

Risk management strategies in financial investments.
Estrategias de gestión de riesgos en inversiones financieras.

Autores:

Mgt. Montalván-Espinoza, Jannina Alexandra
UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL
Magister Tributación y Finanzas
Guayaquil - Ecuador.

 jannina.montalvanes@ug.edu.ec

 <https://orcid.org/0000-0001-5655-5273>

Mgt. Salazar-Garcés, Génesis Kristel
UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL
Magister en Contabilidad y finanzas
Guayaquil - Ecuador.

 genesis.salazarga@ug.edu.ec

 <https://orcid.org/0000-0002-5451-0511>

Mgt. Mendoza-Lino, Katherine Monserrate
UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL
Magister en Derecho Constitucional
Guayaquil - Ecuador.

 katherine.mendozali@ug.edu.ec

 <https://orcid.org/0009-0005-0368-2531>

Mgt. Mina-Cangá, Ingrid María
INVESTIGADOR INDEPENDIENTE
Magister Tributación y Finanzas
Ecuador.

 ingridmina120191@gmail.com

 <https://orcid.org/0009-0006-6872-4787>

Fechas de recepción: 12-MAY-2025 aceptación: 12-JUN-2025 publicación: 30-JUN-2025

 <https://orcid.org/0000-0002-8695-5005>

<http://mqrinvestigar.com/>



Resumen

La presente investigación titulada Estrategias de gestión de riesgos en inversiones financieras, tiene como objetivo describir las estrategias de gestión de riesgo para inversiones financieras. La gestión de riesgos es un proceso que se lleva a cabo para conocer los posibles riesgos a los que se exponen las organizaciones en algunas de sus operaciones y actividades, siendo el riesgo de inversiones financieras una de las mas importantes, ya que a través de estas inversiones las empresas colocan su excedente monetario o en activos en diferentes instrumentos de inversión a fin de obtener un rendimiento, generalmente a largo plazo. De allí a que sea de vital importancia que se cuente con una diversificación de cartera de inversiones, realizar análisis de sensibilidad y utilizar instrumentos financieros fiables y con alto rendimiento. El estudio fue de tipo documental, ya que se recurrió a la revisión y análisis de diferentes documentos como libros electrónicos, artículos científicos, informes, entre otros, a través del buscador Google Académico. Se concluyó que la gestión de riesgos de inversiones financieras constituye un proceso primordial que toda empresa debe implementar a fin de asegurar que sus inversiones serán seguras, fiables y de buen rendimiento.

Palabras Clave: Estrategias; Gestión; Inversión financiera; Riesgos



Abstract

This research, titled Risk Management Strategies in Financial Investments, aims to describe risk management strategies for financial investments. Risk management is a process carried out to understand the potential risks to which organizations are exposed in some of their operations and activities. Financial investment risk is one of the most important, since through these investments, companies place their monetary or asset surplus in different investment instruments in order to obtain a return, generally in the long term. Therefore, it is vitally important to have investment portfolio diversification, perform sensitivity analyses, and use reliable, high-yield financial instruments. The study was documentary in nature, as it involved the review and analysis of various documents such as e-books, scientific articles, reports, and others, using the Google Scholar search engine. It was concluded that financial investment risk management constitutes a fundamental process that every company must implement to ensure that its investments are safe, reliable, and perform well.

Keywords: Strategies; Management; Financial Investment; Risks



Introducción

Una de las operaciones más importantes que se efectúan en el sector empresarial-económico, son las asignaciones de dinero para inversiones, las cuales deben generar algún rendimiento para favorecer a la empresa u organización, lo cual se efectúa a través de los distintos sectores capacitados y autorizados para llevar a cabo este tipo de transacciones.

Uno de los sectores importantes en un país es el sistema financiero, el cual según lo menciona Gutiérrez y Loor (2022), este es primordial para que se desarrollen los otros sectores productivos, sociales, entre otros, dado a que su principal actividad es captar los recursos por medio de depósitos y canalizarlos a través de créditos en dos distintos tipos con el propósito de contribuir en el cumplimiento de objetivos, para las personas naturales y también las jurídicas.

