



GUÍA DOCENTE 2023-2024
GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

1. Denominación de la asignatura:

GESTIÓN 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/a que imparte la docencia (Si fuese impartida por más de uno/a incluir todos/as) :

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

4.b Coordinador/a 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/la estudiante 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)

*Competencia de sostenibilización curricular



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,

9.4- Acceso a la Bibliografía Recomendada desde Leganto

https://leganto.ubu.es/leganto/public/34BUC_UBU/lists?courseCode=5604&auth=SAML

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