



Revista de Ciencias Sociales (Ve)  
ISSN: 1315-9518  
rcs\_luz@yahoo.com  
Universidad del Zulia  
Venezuela

## Revisión contextual para la interpretación del análisis de riesgo geopolítico

**Baena-Rojas, José Jaime; Bonilla-Calle, Daniel**

Revisión contextual para la interpretación del análisis de riesgo geopolítico

Revista de Ciencias Sociales (Ve), vol. XXVII, núm. 1, 2021

Universidad del Zulia, Venezuela

**Disponible en:** <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=28065533012>



Esta obra está bajo una Licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 3.0 Internacional.

## Revisión contextual para la interpretación del análisis de riesgo geopolítico

Contextual review for the interpretation of geopolitical risk analysis

José Jaime Baena-Rojas  
Universitaria CEIPA, Colombia  
jose.baena@ceipa.edu.co

Redalyc: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=28065533012>

Daniel Bonilla-Calle  
Universidad de Antioquia, Colombia  
daniel.bonilla@ceipa.edu.co

Recepción: 28 Agosto 2020  
Aprobación: 14 Noviembre 2020

### RESUMEN:

El riesgo geopolítico muestra un protagonismo esencial en el campo internacional. En este documento se identifican algunos de los principales componentes que se pueden utilizar en el análisis de riesgo geopolítico como objeto de estudio dentro de los negocios internacionales. Asimismo se construye una propuesta que expone los principales factores y aspectos que deben tenerse en cuenta a nivel teórico dentro de este tipo de estudios. De este modo, a nivel metodológico se plantea una investigación descriptiva enfocada en la producción de literatura de carácter científico sobre el comportamiento del análisis de riesgo geopolítico, a fin de contextualizar sobre la relevancia de este tema. Luego en los resultados se identifican las publicaciones en este campo, autores destacados, como también las áreas de investigación y se construye además un compendio de indicadores que puede resultar útil, como herramienta para la medición del análisis de riesgo geopolítico, en el proceso de toma de decisiones dentro de los negocios internacionales. Se concluye, que el presente objeto de estudio se hace cada vez más importante para las empresas internacionalizadas y que la condición multidisciplinaria del mismo incide en la creación de diversas metodologías que hacen más efectiva la toma de decisiones.

**PALABRAS CLAVE:** Evaluación de riesgos, geopolítica, asuntos internacionales, negocios internacionales, indicadores de medida.

### ABSTRACT:

Geopolitical risk shows an essential role in the international field. This document identifies some of the main components that can be used in geopolitical risk analysis as an object of study within international business. Likewise, a proposal is built that exposes the main factors and aspects that must be taken into account at a theoretical level within this type of studies. In this way, at a methodological level, a descriptive research focused on the production of scientific literature on the behavior of geopolitical risk analysis is proposed, in order to contextualize the relevance of this issue. Then, in the results, publications in this field, prominent authors, as well as research areas are identified and a compendium of indicators is also built that can be useful, as a tool for measuring geopolitical risk analysis, in the process of taking decision-making within international business. It is concluded that the present object of study becomes more and more important for internationalized companies and that its multidisciplinary condition affects the creation of various methodologies that make decision-making more effective.

**KEYWORDS:** Risk assessment, geopolitics, international affairs, international business, indicators of measurement.

### INTRODUCCIÓN

La geopolítica suele ser concebida desde una concepción tradicional en donde el devenir de cualquier sociedad se supedita no solo a la disponibilidad de ciertos recursos imprescindibles en el entorno para vivir; sino que está sujeta igualmente al interés por satisfacer ciertas expectativas de los sujetos que habitan ese entorno. En este sentido ambos aspectos interfieren claramente, desde la política exterior de los países, en el acontecer de las relaciones internacionales. Aunque la concepción contemporánea ha tendido a abandonar la idea de que el entorno geográfico puede determinar en gran medida la naturaleza del hombre moderno (Kristof; 1960; Al-Rodhan, 2012; Dodds, 2014).

En otras palabras, la geopolítica moderna no mira el mapa del mundo para descubrir qué es lo que la naturaleza obliga a hacer, sino lo que la naturaleza aconseja hacer, dadas ciertas preferencias preestablecidas de los hombres; decir que existe una concepción cosmológica que distingue al entorno natural y el social, dado que la urbanización, la industrialización y el antropocentrismo resultante, permiten mostrar que el hombre y su entorno no humano pueden ser tratados como elementos completamente separados (Le Billon, 2001; Watts, 2004; Ávila, et al., 2011; Amundson, et al., 2015).

Debido a todo lo anterior, éste artículo tiene como objetivo identificar y reconocer, por medio de una revisión de la literatura, los diversos componentes que a nivel teórico pueden ser tenidos en cuenta con el fin de mejorar el análisis de riesgo geopolítico en negocios internacionales. Luego, en la sección de la metodología se presentan las fuentes de información consideradas, las cuales por su contenido y fiabilidad, dentro de la presente revisión contextual, permitieron reconocer las principales contribuciones que cada enfoque teórico puede ofrecer para el presente estudio. Todo esto, teniendo en cuenta la evolución y relevancia teórica que ha alcanzado la geopolítica como estudio multidisciplinar debido a los aportes de la investigación científica (O'Tuathail, 1996; O'Tuathail y Dalby, 1998; Wallerstein, 2001; Canagarajah, 2002; Agnew, 2005; Flint, 2006).

De esta manera, como resultado del análisis de la información consultada en el marco teórico, se realiza un ejercicio de medición de la literatura actual sobre el análisis del riesgo geopolítico; el cual permite abrir toda la revisión contextual de este artículo y luego se efectúa también una relación de algunas herramientas útiles para la toma de decisiones dentro del análisis de riesgo geopolítico en negocios internacionales. Lo anterior, examinando elementos relevantes de los recursos tenidos en cuenta, como el aspecto geopolítico al que pertenecerían desde la teoría, la descripción, el nombre del indicador, los autores soportes del recurso y el sitio *web* exacto de consulta.

También son presentadas diferentes Figuras y Tablas, a razón de facilitar la contextualización de los componentes e indicadores que desde la literatura académica se deben tener en cuenta para un análisis de riesgo geopolítico en el proceso de internacionalización de las organizaciones. Subsecuentemente, en la parte final de éste artículo son propuestas las conclusiones así como las recomendaciones y líneas de trabajo futuras, que se derivan para este caso particular de la presente investigación.

## 1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

### 1.1. ¿Por qué el análisis del riesgo geopolítico dentro de los negocios internacionales?

Los negocios internacionales como campo de estudio han venido presentando una notable evolución en las últimas décadas, esto teniendo en cuenta la diversidad de temas de investigación que se consideran dentro de su enfoque; lo cual hacen de este, una disciplina aún joven y en proceso de construcción (Anzo, 2012). De este modo, autores como Daniels, Radebaugh y Sullivan (2007), definen los negocios como aquella área que se dedica a ahondar en los procesos de intercambio comercial de bienes y servicios entre empresas de diferente nacionalidad; lo cual supone una serie de retos en cuanto al análisis adecuado de diferentes variables de tipo económicas, políticas, sociales, culturales y demás, a razón de garantizar que las mismas no afecten el devenir de todos estos procesos.