El sistema financiero incluye tanto instituciones públicas como privadas, y su fin es la captación, administración y regulación de recursos financieros y también fungir como intermediarios entre personas que prestan dinero: conocidos como inversionistas y aquellos que necesitan financiamiento como las empresas. Álvarez (2023)

Por su parte, Jaramillo (2023), indica que el sistema financiero de un estado está formado por el grupo de instituciones, medios y mercados, cuyo propósito es el ahorro de unidades económicas: superávit de recursos, hacia aquellos que presentan déficit de estas unidades que son los inversores. El sistema financiero capta los recursos excedentes de quienes pueden ahorrar y los coloca disponible a los inversores, creando un papel esencial de intermediación financiera.

Estas definiciones nos demuestran la gran importancia que tiene el sistema financiero de n país, puesto que a través de este es posible la intermediación financiera, donde se manejan recursos que son captados a través del ahorro para asignarlos bajo la figura de créditos a otros que lo necesitan, y así contribuir al funcionamiento y crecimiento de medianas, pequeñas y grandes empresas.

Pulido (2022), menciona que, dentro de las estructuras más comunes del sistema financiero, se encuentran el mercado monetario, el de divisas, el de capitales y otros, los cuales se mencionaran en la tabla 1.

Tabla 1

Estructura del sistema financiero



Mercado monetario

Es un mercado con altos grados de liquidez, de activos financieros a corto plazo y con bajos índices de riesgos, donde el corto plazo corresponde a un lapso no mayor a un año, sin embargo, los bonos bancarios o títulos hipotecarios pueden llegar a vencer hasta en tres años. Su riesgo bajo se producto tanto por el efecto del corto plazo, como también por el grado de solvencia que tienen los emisores: bancos comerciales, grandes empresas públicas o privada, y en otras ocasiones por las garantías, como la hipotecaria. Se considera un mercado ágil, seguro, confiable y eficiente. Sus principales funciones son: proporcionar financiamiento a corto plazo del emisor de la deuda, permitir que se ejecute eficazmente las políticas monetarias y contribuir a la formación de la estructura temporal de las tasas de intereses.

Mercado de capitales

Es un instrumento esencial para fomentar el sector económico de un país, que permite la transferencia desde el ahorro a la inversión, o sea, que en el mercado se mueve el dinero de quienes ahorran hacia sectores de inversión como empresas o el sector financiero, a través de títulos valores. El eje de este mercado son las bolsas de valores, las cuales efectúan transacciones de deuda y capital contable. Se considera como un oxígeno monetario para las distintas empresas que requieren recursos para financiar sus operaciones a largo plazo, obtener activos fijos y mantenerse operativos. La diferencia de este mercado con otros, radica en dos factores que son:

- El riesgo: son las circunstancias a los que se exponen los emisores en este mercado, dado a los distintos actores, emisores con altos niveles de riesgos, agentes públicos con garantía del Estado, organizaciones

empresariales con distintas calificaciones de crédito, entre otros.

- La liquidez: En este mercado existe una gran variedad en cuanto a la liquidez, títulos que se colocan y obtienen fácilmente y otros que se basan en estrategias de colocación de quien los emite-

Mercado de divisas

Las divisas son las monedas extranjeras que son manejadas en un país para desarrollar sus actividades económicas y mercantiles en el mundo. Por ende, este mercado es el sitio donde se llevan a cabo diferentes tipos de transacciones, como el intercambio, la compra y venta de moneda extranjera, que son las divisas, su valor en un contexto mercantil se determinara sobre la teoría de oferta y demanda.

Fuente: Pulido

En la tabla anterior, se describieron los distintos mercados donde se puede invertir el excedente de dinero de las empresas u organizaciones, lo cual se conoce como inversión.

La inversión según Pallo (2024), corresponde al desembolso financiero o de recursos que una persona natural o jurídica efectúa en algunas actividades económicas, con el propósito de conseguir un beneficio, bien sea económico, social, político, entre otros, en un determinado lapso de tiempo.

Por su parte, tal y como lo señala Aguirre (2021), la inversión son los procesos que permitirán la creación de una cartera de valores o de inversiones, son criterios que ayudan a la elección de los mejores activos financieros, bien de renta fija o variable, en los cuales invertir el dinero con éxito. Asimismo, Fernández et al. (2022), señalan que la inversión es el acto de postergar el beneficio inmediato de un bien invertido a cambio de beneficios en un futuro probable. Es una cantidad de dinero dispuesta a terceros, de una empresa o grupo de acciones, con el propósito de que pueda incrementarse y genere rentabilidad.

