Gestión y Contabilidad de Riesgos

Curso Académico: (2020 / 2021) **Fecha de revisión: 14/03/2020 10:46:33**

Departamento asignado a la asignatura:

Coordinador/a: GUO ZHONG, BING

Tipo: Optativa Créditos ECTS : 3.0

Curso : 1 Cuatrimestre : 2

REQUISITOS (ASIGNATURAS O MATERIAS CUYO CONOCIMIENTO SE PRESUPONE)

Valoración de Empresas y Finanzas Corporativas.

Esta materia es optativa pero adquiere carácter obligatorio para aquellos alumnos que quieran obtener la acreditación del ICAC

OBJETIVOS

Competencias Básicas

CB8 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
CB9 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

Competencias Generales
CG1 Adquirir la habilidad para localizar, extraer, y analizar información de múltiples fuentes, y para formarse una opinión argumentada que pueda defenderse de forma escrita u oral a diferentes audiencias
CG2 Adquirir la habilidad para la planificación óptima en la asignación de los recursos contratados (selección del equipo de trabajo y presupuestario de horas del proyecto).
CG3 Adquirir la capacidad para realizar la presentación de informes escritos de forma oral tanto a los miembros de su equipo de trabajo como a sus clientes.
CG5 Capacidad para resolver problemas, a partir del análisis de datos e información estructurada o desestructurada, que puede suponer el manejo de bases de datos, o sistemas de información y gestión empresarial. Generales
CG6 Adquirir la capacidad de trabajar en equipos de trabajo organizados y estructurados donde cada miembro se responsabiliza de una parte de la que debe posteriormente informar al resto del equipo.
CG7 Capacidad para diagnosticar problemas reales potencialmente complejos integrando y aplicando conocimientos de distintas materias. Generales
CG8 Adquirir la habilidad para dirigir la búsqueda y aprendizaje de cualquier situación nueva de manera autónoma.
CG9 Capacidad de trabajo en ámbitos cambiantes y de anticiparse a las nuevas situaciones.

Competencias Específicas
CE9 Capacidad de aplicar técnicas avanzadas para determinar el valor de una empresa a partir de su información contable, riesgo sistemático y de proyectos atípicos de la misma, así como de realizar una correcta y detallada planificación financiera ante escenarios diferentes e inciertos
CE10 Capacidad para comprender el concepto de riesgo y sus diferentes tipologías para poder gestionarlo, y relacionarlo con las diferentes estructuras corporativas (financieras y no financieras).

CE11 Capacidad para utilizar técnicas avanzadas que permitan gestionar cada uno de los riesgos que afectan a una empresa.
CE16 Capacidad para aplicar, conforme a la normativa vigente en cada momento, técnicas avanzadas

de gestión y diseño de la contabilidad de una empresa teniendo en cuenta sus necesidades financieras, contables y económicas con el fin de conseguir que la contabilidad sea el instrumento de control y gestión que los inversores necesitan.
CE17 Adquirir la habilidad para conocer y plantear soluciones a los diferentes problemas de agencia que se presentan dentro de la empresa.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

ASIGNATURA: Gestión y Contabilización de Riesgos

1. Gestión de riesgos financieros y valor de la empresa
2. Acuerdos internacionales (Basilea, Solvencia)
3. Identificación de riesgos financieros: Evaluación, y Gestión
4. Gestión de riesgos financieros
5. Regulación contable internacional sobre riesgo
6. Medición, contabilización e información de riesgos financieros

ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

Actividades y evaluación:
- Se llevarán a cabo ejercicios completos en Excel relativos a:

o Análisis de la exposición de una empresa a varios riesgos financieros (especialmente tipo de interés y tipo de cambio): análisis cuantitativo de la exposición, medidas de sensibilidad (VaR, CFaR, stress test, etc.).

o Diferentes alternativa de gestión de la exposición anterior a través de derivados: no cobertura, cobertura 100%, cobertura del 50%, cobertura a través de opciones, cobertura dinámica, cobertura en base a niveles de VaR / CFaR, etc.

o Diferentes alternativas de cuadro de mando / reporting periódico a la Dirección.

- Se llevarán a cabo ejercicios completos en Excel relativos a la valoración de los instrumentos financieros derivados que las empresas suelen utilizar con mayor frecuencia en la gestión de sus riesgos financieros: IRS, forward de divisa, forward sobre commodities, diferentes tipos de opciones, etc.

Las actividades y la asistencia contarán un 40% de la nota final y el examen un 60%.

SISTEMA DE EVALUACIÓN

Peso porcentual del Examen/Prueba Final:	60
Peso porcentual del resto de la evaluación:	40

SE1 Participación en clase: 10%
SE2 Trabajos individuales o en grupo realizados durante el curso:30%
SE3 Examen final: 60%

Para aprobar la asignatura en la convocatoria ordinaria, es necesario obtener un mínimo de 4 puntos (de un total de 10 posibles) en el examen final. Si se suspende la asignatura, el estudiante tiene que presentarse a la convocatoria extraordinaria. En esta convocatoria extraordinaria, se aplica el mismo criterio de evaluación.

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Allayannis, G., Ihrig, J., Weston J Exchange-Rate Hedging: Financial vs. Operational Strategies, American Economic Review Papers and Proceedings, Vol. 91 (2), pp. 391¿395, 2001

- Bessis, J., Risk Management in Banking, Wiley, 2015

- Blokdyk, G Financial risk management. Beginner's Guide - Third Edition, CreateSpace Independent Publishing Platform., 2017

- Hakala, J., Wystup, U Foreign Exchange Risk: Models, Instruments, and Strategies, Risk Books. London., 2002

- Kavaliova, M Foreign Exchange Risk Management: Which Hedging Techniques Can be Used by a Mid-size Company, AV Akademikerverlag, 2012

- Mitra, G. and Schwaiger, K Asset and Liability Management Handbook, Palgrave Macmillan., 2011

- Morales, J. Aspectos Contables de la Gestión del Riesgo de Tipo de Cambio (I), Revista Contable Vol. 56, pág. 8-27., 2017

- Morales, J., Delgado, D. Foreign Currency Risk Management Practices in Spanish Companies: An empirical Analysis, Aestimatio. Vol. 14, pág. 128-163., 2017

- Van Deventer, D.R., Imai, K., Mesler, M. Advance Financial Risk Management, Wiley Finance., 2005

RECURSOS ELECTRÓNICOS BÁSICOS

- Basel Committee of Banking Supervision; Bank for International Settlements . Principles for the Management and Supervision of Interest Rate Risk: http://www.bis.org/publ/bcbs108.pdf

- Bramwell, P . Risk management for corporate treasurers: http://www.bobsguide.com/guide/news/2010/May/26/Risk_management_for_corporate_treasurers.html

- J.P Morgan . Best Practices: Foreign Exchange Risk Management: https://www.chase.com/content/dam/chasecom/en/commercial-bank/documents/foreign-exchange-risk-

- Papaioannou, M . Exchange Rate Risk Measurement and Management: Issues and Approaches for Firms: http://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2006/wp06255.pdf

- The financial regulators consist of the Board of Governors of the Federal Reserve System (FRB) . Advisory on Interest Rate Risk Management: http://www.federalreserve.gov/newsevents/press/bcreg/bcreg20100107.pdf