el riesgo de manera estratégica para cosechar recompensas significativas. Desde explorar la psicología detrás de la toma de riesgos hasta desentrañar las tácticas para evaluar y gestionar los riesgos, cada página ofrece una visión valiosa respaldada por ejemplos reales y consejos prácticos. Con

un enfoque en la creación de valor a largo plazo y el desarrollo personal, este libro no solo inspira a los lectores a perseguir sus sueños empresariales, sino que también los equipa con las herramientas necesarias para hacerlo con éxito. Ideal para emprendedores novatos y experimentados por igual, "Riesgo y Recompensa" es una lectura obligada para aquellos que buscan desbloquear su potencial en el mundo empresarial.

Planeación Financiera  
UNAM

¿Cuáles son las determinantes del mercado de divisas?  
¿Cuándo es el mejor momento para invertir?  
¿Cómo se consigue financiación? ¿Cómo se administra el riesgo?

¿Cómo pueden aprovecharse las oportunidades? Este libro se dirige a todo tipo de público interesado en finanzas y revela las claves del mercado de divisas a nivel internacional. Con una metodología específica para cada temática y una gran variedad de gráficos, tablas, figuras, ejemplos y casos reales, se tratan cuatro grandes bloques: • El mercado cambiario y sus riesgos. • Las determinantes del tipo de cambio. • Las operaciones en el mercado cambiario. • La administración de riesgos en el mercado cambiario.  
*Value at Risk, 3rd Ed.*  
Ediciones Fiscales ISEF  
An essential guide to financial risk management and the only way to get a great

overview of the subjects covered in the GARP FRM Exam The Financial Risk Management Exam (FRM Exam) is given by the Global Association of Risk Professionals (GARP) annually in November for risk professionals who want to earn FRM(r) certification. The Financial Risk Manager Handbook, Fourth Edition is the definitive guide for those preparing to take the FRM Exam as well as a valued working reference for risk professionals. Written with the full support of GARP, and containing questions and solutions from previous exams, this book is a valuable resource for professionals responsible for or associated with financial risk

management.

### **Estructura y evolución del sistema financiero colombiano y sus principales mercados**

Grupo

Editorial Patria

Análisis financiero -

Planificación financiera

- Organización

financiera - Control

financiero - Mercados

financieros - Estrategia

financiera - El out of

place financiero.

*Futuros y opciones*

*financieras* Universidad

Externado

Expone, en forma

progresiva, los

aspectos

fundamentales para

afrontar una adecuada

gestión del riesgo

operacional,

recogiendo la

experiencia de

profesionales del

sector financiero,

pioneros y expertos en

este área a la que se

une la visión de académicos y otros agentes vinculados a la misma que desarrollan sus actividades en el ámbito de la consultoría, auditoría o supervisión-regulación. Su oportunidad, por la reciente entrada en vigor de Basilea II, y la novedad de abordar un tema sobre el que no había bibliografía en castellano, le dotan de la máxima relevancia e interés.

*Finanzas, modelación y*

*riesgos* Universidad Pontificia Bolivariana Banks are immerse in a process of change due to the technologic revolution and to the globalisation of the economic activity. These two factors can be measured by means of the Risk Value, a new indicator. This book analyses the different models used to the determination of this new measure and includes some examples.