



8 pasos para diseñar una Práctica de Coberturas Diversificada

Diversificación. Disciplina. Control.

1. Diseñe una política de cobertura

Establezca límites, reglas y restricciones para guiar los objetivos y la ejecución de las coberturas.



2. Establezca un comité de riesgos

Representantes del área comercial, ventas, crédito, control y tesorería deben reunirse con frecuencia y deliberar sobre posiciones, resultados, pruebas de estrés, concentración del portafolio, cambios repentinos en las condiciones del Mercado, y límites.



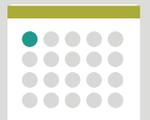
3. Identifique y contrate el talento indicado

Una combinación de talento interno de la organización, e individuos externos pueden crear un enfoque fresco y complementario.



4. Establezca un programa continuo de revisión

Establezca reuniones semanales para revisar exposiciones, tendencias, datos del mercado, política, propuestas y excepciones.



5. Defina la concentración máxima de cada herramienta de su portafolio de coberturas

Cada herramienta de su portafolio necesita tener un objetivo claro sobre su uso y un entendimiento de cómo ayuda a alcanzar metas específicas, así como de sus desventajas. Defina un límite de concentración máximo para cada herramienta para evitar excesos.



6. Practique pruebas de estrés continuamente

Exponga al equipo y a la compañía a distintos panoramas financieros (es decir, "evaluación de escenarios") y comparta los resultados en las reuniones de comité semanales.



7. Establezca programas para auditorías anuales externas y benchmarks

Contrate una firma o consultor financiero independiente que revise los resultados del año anterior, evalúe riesgos y ayude a crear benchmarks para comparar resultados futuros.



8. Establezca límites estrictos para aprobaciones de excepciones

Arme una lista de empleados de la organización que puedan aprobar excepciones.



Una política de coberturas debe incluir:

- Herramientas de cobertura aprobadas
- Límite máximo de tenor de las coberturas que se alinee con el presupuesto de la compañía y los ciclos de consumo/producción
- Proceso de aprobación de excepciones y asignación de responsabilidades
- Frecuencia definida de las pruebas de estrés o sensibilidad
- Frecuencia clara de reuniones del comité de riesgos y asistentes requeridos

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD: Estos materiales fueron preparados por empleados de los departamentos de Ventas y Comercio de Cargill Risk Management (una unidad de negocios de Cargill, Incorporated) en función de fuentes disponibles al público, y no son producto de ningún departamento de Investigación. Estos materiales no son informes de investigación y no está previsto que lo sean. Estos materiales están previstos para brindar información general a nuestros clientes y son solo una "propuesta" en el sentido que le otorgan al término las normas del CFTC 1.71 y 23.605, según su promulgación en la Ley reguladora de los mercados de materias primas (Commodity Exchange Act) de EE. UU. Estos materiales se brindan únicamente con fines informativos y no constituyen una oferta de venta ni la propuesta de una oferta de compra de títulos, permutas u otros instrumentos financieros. Para ver nuestro descargo de responsabilidad completo, haga clic [aquí](#).