

Programa de Educación Financiera





Módulo VI

Administración de riesgos



RIESGO

- Incertidumbre, o falta de certeza, de que algo pueda acontecer.

RIESGO FINANCIERO

- Probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras y que los resultados financieros sean mayores o menores a los esperados.
- Posibilidad de que se sufra un perjuicio de carácter económico, ocasionado por la incertidumbre en el comportamiento de variables económicas a futuro.



RENTABILIDAD VS RIESGO

Una de las características más importantes para diferenciar una alternativa de inversión de otra, es el nivel de riesgo.

- A iguales condiciones de riesgo, hay que optar por la opción con mayor rentabilidad.
- A iguales condiciones de rentabilidad, hay que optar por la opción con menor riesgo.
- Cuanto más riesgo se asume, más rentabilidad se debe exigir. Igualmente, cuanto más rentabilidad se pretende obtener, más riesgo hay que asumir.

¡Cuidado! Riesgo y rentabilidad van unidos, pero aceptar un mayor riesgo no es ninguna garantía de obtener mayores rendimientos.



**MAYOR
SEGURIDAD**



**MENOR
RENTABILIDAD**



**MENOR
SEGURIDAD**

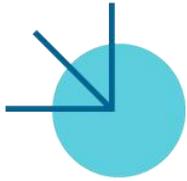


**MAYOR
RENTABILIDAD**



TIPOS DE RIESGO FINANCIERO





RIESGO DE CRÉDITO

- Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados, que conlleva:
 - La falta de pago
 - El pago parcial
- Cuando las políticas de aprobación de créditos se vuelven liberales por contar con excesivos niveles de liquidez, y altos costos de captación, o por mínima exigencia a los clientes sujetos de crédito.





RIESGO DE MERCADO

- Probabilidad de que el valor de una cartera, ya sea de inversión o de negocio, se reduzca debido a las variaciones imprevistas de los precios de los instrumentos de negociación llamados también factores de riesgo de mercado.



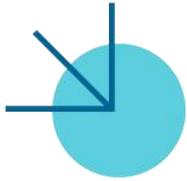
RIESGO DE MERCADO

FACTORES DE RIESGO DE MERCADO

RIESGO DE TASAS DE INTERÉS

- Como su propio nombre indica, hace referencia al riesgo que implican las fluctuaciones de las tasas de interés generadas por el nivel de incertidumbre en el ecosistema económico.





RIESGO DE MERCADO

FACTORES DE RIESGO DE MERCADO

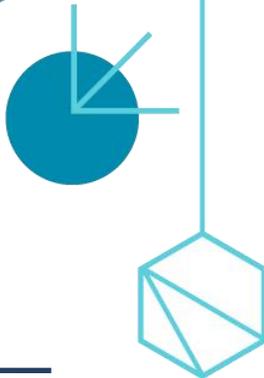
RIESGO DE CAMBIO

- Originado por las fluctuaciones del valor de las monedas en referencia al dólar y/o diferentes monedas extranjeras.
- Llamado diferencial cambiario.





RIESGO DE LIQUIDEZ



- Es la probabilidad de enfrentar escasez de fondos para cumplir obligaciones y que por ello tenga la necesidad de conseguir recursos alternativos en condiciones desfavorables como:
 - Alto costo financiero
 - Elevada tasa de descuento
- Cuando una de las partes contractuales tiene activos pero **no posee la liquidez suficiente** para asumir sus obligaciones.
- Cuando una sociedad no puede hacer frente a sus deudas a corto plazo ni vendiendo sus activos.



RIESGO OPERACIONAL

- Posibilidad de ocurrencia de pérdidas financieras por deficiencias o fallas en los procesos internos, en la tecnología de información, en las personas o por ocurrencias de eventos externos.
- Un buen manejo del riesgo operativo indica que el desempeño ha sido eficiente.



ADMINISTRACIÓN DE RIESGO



Es el proceso mediante el cual las instituciones del sistema financiero identifican, miden, controlan / mitigan y monitorean los riesgos inherentes al negocio.

Proceso de administración de riesgo:

- Identificar el riesgo
- Evaluar el riesgo
- Seleccionar el método de la administración del riesgo
- Implementar el método seleccionado.
- Evaluar y revisar periódicamente.

Gracias



República
del Ecuador



Juntos
lo logramos