

Editorial

Gestión financiera y administración de riesgos: portafolios de inversión, financiamiento, riesgos financieros y riesgos operativos

El desafío, tanto para el sector financiero como para el sector real, que se encuentran en constante transformación y adaptándose a las nuevas tecnologías de la información, consiste en administrar los recursos que tienen, para así asegurar que estos sean suficientes, sustentables y sostenibles en el tiempo, con el objeto de mantener su funcionamiento en el largo plazo. Para ello, deben realizar una buena gestión financiera basada en administración de riesgos, planificando y organizando la estrategia financiera de las entidades.

Una buena gestión financiera es importante para la salud de las organizaciones, para lo cual se deben tener en cuenta las acciones ejecutadas en el pasado, el desenvolvimiento actual y las estrategias planteadas hacia el futuro; de igual forma, se deben considerar las variables que se encuentran en el sector (mercado) en el que se desarrollan las empresas, a fin de evaluar los riesgos y oportunidades.

Este enfoque permite realizar una adecuada gestión financiera basada en administración de riesgos, para proteger los niveles de rentabilidad y el valor patrimonial de las organizaciones.

La Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador, y el Área Académica de Gestión, en el número 9 de la revista *Estudios de la Gestión*, investiga, estudia y analiza las metodologías de gestión financiera y administración de riesgos, con el propósito de contribuir a la discusión de los aspectos teóricos y prácticos de la gestión financiera enfocada en las finanzas corporativas y públicas, basada en la administración de riesgos y en la utilización de distintos tipos de instrumentos y métodos.

En este contexto, se realizaron estudios relacionados con los siguientes temas: seguridad de la información, innovación tecnológica y cambios en los estilos de vida (particularmente debido a la pandemia de la COVID-19), metodologías de riesgo de crédito —considerando métodos de paneles dinámicos para la cuantificación agregada del riesgo de crédito en función del crecimiento económico y del perfil financiero de los bancos—, así como la aplicación de la teoría de cópulas al riesgo de crédito: valor en riesgo y déficit esperado, estudios de impacto con el gasto público en salud en Ecuador, y análisis comparativo del primer año de gestión de las tres últimas alcaldías capitalinas (Quito).

Es importante mencionar que la gestión de riesgos —tanto financieros como operativos— otorga valor agregado a las organizaciones, por lo que es necesario integrar las actividades de prevención y control de riesgos en cada uno de los procesos, con el objeto de identificar aquellos eventos de riesgo que pueden afectar al valor patrimonial, rentabilidad y cumplimiento de los objetivos estratégicos de las organizaciones.

El presente proyecto ha sido realizado por un magnífico equipo de investigadores y docentes que han participado de forma activa y comprometida. Todos ellos son profesionales de gran experiencia y trayectoria. Sus aportes han sido de gran valor para la discusión sobre la importancia de la gestión financiera basada en la administración de riesgos.

Esperamos que el presente número cumpla con sus expectativas y, sobre todo, resulte útil para la gestión y aplicación de las diferentes metodologías y análisis en las organizaciones.

Xavier Carrillo
Cocoordinador del número
Estudios de la Gestión