

[Descargar](#)

Autor o Editor

Óscar Fernando Jaulín

Eduardo Yanquen

Los [informes especiales de estabilidad financiera](#) acompañan la publicación del Reporte de Estabilidad Financiera y proveen un análisis más detallado de algunos aspectos y riesgos relevantes para la estabilidad del sistema financiero colombiano: riesgo de liquidez de mercado, riesgo de mercado, riesgo de crédito, carga financiera, cartera y mercado de vivienda en Colombia, indicadores internacionales, concentración y competencia en los mercados de depósito y crédito, encuestas al sector corporativo e inclusión financiera.

Fecha de publicación

Viernes, 15 de junio de 2018

El propósito del presente informe mide la transmisión de volatilidad que existe entre los mercados de deuda pública, deuda privada y acciones, de manera que se pueda identificar si un mercado, en determinado momento del tiempo, fue generador o receptor de volatilidad. Posteriormente, se estima el valor en riesgo (VeR) a un día del portafolio en posición propia de los tres mercados, así como los efectos de una posible materialización del riesgo de mercado sobre el balance de las entidades.

El incremento en las expectativas de subidas en la tasa de intervención de la Fed produjo, en parte, aumentos importantes en la volatilidad del mercado de renta variable y en la transmisión de volatilidad de este mercado a los de renta fija. Este hecho se tradujo en un incremento en el VeR de los títulos accionarios y en febrero de 2018 alcanzó su máximo en los últimos dos años.