

Administración de Riesgos Empresariales

Felipe Pérez Vargas

1 de febrero de 2020

Al término del curso, el alumno valorará los diferentes tipos de riesgos empresariales, mediante su identificación y análisis para determinar las estrategias y su cobertura que optimicen la toma de decisiones empresariales.

- La teoría del riesgo.
- La teoría del control.
- La tolerancia y exposición del riesgo.
- Marco integral de la administración de riesgos empresariales y los modelos de riesgo empresarial (ERM).
- La valoración de riesgos empresariales y su impacto financiero.
- Informe de la gerencia de riesgos.

La Gestión de Riesgo Empresarial es una propuesta disciplinada y estructurada que alinea la estrategia, los procesos, las personas, tecnología y conocimiento, con el propósito de evaluar y administrar las incertidumbres que la empresa enfrenta a medida que crea valor.

La Gestión de Riesgo Empresarial ayudará a obtener aseguramiento de que el proceso de gestión o de administración de riesgo, está trabajando efectivamente y que los riesgos claves están siendo manejados en niveles aceptables.

¿Qué es el riesgo empresarial?

Toda actividad empresarial lleva implícito un riesgo. Algunas en mayor medida que otras, pero ninguna se encuentra exenta. El riesgo es parte de cualquier área de negocio, pues en cierta forma lo define y ayuda a ponerle límites.

¿Cómo la ocurrencia de un evento puede impedir el logro de los objetivos, la efectividad y eficiencia de las operaciones y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables las empresas?

Evaluar y mejorar el control interno de las empresas, con el fin de alcanzar los objetivos organizacionales, la eficiencia y eficacia de las operaciones y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables, aplicando las directrices establecidas en la Gestión de Riesgo empresarial.

La palabra riesgo, desde sus orígenes, se relaciona con peligro, con hechos adversos que pueden suceder y deben afrontarse.

Efecto de la incertidumbre sobre los objetivos¹

¹International Organization for Standardization, ISO 31000. Risk Management – Principles and Guidelines, Suiza, iso, 2009:2018

Los riesgos han evolucionado y su estudio adquiere mayor relevancia en el ámbito de la práctica empresarial.

Principales tipos de riesgos empresariales

Según el tipo de actividad:

Los riesgos están presentes en cualquier actividad. Sin embargo, algunos implican un mayor o menor nivel de incidencia sobre las actividades de las empresas. Una primera clasificación de los mismos puede hacerse en los siguientes términos:

Se refiere a aquellos riesgos que estén presentes en un sistema económico o en un mercado en su conjunto. Sus consecuencias pueden aquejar a la totalidad del entramado comercial, como sucede, por ejemplo, con las crisis económicas de gran envergadura y de las cuales ninguna compañía puede sustraerse. También pueden ser originados por accidentes, guerras o desastres naturales.

Riesgo no sistemático

Son los riesgos que se derivan de la gestión financiera y administrativa de cada empresa. Es decir, en este caso la que falla es una compañía en concreto y no el conjunto del mercado o escenario comercial. Varían en función de cada tipo de actividad y cada caso, al igual que la manera en que son gestionados. Las situaciones de crisis internas o un plan de crecimiento mal implementado son algunos ejemplos.

Según su naturaleza

Pero los riesgos también pueden definirse en función de su naturaleza. De hecho, es la manera más extendida a la hora de clasificarlos. Está claro que un riesgo de tipo legal o jurídico no debe tener la misma gestión que otro de tipo económico. En ese sentido, la clasificación de los riesgos quedaría de la siguiente manera:

Son todos aquellos relacionados con la gestión financiera de las empresas. Es decir, aquellos movimientos, transacciones y demás elementos que tienen influencia en las finanzas empresariales: inversión, diversificación, expansión, financiación, entre otros. En esta categoría es posible distinguir algunos tipos:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de tasas de interés.
- Riesgo de mercado.
- Riesgo gestión.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de cambio.

En este caso, se refiere a los riesgos asociados a la actividad económica, ya sean de tipo interno o externo. En el primer caso, hablamos de las pérdidas que puede sufrir una organización debido a decisiones tomadas en su interior. En el segundo, son eventos cuyo origen es externo. Para diferenciarlo del ítem anterior, es preciso señalar que el riesgo económico afecta básicamente a los beneficios monetarios de las empresas, mientras que los financieros tienen que ver con todos los bienes que tengan las organizaciones a su disposición.

Son aquellos a los que están expuestas las empresas cuando el entorno en el que operan es especialmente hostil o puede llegar a serlo. Tienen dos causas básicas: naturales o sociales. En el primer grupo podemos mencionar elementos como la temperatura, la altitud, la presión atmosférica, las fallas geológicas, entre otros. En el segundo, cuestiones como los niveles de violencia y la desigualdad. Sea como sea, lo cierto es que son riesgos que no dependen de las empresas y que, por tanto, su gestión requiere de planes preventivos más eficaces.

Este riesgo puede derivarse de cualquier circunstancia política del entorno en el que operen las empresas. Los hay de dos tipos: gubernamentales, legales y extralegales. En el primer caso se engloban todos aquellos que son el resultado de acciones que han sido llevadas a cabo por las instituciones del lugar, por ejemplo un cambio de gobierno o una modificación en las políticas comerciales. En el segundo caso, se sitúan actos al margen de la ley como acciones terroristas, revoluciones o sabotajes.

