

¿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 atributos de acuerdo con el instrumento de inversión que se utilice (Capital, Regalías o fondos). 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. Competidores
3. Elasticidad de la demanda	4. Industria intensiva en capital
5. Continuidad de la operación	

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

1. Razón de efectivo	2. Apalancamiento
3. Margen operativo	4. Cobertura de intereses
5. ITAV	6. Flujo preoperativo

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. Pérdida de maquinaria y equipo	2. Track record de la empresa y marca
3. Concentración de clientes	4. Años de operación
5. Buró de crédito	6. Demandas o litigios
7. Prácticas de gobierno corporativo	8. Actividad vulnerable al lavado de dinero
9. Propiedad de la marca	10. Opinión de cumplimiento

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. Obligado solidario	2. Garantía y garantías adicionales
3. Años de recuperación	4. Scrow account
5. Depósitos en garantía	

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 (de menor a mayor riesgo):

Estable, Medio, Variable, Alto

Tipo de inversión	Nivel de riesgo	Calificación de riesgo
Estable	1 - 1.99	Estable• Estable•• Estable•••
Moderado	2 - 3	Moderado• Moderado•• Moderado•••
Variable	3.01 - 4	Variable• Variable•• Variable•••
Alto	4.01 - 5	Alto• Alto•• Alto•••

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

Metodología para la calificación de riesgo de fondos

Dadas las características propias de los fondos, estos cuentan con criterios distintos a las empresas para evaluar su calificación de riesgo. Teniendo esto en cuenta la metodología de riesgo para fondos evalúa los siguientes aspectos:

- **Rentabilidad:** La rentabilidad neta de comisiones que se espera para el fondo y que debe ser coherente con el tipo de activo subyacente.
- **Activos bajo administración:** Valor de los activos que componen el fondo valorados a precios de mercado o a precio de adquisición.
- **Concentración de inversiones:** Porcentaje de concentración máxima de uno de los activos del fondo sobre el total de activos del fondo.
- **Periodo de permanencia:** Existencia de cláusulas que obliguen a los inversionistas a permanecer determinado periodo de tiempo dentro del fondo, o en su defecto, otro tipo de condiciones que no permitan liquidar las inversiones que se mantengan en un determinado fondo.
- **Comisiones:** Porcentaje cobrado al fondo por el gestor del mismo en contraprestación por sus servicios.
- **Antigüedad del fondo:** Número de años que el fondo ha desarrollado su actividad.

Una vez analizados los riesgos mencionados anteriormente, de acuerdo a la ponderación establecida, se obtiene la calificación final de cada fondo. Los rangos de calificación son los siguientes (de menor a mayor riesgo):

Bajo•, Bajo••, Bajo•••

Tipo de inversión	Nivel de riesgo
Bajo•	1 - 1.67
Bajo••	1.68 - 2.33
Bajo•••	2.34 - 3

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.