

Capítulo 5: Conclusión

Conclusiones

En este capítulo expondré en un principio los principales hallazgos de mi investigación, luego plantearé los problemas que observé a lo largo de la misma para concluir con algunas líneas de investigación que se podrían plantear a partir de esta tesis. Después de haber hecho la comparación de los modelos de análisis de riesgo político de The Economist Intelligence Unit (EIU) y Business Environment Risk Intelligence (BERI) pude concluir que aunque ambos modelos han sido exitosos considero deben incluir un apartado que presente las condiciones específicas de la empresa que solicitó el análisis. Además que ninguno presenta las ventajas jurídicas que el país estudiado ofrece a las empresas transnacionales. Creo que a pesar de que los modelos han logrado en un status importante en el negocio de análisis de riesgo político, es necesario que planteen la posibilidad de incluir esto en sus modelos.

El nuevo modelo de análisis de riesgo político que yo propongo incluye esta etapa previa en la cual se personaliza el análisis de acuerdo al cliente y además sí incluye el marco jurídico del país bajo la variable *restricciones gubernamentales*. Realicé el análisis con un número menor de variables y aún así considero que el modelo arroja un resultado confiable. Se cumplió el objetivo de esta tesis que era desarrollar un modelo de análisis de riesgo político simplificado y que de él emanara un resultado con la misma eficacia de los modelos EIU y BERI.

El nuevo modelo de análisis de riesgo político concluyó que México presenta un riesgo mínimo para la inversión extranjera directa, mientras que el modelo de EIU prefiere determinar sus conclusiones hasta la elección presidencial del 2012 pero no descarta el progreso de México al presentar el porcentaje de inversión extranjera directa calificando a México como “uno de los destinos más atractivos para invertir”. Por tanto podemos corroborar que el modelo propuesto por esta investigación sí ha reflejado su eficacia pues arroja un resultado similar al de uno de los modelos comparados y cuenta con menos variables estudiadas. El modelo de Business Environment Risk Intelligence no exhibe sus resultados al público por lo que es imposible comparar el resultado del nuevo modelo con el de BERI.

La información que proporciona el gobierno del país es sin duda una herramienta fundamental para el análisis. La experiencia de vivir en el país estudiado hace que el análisis sea más sencillo. En esta investigación se abordó el tema de México y fue justo la oportunidad del acceso a datos primarios y vivenciales lo que facilitó el estudio. El análisis de las variables propuestas por el modelo fue derivado de esa experiencia además del escrutinio y análisis de los datos que se presentaron en el capítulo 4.

El principal problema que yo observé a lo largo de la investigación es que la información del análisis cambia constantemente. Los eventos políticos y económicos varían de un día para otro y esto puede ocasionar un resultado muy diferente al término del análisis de riesgo político. Otro problema del que pude darme cuenta al implementar el nuevo modelo de análisis de riesgo político es que para acceder a información en algunos sitios web es necesario registrar tus datos o incluso solicitar la información por medio de un correo electrónico. Me parece que la información estadística acerca del país, recolectada por las dependencias de gobierno, debería estar abierta al público como símbolo de transparencia de la información.

Por otro lado, el precio del análisis que elaboran EIU o BERI es alto para el usuario, pero considero es mínimo para una empresa trasnacional que ha decidido invertir en otro lugar. La información que presenta este análisis disponible en línea no creo que sea suficiente para tomar una decisión tan importante como lo es arriesgar el capital en un nuevo mercado. Creo que es necesario acudir a una institución experta y solicitar un análisis que cubra con las particularidades de la empresa. En este análisis personalizado las instituciones pondrán el precio a sus servicios dependiendo de las especificidades del estudio solicitado.

La globalización y la interdependencia entre las naciones me parecen suman importancia al análisis de riesgo político. La necesidad de las trasnacionales por expandir su mercado debe ir acompañada de la necesidad de realizar un estudio de los riesgos que implica invertir en nuevos mercados. Las variaciones en la economía mundial que afectan directamente a los eventos políticos y

viceversa creo deben considerarse siempre cuando se decide realizar una inversión de capital. Las cantidades invertidas en la instalación de una subsidiaria en un país nuevo son estratosféricas y no puede tomarse a la ligera la realización del análisis que refleje el riesgo de esta decisión.

Las próximas investigaciones acerca de este tema podrían analizar el aumento en la importancia y popularidad del análisis de riesgo político como una consecuencia de la crisis financiera mundial de estos últimos años. Además podrían intentar reducir el número de variables una vez más y presentar un modelo de análisis de riesgo político que permita a cualquier empresa calcular el riesgo de la inversión, sin necesidad de personalizar el análisis y tal vez sin costo. Un software gratuito y descargable en internet, que sólo requiera de un llenado de formatos con datos proporcionados por el solicitante y que arroje el resultado del análisis. Esto mismo puede realizarse con la creación de un modelo con variables matemáticas que calculen el riesgo. Para mí las variables sociales son muy difíciles de convertir en una fórmula matemática pero tal vez este sea el próximo paso para hacer del análisis de riesgo político un estudio más rápido y más aproximado.

Como conclusión final, podría decir que a pesar de que un modelo de análisis de riesgo político intente calcular y predecir el riesgo que representa para una empresa el invertir en un país, las eventualidades y externalidades que ocurran al momento de la inversión son algo impredecible. El resultado del análisis siempre tomará en cuenta todas las variables que el modelo plantee, pero el cliente debe saber que el riesgo es un factor incierto y un modelo de análisis de riesgo político es meramente preventivo. Me parece que el análisis de riesgo político previene al inversionista de una mala decisión y concluyo citando a Nicolás Maquiavelo que dice: “[...] el que menos ha confiado en el azar es siempre el que más tiempo se ha conservado en su conquista.”¹

¹ El príncipe, Nicolás Maquiavelo, 26ª. Edición, Editorial Porrúa, Méx, DF 2010. p. 14.