

Tarea Académica – Unidad de Aprendizaje 4

Logro específico de aprendizaje: Al finalizar la unidad, el estudiante elabora una estrategia de gestión y medición de riesgo de financiamiento, a partir de un caso propuesto.

Instrucciones de la tarea

1. **Lectura y análisis del caso:** Se presenta el siguiente escenario: Una empresa peruana exportadora de café realiza ventas en dólares a Estados Unidos y Europa. Sus costos de producción están en soles, y financia parte de sus operaciones con un préstamo en euros. En los últimos meses, el tipo de cambio ha mostrado alta volatilidad y la empresa teme que sus márgenes se vean afectados.
2. **Actividades a desarrollar:**
 - **Determinación del riesgo:** Identifique los principales riesgos financieros y cambiarios que enfrenta la empresa (ej. riesgo de tipo de cambio, riesgo de financiamiento, riesgo de liquidez).
 - **Clasificación de tipos de riesgo:** Explique cómo se diferencian los riesgos sistemáticos y no sistemáticos en este caso.
 - **Política de riesgo:** Proponga una política de gestión de riesgo que incluya objetivos, límites de exposición y responsables dentro de la empresa.
 - **Medición del riesgo:** Utilice herramientas como el *Value at Risk (VaR)*, análisis de sensibilidad o escenarios pesimista/optimista para medir el impacto potencial en la rentabilidad.
 - **Impacto en la empresa:** Analice cómo los riesgos identificados afectan la liquidez, la rentabilidad y la competitividad internacional de la empresa.
 - **Casos de cobertura internacional:** Proponga al menos dos instrumentos de cobertura (ej. contratos forward, opciones de divisas, swaps) y explique cómo se aplicarían en este caso.
3. **Entrega:**
 - Informe académico de **5 a 7 páginas**, con estructura clara: introducción, desarrollo, conclusiones y bibliografía en formato APA.
 - Incluir cuadros comparativos, gráficos de escenarios y ejemplos numéricos simples para sustentar la propuesta.

Rúbrica de evaluación (20 puntos)

- **Identificación y clasificación de riesgos (4 pts)**
- **Propuesta de política de riesgo (4 pts)**
- **Medición y análisis del impacto (4 pts)**
- **Aplicación de instrumentos de cobertura internacional (4 pts)**
- **Presentación académica (Exposición) y bibliografía APA (4 pts)**