

El Espectro de Riesgo

El Espectro de Riesgo

La gestión de riesgos es un elemento crítico en el manejo del negocio para alcanzar metas trazadas de utilidades, índices del mercado, valor de la acción, la liquidez, etc.

Para tener éxito, debemos conocer y entender los riesgos que corremos y saberlos manejar.

¿Qué es el riesgo?

..el diccionario lo define como

...la exposición a un **daño o peligro**

...la posibilidad de **pérdida o lesión.**

Categorías de riesgo en Citibank:

Riesgo crediticio

- Riesgo de préstamo directo
- Riesgo de préstamo contingente
- Riesgo del emisor
- Riesgo de pre-compensación
- Riesgo de compensación

Categorías de riesgo en Citibank:

Riesgo de mercado

- Riesgo de precios
- Riesgo de liquidez

Categorías de riesgo en Citibank:

Riesgo país

- Riesgo político
- Riesgo de nacionalización y expropiación
- Riesgo fronterizo (“cross border”) de convertibilidad y transferabilidad
- Riesgo soberano

Categorías de riesgo en Citibank:

Otros riesgos

- Riesgo de capital (equity)
- Riesgo fiduciario
- Riesgo de divulgación
- Riesgo de documentación
- Riesgo legal y regulador
- Riesgo de emisión
- Riesgo de operaciones y tecnología
- Riesgo del ambiente
- Riesgo de sistemas de pago

Riesgos crediticios

El riesgo de que las obligaciones no se paguen a tiempo y en su totalidad según lo previsto o estipulado... resultando en pérdida financiera; esta es la categoría más amplia de riesgo utilizada en el banco, y está estrechamente relacionada con las demás categorías de riesgo.

Existen varios tipos de Riesgos Crediticios...

Riesgo de préstamo directo

El riesgo de que los prestamos al cliente real no se paguen a tiempo; existe en todos los productos crediticios que van desde préstamos y sobregiros hasta tarjetas de crédito e hipotecas de vivienda.

Se mantiene durante la duración de la transacción.

Riesgo de préstamo contingente

El riesgo de que las obligaciones contingentes se conviertan en obligaciones directas y que no se paguen puntualmente.

Se manifiesta en productos tales como cartas de crédito, garantías o compromisos de préstamo.

Riesgo del emisor

El riesgo de crédito que se asume con el emisor de un instrumento o título de deuda que se transa en el mercado, y su efecto en el valor de acuerdo a la percepción de la capacidad de repago de dicho emisor en el mercado... exponiendo al banco a una pérdida financiera.

Se presenta en todo tipo de instrumentos negociables tales como letras o bonos del estado.

Riesgo de pre-compensacion (o “pre-settlement”)

El riesgo de que la contraparte con quien negociamos incumpla una obligación contractual antes de liquidar el contrato y el efecto de tener que reemplazar la transaccion para cuadrar la posicion.

Riesgo de compensacion (o "settlement")

Ocurre cuando liquidamos una transaccion liberando el pago o un titulo valor en la fecha valor sin haber confirmado previamente si se ha recibido de la contraparte el correspondiente pago o titulo valor.

Otro riesgo de compensación (o “settlement”)

Se presenta cuando actuamos según las instrucciones de un cliente de transferir o de ordenar la transferencia de fondos antes de que se nos reembolse.

Es la posibilidad de que quizás no se nos reembolse en la misma fecha valor por los pagos que hacemos a nombre de los clientes... e.g. pagar contra cheques cuyos fondos no han sido confirmados.

Riesgo de mercado

Riesgo de mercado es el término genérico que incorpora todos los riesgos de precios y liquidez

Riesgo de mercado

Riesgo de precio

Es el riesgo de pérdida por la caída de precio de un título valor debido a cambios en factores del mercado como lo son las tasas de interés y tasa de cambio.

Riesgo de mercado

Riesgo de liquidez

El riesgo de pérdida por la caída de precio de un título valor debido a las condiciones imprevistas que puedan contraer la demanda limitando la venta en el mercado y forzando retener dicho título hasta su vencimiento.

Riesgo país

El impacto de los riesgos macroeconómicos y políticos sobre todos los aspectos de las actividades de un país, que impidan obtener el repago de las obligaciones.

Existen varios tipos de Riesgo País...

