



Universidad
de Alcalá

GUÍA DOCENTE

GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Grado en Administración y Dirección
de Empresas (Guadalajara)

Universidad de Alcalá

Curso Académico/2022/2023
Optativa– Segundo Cuatrimestre

GUÍA DOCENTE

Nombre de la asignatura:	GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS
Código:	410039
Titulación en la que se imparte:	Grado en Administración y Dirección de Empresas (campus de Guadalajara)
Departamento y Área de Conocimiento:	Economía y Dirección de Empresas
Carácter:	Materia Optativa
Créditos ECTS:	6
Curso y cuatrimestre:	Segundo cuatrimestre
Profesorado:	Iván de la Fuente Merencio
Horario de Tutoría:	A convenir con los profesores mediante e-mail
Idioma en el que se imparte:	Español

1a. PRESENTACIÓN

La asignatura Gestión de Riesgos Financieros en una materia optativa del plan de estudios del Grado en Administración y Dirección de Empresas y del Grado en Contabilidad y Finanzas, de 6 ECTS, a estudiar en un cuatrimestre durante el segundo curso de los citados planes.

Comprende la definición y fundamentos de los conceptos relacionados con la gestión de riesgos financieros, en especial de mercado, de crédito y operacional, así como el planteamiento de una metodología de valoración de los diversos riesgos y el análisis de los mecanismos y alternativas más habituales para su gestión. En definitiva se trata de ampliar la formación que el alumno recibe en términos de dirección financiera con un foco mayor en los riesgos.

Esta guía recoge las actividades docentes a realizar de manera presencial, así como la realización de exámenes, presentaciones y otras actividades. Además, contempla la realización de otras actividades de manera virtual—síncrona o asíncrona—, tal como clases virtuales, píldoras de conocimiento, la entrega de trabajos vía plataforma, actividades de aprendizaje entre iguales (blogs o WIKI), ejercicios de autoevaluación o exámenes.

Con la guía se pretende que el alumno tenga una idea clara de lo que estudiará y de los resultados esperados en su proceso de aprendizaje, de forma que pueda hacer

una planificación temporal de su trabajo adecuada para la obtención del mejor resultado posible en la asignatura.

Se recomienda a los alumnos, antes de empezar el estudio de la asignatura, adquirir conocimientos de matemáticas financieras, estadística y dirección financiera.

1b. PRESENTATION

The subject Financial Risk Management is an optional subject of the plan of studies of the Degree in Business Administration and Management and the Degree in Accounting and Finance, 6 ECTS, to be studied in one semester during the second year of the aforementioned plans.

It includes the definition and fundamentals of the concepts related to the financial risk management, especially market, credit and operational risks, as well such as the approach of a methodology for assessing the various risks and the analysis of the most common mechanisms and alternatives for its management. Ultimately, it is about expanding the training that the student receives in terms of financial management with a greater focus on risks.

This guide includes the teaching activities to be carried out in person, as well as exams, presentations and other activities. In addition, it contemplates carrying out other activities virtually—synchronously or asynchronously—, such as virtual classes, knowledge pills, the delivery of work via platform, peer-to-peer learning activities (blogs or WIKI), self-assessment exercises or exams.

The guide is intended to give students a clear idea of what they will study and the expected results in your learning process, so that you can make appropriate time planning of their work to obtain the best possible result in the subject.

Students are recommended, before beginning the study of the subject, to acquire knowledge of financial mathematics, statistics and financial management.

2. COMPETENCIAS

Competencias básicas y generales:

CG1.- - Capacidad para implicarse efectivamente en la resolución de problemas que impliquen el diseño de sistemas financieros o de información, o bien el control de los mismos

