



**Nombre del alumno: Ronal Josmar
Martínez Solano**

Nombre del profesor: Hermilo Ríos

Nombre del trabajo: Investigación

**Materia: Planeación y control
financiero**

PASIÓN POR EDUCAR

Grado: 8vo Cuatrimestre

A 20 DE FEBRERO DEL 2021.

INTRODUCCIÓN

Las empresas líderes identifican y manejan sus exposiciones de riesgo y proveen los reportes necesarios y mecanismos de control para evitar desastres en su empresa. Entender la exposición de riesgos y como establecer las políticas y controles apropiados para manejar son los temas más importantes en la actualidad de los negocios. Es indispensable que toda identidad del sistema financiero establezca procedimientos para el control y prevención de riesgo de liquidez.

DESARROLLO



Relación entre rentabilidad, riesgo y liquidez.

Estos tres conceptos son características de los activos financieros que poseen una relación establecida y lógica entre ellos.

Suele existir una relación positiva entre riesgo y rentabilidad. Ya que, si la posibilidad de sufrir pérdidas es mayor, el deudor tendrá que ofrecer mayores

beneficios a los acreedores. De lo contrario, será muy difícil obtener financiación.

Cuando existe menor liquidez en un activo financiero, la rentabilidad esperada es superior, ya que será más difícil vender ese activo cuando queramos deshacernos de él.

Rentabilidad

La rentabilidad se refiere al beneficio obtenido por un activo en relación con su coste de adquisición, (capacidad del activo de producir intereses u otros rendimientos al adquirente o inversor)

Rentabilidad = Beneficio / Coste de Adquisición

Ejemplo: compramos un bono por un valor de 1.000 y a su vencimiento pactamos recibir 1.030, obtendríamos un beneficio de 30, por lo que la rentabilidad obtenida habría sido de $30/1000=0,03$, es decir un 3%.

Riesgo

El riesgo de un activo depende de la probabilidad de que, a su vencimiento, el emisor cumpla las cláusulas de rentabilidad y amortización financiera pactadas. Es decir, siguiendo nuestro ejemplo anterior, se referiría a la probabilidad de que al finalizar el contrato del bono, al que se lo hemos comprado, efectivamente nos pague los 1.030. A mayor probabilidad de impago o incumplimiento de las condiciones, el riesgo será mayor.

Es común medir el riesgo a través de la varianza matemática. Además, en los mercados financieros las agencias de rating suelen poner «notas» a la capacidad de impago o incumplimiento de las empresas.

El riesgo depende de la solvencia del emisor y de las garantías que incorpore al título.

Liquidez

La liquidez de un activo se mide por la facilidad y la certeza para convertirlo en dinero a corto plazo sin sufrir pérdidas. Por lo tanto, el dinero es el activo más líquido que existe en contraposición a los menos líquidos que son los activos reales. Un ejemplo de activo real podría ser una casa.

Son activos financieros muy líquidos los depósitos de ahorro y a plazo en las instituciones de crédito.

	RENTABILIDAD	RIESGO	LIQUIDEZ
Activos del mercado monetario	Baja	Bajo	Muy Alta
Activos de renta fija	Media	Medio	Dependerá del emisor y del volumen de la emisión
Activos de renta variable	A Largo Plazo: Alta A Corto Plazo: Difícil de prever	Alto	Dependerá del título

