



GUÍA DOCENTE 2020-2021
GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

1. Denominación de la asignatura:

GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Titulación

GRADO EN FINANZAS Y CONTABILIDAD

Código

5604

2. Materia o módulo a la que pertenece la asignatura:

FINANZAS DE MERCADO

3. Departamento(s) responsable(s) de la asignatura:

ECONOMÍA APLICADA

4.a Profesor que imparte la docencia (Si fuese impartida por mas de uno/a incluir todos/as) :

JOSÉ MARÍA CALZADA ARROYO (Despacho 1009, jcalzada@ubu.es)

4.b Coordinador de la asignatura

JOSÉ MARÍA CALZADA ARROYO

5. Curso y semestre en el que se imparte la asignatura:

3º CURSO, 6º SEMESTRE

6. Tipo de la asignatura: (Básica, obligatoria u optativa)

Obligatoria



7. Número de créditos ECTS de la asignatura:

6

8. Competencias que debe adquirir el alumno/a al cursar la asignatura

8.1 Competencias específicas

CD1 Apreciación de los contextos en los que operan las finanzas, incluyendo un conocimiento del marco institucional necesario para comprender la operativa y la función de los mercados e instituciones financieras. El marco institucional incluye el entorno económico y legal, la empresa, los mercados de capitales y el sector público
CD3 Principales herramientas teóricas de las finanzas y su relevancia para problemas teóricos y prácticos

CD8 Comprensión de las formas de financiación y de las estructuras de gobierno de las empresas y apreciación de cómo utilizar la teoría y la evidencia para mejorar la eficacia y la eficiencia de los acuerdos de financiación

CD9 Factores que influyen en el comportamiento y las oportunidades de inversión de los inversores privados

CD10 Comprensión de la actividad de servicio financiero en la economía

H1 Identificar y utilizar herramientas teóricas de las finanzas para la resolución de problemas prácticos, tales como la estimación del riesgo y del coste de capital, la valoración de derivados o la estimación del movimiento del tipo de interés o de los tipos de cambio.

H3 Capacidad de interpretación de datos financieros, incluyendo tanto los derivados de la propia empresa a partir de sus estados financieros, como aquellos datos financieros que generan los mercados financieros

H4 Interpretación de datos financieros mediante la utilización de software apropiado, incluyendo hojas de cálculo y paquetes estadísticos.

CA2 Diseñar y desarrollar un proyecto de finanzas y contabilidad

8.2 Competencias genéricas/transversales

CG1 Capacidad de análisis y síntesis (4)

CG4 Solidez en los conocimientos básicos de la profesión (4)

CG9 Habilidades para recuperar y analizar información desde diferentes fuentes (2)

CG10 Resolución de problemas (3)

CG11 Toma de decisiones (3)

CG15 Habilidades para trabajar en grupo (2)

CG21 Capacidad para aplicar la teoría a la práctica (3)



9. Programa de la asignatura

9.1- Objetivos docentes
R1 Comprensión de conceptos fundamentales relacionados con las finanzas
R2 Realización de prácticas, a partir de ejercicios y exposiciones para el estudio de análisis de decisiones financieras de las empresas.
R5 Realización de trabajos de profundización y síntesis a partir de búsqueda en las fuentes bibliográficas fundamentales relacionadas
9.2- Unidades docentes (Bloques de contenidos)
GESTION DEL RIESGO FINANCIERO
Tema 1.- Introducción a la gestión de riesgos financieros. Concepto, tipología y gestión de riesgos.
Tema 2.- Duración: gestión de riesgo de activos de renta fija. Cobertura del riesgo de interés basadas en duración.
Tema 3.- Activos de renta variables: rentabilidad-riesgo Teoría de Carteras (CAPM, APT).
Tema 4.- Introducción a activos derivados y contratos a plazo y de futuro. Activos derivados: concepto y tipos Contratos a plazo y futuros: características y mercados Coberturas básicas con futuros y contratos a plazo.
Tema 5.- Valoración de los contratos de futuros. Cobertura de commodities, divisas y tipos de interés con futuros. Riesgo de base y otras coberturas.
Tema 6.- Permutas financieras – swap. Swaps sobre tipos de interés y divisas.
Tema 7.- Contratos de opciones financieras. Concepto, tipos y mercados.
Tema 8.- Propiedades de las opciones financieras. Valoración: factores, límites y relaciones.
Tema 9.- Estrategias de negociación con opciones y coberturas.
Tema 10.- Valoración de opciones financieras. Modelo binomial y modelo de Black-Scholes.
Tema 11.- Opciones sobre índices, divisas y futuros.
Tema 12.- Estrategias de cobertura con opciones y sensibilidad “letras griegas”



Tema 13.- Gestión del Riesgo de mercado: introducción

Valor en riesgo (VaR): concepto, parámetros y elementos.

