

LICENCIATURA EN GESTIÓN TECNOLÓGICA

HERRAMIENTAS CUANTITATIVAS PARA
EVALUACIÓN DE PROYECTOS TECNOLÓGICOS

RIESGO

Mtra. Ariadne Hernández Silva

RIESGO

Posibilidad de que la ganancia de una inversión se convierta en pérdida o sea menor de lo esperado.



ABSTRACT

The risks that an organization faces can be of a different nature. The most common risks we face are: market risk, credit risk, liquidity risk, operational risk and business risk.

Key words: *risk, market, credit, liquidity*

TIPOS DE RIESGO

- Riesgo comercial o de negocio: deriva del giro propio de la empresa, definido como la posibilidad de que el volumen de ventas baje hasta un nivel que no genere utilidad de operación.
- Riesgo financiero: Depende del grado de apalancamiento que tenga la empresa, definido como la posibilidad de que la utilidad de operación sea insuficiente para cubrir los intereses del costo de financiamiento.

TIPOS DE RIESGO

- *Riesgo Sistemático:* El peligro de que ciertos factores en una entidad financiera, mercado o país repercutan en el desempeño de las actividades económicas de las empresas. Este riesgo aumenta debido a la globalización.
- *Riesgo Operativo:* Se refiere a las pérdidas por errores humanos, sistemas inadecuados, fallas de control interno, fraudes, etc.

TIPOS DE RIESGO

- *Riesgo de Crédito:* Cambios en la calidad crediticia de las instituciones financiadas, que imposibilite el cumplimiento de las obligaciones contractuales llevando a la pérdida total de la inversión.
- *Riesgo de liquidez:* Dificultad de financiar a los negocios con un costo que se encuentre en los niveles razonables del mercado.

TIPOS DE RIESGO

- Riesgo Legal: Incapacidad jurídica para ejercer los derechos inherentes a cada transacción, (incumplimiento de la ley).
- Riesgo Regulatorio: Impacto por cambios en las disposiciones que afectan el valor del portafolio de inversión, valuación en el mercado etc.

TIPOS DE RIESGO

- *Riesgo de Factor Humano*: Una forma de riesgo operacional, se define como pérdidas generadas por errores humanos.
- *Riesgo de Mercado*: Variaciones en los precios de mercados financieros y tasas de interés que reducen el valor de portafolios.

TIPOS DE RIESGO

- *Riesgo de Mercado:*

- *Renta variable:* Asociado al precio de la acciones que varían por el sistema o por el desempeño particular de la empresa.
- *Inflación:* Riesgo de que el dinero pierda su valor adquisitivo.
- *Tasa de interés:* Riesgo en los movimientos de la tasa de interés (TIIE)
- *Tipo de cambio:* variación del tipo de cambio en operaciones internacionales.

TIPOS DE RIESGO

- Riesgo País: Exposición que tienen una empresa a consecuencia de problemas macroeconómicos o políticos que suceden en un país.
 - *Riesgo político*: Riesgo ante la posibilidad que restrinja o prohíba la repartición de capitales, intereses o dividendos derivado de consideraciones políticas.
 - *Riesgo económico*: Derivado de los cambios producidos en la situación económica del país.

TIPOS DE RIESGO

- *Riesgo País:*
 - *Riesgo soberano:* El deudor es el gobierno soberano, el riesgo consiste en que a la fecha de vencimiento el gobierno no pueda cumplir con sus obligaciones.

CONCLUSIONES

La clasificación de riesgo nos permite conocer la vulnerabilidad de la empresa al adquirir una situación de riesgo, ya que éste no se puede eliminar debemos encontrar herramienta que nos permita minimizarlo de la actividades diarias de las empresas.

BIBLIOGRAFÍA

- Introducción al análisis de riesgo financiero, Julio Cesar Alonso y Luis Berggrun, Editorial ICESI, Primera Edición 2008.
- Baca Urbina (2010). Evaluación de proyectos. México. Mc Graw Hill