- CG2.- - Capacidad de análisis de datos e interpretación de temas económicos y empresariales
- CG3.- - Capacidad de analizar la pluralidad de datos e informes que se encuentran en el ámbito contable y financiero.
- CG4.- - Capacidad de implantar las decisiones tomadas, organizar el trabajo y coordinarse con los demás niveles de la organización
- CG5.- - Habilidad para entender las implicaciones de su trabajo en otros campos, especialmente cuando se trate de actividades de control
- CG6.- - Capacidad para dirigir equipos y trabajar en grupo
- CG7.- - Capacidad para enfocar su actividad desde el punto de vista de los valores éticos individuales y sociales
- CG8.- - Capacidad para la utilización de los instrumentos analíticos y conceptuales aplicables a las situaciones concretas en el ámbito empresarial.
- CG9.- - Compromiso social y medioambiental aplicado en entorno de la economía y la empresa
- CG10.- - Capacidad de adaptarse a entornos cambiantes rápidamente y a nuevas estructuras jerárquicas
- CG11.- - Capacidad de aprendizaje permanente y autónomo
- CG12.- - Capacidad de guardar y hacer guardar la confidencialidad de la información elaborada o conocida en virtud del trabajo desempeñado
- CG13.- - Capacidad de utilizar el idioma inglés para la búsqueda de información y empleo de recursos en ese idioma, y en la elaboración y presentación de actividades académicas
- CB1 - Que los estudiantes hayan demostrado poseer y comprender conocimientos en un área de estudio que parte de la base de la educación secundaria general, y se suele encontrar a un nivel que, si bien se apoya en libros de texto avanzados, incluye también algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de su campo de estudio
- CB2 - Que los estudiantes sepan aplicar sus conocimientos a su trabajo o vocación de una forma profesional y posean las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro de su área de estudio
- CB3 - Que los estudiantes tengan la capacidad de reunir e interpretar datos relevantes (normalmente dentro de su área de estudio) para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética
- CB4 - Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado
- CB5 - Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía

Competencias transversales:

- CT1.- - Adquirir técnicas y habilidades relacionadas con el ejercicio profesional, incluyendo la aplicación de la normativa deontológica que proceda.
- CT2.- - Conocer los recursos disponibles para el acceso a la información y emplearlos con eficacia.

- CT3.- - Adquirir destrezas comunicativas orales y escritas en lenguas modernas, tanto en entornos profesionales como en otro tipo de contextos
- CT4.- - Comprender las ideas y argumentos que se expresan en una lengua extranjera por escrito y de manera oral tanto en situaciones cotidianas como en contextos profesionales y especializados
- CT5.- - Manejar de manera avanzada las herramientas ofimáticas utilizadas con mayor frecuencia en un entorno profesional (procesador de textos, bases de datos y hojas de cálculo) y utilización avanzada de programas de comunicación electrónica, navegación y búsqueda de datos (correo electrónico e Internet)
- CT6.- - Diseñar presentaciones utilizando programas informáticos y capacidad de estructurar la información de manera adecuada y transmitirla con claridad y eficacia, con un conocimiento básico del funcionamiento de las redes de transmisión de datos.
- CT7.- - Conocer las principales técnicas de dirección, resolución de conflictos, selección laboral y motivación de equipos humanos en un entorno laboral con una utilización de estrategias eficaces en la gestión del tiempo.
- CT8.- - Planificar y desarrollar una investigación en un determinado campo de estudio, de acuerdo con los requisitos académicos y científicos que le sean propios.
- CT9.- - Conocer la historia de la Universidad de Alcalá, el funcionamiento de las instituciones europeas y la realidad histórica, social, económica y cultural de los países europeos e iberoamericanos.

Competencias específicas:

CE8.- - . Reforzar y/o adquirir capacidades Matemáticas Básicas para el Análisis y la Gestión Empresarial.

CE12.- - Describir y comprender los conceptos básicos de la información económico-financiera de la empresa y de las variables en

las que se basa la valoración financiera, definiendo las operaciones y tipologías financieras atendiendo a sus distintas componentes.

CE13.- - Identificar y diferenciar el conjunto de elementos que definen y diferencian las operaciones. Detallar las herramientas útiles para el estudio de las operaciones financieras

CE14.- - Comprender la función que los distintos productos bancarios prestan a los agentes económicos. Relacionar los valores que se negocian en los mercados financieros e identificar la categoría a que pertenecen.