En resumen, la inversión se refiere a la asignación de recursos, bien sea en recursos monetarios u otros activos, para que genere ingresos o ganancias a futuro, permitiendo tener un rendimiento.



Existen diferentes tipos de inversiones disponibles para que empresas y organizaciones puedan ganar intereses o dividendos, sin embargo, la presente investigación se enfocara en las inversiones financieras.

Las inversiones financieras, tal y como lo señala Gracia (2022), consiste en la adquisición de activos y representan la capacidad de conseguir liquidez para un futuro, para mejorar el capital de trabajo, hacer inversiones en el negocio y obtener rentabilidad, siguiendo un plan planteado por la organización.

Para Palacio y Sáenz (2023), las inversiones financieras son las operaciones que se realizan en valores, como lo son acciones, bonos, letras de cambio, depósitos bancarios, entre otros instrumentos financieros. Según la clasificación de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) estas son:

- Inversiones de renta fija: Son aquellos cuyos productos no generan un riesgo en las inversiones, pero son de rentabilidad mínima. Sus intereses suelen ser fijos desde la fecha en que se emite hasta el vencimiento o estar referenciados a indicadores como por ejemplo el Euribor.
- Inversiones en renta variable: Su principal característica es que no se sabe el rendimiento que se obtendrá a futuro y sus operaciones dependerán de distintos factores como lo son las acciones de empresas, las cuales dependen de algunos sucesos que pudieran afectarlas, así como el comportamiento del mercado.

Si bien las inversiones financieras representan una opción para la generación de rendimientos y ganancias a empresas u organizaciones, no están exentas de no generar los resultados esperados, es decir, que en algunas oportunidades estas inversiones demandan algunos riesgos que podrían afectar el propósito de obtener un beneficio económico.

En este sentido el objetivo de la presente investigación es describir las estrategias de gestión de riesgo para inversiones financieras, las cuales permitirán que empresas u organizaciones tengan una visión de lo que se debe tomar en cuenta al momento de realizar una inversión.

Metodología

La presente investigación es tipo documental, ya que para su elaboración se recurrió al análisis de distintos documentos y materiales disponibles como lo son libros, artículos, informes, archivos, entre otros, para la obtención de información y conocimiento sobre el tema. Haro et al. (2024). La información consultada y analizada para llevar a cabo la investigación titulada “Estrategias de



gestión de riesgos en inversiones financieras”, se llevó a cabo a través de la consulta en el buscador Google Académico, plataforma en la que se consultaron revistas, tesis, conferencias, libros electrónicos, entre otros documentos, que permitieron obtener la información que se plasma en el texto.

Resultado y discusión

Tal como se mencionó anteriormente, llevar a cabo inversiones representa un riesgo para quien asigna cierta cantidad de dinero o activos, con el propósito de generar alguna ganancia o rendimiento en un determinado lapso de tiempo, dado a que se pueden presentar eventos que afecten negativamente la inversión realizada.

El riesgo se considera como un efecto de incertidumbre para lograr los objetivos, es por ello que cuando se invierte, a mayor grado de incertidumbre sobre cómo lograr la rentabilidad, mayor será el riesgo. Fernández et al. (2023)

Para, Rodríguez (2022), el riesgo es cualquier elemento que afecte cumplir con los objetivos planteados, o también la posibilidad de que ocurra una situación no deseada, así como la incertidumbre que se genera para el cumplimiento de los objetivos fijados, lo cual puede generar consecuencias negativas que afectan el desempeño de las organizaciones, necesitándose aplicar normas y procedimientos que minimicen su impacto.

Según lo mencionado por Alvarado y otros (2022), los riesgos pueden ser de varios tipos, estos se describirán en la tabla 2.

Tabla 2

Tipos de riesgo

Tipo de riesgo	Descripción
Riesgo de mercado	Involucra pérdidas a causa de variaciones de los precios de activos en los cuales se invirtió. Dentro de los factores que afectan esta: la variación de las tasas de interés, el tipo de cambio, precio de acciones y el índice de precios al consumidor
Riesgo de liquidez	Es aquel que se deriva de las posibles pérdidas originadas por la imposibilidad de realizar operaciones a precio de mercado, dado a las bajas



	frecuencias de negociación que presenten los títulos de valor en el mercado, por lo tanto, se imposibilita la venta o liquidación de la inversión.
Riesgo de crédito	Son a los que se expone una organización cuando los deudores incumplen con sus obligaciones, según las cláusulas estipuladas en el contrato de crédito.
Riesgo Operativo	Este se origina cuando sistemas de información gerencial son inapropiados, al momento de presentan problemas operacionales, debilidades de control interno y fraude, también se origina por las fallas de las personas, en procesos, en la tecnología, en normas y leyes, y cualquier otro evento externo.