Cabe anotar igualmente, que estos intercambios se generan a partir del desarrollo mismo de la teoría económica clásica, que influyó, hace más de dos siglos, en la génesis del comercio internacional contemporáneo (Cardona, 2017). De este modo, resulta claro que el creciente intercambio comercial de los países es el resultado de un proceso de liberalización de vieja data, liderado además por el sistema de comercio internacional actual que busca disminuir las barreras arancelarias y no arancelarias innecesarias entre todos sus países miembros; como asimismo un proceso liderado por diversos Estados que han venido firmando

diversos acuerdos comerciales (Cardona, 2015; Gilpin, 2016; Baena, 2019; Baena y Cardona, 2019). Todo lo anterior con el propósito de dinamizar los procesos de intercambio entre los diferentes mercados, dejando de lado los mecanismos de proteccionismo excesivo que según la evidencia empírica misma, pueden conllevar a guerras comerciales entre los países, además de agravar las crisis económicas que se presentan dentro del comercio mundial (Irwin, 2012; Baena, Montoya y Torres, 2017).

Por lo tanto, está claro que los negocios internacionales constituyen en la actualidad no solo una disciplina determinante para el funcionamiento del comercio mundial sino también una disciplina que condiciona el acaecer mismo de la globalización. Lo anterior, dado el modo en que las transacciones entre empresas que se internacionalizan puede promover colateralmente, entre los Estados, desde la inversión extranjera, la difusión y el intercambio tecnológico, hasta la integración económica y cultural, la reducción del proteccionismo, entre otros aspectos, que terminan de forma decisiva, por incentivar en la mayoría de casos el desarrollo económico de los países (Rajagopal, 2007; Baten, 2016).

Es por este motivo que el estudio y la investigación en negocios internacionales se convierte, cada vez más, en un asunto multidisciplinar de significativa trascendencia no solo para la academia sino también para los Estados en general; lo cual, ha disparado la producción de nuevos trabajos científicos que sucesivamente han permitido la creación tanto de diversas instituciones internacionales como múltiples iniciativas que se encargan de publicar indicadores de medición y resultados en torno a todo este tema (Dubois y Walsh, 2017).

Teniendo en cuenta precisamente dicha condición multidisciplinar en los negocios internacionales, es necesario señalar cómo las empresas que se internacionalizan deben contemplar una serie de aspectos esenciales como por ejemplo explotar la diversidad de su fuerza laboral, clientes, proveedores y entornos competitivos. Igualmente, aparte de lo anterior, coordinar la actividad de la red geográfica y tecnológica cada vez más compleja (González, et al., 2019) de proveedores y clientes fomentando la innovación; además también de competir en mercados emergentes que dependen de modelos de negocios diferentes.

Incluso las empresas que se internacionalizan, deben del mismo modo identificar los efectos de la inversión extranjera y cómo ésta se puede aprovechar de la manera más productiva para impulsar el desarrollo económico y social; aparte de muchas otras nociones más, que en efecto evidencian el diverso y amplio espectro de temas a considerar dentro del campo de los negocios (Cheng, et al., 2009).

A partir de todo lo antes expuesto, es imprescindible en este caso particular ahondar también en torno a la influencia que este campo de estudio posee con la geopolítica, cuyo método de estudio suele centrarse en el análisis de variables y elementos geográficos con el propósito de entender cómo éstos pueden influir en el comportamiento político internacional de los Estados (Dallanegra, 2010).

Lo anterior, debido a que precisamente las empresas internacionalizadas también contemplan aspectos geopolíticos a razón de afianzar las redes con otras organizaciones con alto poder financiero y económico. Dentro de estos aspectos geopolíticos, también se buscan identificar organizaciones productivas con historia, cultura, cosmovisión y otros elementos similares, que generen confianza y disminuyan la incertidumbre de los negocios. Todo lo anterior, garantiza entonces que las relaciones comerciales entre empresas sean sólidas y estables en el tiempo. Así se puede decir entonces, que las condiciones exógenas del entorno sociopolítico y las interacciones de las grandes empresas, pueden condicionar las relaciones entre los Estados (Abdelal, 2015).

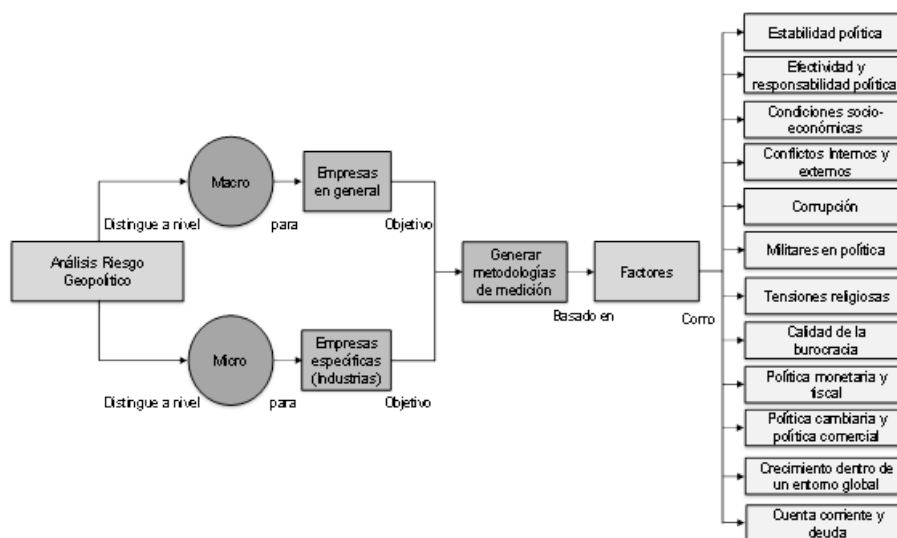
Por lo tanto, todas estas interacciones dentro de los negocios internacionales y la geopolítica, toman así cada vez más fuerza en la medida en que son identificados nuevos fenómenos sociales; los cuales evidencian cómo ciertas empresas pueden ejercer presión dentro de los Estados e incluso dentro de la comunidad internacional. Lo anterior, para implementar medidas que promuevan determinados objetivos que favorecen en últimas los intereses de las organizaciones que han alcanzado un importante papel dentro de la dinámica del comercio mundial (Munoz, 2013).

Asimismo, Leitner y Meissner (2017) sostienen que existen riesgos geopolíticos que comprenden cualquier ocurrencia en el contexto de negocios internacionales, donde las medidas implementadas por el sector público u otras llevadas a cabo también por actores no estatales, que están activos en el país anfitrión, pueden terminar

afectando negativamente la realización de las operaciones. Es por ello, que se torna necesario ahondar en determinados aspectos del entorno de los países, que pueden potencialmente afectar los intereses de las empresas que se internacionalizan; situación que hace del análisis del riesgo geopolítico un tema estratégico, teniendo en cuenta que este comprende una notable multiplicidad de factores de riesgo.