Métodos de cálculo

Tema 14.- Riesgo de crédito

Calificación crediticia, estimación de probabilidades de impago

Derivados para cobertura de riesgo de crédito

9.3- Bibliografía

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

John Hull, (2011) Options, Futures and other Derivatives, 8, Pearson,

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

Gerald O. Bierwag, (1991) Análisis de la duración., Alianza Economía y Finanzas,
Philippe Jorion, (2011) Financial Risk Manager Handbook + Test Bank: FRM(r) Part I/Part II: FRM Part I / Part II., 6, Wiley Finance.,
Gumersindo Ruiz, José Ignacio Jiménez y Juan José Torres, (2000) La gestión del riesgo financiero. Ed. Pirá-mide. Madrid, Pirámide,

10. Metodología de enseñanza y aprendizaje y su relación con las competencias que debe adquirir el estudiante:

Metodología	Competencia relacionada	Horas presenciales	Horas de trabajo	Total de horas
Clases teórico-prácticas	CD1, CD3, CD8, CD9, CD10, H1, H3, H4,	38	44	82
Clases prácticas (pequeño grupo)	H1, H3, H4, CA2, CD3, CG1, CG4, CG9 CG10, CG11, CG15, CG21	12	24	36
Exposiciones públicas	CG9, CG15	1	5	6
Asistencia a tutorías obligatorias	CG1, CG21	1	0	1
Realización de trabajos, informes, memorias y pruebas de evaluación	H1, H3, H4, CD3, CG1, CG4, CG9 CG10, CG11, CG15, CG21	2	23	25
Total		54	96	150



11. Sistemas de evaluación:

Procedimiento	Peso primera convocatoria	Peso segunda convocatoria
Participación en clase	10 %	10 %
Ejercicios de clase	30 %	30 %
Examen final teórico	20 %	20 %
Examen final práctico	40 %	40 %
Total	100 %	100 %

Evaluación excepcional:

En el sistema de evaluación excepcional los alumnos deberán realizar las mismas pruebas que el resto de los alumnos.

12. Recursos de aprendizaje y apoyo tutorial:

Plataforma Moodle
Tutoría presencial
Tutoría virtual

13. Calendarios y horarios:

De acuerdo a lo publicado en la página web del título

14. Idioma en que se imparte:

ESPAÑOL

MODELO PARA RECOGER LAS ADAPTACIONES/ADENDAS DE LAS GUÍAS DOCENTES 20-21		
TITULACIÓN	Grado en Finanzas y Contabilidad	
CURSO	3º curso	
ASIGNATURA / CÓDIGO	GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (5604)	
SEMESTRE (1.º/2.º)	2º	
TIPO DE ASIGNATURA Y CRÉDITOS	Obligatoria	6 créditos
COORDINADOR/A	JOSE MARIA CALZADA ARROYO	
PROFESORADO	JOSE MARIA CALZADA ARROYO	
CAMBIOS EN LA METODOLOGÍA DE ENSEÑANZA Y APRENDIZAJE RESPECTO A LA GUÍA INICIALMENTE APROBADA PARA UN CONTEXTO DE PRESENCIALIDAD		
1. Por razones de reorganización de espacios y tiempos (paso del escenario A al B) <u>para aquellas materias que proceda</u> Si fuera necesario se impartiría la asignatura a través de <i>streaming</i>, de forma que parte de los estudiantes pudieran estar en clase y otra parte accedieran <i>online</i>. 2. Ante un eventual rebrote de la enfermedad con paso al escenario C, <u>para todas las materias.</u> Si fuera necesario se impartiría la asignatura a través de streaming		
CAMBIOS EN LA ATENCIÓN TUTORIAL DE LOS ESTUDIANTES:		
1. Por razones de reorganización de espacios y tiempos (paso del escenario A al B) para aquellas materias que proceda Si fuera necesario la tutoría se realizaría mediante cita previa para evitar el riesgo de concurrencia de alumnos. 2. Ante un eventual rebrote de la enfermedad con paso al escenario C, para todas las materias. Si fuera necesario la tutoría se realizaría a través de streaming		

CAMBIOS EN LOS SISTEMAS DE EVALUACIÓN (especifique los nuevos procedimientos y el peso relativo asignado a la calificación)
--

1. Por razones de reorganización de espacios y tiempos (paso del escenario A al B) <u>para aquellas materias que proceda</u>

No se prevén cambios en los sistemas de evaluación y, en todo caso, se dotarían espacios para realizarlas atendiendo a las exigencias sanitarias.

2. Ante un eventual rebrote de la enfermedad con paso al escenario C, <u>para todas las materias.</u>
--

No se prevén cambios en los sistemas de evaluación. Las pruebas se realizarían por medios telemáticos.

CALENDARIO DE PRUEBAS DE EVALUACIÓN NO PRESENCIAL (las pruebas presenciales se ajustarán al calendario establecido por los centros, pudiendo modificar el mismo si la evaluación no presencial utilizase otros procedimientos)

No se contemplan cambios en el calendario se realizarán según se indique al comienzo del curso.

COMENTARIOS

Se ha impartido de forma sobrevenida en el peor de los escenarios durante el curso 2019-2020 y no se ha interrumpido por parte del profesor ni la docencia ni la evaluación que se han desarrollado con normalidad utilizando medios telemáticos en vez de presenciales.