Riesgo país

Riesgo político

El riesgo de que acciones de un gobierno soberano (tales como decisiones del sistema judicial, nuevas leyes, decretos presidenciales) o acontecimientos independientes (tales como guerras, tumultos, disturbios sociales) puedan afectar la habilidad del deudor de cumplir con sus obligaciones.

Riesgo país

Riesgo fronterizo (“cross-border”)

Existe cuando no se puede obtener el repago de la deuda o inversiones con dinero que ha sido traído del exterior o de casa matriz debido a medidas tales como controles de cambio, moratoria de deuda, u otras restricciones al envío de fondos, y se denominan como riesgo de conversión y transferencia.

Riesgo país

Riesgo fronterizo (“cross-border”)

Riesgo de conversión: Existe en toda transacción en la que el deudor no pueda convertir su moneda local en moneda extranjera cuando vence la obligación.

Riesgo país

Riesgo fronterizo (“cross-border”)

Riesgo de transferencia: Existe en toda transacción en la que el deudor no pueda transferir fondos al lugar de pago de origen cuando vence la obligación.

Riesgo país

Riesgo Soberano

Se presenta cuando un gobierno no puede o no está dispuesto a pagar sus propias obligaciones de deuda, ya sea en moneda local o extranjera.

Riesgo país

Riesgo de Expropiación y Nacionalización

El riesgo de que las medidas del gobierno prive al deudor de sus activos, o de su utilización, o de la capacidad de operar su negocio o una parte sustancial del mismo.

Otros riesgos

Existen otros riesgos que no están relacionados con la extensión de crédito ni con las exposiciones al mercado, pero que del mismo modo pueden resultar en pérdidas financieras.

Entre algunos de esos riesgos están...

Otros riesgos

Riesgo de capital

Se presenta cuando se hacen inversiones en títulos de renta variable, o cuando peligra la integridad el capital invertido o de las ganancias retenidas

Otros riesgos

Riesgo fiduciario

El riesgo que se corre cuando se actúa como fideicomisario de terceros, o como administrador de activos para beneficio de terceros; la administración indebida de los activos podría resultar en pérdida, y el fiduciario podría ser responsable por dicha pérdida.

Otros riesgos

Riesgo de divulgación

El riesgo que resulta cuando actuando como agente, suscriptor o asesor:

- No se divulga información importante, incluyendo conflicto de intereses.
- Se divulga información incorrecta.
- Se divulga información sin autorización del cliente.

Otros riesgos

Riesgo de documentación

El riesgo de que la documentación legal sobre los cuales el acreedor ejerce sus derechos en virtud de contratos o transacciones no se puedan completar, corregir, hacer cumplir, o ejecutar, no ofrezcan la debida proteccion legal.

Otros riesgos

Riesgo legal y regulatorio

Se presenta siempre no se cumpla con todas las leyes y reglamentos pertinentes, y por consiguiente la entidad puede quedar expuesta a posibles sanciones civiles, penales y/o administrativas, al igual que a publicidad desfavorable.

Otros riesgos

Riesgo de emisión (“underwriting”)

Ocurre antes de la emisión o durante el período de distribución de nuevos instrumentos de deuda (incluyendo los préstamos) de terceros que se estén colocando en el mercado.

El riesgo puede venir por cambios reales o percibidos de la calidad crediticia o capacidad de repago del emisor, de variaciones en las tasas de interés en el mercado, estructura de la transacción inadecuada, u otras condiciones externas del mercado, y su efecto en condiciones previamente acordadas con el emisor o con los inversionistas.

En cuyo caso el subscriptor podría tener que tomar los títulos en cartera propia o asumir la pérdida relacionada con la inability de colocar los títulos en el mercado.

Otros riesgos

Riesgo de operaciones y tecnología

El riesgo debido a problemas con el servicio o entrega de productos por razones técnicas, falla de controles internos, sistemas electrónicos, sistemas de información, integridad de los empleados, o procesos de operación.

Existe en todo producto y servicio, y se presenta a diario a medida que se procesan las transacciones.

Otros riesgos

Riesgo del medio ambiente

Es el riesgo al financiar proyectos o actividades comerciales que no cumplan con los requerimientos locales e internacionales para el medio ambiente.

Otros riesgos

Riesgo de sistemas de pago

El riesgo de que fallen los distintos sistemas de pago como son los de transferencia de fondos, camaras de compensacion, bolsas de valores, etc. (“value transfer networks”)

Otros riesgos

RIESGO DE FRANQUICIA

Es el riesgo de perder el permiso o la licencia para operar.

Espectro de Riesgos