CE15.- - Comprender textos técnicos de contabilidad y finanzas en lengua inglesa, utilizando un vocabulario especializado: banca, seguros y contabilidad empresarial

Resultados de aprendizaje de la asignatura:

- RA1.- Reconocer la problemática que se plantea de cada situación y proponer las distintas posibilidades de resolverla
- RA2.- Plantear un modelo para las propuestas que se presenten
- RA3.- Identificación y comprensión de conceptos clave, técnicas y métodos de estudio aplicables a la materia
- RA4.- Comprensión y producción avanzada de manifestaciones orales y escritas expuestas de forma razonada
- RA5.- Identificación, comprensión y descripción de las consecuencias de cada una de las decisiones adoptada
- RA6.- Reconocimiento de las particularidades básicas de las empresas financieras y de las empresas de seguros
- RA7.- Capacidad de reflexión
- RA8.- Participación en debates sobre diversos temas relativos a la materia, poniendo de manifiesto que el estudiante posee los conocimientos necesarios para expresar opiniones fundadas técnica y científicamente
- RA9.- Intercambio de opiniones mostrando tolerancia, sensibilidad y respecto por las ideas de otros
- RA10.- Uso y optimización de recursos informáticos para la búsqueda de material diverso
- RA11.- Aplicación de los recursos informáticos a la resolución de los casos que se planteen

3. CONTENIDOS

Bloques de contenido	Total de clases, créditos u horas
<p>Tema 1. Introducción.</p> <p>1.1. Introducción.</p> <p>1.2. Fundamentos financieros matemáticos y estadísticos</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 2 semanas.
<p>Tema 2. Mercados financieros y productos.</p> <p>2.1. Introducción a los productos financieros.</p> <p>2.2. Opciones y futuros.</p> <p>2.3. Mercados de capitales y de activos</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 2 semanas

Tema 3. Valoración y modelos de riesgos 3.1. Tipos y factores de riesgos. 3.2. Medidas más comunes 3.3. Cobertura de riesgos (Hedging).	<ul style="list-style-type: none"> • 2 semanas
Tema 4. Riesgo de mercado 4.1. Introducción. 4.2. Fuentes de riesgos. 4.3. Modelización.	<ul style="list-style-type: none"> • 2 semanas
Tema 5. Riesgo de crédito 5.1. Introducción. 5.2. Modelización y medición 5.3. Derivados de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • 2 semanas
Tema 6. Riesgo operacional 6.1. Introducción. 6.2. Gestión.	<ul style="list-style-type: none"> • 1 semanas
Tema 7. Otros riesgos 7.1. Riesgo legal. 7.2. Riesgo país.	<ul style="list-style-type: none"> • 1 semana
Tema 8. Gestión y transferencia de riesgos	<ul style="list-style-type: none"> • 1 semana

Cronograma

Semana / Sesión	Contenido
01^a - 02^a	<ul style="list-style-type: none"> • Tema 1^o Introducción
03^a - 04^a	<ul style="list-style-type: none"> • Tema 2^o Mercados financieros y productos
05^a - 6^a	<ul style="list-style-type: none"> • Tema 3^o Valoración y modelos de riesgos

7 ^a - 8 ^a	• Tema 4 ^o Riesgo de mercado
9 ^a - 10 ^a	• Tema 5 ^o Riesgo de crédito
11 ^a - 12 ^a	• Tema 6 ^o Riesgo operacional
13 ^a	• Tema 7 ^o Otros riesgos
14 ^a	• Tema 8 ^o Gestión y transferencia de riesgos

4. METODOLOGÍAS DE ENSEÑANZA-APRENDIZAJE.-ACTIVIDADES FORMATIVAS

4.1. Distribución de créditos (especificar en horas)

Número de horas presenciales: 48	<ul style="list-style-type: none"> – 22,5 horas de clases teóricas – 22,5 horas de clases prácticas – 3 horas examen final
Número de horas del trabajo propio del estudiante: 102	<ul style="list-style-type: none"> – 99 horas de trabajo autónomo – 3 horas de tutorías ECTS
Total horas	150

4.2. Estrategias metodológicas, materiales y recursos didácticos

Clases presenciales	<p>Clases teóricas</p> <p>Las clases teóricas se impartirán a grupos grandes de alumnos, y se destinarán a las mismas 1,5 horas semanales.</p> <p>En las clases teóricas el profesor se dedicará fundamentalmente a exponer y explicar con detalle conceptos y desarrollos teóricos de cada uno de los temas, haciendo hincapié en los aspectos más relevantes para la comprensión del tema.</p> <p>En estas clases se orientará al estudiante</p>
---------------------	--