Fuente: Alvarado y otros (2022)

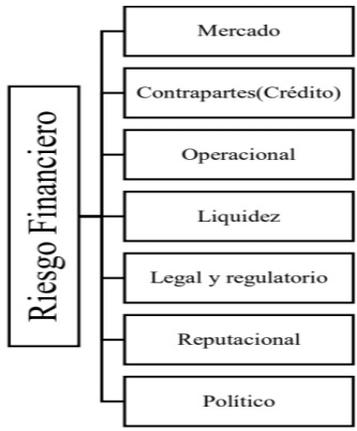
En cuanto a los riesgos que se presentan en el sistema financiero Ceballos y Campos (2023), mencionan que estos están presentes en todas las transacciones que se llevan a cabo, por lo que es necesario que se gestione, a través de la medición, regulación y administración efectiva, al momento de ser descubiertos. Las instituciones que ofrecen servicios financieros se exponen a distintos riesgos.

Asimismo, Sánchez (2024), acota que el riesgo financiero es el resultado de restar el rendimiento esperado y el rendimiento realizado, o los distintos cambios que presente la cartera de inversión, con respecto a su valor actual, causado por variaciones en los agentes de riesgo, clasificándose tal y como se muestra en la figura 1.

Figura 1

Clasificación del riesgo financiero

Fuente: Sánchez (2024)



A continuación, se describirán cada uno de estos riesgos: El riesgo de mercado se refiere a las pérdidas que soporta un inversionista si factores de influencia sobre precios y rendimientos de activos financieros, presentan fluctuación de forma tal que produzcan diferencias negativas en los precios que se presentan en el mercado. El riesgo de contraparte, son los perjuicios económicos cuando no se cumple un compromiso o contrato, y cuando este es de un crédito, se designa riesgo de crédito. El riesgo operacional son aquellas pérdidas a causa de errores o paro operativo de la empresa, por sistemas inapropiados, fallas en la gestión, malos controles, fraude y errores del personal, aquí se incluyen también el riesgo tecnológico o informático.

El riesgo de liquidez ocurre por las bajas económicas a causa de ejecutar transacciones a un precio distinto al dispuesto en el mercado, bien por la rapidez o necesidad de recursos líquidos. Este incluye: el riesgo de liquidez de fondeo que es el relacionado con la capacidad que tiene una empresa para reunir efectivo que se necesita para la renovación de su deuda, satisfacer las necesidades de efectivo, margen y garantías de las contrapartes y la satisfacción de retiros de capital y el riesgo de liquidez de negociación, que se refiere a que cuando una organización no puede efectuar una transacción al precio actual de mercado, ya que de forma temporal no hay suficiente demanda o intereses de compradores o vendedores en la operación.

El riesgo legal, es aquel que se origina cuando se presentan variaciones legales. El riesgo reputacional, son el peligro o amenazas que afectan la imagen de una organización y que se genera por una acción u omisión que crea una percepción negativa en grupos de interés, representando una amenaza especial para las instituciones financieras, dado a que la naturaleza de este negocio requiere otorgar confianza a sus clientes, acreedores, reguladores y del mercado en general.

El riesgo político nace por cambios imprevistos que se dan en normativas fiscales o por la expropiación de activos, este riesgo se da ya que los gobiernos de los países tienen como potestad la toma de decisiones que pueden impactar la actividad económica de algunos sectores, quedando algunos actores económicos indefensos frente a estas decisiones.

Es evidente entonces, que existen diversos riesgos financieros que pueden enfrentar las empresas a la hora de invertir su dinero excedente.

Por consiguiente, se hace necesario que para enfrentar estos riesgos inherentes y susceptibles a que ocurren al momento de invertir, que las organizaciones cuenten con una gestión de riesgos, que les permita estudiar, analizar y evaluar cuales son los riesgos que pueden presentarse y afectar negativamente su inversión.



