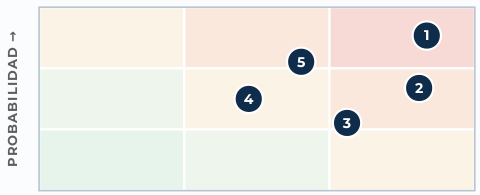
GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS · IDENTIFICAR, MEDIR Y DECIDIR

Los riesgos que no decides, igual los corres

El riesgo financiero no se elimina: se gestiona. La pregunta no es cómo evitarlo, sino cuál asumir, cuál mitigar y cuál transferir.

Muchas empresas medianas cargan riesgos que nunca decidieron tomar: deuda en dólares con ingresos en soles, un cliente que concentra media facturación, tasas variables sin cobertura, cobranzas sin política. No son apuestas conscientes; son **exposiciones heredadas**. Gestionar el riesgo empieza por hacerlo visible —identificarlo y ubicarlo por probabilidad e impacto— y recién entonces decidir qué hacer con cada uno:

MAPA DE RIESGOS: PROBABILIDAD × IMPACTO



Ilustrativo: la posición de cada riesgo depende de cada empresa.

RIESGO → RESPUESTA TÍPICA

1. **Tipo de cambio** — Calzar moneda o cobertura
2. **Concentración de clientes** — Diversificar la cartera
3. **Liquidez** — Colchón de caja y líneas
4. **Tasa de interés** — Fijar tasa o swaps
5. **Crédito y cobranza** — Políticas y seguro de crédito

Cómo se gestiona

Identificar las exposiciones reales, medirlas por probabilidad e impacto, y elegir una respuesta para cada una: asumir el riesgo de forma consciente, mitigarlo (calce, diversificación, colchón de caja), transferirlo (cobertura, seguro) o evitarlo. Lo que no se mide, se asume por omisión.

Qué significa para tu empresa

- El descalce de moneda es el riesgo más común y más subestimado en empresas con deuda o costos en dólares.
- La concentración —de clientes, proveedores o bancos— es un riesgo aunque hoy no duela.
- Cubrir un riesgo tiene costo; no cubrirlo también. La decisión debe ser explícita.
- Un mapa de riesgos simple y revisado periódicamente vale más que un modelo complejo que nadie actualiza.

POLYGON
ASESORÍA FINANCIERA CORPORATIVA

polygon.pe
Polygonadvisory@outlook.com
Lima, Perú

Documento de carácter informativo. No constituye asesoría financiera, legal ni tributaria. © 2026 Polygon S.A.C.