	<p>sobre la utilización y aplicación de los principios e instrumentos de la valoración financiera.</p> <p>Clases prácticas</p> <p>A las clases prácticas se destinarán 1,5 horas cada semana.</p> <p>Las actividades que se desarrollarán en estas clases son:</p> <ul style="list-style-type: none"> □ Resolución de casos prácticos, se trabajará en grupos o individualmente en la solución de ejemplos, ejercicios y aplicaciones de contenidos explicados en las clases teóricas, sirviendo como complemento a las mismas para una mejor comprensión de la materia. □ Presentación de trabajos sobre algún concepto relacionados con el desarrollo real de actividades conectadas con la materia □ Pruebas parciales: durante el curso se realizarán diversas pruebas parciales para comprobar y revisar la asimilación de conceptos y contenidos, así como su aplicación.
<p>Trabajo autónomo</p>	<p>El alumno tendrá que estudiar los materiales indicados en las clases teóricas y realizar las tareas que se encarguen en las clases prácticas, completando la información recibida con lecturas complementarias propuestas.</p>
<p>Tutorías</p>	<p>Las tutorías podrán ser en grupo o individuales y durante las mismas el profesor orientará de forma personalizada a los alumnos dependiendo de la valoración de la adquisición de sus conocimientos.</p>

Examen	Examen final teórico – práctico: Al finalizar el curso se realizará un examen en que el alumno deberá demostrar que ha adquirido las competencias de la asignatura.

Materiales y recursos didácticos

Las actividades formativas de esta asignatura cuatrimestral de 6 ECTS, se distribuyen de la siguiente forma:

2 créditos ECTS se dedicarán a las clases teóricas y prácticas, en las que el alumno adquirirá los conocimientos básicos de la materia. En estas clases se desarrollarán las competencias de análisis, interpretación y resolución de ejercicios y problemas.

4 créditos ECTS se dedicarán al trabajo individual del alumno/a, en los que se potenciará el estudio de los temas teóricos, se resolverán ejercicios y se decidirá sobre casos y situaciones asimilables a la realidad. Con ello se fortalecerán competencias de análisis, interpretación y resolución lógica de ejercicios y problemas.

El material necesario para preparar las sesiones presenciales estará disponible en la plataforma blackboard y/o en reprografía. En la primera sesión del curso se presentará la herramienta.

Además se dispone una bibliografía de referencia para preparar cada uno de los temas del programa. Incluye manuales de teoría y de práctica.

Se colaborará con los profesionales del CRAI-Biblioteca para que los estudiantes realicen una actividad que desarrolle las competencias informacionales en el uso y gestión de la información” Como se acordó en la pasada Junta de Facultad del 11 de marzo de 2019, es importante que un alumno universitario posea habilidades y competencias informacionales siendo adecuado que la formación la imparta Biblioteca.

Metodología y recursos:

- Clases expositivas para presentar tema, introducir a los alumnos en una temática compleja, realizar conclusiones.
- Clases prácticas para resolución de ejercicios y aplicación práctica de los contenidos teóricos.
- Realización de trabajos, exposiciones y ejercicios.

- Lectura, análisis e interpretación de artículos, libros y diferentes documentos.
- Debates sobre un tema propuesto por el profesor.
- Participación en foros/blog..
- Búsqueda de información y empleo de Recursos electrónicos (páginas web, diccionarios online, etc.).
- Seminarios, talleres, conferencias,...
- Atención a los estudiantes individual o colectivamente para la celebración de tutorías, con el fin de realizar un adecuado seguimiento de los mismos.
- Consultas al profesor en el Aula Virtual.
- Aplicación de técnicas de innovación docente (aprendizaje cooperativo, aprendizaje invertido, juegos de rol, métodos de gamificación, blended learning).