Precisamente, desde el auge del análisis del riesgo geopolítico, durante la segunda mitad del siglo pasado hasta hoy, autores como Robock (1971); Bremmer y Keat (2010); Brink (2016); y, también Haendel (2019); han llevado a cabo importantes contribuciones en donde se efectúa una distinción entre el riesgo macro político y el micro político. En el primer caso, se puede decir que éste afecta a las empresas internacionales en un país concreto y que además su objeto de análisis pretende medir, analizar y clasificar, diversos elementos concretos a razón de generar diferentes índices del riesgo político. En el segundo caso, este afecta solo a una industria o grupo de empresas en un país determinado, lo cual hace que su objeto no arroje una medida general del riesgo político en el país, sino que éste tiene en cuenta solo aquellos factores específicos que potencialmente impactan una empresa o proyecto puntual.

De igual manera, cabe anotar que Bremmer y Keat (2010) agregan que dentro de los negocios internacionales, el análisis de riesgo geopolítico suele identificar a los países como mercados, puesto que en éstos son llevadas a cabo las operaciones de intercambio que las empresas internacionalizadas buscan, ya sea adquiriendo o direccionando sus productos. En cualquier caso, para lograr el análisis de riesgo geopolítico es necesario considerar diversos factores (véase Figura I), los cuales si bien la literatura no ha logrado unificar, dada la naturaleza multidimensional que se puede lograr en este tipo de estudios, constituyen según los autores una herramienta determinante de aproximación con el fin de contestar a diferentes inquietudes que faciliten la identificación del mercado más apropiado.



**FIGURA I**  
Categorización de factores del análisis riesgo micro y macro geopolítico  
Elaboración propia, 2020 basado en Robock (1971); Bremmer y Keat (2010); y Brink (2016).

Así pues, existe un creciente interés de las empresas por considerar nuevos criterios de análisis que desde un enfoque geopolítico solían ser omitidos en el pasado; los cuales pueden conllevar en muchos casos a importantes problemas financieros, administrativos e incluso de imagen. Desde esta lógica toman cada vez más trascendencia entonces criterios como el régimen político, la ideología, las restricciones en general, los cambios políticos, elecciones y composición del gobierno, además de los riesgos endógenos y los exógenos, entre otros tantos criterios más. Por todo lo anterior, todos estos razonamientos permiten en definitiva dar a las empresas internacionalizadas una idea mucho más precisa de las características sociales de los países o mercados con los que se pretende interactuar como organización (Bremmer y Keat, 2010).

En todo caso, según Hagigi y Sivakumar (2009) las iniciativas e indicadores desarrollados en la actualidad para la medición y análisis del riesgo geopolítico son bastante diversos; puesto que la literatura ha venido proporcionando una visión general de los diferentes enfoques para la gestión de riesgos empresariales, lo cual ha conllevado a la formulación de nuevas técnicas para gestionarlos de manera integral. De este modo, dentro del estudio del riesgo geopolítico la mayoría de enfoques suelen considerar la influencia, por un lado, de los riesgos endógenos, propios a la gestión interna de la empresa; y especialmente, por otro lado, la de los riesgos exógenos, que consideran la diversa multiplicidad de factores ambientales generales asociados con aspectos operativos externos.

Por ello, se puede decir que los elementos de riesgo exógenos han aumentado con el paso del tiempo debido a que la literatura encuentra cada vez más alternativas para medirlos. En otras palabras, éstos se identifican dentro de la geopolítica como disciplina y se convierten en indicadores estadísticos, lo cual supone nuevos retos para el análisis, dada la complejidad e interrelaciones posibles entre los mismos (Kamenopoulos, et al., 2015).

Precisamente, entre las muchas iniciativas desarrolladas para la publicación de indicadores y la medición del riesgo geopolítico, una de las más completas en la actualidad es concretamente la publicada cada año por el Foro Económico Mundial (WEF) a través del Informe Global de Riesgo. Dicho reporte destaca entre muchos otros, puesto que no solo aborda el riesgo geopolítico sino que ahonda también en los riesgos actuales más significativos a escala global, así como algunas tendencias en los mismos. Todo lo anterior, a fin de reconocer la influencia que todos estos riesgos ejercen en los procesos de gestión organizacional (Jedynak y Bąk, 2018).

En ese sentido, autores como Niu, et al. (2018) hacen una completa caracterización de este reporte publicado en el Informe Global de Riesgo; todo esto describiendo los componentes del análisis riesgo geopolítico (véase la Figura II), según esta aproximación concreta describiendo inclusive los demás tipos de riesgos y el modo en que estos interactúan entre sí. Lo cual, evidencia una compleja red que ofrece datos bastante acertados para la toma de decisiones de empresas y/o organizaciones que se internacionalizan y buscan explorar nuevos mercados.

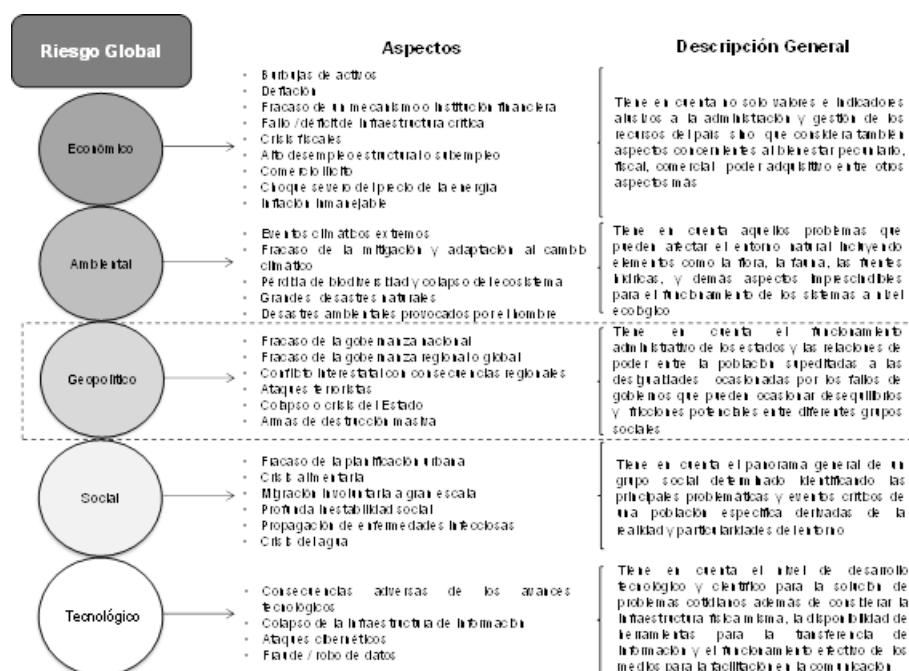


FIGURA II  
Caracterización del riesgo geopolítico según el Informe Global de Riesgo del WEF



Para autores como Ge, et al. (2018), resulta evidente que las circunstancias geográficas son el trasfondo fundamental para el acaecer de cualquier tipo de evento geopolítico, cuya medición y análisis debe estar, por consiguiente, supeditada a la combinación de enfoques que involucren subsistemas físicos y antropogénicos, dada la dependencia entre ambos aspectos. Por consiguiente, esto conlleva subsecuentemente a un análisis interdisciplinario compuesto por muchos otros campos diferentes; motivo por el que la adquisición de datos fiables resulta determinante para garantizar interacciones entre múltiples subsistemas (o factores) a diferentes escalas. Lo cual, facilitará evaluar y medir los riesgos globales, y riesgos específicos, como los económicos, ambientales, sociales, tecnológicos y obviamente los geopolíticos, con el fin de lograr pronosticar estratégicamente comportamientos en el tiempo de ciertos mercados.

