

Por qué usar coberturas es no especular

Recopilado por Amalia Beltrán



La volatilidad es el principal enemigo de la planeación financiera de las empresas que tienen operaciones con múltiples divisas. Este elemento hace que sea vital cubrirse contra potenciales pérdidas.

En un mundo globalizado como el actual, las empresas necesitan saber cómo disminuir el riesgo cambiario, representado por las variaciones en el tipo de cambio entre la moneda con la que realizan sus negocios y aquellas con las que han contraído deudas o las que utilizan sus proveedores.

Dado que la información es constante y que los mercados financieros permanecen abiertos prácticamente todo el día, es de suma importancia que las personas que toman las decisiones dentro de las empresas evalúen constantemente las variables para tomar la mejor decisión.

Tu empresa y los riesgos

Existen dos tipos de posturas frente

al riesgo cambiario: están aquellas empresas que prefieren especular manteniendo todos sus activos y pasivos en moneda local (pesos), esperando que las divisas extranjeras mantengan su precio en el futuro o postergando la decisión de comprar o vender divisas, o bien, están las empresas que prefieren hacer negocios de forma segura y planeada, utilizando coberturas cambiarias con la intención de proteger a la empresa ante las variaciones del tipo de cambio.

En busca de protección: ventajas de las coberturas cambiarias

Dentro de los mercados financieros existen participantes que sólo buscan obtener un beneficio económico, especulando con los precios de las divisas. Estos no siempre tienen una necesidad comercial de cubrir su posición en moneda extranjera; son conocidos como especuladores y han sido culpados por causar desequilibrios que desencadenan crisis internacionales.

Para enfrentar las consecuencias de lo que hacen los especuladores, es muy relevante obtener una cobertura cambiaria.

Estas coberturas se obtienen a través de diferentes herramientas y técnicas. Por ejemplo, los instrumentos financieros derivados, cuya finalidad

es que la empresa esté en posición de compensar las pérdidas en las que incurriría si hubiera una variación en los tipos de cambio.

Como comprenderás, esta labor de buscar equilibrar los riesgos cambiarios a los que podría estar expuesta tu empresa con las protecciones que brindan los instrumentos de cobertura requieren de mucha disciplina. Es muy importante que cuentes con un socio especialista con los conocimientos necesarios para entender y diagnosticar la exposición cambiaria de la compañía, la información actualizada para

encontrar las herramientas financieras que mejor se adapten a tu empresa y la capacidad de reacción para saber cuál es el mejor momento para minimizar, a cero de ser posible, el impacto de la volatilidad de los mercados financieros en tu empresa.

Eso sí, antes de que puedas decidir contratar a un ejecutivo para esta tarea o establecer una relación de negocios con una firma de consultoría, es muy importante que entiendas cómo funcionan las coberturas cambiarias dentro de las empresas y que pidas recomendaciones entre otros empresarios que hayan tenido experiencia en este camino.

