Gestión de riesgos financieros

Curso Académico: (2020 / 2021) **Fecha de revisión: 03/01/2021 16:45:30**

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

Coordinador/a: RODRIGUEZ LOPEZ, ROSA

Tipo: Obligatoria Créditos ECTS : 6.0

Curso : 3 Cuatrimestre : 2

REQUISITOS (ASIGNATURAS O MATERIAS CUYO CONOCIMIENTO SE PRESUPONE)

RENTA FIJA Y DERIVADOS
ECONOMETRIA I

OBJETIVOS

El objetivo de este curso es que el/la alumno/alumna adquiera una visión general de los riesgos financieros a los cuales están expuestos las empresas así como de los métodos existentes para su evaluación y cobertura.

Para alcanzar este objetivo fundamental, el alumno, al final el curso debe haber alcanzado una serie de conocimientos, capacidades y actitudes que se detallan a continuación:

De conocimiento:
- Entender los conceptos fundamentales asociados a la gestión del riesgo financiero.
- Entender el concepto de riesgo y de los diferentes tipos de riesgos existentes.
- Conocer los instrumentos utilizados en las empresas para medir y evaluar el riesgo financiero.
- Entender la aplicación de los instrumentos y mecanismos de medición del riesgo financiero.
- Entender la aplicación de los instrumentos y mecanismos de evaluación de riesgo financiero.

De destrezas:
- Entender el problema de la gestión del riesgo financiero en las empresas financieras y no financieras
- Resolver un determinado problema de gestión de riesgos.
- Aplicar aplicar las técnicas de cobertura utilizadas en gestión de riesgos.
- Cacular la medida de riesgo VaR para riesgos de mercado atendiendo a diferentes metodologías

De actitud:

- Potenciar la capacidad de análisis y la capacidad de síntesis.
- Capacidad para la organización y planificación del trabajo y de aprendizaje autónomo en Equipo
- Capacidad para resolver problemas complejos asociados con la gestión del riesgo en Excel.
- Capacidad para comunicarse con expertos de otras áreas.
- Potenciar la capacidad de expresión oral y escrita.
- Compromiso ético.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

TEMA 1: Necesidad de la Gestión del Riesgo de Mercado.
TEMA 2: La Técnicas de la Cobertura
TEMA 3: Las Griegas y Seguro de Cartera
TEMA 4: Gestión del Riesgo de Interés
TEMA 5: El Concepto de Value at Risk (VaR).
TEMA 6: VaR por simulación
TEMA 7: Backtesting de los modelos VaR
TEMA 8: Limitaciones del Valor en Riesgo

ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

La metodología docente de la asignatura Gestión de Riesgos Financieros será:

- Clases magistrales: en las que se desarrollara los conceptos teóricos y prácticos fundamentales de la gestión del riesgo financiero que el alumno debe adquirir. Para ello se elaborara una colección guías/transparencias y ejercicios que el alumno tendrá con antelación a las clases.
- Resolución de ejercicios y supuestos aplicados
- Resolución de casos en Excel

SISTEMA DE EVALUACIÓN

Peso porcentual del Examen/Prueba Final:	50
Peso porcentual del resto de la evaluación:	50

El examen final (supondrá el 50% de la nota final) tendrá como objetivo comprobar el grado en el que las competencias de conocimiento han sido adquiridas por el alumno. Se requiere una nota minima 4 en este examen para calcular la media con la evaluación continua.

El 50% de la nota final que resta corresponderá a la evaluación continua:

- 20% realización de 1 prueba de evaluación en la fecha que aparece en la planificación semanal.
- 30% Realización de un caso práctico, que se empezará a diseñar junto con el profesor y deberá presentarse en clase.

Este trabajo se realizará en Grupos de maximo 4 estudiantes. El profesor recibirá el Excel, y el informe ppt.

NOTA: Si un alumno no puede presentarse por algún motivo a la prueba de evaluación para el que se conoce la fecha desde el inicio de curso, tendrá un cero en esa prueba.

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Hull, J Options Futures and Other Derivatives, Pearson , 2013

- J. Hull Risk Management and Financial Institutions, Willey, 2012

- Jorion Value at Risk: The New Benchmark for Managing financial Risk, McGRawhill, 2006

- Juan Ignacio Peña La Gestión de riesgos financieros de mercado y crédito, Prentice Hall.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- Rene M. Stulz Risk Management and Derivatives, Prentice Hall.