

¿Cómo se establece la calificación de riesgo para las oportunidades de inversión en Play Business?

En Play Business estamos comprometidos con buscar las mejores empresas que se encuentren en diversas etapas de crecimiento y cumplan con los más altos estándares operativos, legales y financieros para ser publicadas en nuestra plataforma. Nuestro objetivo es presentar una variedad de oportunidades de inversión para la creación de un portafolio de inversión diversificado y balanceado que te ayude a continuar creciendo tu patrimonio.

La calificación de riesgo es un indicador desarrollado por Play Business que analiza el riesgo de cada ronda de inversión al considerar diferentes factores y mide el riesgo de que la empresa incumpla con sus obligaciones, lo cual evitaría que los inversionistas obtuvieran el retorno esperado.

La metodología de riesgo analiza más de 25 atributos de acuerdo con el instrumento de inversión que se utilice (Capital o Regalías). Cada atributo tiene una ponderación de acuerdo con el perfil de la empresa que se esté calificando. Los atributos se engloban en cuatro categorías principales:

Riesgo de mercado: Hace referencia a riesgos asociados con la industria en la que opera la empresa que puedan afectar su desempeño, crecimiento y operación. Los atributos principales analizados son los siguientes:

1. Crecimiento del mercado	2. Fase de la industria
3. Barreras a la entrada	4. Industria intensiva en capital
5. Elasticidad de la demanda	6. Continuidad de operación
7. Mercado potencial	8. Canales de distribución

Riesgo financiero: Indica el riesgo asociado con los resultados financieros de la empresa, considerando factores clave como estados de resultados, flujos de efectivo disponibles y razones financieras. Los atributos principales analizados son los siguientes:

1. Prueba del ácido	2. Apalancamiento
3. Cobertura de intereses	4. Margen bruto
5. Flujos libres a pago	6. Coeficiente de varianza para ventas
7. Crecimiento en ventas	8. Crecimiento en costos
9. Flujos libres al capital	

Riesgo operativo: Muestra el riesgo relacionado con la operación de la empresa, tomando en cuenta factores como prácticas de gobierno corporativo, el desempeño de los operadores y los planes de continuidad del negocio. Los atributos principales analizados son los siguientes:

1. Plan de continuidad de negocio	2. Pérdida de maquinaria y equipo
3. Años de históricos	4. Desempeño históricos de empresa y marca
5. Desempeño histórico de operadores	6. Buró de crédito
7. Histórico de retornos	8. Demanda o litigios
9. Prácticas de gobierno corporativo	10. Actividad vulnerable
11. Propiedad de la marca	

Riesgo de estructura: Considera el riesgo asociado con la estructura financiera y las cláusulas establecidas para la ronda de inversión. Los atributos principales analizados son los siguientes:

1. Activos de respaldo	2. Retorno mínimo ofrecido
3. Retorno máximo establecido	4. Respaldo de retorno mínimo
5. Fuente de pago	6. Esquema de pago/retorno
7. Periodicidad de retorno	

Una vez analizados los riesgos mencionados anteriormente, de acuerdo a la ponderación establecida, se obtiene la calificación final de cada empresa. Los rangos de calificación son los siguientes:

Tipo de inversión	Nivel de riesgo	Calificación de riesgo
Estable	0.5 - 1.5	Es-, Es, Es+
Moderado	2 - 2.5	Mo-, Mo, Mo+
Dinámico	3 - 3.5	Di-, Di, Di+
Disruptivo	4 - 5	Vo-, Vo, Vo+

El resultado de nuestra metodología de riesgo se verá reflejado en el perfil de cada empresa.

NOTA: El nivel de riesgo presentado en esta metodología no es comparable con ninguna otra metodología presentada en alguna otra plataforma u oportunidad de inversión y solamente aplica para empresas realizando una ronda de inversión a través de playbusiness.mx. La calificación presentada tendrá una vigencia de un año contado a partir de la fecha de publicación de la ronda de inversión y, posteriormente, perderá su validez ya que se analiza la empresa en el momento del tiempo que va a publicarse en la plataforma. Esta metodología se encuentra en actualización constante para optimizar sus resultados.