Por lo tanto, el análisis de riesgo geopolítico se erige como un conjunto de diversas técnicas dentro de los negocios internacionales, que buscan alcanzar estándares especializados para la identificación y gestión de riesgos relevantes. Todo ello, focalizándose en los países e incluso en particularidades como su cultura, economía, política y demás elementos a fines, los cuales tienen en cuenta su ubicación geográfica. Lo anterior, con el propósito de facilitar la apertura de nuevos mercados y generar además nuevas oportunidades, ampliando la conciencia geopolítica para operar en una esfera internacional más incierta, más volátil y particularmente más politizada (Van der Putten, 2018).

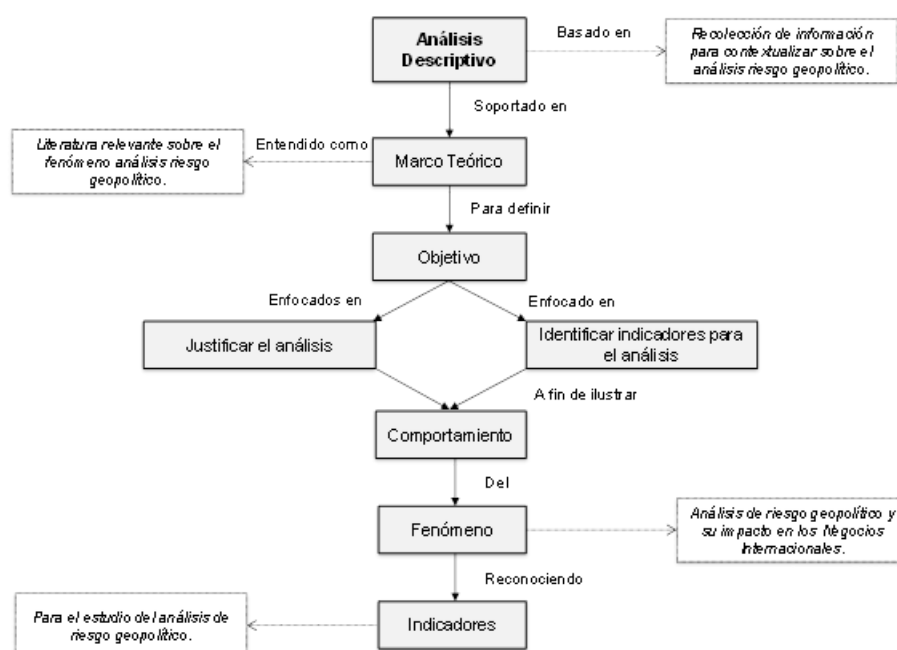
En términos generales, se puede decir entonces que el análisis de riesgo geopolítico resulta cada vez más determinante dentro de los negocios internacionales, dado que a través de este enfoque y tipo de estudio específico, pueden ser desarrolladas diversas técnicas y métodos para la identificación de nuevos mercados para todas aquellas empresas que se internacionalizan. De hecho, la evidencia empírica ha venido sugiriendo que el alto riesgo geopolítico está relacionado con la manifestación de diversos eventos sociales adversos, como por ejemplo los conflictos bélicos, lo cual puede conducir a que los mercados experimenten una disminución de la actividad económica real, y por consiguiente, se manifiesten dificultades en la dinámica comercial acompañada de menor rendimiento de las acciones y menores flujos de mercados de capital (Caldara y Lacoviello, 2016).

## 2. METODOLOGÍA

A fin de abordar el problema de la investigación planteado en este artículo, fue preciso llevar a cabo una recopilación de información y literatura académica acudiendo principalmente a bases de datos de alto reconocimiento, citación e impacto académico como *Web of Science .WOS*), *Scopus*, *ScienceDirect*, *DOAJ*, entre otras más incluyendo informes oficiales; todo ello empleando palabras claves como análisis, riesgo, geopolítico, asuntos internacionales, negocios internacionales, indicadores de medición, entre otros; los cuales se utilizaron tanto en inglés como en español para aumentar el espectro de búsqueda.

Sucesivamente, tras completar la búsqueda en las bases de datos mencionadas fue adicionalmente necesario constatar si efectivamente los artículos, reportes, documentos y demás materiales de consulta identificados podían en efecto contribuir en la construcción de toda esta propuesta, contestando a la interrogante principal de la revisión de la literatura: ¿Por qué el análisis del riesgo geopolítico dentro de los negocios internacionales? Una formulación que hizo posible identificar algunos de los principales factores propios del análisis de riesgo geopolítico, además de facilitar el reconocimiento de uno de los reportes más destacados en la actualidad, entre los muchos existentes, y sus aspectos para el análisis de riesgo geopolítico dentro de los negocios internacionales.

En esta investigación, fue incluido también un análisis descriptivo basado en fuentes secundarias oficiales, tal como se aprecia en el Esquema I; con el objetivo de indicar el comportamiento de la producción científica más reconocida a nivel mundial en los últimos años, consultando exclusivamente la base de datos *Scopus* de Elsevier reconocida hoy por hoy, como una de las fuentes de consulta más importantes dentro de la academia.



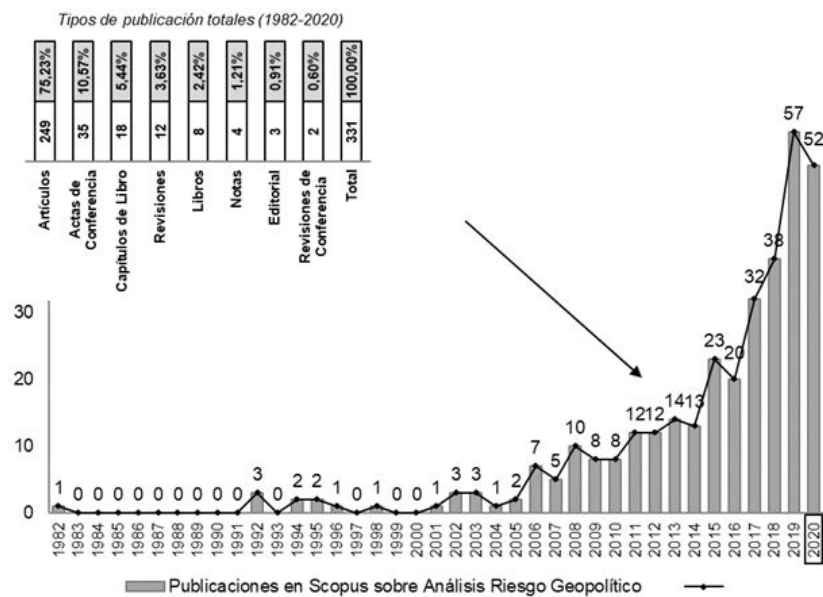
ESQUEMA I: REPRESENTACIÓN DEL ANÁLISIS DESCRIPTIVO PARA EL PRESENTE ESTUDIO  
Elaboración propia, 2020.