La gestión de riesgos se refiere a los procesos para controlar la probabilidad y gravedad potencial de un acontecimiento desfavorable, de esta manera la administración permite a las organizaciones lograr la identificación, medición, monitoreo y control de forma integral cada uno de los riesgos que envuelven sus actividades, por lo tanto, debe ser dinámico, inclusivo y transversal a toda empresa, con gerentes y funcionarios sensible a la importancia de generar valor, así como entrenados y comprometidos para identificar e implementar la gestión de riesgos. Zevallos (2022) La gestión de riesgo empresarial se refiere a procesos a largo plazo que necesita de años de trabajo y compromiso de la empresa, plantear las pautas que se pondrán en marcha para implementarlo. Por ello, está vinculado a la estrategia empresarial y a conseguir los objetivos, incluyendo áreas de gestión, rendición de cuentas y toma de decisiones. Alvarez et al. (2022)

Por su parte, Ospina y Hernandez (2022), aseguran que la administración de riesgos tiene un doble objetivo, por un lado asegurar que la organización no soporte perdidas económicamente inaceptables y mejorar el desempeño financiero, tomando en cuenta el rendimiento que se ajusta al riesgo. El proceso de administrar el riesgo se descompone en cinco etapas: identificar riesgos, evaluar y medir, establecer límites de aceptación de riesgos, seleccionar e implementar métodos de administración de riesgos y controlar y supervisar el proceso.

Asimismo, es importante acotar que existe una gran variedad de modelos, normas, reglas y procedimientos, para que las empresas puedan gestionar sus riesgos a fin de conseguir con sus objetivos. En este sentido, Mora (2022), menciona alguno de estos modelos y normas:

1. ISO 31000: Permite la asignación de pautas para la gestión de riesgo, proponiendo que los procesos de gestión de riesgo se apliquen prácticas, políticas y procedimientos, para las actividades de las organizaciones en cuanto a tratamientos, registro, seguimiento y revisión. Se puede usar en cualquier empresa sin importar el tamaño o sector, además de complementarse con la ISO/IEC 31010 conocida como Gestiona del riesgo – Técnicas de evaluación de riesgos.
2. ISO 31022: Suministra modelos para la gestión de desafíos del riesgo legal a los cuales se enfrentan las empresas, que se complementa con la norma ISO 31000. Por cuanto, las pautas pueden personalizarse en cualquier empresa y contexto. Además, otorga a las organizaciones un enfoque de gestión del riesgo legal.
3. COSO ERM: El Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), fue creado por la iniciativa de cinco organizaciones profesionales, con el



propósito de ayudar a las organizaciones para mejorar el rendimiento a través del desarrollo de un liderazgo que ayude a mejorar el control interno, el fraude y la gestión de riesgos. Por otro lado, el Enterprise Risk Management (ERM) se orienta a la gestión de riesgos empresariales. Tanto el COSO como la ISO 31000 son las más conocidas y utilizadas por las empresas.

4. PMBOK Del PMI (Guía para la dirección de proyectos): Es una guía esencial para la dirección de proyectos bajo el modelo Project Management Institute (PMI), con la que se espera maximizar las oportunidades y disminuir las amenazas. Las oportunidades pueden generar beneficios como por ejemplo mejorar el desempeño, la buena reputación y minimizar el tiempo, costos y amenazas, que se puedan originar por sobrecostos, déficit del desempeño o fallas técnicas del proyecto. Por ello, ejecutar exitosamente un proyecto es esencial para crear valor, lograr un crecimiento sostenible y conseguir los objetivos de la empresa.

Sin duda alguna existen otros modelos y reglas dispuestos para guiar la gestión de riesgos dentro de una empresa, dependerá de la necesidad, situación y actividad que realice la empresa, así como del criterio de quienes tienen la responsabilidad de su dirección.

