

Apendice C

Tabla de Kupiec

NIVEL DE PROBABILIDAD	t: 255 días	t:510 días	t:1000 días
1.0%	$x < 7$	$1 < x < 11$	$4x < 17$
2,50%	$2 < x < 12$	$6 < x < 21$	$15 < x < 36$
5.0%	$6 < x < 21$	$16 < x < 36$	$37 < x < 65$
7,50%	$11 < x < 28$	$27 < x < 51$	$59 < x < 92$
10%	$16 < x < 36$	$38 < x < 65$	$81 < x < 120$

P: Es estadísticamente igual a la probabilidad utilizada para el calculo del Var

Nota : Región de No rechazo para el numero de veces (x) que las perdidas exceden el Var.

No. De acciones:	\$	100.000
Precio de Mercado:	\$	3.337
Monto:	\$	333.727.071
Nivel de confianza:		95%
Nivel de significancia:		5%
Dias:		1

Observaciones Backtestin 255 dias

Nº	Metricas usadas	VAR %	RESULTADOS			
			VAR \$	N Excesos	Nivel de eficiencia	CRITERIO KUPIEC
1	simulacion historico	-2,4927%	-\$8.318.663	7	97,3%	No se rechaza Ho
2	Montecarlo	-2,1125%	-\$7.050.058	10	96,1%	No se rechaza Ho