De este modo, se llevó a cabo toda una descripción y aproximación teórica sobre el tema objeto de estudio categorizando los componentes esenciales del análisis de riesgo geopolítico, reconociendo el comportamiento histórico de las publicaciones, relacionando los autores más destacados en el tema, definiendo las áreas de investigación que lo abordan, y finalmente, ofreciendo una serie de indicadores que desarrollan sistemas de medición específicos publicados por organismos internacionales e instituciones independientes altamente confiables; todo lo anterior, con la intención de alcanzar una aproximación clara y precisa en torno a la utilidad y la relevancia del tema central de estudio que se propone en este documento.

### 3. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

A partir de los datos consultados se procedió a analizar el comportamiento de las publicaciones, en este caso relacionadas con las palabras clave y/o criterio de búsqueda análisis de riesgo geopolítico. En este sentido, los resultados de la búsqueda arrojan que actualmente existen alrededor de 331 documentos investigativos publicados e indexados en *Scopus* (2020), en los que destacan principalmente artículos científicos, con un total de 249; seguidos por las actas de conferencia, con un total de 35; luego capítulos de libro, con un total de 18 productos; y finalmente, otros tipos de trabajos académicos, con un total de 29 productos distribuidos en revisiones, libros, notas, editoriales y revisiones de conferencia. En la Figura III, se observa que tales publicaciones inician desde los años 1982 hasta 2020, destacando que en la última década, es decir entre los años 2009 y 2020 concretamente, se ha alcanzado el 87,31% del total de las publicaciones.





**FIGURA III:**  
Publicaciones totales en Scopus sobre análisis riesgo geopolítico  
Elaboración propia, 2020 basado en Scopus (2020).

Luego, en los 331 documentos investigativos analizados se logran rastrear, como se aprecia en la Tabla 1, un total de 893 autores, entre los cuales solo cinco de estos poseen más de 2 documentos investigativos publicados sobre el tema objeto de estudio. Entre estos autores sólo uno posee 8 productos, mientras que el segundo solo posee 4 productos. Según lo anterior, se reconoce también que los 2 autores con mayor número de publicaciones sobre análisis del riesgo geopolítico son Gupta y Wohar, los cuales han direccionado sus investigaciones en torno a la volatilidad de mercados.

**TABLA**  
Investigadores y/o autores más destacados sobre análisis riesgo geopolítico

Posición	Autor e investigador	Número de publicaciones	Publicaciones	Publicaciones con más citas	Citas totales
1	Gupta, R.	8	(Gkillas, Gupta y Wohar, 2018) (Segnon, et al., 2018) (Clance, Gupta y Wohar, 2019) (Plakandaras, Gupta y Wong, 2019) (Ji, et al., 2020) (Asai, Gupta y McAleer, 2020) (Tiwari, et al., 2020) (Cunado, et al., 2020)	(Olivetti, et al., 2017)	256
2	Wohar, M.	4	(Gkillas, et al., 2018) (Segnon, et al., 2018) (Clance, et al., 2019) (Bouoiyour, et al., 2019)	(Graedel, et al., 2015)	235
3	Khan	3	(Su, et al., 2019) (Su, et al., 2020) (Khan, Su y Tao, 2020)	(Gupta, 2008)	231
4	Su, C.	3	(Su, et al., 2019) (Su, et al., 2020) (Khan, et al., 2020)	(Martinelli y Filoso, 2008)	230
5	Tao, R.	3	Su, et al., 2019) (Su, et al., 2020) (Khan, et al., 2020)	(McNamara y Gibson, 2009)	129
6	Abdel-Latif, H.	2	(Abdel-Latif y El-Gamal, 2019) (Abdel-Latif y El-Gamal, 2020)	(Bilgin, 2009)	110
Resto	Otros	314	314	214	2009
Total	893	331	331	220	3200

Elaboración propia, 2020 basado en Scopus (2020).

Sucesivamente, con la totalidad de los documentos investigativos publicados e indexados en Scopus, se logran definir de igual modo las áreas de investigación que abordan el tema de análisis de riesgo geopolítico. Es por ello que se puede decir, como se presenta en la Tabla 2, que las temáticas más recurrentes en donde se aborda el tema objeto de estudio de esta investigación, pertenecen al campo de las ciencias sociales (conformada por economía, econometría y finanzas - negocios, administración y contabilidad) que alcanzan más de un tercio del total de las publicaciones acumuladas en la actualidad.