Además, se dispone de varios métodos cualitativos y cuantitativos para la gestión de riesgos, que se han desarrollado con el propósito de gestionarlos, y que constan de cuatro etapas secuenciales, uno de estos métodos son los descritos por Panduro (2022):

1. Identificar riesgos: Se requiere el diagnóstico de los cambios en cada etapa de planeación y ejecución, donde la relación de causalidad es esencial. En esta fase se precisan límites. Se usan técnicas y herramientas para la gestión de los riesgos fundamentados en evidencias, análisis cuantitativos y cualitativos que orientan la estrategia. La identificación es el primer paso dentro del proceso de gestión de riesgos y no siempre se contemplan los riesgos y factores de riesgo a los que se exponen.
2. Evaluar de riesgos: Se asocia a las probabilidades de que se presente un evento y qué consecuencias puede causar. Se hace énfasis en la evaluación de los riesgos financieros, se revisan los efectos que se ocasionan en las etapas de planeación y ejecución para la gestión de riesgo. Su finalidad es la evaluación de cuánto significativo son los efectos no previstos de los riesgos, que van desde la planeación hasta la ejecución, y como se involucra el talento humano y los representantes en el proceso.



3. Mitigar el riesgo: Se trata de minimizar las consecuencias dentro de las fases de planeación y ejecución. Los descubrimientos de esta interpretación pueden generar como resultado conclusiones y recomendaciones para la toma de decisiones, minimizar los efectos se deberá realizar la evaluación características de los directivos y personal comprometido, desde sus capacidades para liderar, resistencia al cambio, conocimiento sobre la toma de decisiones. Además, se deberá considerar las categorías: Eliminación, reducción de frecuencia y consecuencias, transferencia de riesgo y aceptación de riesgo. Los gerentes generalmente asumen estrategias para la mitigación fundamentadas en factores como la naturaleza del riesgo, su origen y los recursos.
4. Monitorear y efectuar seguimiento al riesgo: Se deben llevar a cabo acciones para minimizar los riesgos en las fases de planeación y ejecución. Para ello se debe tener a disposición herramientas propias que vayan de la mano a las características de la empresa y que faciliten la aplicación de acciones para monitorear el trabajo efectuado. Hay disponibles modelos integrados para diagnosticar la anormalidad, la combinación de la teoría de conjuntos imprecisos, que puedan suministrar señales de prealerta de calidad de la producción. Los resultados simulados obtenidos podrán mostrar que el sistema prealerta que se propone puede identificar con eficacia y determinar con precisión sobre alertas de riesgos.

De igual manera es importante que al momento de efectuar oportunidades de inversión, llevar a cabo evaluaciones de riesgo, a través del análisis cuidadoso y sistemático para la toma de decisiones, por ello Morales et al. (2024), señalan algunas pautas para llevar a cabo la evaluación de oportunidades de inversión. Estas pautas son:

1. Fijar objetivos claros: Precisar objetivos claros de inversión, bien sea para obtener crecimiento, diversificación, expansión en el mercado, entre otros.
2. Analizar el mercado y la industria: Investigar tanto los mercados como las industrias que se relacionan con la oportunidad de invertir, las tendencias, competencias, demanda del mercado y los factores macroeconómicos que pueden incidir en que la inversión tenga éxito.
3. Evaluar riesgos y retornos esperados: Se deben evaluar los posibles riesgos que estén asociados a la inversión y compararlos con los retornos esperados, por ello, es necesario tomar en cuenta la relación riesgo-competencia.



4. Analizar detalladamente el ámbito financiero: Este análisis debe incluir proyecciones de flujo de efectivo, estados financieros proyectados y las estimaciones de costos e ingresos.
5. Consideración del ciclo de vida de la inversión: Conocer y entender el ciclo de vida de una inversión, desde que comienza hasta la salida o desinversión.
6. Evaluación de beneficios tangibles e intangibles. Se debe considerar los beneficios que son cuantificables como lo son los ingresos adicionales o ahorros de costos. Y los beneficios intangibles como el fortalecimiento de la marca o la ventaja competitiva.
7. Analizar la competencia y la ventaja competitiva: Se debe efectuar la identificación de la posición de la organización, en relación a la competencia y la determinación si existen de las ventajas competitivas que la hagan diferente.
8. Analizar la viabilidad técnica y operativa: Se debe evaluar cuál es la viabilidad técnica y operativa de la inversión, considerando la tecnología requerida, las capacidades para producir y la logística.
9. Revisar aspectos legales y regulatorios: Se deberá tomar en cuenta aquellos aspectos legales y de regulación que pudieran afectar la inversión, como lo son las licencias, permisos y cumplimiento de normas.
10. Establecer plan de gestión y seguimiento: Un plan detallado para la gestión de la inversión que incluya roles y responsabilidades, así como hitos y métricas de seguimiento.
11. Evaluar el impacto ambiental y social: Esta pauta es opcional, ya que dependerá del impacto que la inversión pueda afectar el medio ambiente o la sociedad, siendo importante la evaluación del impacto ambiental y social.
12. Consideración de escenarios de sensibilidad: Se deben efectuar análisis de escenarios a fin de evaluar como las variaciones con distintos factores podrían afectar la rentabilidad de la inversión.
13. Tomar decisiones informadas: Las decisiones de inversión deberán estar fundamentadas en análisis y evaluación detallada, tomando en cuenta todos los factores relevantes.