Se refiere a los obstáculos legales o normativos que pueden obstaculizar el rol de una empresa en un sitio determinado. Por ejemplo, en algunos países operan leyes restrictivas en el mercado que limitan la acción de ciertas compañías. Estos riesgos van generalmente ligados a los de carácter político.

Normalmente atendiendo a la naturaleza de los riesgos empresariales suele distinguirse entre riesgos puros y riesgos especulativos.

El riesgo puro se define como la incertidumbre de que acontezca un determinado suceso que ocasiona una pérdida económica. Por su parte, el riesgo especulativo se define como la incertidumbre de que ocurra un determinado suceso cuya ocurrencia produciría la materialización de una expectativa de beneficio o pérdida, indistintamente

En consecuencia, el riesgo puro es aquél del que sólo puede derivarse un daño en caso de ocurrencia y, por tanto, una pérdida económica. Por el contrario, en el riesgo especulativo existe la incertidumbre, respecto al propio suceso, de que pudiera producirse indistintamente un beneficio o una pérdida.

Actividades coordinadas para dirigir y controlar la organización con relación a

La gestión del riesgo es iterativa y asiste a las organizaciones a establecer su estrategia, lograr sus objetivos y tomar decisiones informadas

La gestión del riesgo es parte de todas las actividades asociadas con la organización e incluye la interacción con las partes interesadas.

La gestión del riesgo considera los contextos externo e interno de la organización, incluido el comportamiento humano y los factores culturales.

El propósito de la gestión del riesgo es la creación y la protección del valor. Mejora el desempeño, fomenta la innovación y contribuye al logro de objetivos.

¿Cómo se hace?



La gestión del riesgo eficaz requiere los elementos de la figura anterior y puede explicarse como sigue.

La gestión del riesgo es parte integral de todas las actividades de la organización.

Estructurada y exhaustiva

Un enfoque estructurado y exhaustivo hacia la gestión del riesgo contribuye a resultados coherentes y comparables.

El marco de referencia y el proceso de la gestión del riesgo se adaptan y son proporcionales a los contextos externo e interno de la organización relacionados con sus objetivos

La participación apropiada y oportuna de las partes interesadas permite que se consideren su conocimiento, puntos de vista y percepciones. Esto resulta en una mayor toma de conciencia y una gestión del riesgo informada.

Los riesgos pueden aparecer, cambiar o desaparecer con los cambios de los contextos externo e interno de la organización. La gestión del riesgo anticipa, detecta, reconoce y responde a esos cambios y eventos de una manera apropiada y oportuna.

Las entradas a la gestión del riesgo se basan en información histórica y actualizada, así como en expectativas futuras. La gestión del riesgo tiene en cuenta explícitamente cualquier limitación e incertidumbre asociada con tal información y expectativas. La información debería ser oportuna, clara y disponible para las partes interesadas pertinentes.

Factores humanos y culturales

El comportamiento humano y la cultura influyen considerablemente en todos los aspectos de la gestión del riesgo en todos los niveles y etapas.

La gestión del riesgo mejora continuamente mediante aprendizaje y experiencia.

El propósito del marco de referencia de la gestión del riesgo es asistir a la organización en integrar la gestión del riesgo en todas sus actividades y funciones significativas.

El desarrollo del marco de referencia implica integrar, diseñar, implementar, valorar y mejorar la gestión del riesgo a lo largo de toda la organización.

¿Cómo se hace?



La alta dirección y los órganos de supervisión, cuando sea aplicable, deberían asegurar que la gestión del riesgo esté integrada en todas las actividades de la organización y deberían demostrar el liderazgo y compromiso

- adaptando e implementando todos los componentes del marco de referencia
- publicando una declaración o una política que establezca un enfoque, un plan o una línea de acción para la gestión del riesgo
- asegurando que los recursos necesarios se asignan para gestionar los riesgos
- asignando autoridad, responsabilidad y obligación de rendir cuentas en los niveles apropiados dentro de la organización

Liderazgo y compromiso

Esto ayudará a la organización a:

- alinear la gestión del riesgo con sus objetivos, estrategia y cultura
- reconocer y abordar todas las obligaciones, así como sus compromisos voluntarios;
- establecer la magnitud y el tipo de riesgo que puede o no ser tomado para guiar el desarrollo de los criterios del riesgo, asegurando que se comunican a la organización y a sus partes interesadas.
- comunicar el valor de la gestión del riesgo a la organización y sus partes interesadas
- promover el seguimiento sistemático de los riesgos
- asegurarse de que el marco de referencia de la gestión del riesgo permanezca apropiado al contexto de la organización

La alta dirección rinde cuentas por gestionar el riesgo mientras que los órganos de supervisión rinden cuentas por la supervisión de la gestión del riesgo. Frecuentemente se espera o se requiere que los órganos de supervisión

- se aseguren de que los riesgos se consideran apropiadamente cuando se establezcan los objetivos de la organización
- comprendan los riesgos a los que hace frente la organización en la búsqueda de sus objetivos
- se aseguren de que los sistemas para gestionar estos riesgos se implementen y operen eficazmente
- se aseguren de que estos riesgos sean apropiados en el contexto de los objetivos de la organización
- se aseguren de que la información sobre estos riesgos y su gestión se comuniquen de la manera apropiada

Integración

Implementación

El resultado final de de una compañía se construye por su habilidad para lograr los objetivos y evitar los riesgos

La administración de riesgos es la coordinación de las acciones en una empresa, que permite manejar la incertidumbre a través del establecimiento de medidas para identificar, valorar y manejar los eventos potenciales que puedan presentarse y afectar el logro de sus objetivos