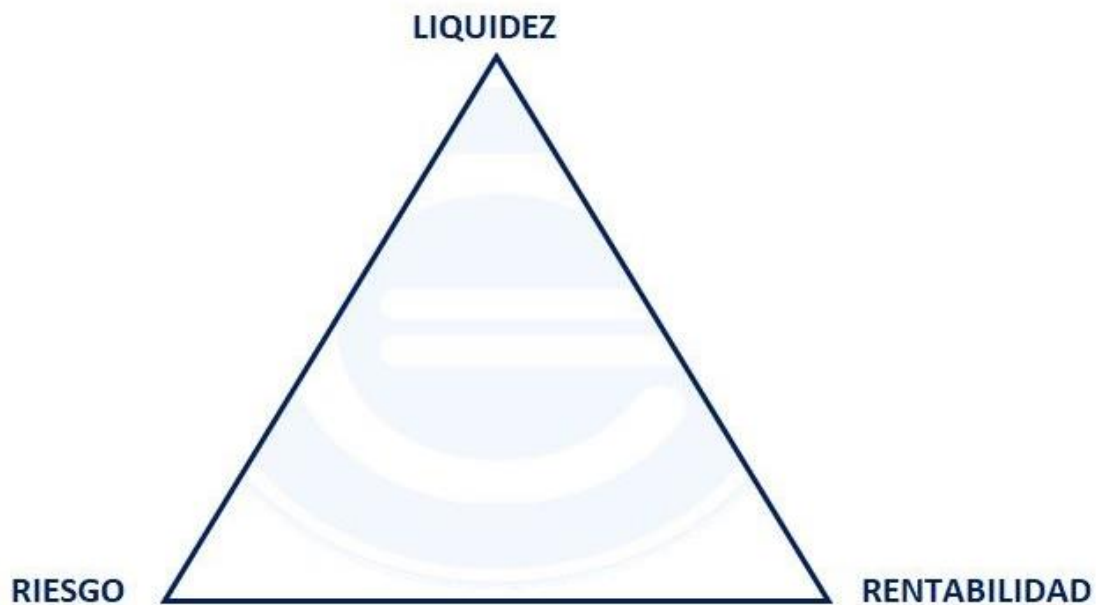
Relación entre rentabilidad, riesgo y liquidez

Una vez explicados estos conceptos, exponemos la relación existente entre ellos:

Mayor riesgo y mayor rentabilidad: Cualquier persona que vaya a invertir en un activo valorará su probabilidad de impago o de no recibir las condiciones pactadas en un inicio. Cuanto más probable sea que el emisor no sea capaz de hacer frente a las condiciones, mayor rentabilidad le exigirá el inversor en concepto de pago por asumir un riesgo.

Menor liquidez y mayor rentabilidad: Cuanto más difícil resulte para un inversor convertir el activo que posee en dinero, mayor será la rentabilidad que exija al activo. Esto se justifica porque el inversor está sacrificando su capacidad de compra en la actualidad. Al no poder disponer de su dinero invertido en el momento que desee, se entendería como un pago por el sacrificio de capacidad de compra realizado.

Mayor liquidez y menor riesgo: Cuanto más fácil resulte para un inversor convertir un activo en dinero a menor riesgo se expone. Imaginemos que un inversor quiere convertir en dinero un activo que no permite hacerlo a corto plazo. Para poder venderlo tendrá que vender a un precio, habitualmente por debajo, del precio real. En algunos casos el activo se podrá convertir en dinero con anterioridad a su vencimiento, pero haciendo frente a una comisión que reducirá su rentabilidad.



CONCLUSION

Hoy nos gustaría decir que el objetivo principal de todo inversor y de todo asesor financiero, gestor patrimonial, etc. Es el de planificar todas las actividades necesarias para la consecución de los objetivos financieros fijados, ejecutarlas y realizar el seguimiento de estas, intentando balancear recursos y necesidades, protección de capital y rentabilidad, y combinar de forma óptima rentabilidad, riesgo y liquidez. Debemos tener en cuenta que, en teoría, el mercado funciona a través de la siguiente lógica:

Si un producto presenta mayor liquidez (mayor facilidad de convertirse en dinero), presenta necesariamente un riesgo algo menor que otro que no tenga esta virtud, de manera que el rendimiento esperado de tal activo será menor que otro producto,

de las mismas características, pero con mayor liquidez. Por eso es muy necesario saber todo acerca de estos temas, ya que con estas tres simples palabras se sustenta gran parte de la empresa.