

RESUMEN

En la actualidad las instituciones se enfrentan a un sinnúmero de eventos que pueden afectar en la consecución óptima de los objetivos planteados inicialmente, dentro de la entidad, por lo cual una adecuada gestión de riesgos es de vital importancia para el desarrollo de actividades que implican un alto nivel de incertidumbre.

La gestión de riesgos constituye una herramienta que no solo permite evitar riesgos sino que también permite visualizar potenciales oportunidades que pueden ser aprovechadas por las diferentes instituciones

En este contexto, la Fundación de Ayuda Microempresarial FUNDAMIC, que no presenta un desarrollo de la cultura de riesgos, es una organización no gubernamental sin fines de lucro que proporciona servicios financieros y no financieros a sectores urbano marginales del Ecuador, si bien no se encuentra constituida como una institución financiera, está expuesta a una serie de eventos de riesgo, de los cuales se puso especial atención en la presente investigación, en aquellos asociados a sus procesos generadores de valor relacionados con la procuración y colocación de fondos.

Para contar con los recursos necesarios para el cumplimiento de su misión, la Fundación obtiene recursos de financistas nacionales e internacionales, bajo diversas condiciones y costo, obligándose a mantener una dinámica en sus flujos a efecto de cumplir con el pago oportuno de sus obligaciones, lo cual no está libre de situaciones que afectan sus procesos clave. El mantener un adecuado balance entre financiamiento interno y externo se vuelve imprescindible en la gestión de recursos de la Fundación, cuyas tasas de interés se encuentran al tope de la tasa máxima establecida por el BCE,

El mantener la Fundación tasas de interés altas debido a su estructura de costos, a más de restarle competitividad y que a futuro afectará su cartera de clientes, le vuelve vulnerable frente a la tendencia de tasas a la baja que se observa en el mercado.

En la presente investigación, para la cuantificación de los diferentes riesgos se aplican métodos cualitativos debido a la falta de información estadística; con excepción de la cartera vencida para cuyo análisis se aplicó el VaR paramétrico y no paramétrico (Histórico, Montecarlo) cuyos resultados nos permitieron estimar el máximo deterioro de la cartera en un periodo determinado con un nivel de confianza dado.

Una vez que se han aplicado estas técnicas tanto cuantitativas como cualitativas se podrá conocer y apreciar los riesgos potenciales que afectan al proceso de crédito y demás procesos institucionales, y de esta forma la fundación tome cartas en el asunto para darles una respuesta adecuada para reducir el nivel de impacto que pudieren tener en el futuro y minimizar las posibles pérdidas, fomentando así que las decisiones y estrategias que se planteen estén en función del apetito de riesgo de la institución.

ABSTRACT

Institutions currently face a number of events that can affect the optimal achievement of the objectives set initially, within the entity, so proper risk management is of vital importance for the development of activities that involve high level of uncertainty.

Risk management is a tool that not only allows but also avoids risks to understand potential opportunities that can be exploited by the various institutions

In this context, FUNDAMIC Fundacion de Ayuda Microempresarial, which is not a development of risk culture is a non-governmental non-profit organization that provides financial and non-financial services to poor urban areas of Ecuador, while not found incorporated as a financial institution is exposed to a number of risk events which received special attention in the present investigation, in those associated with value generating processes related to the procurement and placement of resources.

For satisfy its mission, the Foundation raises funds for national and international financiers, under various conditions and cost, forcing himself to keep their flow dynamics in order to comply with the timely payment of its obligations, which is not free from situations that affect their key processes. Keep in appropriate balance between internal and external financing becomes essential in the management of resources of the Foundation, whose interest rates are at the top of the maximum rate set by the BCE,

The Foundation has high interest rates due to its cost structure, more than detract future competitiveness and affect its customer base, it becomes vulnerable to trend downward rates observed in the market.

In the present investigation, for the quantification of the different risks apply qualitative methods due to the lack of statistical information, with the exception of non-performing loans for which analysis was applied parametric and non-parametric VaR (Historical, Monte Carlo) whose results allowed us to estimate the maximum deterioration of the portfolio in a given period a given confidence level.

Once you have applied these quantitative and qualitative techniques may know and appreciate the potential risks affecting the credit process and other processes, and thus the foundation take action on the matter to give an appropriate response and reduce the level of impact and have in the future and minimize possible losses, promoting decisions and strategies are arising depending on the risk appetite of the institution.