**TABLA 2**  
**Áreas de investigación que abordan el análisis riesgo geopolítico**

Aspecto Geopolítico	Descripción	Nombre de la herramienta	Autores soporte	Sitio web para consultar
Fracaso de la gobernanza nacional	Problemas para gobernar un país considerando sus diversos problemas de institucionalidad, corrupción o consolidación de la democracia.	Índice de Democracia. Índice de percepción de corrupción. Índice global de democracia.		<a href="https://bit.ly/2ASGPi8">https://bit.ly/2ASGPi8</a> <a href="https://bit.ly/2BJaDBF">https://bit.ly/2BJaDBF</a> <a href="https://bit.ly/2j55CcE">https://bit.ly/2j55CcE</a>
	Problemas de supranacionalidad regional o global para resolver dificultades de orden económico, geopolítico o ambiental.	Reporte mundial de riesgo. Índice de gobernanza de recursos. Colección de tratados de las Naciones Unidas		<a href="https://bit.ly/2CQ0CVG">https://bit.ly/2CQ0CVG</a> <a href="https://bit.ly/3127y9u">https://bit.ly/3127y9u</a> <a href="https://bit.ly/2TjzPNX">https://bit.ly/2TjzPNX</a>
	Haciendo negocios.			
Conflicto interestatal con consecuencias regionales	Diferencias entre Estados que se acentúan en disputas económicas, comerciales, monetarias, entre otras o simplemente disputas sociales en general.	Medición de regulaciones comerciales. Índice de libertad económica. Reporte de competitividad global. Índice de globalización.	(Chatagnier y Castelli, 2016) (Moisio y Paasi, 2013) (Beck, 1992) (Bonilla-Calle, 2019) (Agnew, 2005) (Busse y Hefeker, 2007)	<a href="https://bit.ly/2YklIVW">https://bit.ly/2YklIVW</a> <a href="https://heritag/2K5N3Qe">https://heritag/2K5N3Qe</a> <a href="https://bit.ly/2yM7uhl">https://bit.ly/2yM7uhl</a> <a href="https://bit.ly/2SJAXIT">https://bit.ly/2SJAXIT</a>
	Grupos organizados al margen de la ley y/o paramilitares (no estatales) con objetivos de atentar a gran escala contra la población civil y la infraestructura del país alegando motivos políticos o religiosos.	Mapa de riesgo de terrorismo y violencia política. Índice de Terrorismo. Índice Global de Paz.	(Bremmer y Keat, 2010) (Czinkota, et al., 2005) (Lyons, 2016) (Boston, 2017) (Devlaeminck, Adel y Sandford, 2017)	<a href="https://bit.ly/2M0UY6W">https://bit.ly/2M0UY6W</a> <a href="https://bit.ly/2G9eFa8">https://bit.ly/2G9eFa8</a> <a href="https://bit.ly/2oBv52i">https://bit.ly/2oBv52i</a>
	Comparación cultural.		(Jedynak y Bak, 2018) (Niu, et al., 2018)	<a href="https://bit.ly/2yXmATb">https://bit.ly/2yXmATb</a>
Ataques terroristas	Trastorno institucional y gubernamental derivado de una situación de violencia interna considerable, asociada a golpe militar, conflicto civil, Estado de sitio, estados fallidos, entre otros.	Mapa de riesgo político y aumento de las tensiones geopolíticas. Evaluación de riesgo de violencia política. Informe riesgo país. Índice de estados frágiles.	(Lasserre, 2018) (Allen y Loyear, 2018) (García, 2018) (Cooray y Dzhumashev, 2018) (Shi, 2019) (Ghemawat y Altman, 2019)	<a href="https://bit.ly/2Y6RXZf">https://bit.ly/2Y6RXZf</a> <a href="https://bit.ly/2KtGryK">https://bit.ly/2KtGryK</a> <a href="https://bit.ly/2GZiWa6a">https://bit.ly/2GZiWa6a</a> <a href="https://bit.ly/2NbTdFa">https://bit.ly/2NbTdFa</a>
	Ranking de fuerza militar.			<a href="https://bit.ly/2AsSd9c">https://bit.ly/2AsSd9c</a>
	Desarrollo de tecnologías en general incluyendo materiales nucleares, químicos, biológicos y radiológicos, que generan inestabilidad internacional dado el potencial de destrucción considerable	Rankings nacionales por fuerza militar. Índice de seguridad nuclear. Reserva mundial de armas nucleares. Índice de desarrollo de tecnología de comunicación de información.		<a href="https://bit.ly/2OS33Ns">https://bit.ly/2OS33Ns</a> <a href="https://bit.ly/2yWgSiV">https://bit.ly/2yWgSiV</a> <a href="https://bit.ly/2yEaOhl">https://bit.ly/2yEaOhl</a> <a href="https://bit.ly/2KfAILE">https://bit.ly/2KfAILE</a>

Elaboración propia, 2020 basado en WEF (2019).

En definitiva respecto a la presentación de los resultados es válido recapitular que tanto en la Figura III como en las Tabla 1 y 2 de este apartado, se efectuó un ejercicio de medición el cual permite abrir toda la revisión contextual de este artículo. Lo anterior, considerando que toda esta información presentada permite crear una noción general sobre el estado actual del análisis riesgo país como tema objeto de estudio dentro de los negocios internacionales.

De igual forma, con la Tabla 3 se completa el objeto central de la presente investigación, dado que se relaciona un completo inventario de sitios web y/o herramientas confiables para la consulta de indicadores propios del análisis riesgo geopolítico, los cuales además pueden ser útiles para la formulación de nuevas técnicas o propuestas de medición en torno al tema. De igual modo, dicho inventario es presentado según los aspectos y la descripción general (ver Figura II), del Informe Global de Riesgo del WEF, considerado como uno de los reportes más completos y reconocidos dentro de la academia.

## CONCLUSIONES

El análisis de riesgo geopolítico toma cada vez más un protagonismo esencial en el campo de los negocios internacionales, esto debido a que con este enfoque se puede alcanzar una lectura más precisa del entorno en general, que va más allá de lo estrictamente financiero, contable, logístico, comercial, entre otras perspectivas tradicionalistas, para la toma de decisiones de las organizaciones productivas.

Si bien dentro del proceso de detección de bibliografía en la base de datos de *Scopus* se puede identificar literatura, con las palabras clave empleadas para este caso, cuyo contenido no está directamente relacionado con el análisis de riesgo geopolítico y los negocios internacionales como tal; esto no significa que tales contribuciones no sean importantes y hagan parte del espectro de estudio de todo este trabajo. De hecho, la condición multidisciplinar de la geopolítica con las ciencias sociales en general, las ciencias ambientales, la geología, geografía, y otros campos de estudio, pueden enriquecer las investigaciones en este campo teniendo en cuenta la interrelación existente entre los subsistemas físicos y los antropogénicos.

Por lo tanto, cabe agregar que a nivel de medición de los trabajos investigativos publicados, la evidencia empírica parece mostrar que el análisis de riesgo geopolítico tiende hacerse cada vez más importante dado el comportamiento ascendente de las publicaciones, así como también por su destacable naturaleza multidisciplinar, la cual permite que la investigación en este apartado tienda a abrirse camino en ámbitos relacionados con otros campos de estudio diferentes a las ciencias sociales como tal.

Finalmente, como recomendaciones y líneas de trabajo futuras se invita a seguir planteando nuevas metodologías de medición para el análisis del riesgo geopolítico, precisamente teniendo en cuenta los aspectos teóricos identificados en esta investigación. También es esencial, muy especialmente, considerar las herramientas o indicadores relacionados en los resultados; puesto que precisamente este tipo de propuestas son las que seguirán generando nuevas aproximaciones que en definitiva fortalecerán el análisis del riesgo geopolítico para la toma de decisiones dentro de los negocios internacionales.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abdelal, R. (2015). The multinational firm and geopolitics: Europe, Russian energy, and power. *Business and Politics*, 17(3), 553-576.
- Abdel-Latif, H., y El-Gamal, M. (2019). Antecedents of war: the geopolitics of low oil prices and decelerating financial liquidity. *Applied Economics Letters*, 26(9), 765-769. <https://doi.org/10.1080/13504851.2018.1494802>
- Abdel-Latif, H., y El-Gamal, M. (2020). Financial liquidity, geopolitics, and oil prices. *Energy Economics*, 87, 104482. <https://doi.org/10.1016/j.eneco.2019.104482>

