Economía de la Empresa y Finanzas III: Gestión de Riesgo en Empresas no Financieras

Curso Académico: (2019 / 2020) **Fecha de revisión: 28/04/2020 21:09:17**

Departamento asignado a la asignatura: Departamento de Economía de la Empresa

Coordinador/a: SERRANO JIMENEZ, PEDRO JOSE

Tipo: Obligatoria Créditos ECTS : 6.0

Curso : 2 Cuatrimestre : 1

REQUISITOS (ASIGNATURAS O MATERIAS CUYO CONOCIMIENTO SE PRESUPONE)

- Business and Finance I
- Business and Finance II

OBJETIVOS

Competencias Básicas

- Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación (CB1).
- Que los estudiantes sepan aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudio (CB2).
- Que los estudiantes sean capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios (CB3).
- Que los estudiantes sepan comunicar sus conclusiones ¿y los conocimientos y razones últimas que las sustentan¿ a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades (CB4).
- Que los estudiantes posean las habilidades de aprendizaje que les permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo (CB5).

Competencias o Generales (CG Nº)

- Comunicación de argumentos económicos complejos tanto por vía escrita como oral. (CG1)
- Comunicación de las conclusiones y del conjunto de conocimientos, así como de la racionalidad que la sustentan, a especialistas y no especialistas en una manera clara y sin ambigüedades. (CG2)
- Uso efectivo de las tecnologías de las telecomunicaciones y, en particular, de Internet, procesadores de texto, hojas de cálculo, bases de datos y paquetes estadísticos. (CG3)
- Demostración del conocimiento y comprensión de los temas éticos y legales asociados con la investigación en ciencias sociales. (CG6)
- Adquisición de las habilidades de aprendizaje suficientes para continuar estudiando de una manera autónoma (CG8).
- Conocimiento extenso de las principales fuentes de información y de datos económicos.(CG10)
- Dominio de una variedad de programas para la organización, presentación y análisis de datos económicos. (CG11)

Competencias Específicas (CE Nº)

- Saber abstraer las características generales de una serie de datos complejos y formalizar y construir un modelo para el análisis crítico y la evaluación de las teorías y de su aplicación a las políticas económicas. (CE1)
- Desarrollar una comprensión crítica de la aplicación del razonamiento inductivo a los modelos basados en supuestos. (CE2)
- Poder validar empíricamente modelos económicos a través de un proceso de estimación, contraste y evaluación usando una variedad de métodos estadísticos aplicados a la diversidad de datos económicos. (CE3)
- Ser capaz de evaluar la aplicabilidad de una variedad de metodologías de investigación a la investigación económica. (CE4)

Resultados del aprendizaje que adquiere el estudiante con esta materia (las actividades potenciales que realice el alumno)
· Aprenderá a manejar los modelos de equilibrio en los mercados de capitales y sus implicaciones a la hora de valorar activos financieros y construir inversiones eficientes.
· Conocerá los métodos más habituales para la valoración de activos derivados, así como las estrategias de cobertura de las que dispone el intermediario financiero.
· Conocerá los mercados de renta fija, con sus procesos de formación de precios, y los métodos de valoración e inversión en los mismos. Entender el contenido de los estados financieros.
· Comprenderá las motivaciones gerenciales para realizar elecciones contables.
· Desarrollará capacidad de leer entre líneas en los estados financieros.
· Aprenderá a ser un usuario sofisticado de la información contable.
· Utilizará la información contable para valorar empresas y tomar decisiones de inversión.
· Ampliará sus conocimientos de matemáticas, estadística y econometría adecuados para el nivel de grado.
· Ampliará sus conocimientos de economía y sobre el concepto de equilibrio económico.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

1. Gestión de riesgo y valor de la empresa
2. Gestión de riesgo con futuros y permutas (swaps)
3. Gestión de riesgo con futuros y opciones
4. Opciones de seguros: las Griegas
5. Media de riesgo, valor con riesgo
6. Medida del riesgo crediticio
7.Derivados del crédito

ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

El tiempo de clase se estructura en:
- Presentación de la teoría.
- Resolución de ejercicios y análisis de ejemplos.
- Presentaciones en clase.
También se contemplan horas de tutoría adicionales para la resolución de problemas.

SISTEMA DE EVALUACIÓN

Peso porcentual del Examen/Prueba Final:	25
Peso porcentual del resto de la evaluación:	75

25% trabajo individual (ejercicios) y participación en clase.
25% Examen parcial
25% Trabajo en grupo (casos prácticos)
25% Examen final

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Grinblatt, M., & S. Titman Financial Market and Corporate Strategy, Irwin/McGraw-Hill, (2003)

- John C. Hull Options Futures and Other derivatives, Prentice Hall , (1997)

- Smithson, C. W. Managing Financial Risk. 3rd edition, McGraw-Hill, (1998)

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Hull, John Risk management & financial institutions, Wiley Finance, 2012

- Jorion, P. Financial Risk Manager, Wiley, 2003