Como se puede notar, cada una de estas pautas, deben formar parte de la estrategia que una organización o empresa debe asumir al momento de tomar la decisión de invertir, lo cual permitirá evaluar y analizar las opciones más favorables y acordes con la empresa, y de esta forma asegurarse tomar la mejor decisión de inversión.



Conclusiones

La gestión de riesgos en inversiones financiera es de gran importancia para cualquier empresa u organización al momento de invertir, y que a través de la implementación de estrategias bien definidas puedan lograr el objetivo principal de obtener rendimiento del dinero que se invierte.

Es por ello que es esencial el estudio y análisis de las distintas opciones de inversión, así como la implementación de herramientas eficaces para la gestión de riesgos y por ende asegurar llevar a cabo evaluaciones constantes sobre la cartera.

También es importante, que se asegure contar con talento humano calificado y capacitado en el área de gestión de riesgos, lo cual contribuirá a que las decisiones tomadas sean más confiables y acertadas.

Referencias bibliográficas

- Aguirre, M. P. (2021). Propuesta de mejora de los factores relevantes de los tipos de financiamiento y rentabilidad de las empresas, rubro clinica dental caso: Regis Debray Arteaga Luna. Tesis, Universidad Católica Los Ángeles, Huanuco. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16768/FINACIAMIENTO_GARANTIA_AGUIRRE_VENTURA%2c_MARIA_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Alvarado, M., Barboza, S., Barrantes, J., & Gutiérrez, R. (2022). Elaboración de un plan de gestión de riesgos financieros y operativos para Coopejournal R.L. (Cooperativa de ahorro y crédito de los empleados del INFOCOOP). Trabajo final de investigación, Universidad de Costa Rica. Obtenido de <https://www.kerwa.ucr.ac.cr/server/api/core/bitstreams/0825d4af-694e-42d2-b88a-fab1f1f7af7f/content>
- Alvarez, A. A., Pibaque, M. S., & Moran, J. H. (febrero de 2022). Los procesos del control en la gestión de riesgo empresarial. *Revista Polo del Conocimiento*, 7(2), 707-719. doi:10.23857/pc.v7i1.3611
- Alvarez, R. F. (2023). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones Moreto Trading Fish F.I.R.L. Piura 2022. Tesis, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/32661/FINANCIAMIEN>



TO_COMERCIO_ALVAREZ_NOLE RONALD_FERNANDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Cevallos, A. M., & Campos, J. A. (mayo-junio de 2023). Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Profesores, Empleados y Trabajadores de la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador 2019-2020. Revista 593 Digital Publisher, 8(3), 877-891. doi:doi.org/10.33386/593dp.2023.3.1774
- Fernández, J. C., Bravo, G., & Zambrano, E. J. (mayo-agosto de 2022). Lavado de activos y su efecto en las inversiones del sector empresarial en el Ecuador. Revista ECA Sinergia, 13(2), 118-128. doi:https://doi.org/10.33936/eca_sinergia.v13i1
- Fernández, P., Méndez, J. J., & Pérez, J. (2023). Classification of real estate investment areas under the criteria of the risk-return ratio and the investor's risk profile. 27th International Congress on Project Management and Engineering, 10. Donostria-San Sebastián. Obtenido de http://dspace.aeipro.com/xmlui/bitstream/handle/123456789/3369/AT02-008_23.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gracia, C. M. (2022). Decisiones financiera de las microempresas de servicio de alimentos en el Cantón Esmeraldas, durante el año 2020. Tesis, Pontificia Universidad Católica del Ecuador , Esmeraldas. Obtenido de <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/8bc1b8a2-e695-44b3-94ad-9e298379b08f/content>
- Gutiérrez, G. E., & Loor, H. Y. (mayo de 2022). Inversiones a plazo fijo y su incidencia en la gestión financiera en una cooperativa. Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN, 6(10). doi:https://doi.org/10.46296/yc.v6i10edesomay.0175
- Haro, A. F., Chisag, E. R., Ruíz, J. P., & Caicedo, J. E. (abril de 2024). Tipos y clasificación de las investigaciones. LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanas, V(2), 956. doi:https://doi.org/10.56712/latam.v5i2.1927
- Jaramillo, E. (2023). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas comerciales del Perú Caso: Inversiones Terin E-I.R.L., Tambo Grande 2023. Tesis, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/36699/FINANCIAMIEN TO_RENTABILIDAD_JARAMILLO_MEZA_EUDER.pdf?sequence=1&isAllowed=y



