

[\[C\]](#)

[\[H\]](#)

[\[M\]](#)

[\[P\]](#)

[\[S\]](#)

[\[V\]](#)

CONTROL EXTERNO DE RIESGO PARA UNA COOPERATIVA

La FNC procede cuando el Valor Total del Patrimonio Comprometido excede el segundo nivel de alerta (100% de la garantía) y se percibe que en la cooperativa no se están tomando las medidas pertinentes de gestión de riesgo.

CONTROL INTERNO DE RIESGO PARA UNA COOPERATIVA

Es una estructura organizacional y procedimental que soporta la administración de riesgo al interior de la cooperativa.

CUADRO DE CONTROL DE UNA COOPERATIVA

Hoja de Excel que permite hacer el monitoreo de la posición y facilita la toma de decisiones.

GARANTIA DE UNA COOPERATIVA

En la práctica debe definirse la garantía en función del patrimonio realizable, que es la parte del capital de la cooperativa que puede ser convertida en dinero en un tiempo corto para responder por una pérdida. El patrimonio realizable se obtiene de restar los pasivos corrientes de la cooperativa de sus activos corrientes.

GESTIÓN DEL RIESGO PARA UNA COOPERATIVA

Consiste en definir y utilizar rigurosamente un sistema de administración para proteger la cooperativa. Ganar utilidad, evitar pérdida Son las razones para sumir una posición corta o larga. Una posición larga se cierra con la venta y una posición corta se cierra con la compra.

IDENTIFICACIÓN DEL RIESGO PARA UNA COOPERATIVA

Consiste en entender y conocer el riesgo financiero al que está expuesta la cooperativa. Pasos:

NIVELES DE ALERTA DE UNA COOPERATIVA

Son los porcentajes de la garantía que la cooperativa tiene para respaldar al riesgo y le permiten actuar de forma oportuna.

PATRIMONIO DE UNA COOPERATIVA

El patrimonio de una cooperativa está constituido por los resultados económicos de la operación a una fecha de corte dada, la valoración del mercado de la posición en riesgo a la misma fecha de corte, la proyección del riesgo de la posición.

POSICIÓN CORTA DE UNA COOPERATIVA

Es aquella posición en la que hay pérdida si los precios suben y gana si los precios caen.

POSICIÓN LARGA DE UNA COOPERATIVA

Es aquella posición en la que si los precios suben, hay ganancias y si los precios bajan, hay pérdidas.

POSICIÓN NETA DE UNA COOPERATIVA

Es la resta de la posición larga y la posición corta.

REGISTRO DE POSICIONES DE UNA COOPERATIVA

Manera de sistematizar por fechas, precio y kilos una posición.

VALOR DEL PATRIMONIO COMPROMETIDO DE UNA COOPERATIVA

Es la suma de lo que ya ganó o perdió la cooperativa y está contabilizado; lo que ya ganó o perdió la cooperativa y no está contabilizado; lo que va ganando o perdiendo la cooperativa con su posición actual al mercado; lo que podría perder la cooperativa con su posición proyectada en el tiempo,

VALORACIÓN DEL RIESGO PARA UNA COOPERATIVA

Consiste en medir la magnitud del riesgo al que se expone la cooperativa.

COOPERATIVAS DE CAFICULTORES

Son intermediarios y como tales tienen 2 actividades: comprar y vender café, a los caficultores y a los exportadores respectivamente. Su riesgo está en que los precios suban y bajen dependiendo de la posición en que se encuentre (posición larga o posición corta). Entender la posición de la cooperativa en la cadena de comercialización; identificar su riesgo financiero de precios; entender cuál es la fuente de exposición al riesgo; entender la posición de riesgo de la cooperativa; entender la motivación para tomar una posición corta o larga y entender los factores que pueden influir en la magnitud de la exposición de riesgo.

HORIZONTE DE TIEMPO

La cantidad de dinero que se puede perder en una posición larga o corta depende positivamente del tiempo de exposición; entre más tiempo se mantenga una posición, mayor puede ser la pérdida de la misma ya que se espera que los precios fluctúen en un mayor rango.

MARGEN DE INTERMEDIACIÓN

Es el objetivo del trabajo de las cooperativas, le permite cubrir costos y asegurarse una utilidad.

LINEAMIENTOS DE LA POLÍTICA DE RIESGO

Sus lineamientos exigen Garantías para la exposición al riesgo, procedimientos de gestión y prácticas de comercialización recomendables.

POLÍTICA DE RIESGO

Es la posición institucional de la cooperativa en materia de riesgo.

PRECIO INTERNO DEL CAFÉ

El precio interno depende de dos variables: contrato C y la tasa de cambio. Se ha determinado que en un día puede caer como máximo 4,1% con un 95% de confiabilidad, es decir que el VaR diario del 95% de un caficultor es de 4,1% de su ingreso.

PRECIO ACEPTANTE

Así se le denomina a la cooperativa por no ser lo suficientemente influyente para afectar el precio interno.

SARP

Es el Sistema de Administración de Riesgo de precios, está compuesto por : Un documento de la política de riesgo, garantías, instrumentos y lineamientos de gestión, estructura de control interno.

VALOR EN RIESGO (VaR)

Aunque existe una multiplicidad de formas de medir el riesgo, la industria financiera ha intentado estandarizar la práctica de medición de riesgo a través de una medida llamada Valor en Riesgo o VaR (Value at risk), que fundamentalmente busca responder a la siguiente pregunta: ¿Cuánto dinero podría perder? El VaR permite resumir en una cifra, denominada en dinero, la exposición de una empresa al riesgo de mercado o riesgo financiero de precios. Esa cifra es la pérdida máxima en dinero que se podría presentar en un horizonte de tiempo dado, con cierto nivel de confiabilidad. Es decir, un VaR con un 95% de confiabilidad significa que si se toman 100 escenarios de posibles resultados, solo en 5 de ellos la pérdida sería mayor a la calculada con el VaR.

En la metodología VaR hay dos elementos fundamentales que deben ser tenidos en cuenta: un horizonte de tiempo y una probabilidad.

La División De Gestión De Riesgo de la FNC suministra el valor de la volatilidad actualizada, en el cálculo del VaR.