- Agnew, J. (2005). *Geopolítica: Una re-visión de la política mundial*. Trama Editorial.
- Al-Rodhan, N. R. F. (2012). *Meta-Geopolitics of outer space: An analysis of space power, security and governance*. Palgrave Macmillan.
- Allen, B. J., y Loyear, R. (2018). *Enterprise security risk management: Concepts and applications*. Rothstein Publishing.
- Amundson, R., Berhe, A. A., Hopmans, J. W., Olson, C., Sztein, A. C., y Sparks, D. (2015). Soil science. Soil and human security in the 21st century. *Science*, 348(6235), 1261071. <https://doi.org/10.1126/science.1261071>
- Anzo, E. (2012). Negocios internacionales: Evolución, consolidación e identificación de los temas que lideran el campo de investigación. *Revista Ciencias Estratégicas*, 20(27), 77-93.
- Asai, M., Gupta, R., y McAleer, M. (2020). Forecasting volatility and co-volatility of crude oil and gold futures: Effects of leverage, jumps, spillovers, and geopolitical risks. *International Journal of Forecasting*, 36(3), 933-948.
- Ávila, N., Gillezeau, P., González, T., y Díaz, I. (2011). Geopolítica contemporánea desde la postsegundaguerra. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*, XVII(3), 463-472.
- Baena, J. J. (2019). La política de comercio exterior y las exportaciones colombianas. *Revista de Economía Institucional*, 21(41), 51-70. <https://doi.org/10.18601/01245996.v21n41.03>
- Baena, J. J., Montoya, A. M., y Torres, D. (2017). La crisis económica mundial ¿La proliferación del proteccionismo como una causa-efecto? *En-Contexto*, 5(6) 185-207.
- Baena, J. J., y Cardona, G. (2019). Unión Europea y Japón: ¿El tratado de libre comercio más grande del mundo? *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*, XXV(1), 62-81. <https://doi.org/10.31876/rsc.v25i1.29597>
- Baten, J. (2016). *A history of the global economy*. Cambridge University Press.
- Beck, U. (1992). *Risk society: Towards a new modernity*. SAGE Publications.
- Bonilla-Calle, D. (2019). Geopolítica del Conocimiento y Decolonialidad: ¿Está el eurocentrismo puesto a prueba? *El Ágora USB: Revista de Ciencias Sociales*, 19(1), 149-169. <https://doi.org/10.21500/16578031.4125>
- Boston, J. (2017). *Safeguarding the future: Governing in an uncertain world*. Bridget Williams Books.
- Bouoiyour, J., Selmi, R., Hammoudeh, S., y Wohar, M. E. (2019). What are the categories of geopolitical risks that could drive oil prices higher? Acts or threats? *Energy Economics*, 84, 104523. <https://doi.org/10.1016/j.eneco.2019.104523>
- Bremmer, I., y Keat, P. (2010). *The fat tail: The power of political knowledge in an uncertain world*. Oxford University Press.
- Brink, C. H. (2016). *Measuring political risk: Risks to foreign investment*. Routledge Taylor & Francus Group.
- Busse, M., y Hefeker, C. (2007). Political risk, institutions and foreign direct investment. *European Journal of Political Economy*, 23(2), 397-415. <https://doi.org/10.1016/j.ejpoleco.2006.02.003>
- Caldara, D., y Iacoviello, M. (2016). Measuring geopolitical risk. *International Finance Discussion*, Papers 1222. <http://doi.org/10.17016/IFDP.2018.1222>
- Canagarajah, S. (2002). *A geopolitics of academic writing*. University of Pittsburgh Press.
- Cardona, G. (2015). *La Organización Mundial del Comercio y los TLC: ¿Reinventando el Sistema Multilateral de Comercio?* Editorial CEIPA.
- Cardona, G. (2017). *Comercio mundial tendencias y estructura*. Editorial CEIPA.
- Chatagnier, J. T., y Castelli, E. (2016). A modern peace? Schumpeter, the decline of conflict, and the investment-war trade-off. *Political Research Quarterly*, 69(4), 852-864. <https://doi.org/10.1177/1065912916670270>
- Cheng, J. L., Henisz, W. J., Roth, K., y Swaminathan, A. (2009). From the Editors: Advancing interdisciplinary research in the field of international business: Prospects, issues and challenges. *Journal of International Business Studies*, 40(7), 1070-1074. <https://doi.org/10.1057/jibs.2009.41>
- Clance, M. W., Gupta, R., y Wohar, M. E. (2019). Geopolitical risks and recessions in a panel of advanced economies: evidence from over a century of data. *Applied Economics Letters*, 26(16), 1317-1321. <https://doi.org/10.1080/13504851.2018.1558332>

- Cooray, A., y Dzhumashev, R. (2018). The effect of corruption on labour market outcomes. *Economic Modelling*, 74, 207-218. <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2018.05.015>
- Cunado, J., Gupta, R., Lau, C. K., y Sheng, X. (2020). Time-Varying impact of geopolitical risks on oil prices. *Defence and Peace Economics*, 31(6), 692-706. <https://doi.org/10.1080/10242694.2018.1563854>
- Czinkota, M. R., Knight, G. A., Liesch, P. W., y Steen, J. (2005). Positioning terrorism in management and marketing: Research propositions. *Journal of International Management*, 11(4), 581-604. <https://doi.org/10.1016/j.intman.2005.09.011>
- Dallanegra, L. (2010). Teoría y metodología de la geopolítica. Hacia una geopolítica de la “construcción de poder”. *Revista Mexicana de Ciencias Políticas y Sociales*, 52(210), 15-42.
- Daniels, J. D., Radebaugh, L. H., y Sullivan, D. P. (2007). *International business: Environments and operations*. Pearson Education.
- Devlaeminck, D., Adeel, Z., y Sandford, R. (2017). *The human face of water security*. Springer.
- Dodds, K. J. (2014). *Global geopolitics: A critical introduction*. Routledge Taylor & Francis Group.
- Dubois, S., y Walsh, I. (2017). The globalization of research highlighted through the research networks of management education institutions: The case of French business schools. *Management*, 20(5), 435-462.
- Flint, C. (2006). *Introduction to geopolitics*. Routledge.
- García, I. J. (2018). *Una aproximación disímil al 13er informe del Foro Económico Mundial sobre los riesgos globales*. Instituto Español de Estudios Estratégicos. [http://www.ieee.es/Galerias/fichero/docs\\_analisis/2018/DIEEEA\\_15-2018\\_ForoMundial\\_Economico\\_Riesgos\\_Globales\\_IJGS.pdf](http://www.ieee.es/Galerias/fichero/docs_analisis/2018/DIEEEA_15-2018_ForoMundial_Economico_Riesgos_Globales_IJGS.pdf)
- Ge, Q., Jiang, D., Lu, F., Fu, J., Wang, S., y Deng, X. (2018). Spatio-temporal simulation of the geopolitical environment system. *Journal of Geographical Sciences*, 28, 871-880. <https://doi.org/10.1007/s11442-018-1510-0>
- Ghemawat, P., y Altman, S. A. (2019). The state of globalization in 2019, and what It means for strategists. *Harvard Business Review*. <https://hbr.org/2019/02/the-state-of-globalization-in-2019-and-what-it-means-for-strategists>
- Gilpin, R. (2016). *The political economy of international relations*. Princeton University Press.
- Gkillas, K., Gupta, R., y Wohar, M. E. (2018). Volatility jumps: The role of geopolitical risks. *Finance Research Letters*, 27, 247-258. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2018.03.014>
- González, F., Freire, M. J., Pais, C., y López, B. (2019). Análisis de redes complejas del transporte marítimo en el Océano Atlántico. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*, XXV(E-1), 42-61. <https://doi.org/10.31876/rcs.v25i1.29596>
- Graedel, T. E., Harper, E. M., Nassar, N. T., Nuss, P., Reck, B., y Turner, B. (2015). Criticality of metals and metalloids. *Proceedings of the National Academy of Sciences of the United States of America*, 112(14), 4257-4262. <https://doi.org/10.1073/pnas.1500415112>
- Gupta, E. (2008). Oil vulnerability index of oil-importing countries. *Energy Policy*, 36(3), 1195-1211. <https://doi.org/10.1016/j.enpol.2007.11.011>
- Haendel, D. (2019). *Foreign investments and the management of political risk*. Routledge.
- Hagigi, M., y Sivakumar, K. (2009). Managing diverse risks: An integrative framework. *Journal of International Management*, 15(3), 286-295.
- Irwin, D. A. (2012). *Trade policy disaster: Lessons from the 1930s*. Massachusetts Institute of Technology.
- Jedynak, P., y Bąk, S. (2018). The global risk landscape - its shape, tendencies, and consequences for management. *Journal of Economics and Management*, 32(2), 48-59.
- Ji, Q., Bahloul, W., Geng, J. B., y Gupta, R. (2020). Trading behaviour connectedness across commodity markets: Evidence from the hedgers' sentiment perspective. *Research in International Business and Finance*, 52, 101114. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2019.101114>
- Kamenopoulos, S., Agioutantis, Z. G., Komnitsas, K., y Partsinevelos, P. (2015). A new tool for the geopolitical assessment of REE projects. *7th International Conference on Sustainable Development Indicators in the Minerals Industry (SDIMI)*.