5. EVALUACIÓN: Procedimientos, criterios de evaluación y de calificación¹

Consideraciones generales

1. De acuerdo a lo establecido en la normativa reguladora de los procesos de evaluación de los aprendizajes, aprobada en sesión de 24 de marzo de 2011, el criterio inspirador de la programación docente es la evaluación continua del estudiante durante todo el proceso de aprendizaje de la asignatura.
2. En cada curso académico el estudiante tendrá derecho a disponer de dos convocatorias, una ordinaria y otra extraordinaria.
3. La convocatoria ordinaria estará basada en la evaluación continua, salvo en el caso de aquellos estudiantes a los que se les haya reconocido el derecho a la evaluación final.
4. Para que un estudiante pueda acogerse a la evaluación final, tendrá que solicitarlo por escrito al Decan@ de la Facultad, en las dos primeras semanas de impartición de la asignatura, explicando las razones que le impiden seguir el sistema de evaluación continua.
5. Todo estudiante que no supere la asignatura por el sistema de evaluación continua, tendrá derecho a la evaluación final en convocatoria extraordinaria, que consistirá en un examen.

Evaluación continúa:

El rendimiento de los alumnos será evaluado por su trabajo, y por las competencias y los conocimientos que hayan adquirido. Los criterios y métodos a emplear serán:

Criterios de Evaluación

Resolución de casos prácticos: justificación del planteamiento del caso, planteamiento correcto, representación gráfica del mismo, cálculo, presentación y discusión del mismo con el resto de compañeros del grupo, ortografía correcta.

Presentación de trabajos: ideas aportadas y su argumentación, claridad de exposición, estructura del trabajo elaborado, recursos bibliográficos utilizados, presentación del trabajo, ortografía correcta.

Exámenes: respuesta correcta y fundamentada a las cuestiones planteadas, presentación del examen, resolución y cálculo correcto de los ejercicios prácticos, ortografía.

Procedimiento de Evaluación

Se compone de:

- 1) Resolución de casos prácticos y trabajos individuales y/o en equipo planteados: 20% de la calificación total.
- 2) Calificación de las pruebas parciales: 40% de la calificación final.
- 3) Calificación de un examen final teórico-práctico: 40% de la calificación final.

Para la aprobación de la asignatura el estudiante deber superar satisfactoriamente el conjunto de pruebas, entendiendo que todas ellas en conjunto evalúan la adquisición de todas las competencias desarrolladas.

Si el estudiante no participa en el proceso de enseñanza-aprendizaje según lo establecido para la evaluación continua, se considerará no presentado en la convocatoria ordinaria.

Si en la convocatoria ordinaria no se supera la asignatura, no se guarda la nota de las actividades de la evaluación continua y el método de evaluación será un examen final en convocatoria extraordinaria.

Evaluación final

La evaluación final consistirá en un examen final que constará de contenido teórico y práctico en los que el alumno tendrá que demostrar que ha adquirido las competencias genéricas y específicas de la asignatura.

La duración del examen final será 3 horas como máximo.

Sistema de calificación

Según el R.D 1125/2003 que regula el Suplemento al Título las calificaciones deberán seguir la escala de adopción de notas numéricas con un decimal y una

calificación cualitativa:

0,0 - 4,9 SUSPENSO (SS)

5,0 - 6,9 APROBADO (AP)

7,0- 8,9 NOTABLE (NT)

9,0 - 10 SOBRESALIENTE (SB)

9,0 – 10 MATRÍCULA DE HONOR limitada al 5%

6. BIBLIOGRAFÍA

Bibliografía Básica

Castellanos Hernán, Enrique (2011): Opciones y Futuros de Renta Variable. Manual Práctico, Ed. Instituto Bolsa y Mercados Españoles.

Hull, John C. (2011): Introducción a los Mercados de Futuros y Opciones, Ed. Pearson, Prentice Hall

Lara Haro, Alfonso de (2004): Medición y control de riesgos financieros, Ed. Limusa

Población, Javier (2013): La Gestión del Riesgo en Empresas Industriales, Ed. Delta Publicaciones.

Bibliografía Complementaria

Hull, John C. (2010): Options, Futures and Other Derivatives, Pearson, Education

7. NOTA INFORMATIVA

La Universidad de Alcalá garantiza a sus estudiantes que, si por exigencias sanitarias las autoridades competentes impidieran la presencialidad total o parcial de la actividad docente, los planes docentes alcanzarían sus objetivos a través de una metodología de enseñanza-aprendizaje y evaluación en formato online, que retornaría a la modalidad presencial en cuanto cesaran dichos impedimentos.