- Mora, Ó. E. (enero-junio de 2022). Gestión de riesgos: un desafío para las organizaciones. *Revista Administración y Desarrollo*, 52(1). doi:<https://doi.org/10.22431/25005227.vol52n1.1>
- Morales, K. E., Gavilanes, E. A., Vacacela, J. G., & Lara, D. M. (2024). Gestión económica y empresarial. Estrategias para optimizar los resultados financieros. Quevedo, Ecuador: Investigativa Latinoamericana (SciEla). Obtenido de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=98vsEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA15&dq=estrategias+de+gestion+de+riesgo+para+inversiones+financieras&ots=GJMj3WTDx1&sig=bHPMRV0mqWsQCFOeGDe9l6RaN_o#v=onepage&q=estrategias%20de%20gestion%20de%20riesgo%20para%20inversione
- Ospina, A. M., & Hernandez, Y. C. (2022). Importancia de la gestión de riesgos financieros en el sector bancario colombiano. Tesis, Uniminuto Corporación Universitaria Minuto de Dios, Bogotá. Obtenido de <https://repository.uniminuto.edu/server/api/core/bitstreams/7c2b16e4-4b04-419a-8cc6-d09216060380/content>
- Palacio, O. D., & Sáenz, D. C. (2023). Portafolio de inversión para estudiantes del tecnológico de Antioquia I.U., bajo la metodología Harry Markowitz. Trabajo de investigación, Tecnológico de Antioquia, Medellín. Obtenido de <https://repositorio.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/3024/portafolio%20de%20inversion%20HARRY%20MARKOWITZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Pallo, J. M. (2024). La gestión administrativa para PYMEs y su impacto en las inversiones de la empresa "Comercial Mercedita" del cantón El Carmen. Trabajo de titulación, Universidad San Gregorio de Portoviejo, Portoviejo. Obtenido de <http://repositorio.sangregorio.edu.ec/bitstream/123456789/3533/1/TEC.CONT.-2024-014.pdf>
- Panduro, E. (enero de 2022). Gestión de riesgos para la seguridad sostenible en edificaciones públicas: revisión sistemática. *Centros Revista Científica Universitaria*, 11(1). Obtenido de <https://revistas.up.ac.pa/index.php/centros/article/view/2533/2290>
- Pulido, J. S. (2022). Conceptos clave del mercado de capitales. *Neogranadina*. doi: <https://doi.org/10.18359/litgris.6622>
- Rodríguez, L. M. (junio de 2022). Desarrollo histórico de la gestión de riesgos empresariales en el marco de control interno y la contabilidad en Cuba: Antes y después de la resolución 60

de 2011. De Computis, Revista Española de Historia de la Contabilidad, 19(1), 103-122.
doi:<http://dx.doi.org/10.26784/issn.1886-1881.19.1.7290>

Sánchez, A. (2024). Portafolios sustentables y no sustentables: Una comparativa de rendimientos y riesgos. Tesis, Universidad de las Américas Puebla, San Andrés Cholula. Obtenido de https://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lat/sanchez_ortiz_a/etd_2011017278281.pdf

Zevallos, J. L. (2022). Gestión de riesgo crediticio y el nivel de morosidad en las cajas municipales de la provincia de Chupaca - 2020. Tesis, Universidad Continental, Huancayo. Obtenido de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/11733/2/IV_PG_MBA_TE_Zevallos_Toribio_2022.pdf



Conflicto de intereses:

Los autores declaran que no existe conflicto de interés posible.

Financiamiento:

No existió asistencia financiera de partes externas al presente artículo.

Agradecimiento:

N/A

Nota:

El artículo no es producto de una publicación anterior.