

# **El VaR crediticio como herramienta para monitorear el riesgo crediticio en la inversión de las reservas monetarias internacionales del Banco Central de Bolivia**

**Denise Salazar  
Varinia Tindal**

## **Resumen**

El VaR crediticio es una métrica que contribuye a la optimización de la medición y monitoreo del riesgo crediticio de portafolios de inversión. El presente trabajo analiza las diferentes metodologías y modelos de cálculo del VaR crediticio, haciendo énfasis en los fundamentos y principios de Basilea II. Finalmente, se realiza la explicación sobre las variables e información que se utilizaron para su implementación en la administración de las reservas monetarias internacionales del Banco Central de Bolivia (BCB).

**Palabras clave:** *Bolivia, mercados financieros internacionales, reservas internacionales, riesgo crediticio*