- Khan, K., Su, C-W., y Tao, R. (2020). Does oil prices cause financial liquidity crunch? Perspective from geopolitical risk. *Defence and Peace Economics*, Latest Article <https://doi.org/10.1080/10242694.2020.1712640>
- Kristof, L. K. (1960). The origins and evolution of geopolitics. *The Journal of Conflict Resolution*, 4(1), 15-51. <https://doi.org/10.1177/002200276000400103>
- Lasserre, P. (2018). *Global strategic management*. MacMillan International.
- Le Billon, P. (2001). The political ecology of war: Natural resources and armed conflicts. *Political Geography*, 20(5) 561-584. [https://doi.org/10.1016/S0962-6298\(01\)00015-4](https://doi.org/10.1016/S0962-6298(01)00015-4)
- Leitner, J., y Meissner, H. (2017). *State capture, political risks and international business: Cases from black sea region countries*. Routledge Taylor and Francis Group.
- Lyons, S. (2016). *Corporate defense and the value preservation imperative: Bulletproof your corporate defense program*. Routledge Taylor and Francis Group.
- Martinelli, L. A., y Filoso, S. (2008). Expansion of sugarcane ethanol production in Brazil: Environmental and social challenges. *Ecological Applications*, 18(4), 885-898. <https://doi.org/10.1890/07-1813.1>
- Mcnamara, K. E., y Gibson, C. (2009). 'We do not want to leave our land': Pacific ambassadors at the United Nations resist the category of 'climate refugees'. *Geoforum*, 40(3), 475-483. <https://doi.org/10.1016/j.geoforum.2009.03.006>
- Moisio, S., y Paasi, A. (2013). From geopolitical to geoeconomic? The changing political rationalities of state space. *Geopolitics*, 18(2), 267-283. <https://doi.org/10.1080/14650045.2012.723287>
- Munoz, J. M. (2013). *Handbook on the geopolitics of business*. Edward Elgar Publishing Limited.
- Niu, X., Moussawi, A., Korniss, G., y Szymanski, B. K. (2018). Evolution of threats in the global risk network. *Applied Network Science*, 3, 24. <https://doi.org/10.1007/s41109-018-0077-0>
- Olivetti, E. A., Ceder, G., Gaustad, G. G., y Fu, X. (2017). Lithium-Ion battery supply chain considerations: Analysis of potential bottlenecks in critical metals. *Joule*, 1(2), 229-243. <https://doi.org/10.1016/j.joule.2017.08.019>
- O'tuathail, G. (1996). *Critical geopolitics: The politics of writing global space*. University of Minnesota Press.
- O'tuathail, G., y Dalby, S. (Eds.) (1998). *Rethinking geopolitics*. Routledge.
- Plakandaras, V., Gupta, R., y Wong, W-K. (2019). Point and density forecasts of oil returns: The role of geopolitical risks. *Resources Policy*, 62, 580-587. <https://doi.org/10.1016/j.resourpol.2018.11.006>
- Rajagopal, R. (2007). *Dynamics of international trade and economy: An inquiry into emerging markets*. Nova Science Publishers.
- Robock, S. (1971). Political risk: identification and assessment. *The Columbia Journal of World Business*, 6 (4), 6-20.
- Scopus (2020). Document search. <https://www.scopus.com/search/form.uri?display=basic>
- Segnon, M., Gupta, R., Bekiros, S., y Wohar, M. E. (2018). Forecasting US GNP growth: The role of uncertainty. *Journal of Forecasting*, 37(5), 541-559. <https://doi.org/10.1002/for.2517>
- Shi, P. (2019). *Disaster risk science*. Springer.
- Su, C-W., Khan, K., Tao, R., y Nicoleta-Claudia, M. (2019). Does geopolitical risk strengthen or depress oil prices and financial liquidity? Evidence from Saudi Arabia. *Energy*, 187, 116003. <https://doi.org/10.1016/j.energy.2019.116003>
- Su, C-W., Khan, K., Tao, R., y Umar, M. (2020). A review of resource curse burden on inflation in Venezuela. *Energy*, 204, 117925. <https://doi.org/10.1016/j.energy.2020.117925>
- Tiwari, A. K., Aye, G. C., Gupta, R., y Gkillas, K. (2020). Gold-oil dependence dynamics and the role of geopolitical risks: Evidence from a Markov-switching time-varying copula model. *Energy Economics*, 88, 104748. <https://doi.org/10.1016/j.eneco.2020.104748>
- Van Der Putten, F-P. (2018). The growing relevance of geopolitics for European business. *Clingendael Netherlands Institute of International Relations*. [https://www.clingendael.org/sites/default/files/2018-05/PB\\_Geopolitics\\_and\\_business.pdf](https://www.clingendael.org/sites/default/files/2018-05/PB_Geopolitics_and_business.pdf)
- Wallerstein, I. (2001). *Geopolitics and geoculture: Essays on the changing world-system*. Cambridge University Press.

- Watts, M. (2004). Resource curse? Governmentality, oil and power in the Niger Delta, Nigeria. *Geopolitics*, 9(1), 50-80. <https://doi.org/10.1080/14650040412331307832>
- World Economic Forum - WEF (2019). *The Global Risks Report 2019*. World Economic Forum (WEF). <https://www.weforum.org/reports/the-global-risks-report-2019>