

## FICHAS ASIGNATURAS

### DATOS BÁSICOS DE LA ASIGNATURA:

**Titulación:** GRADO EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS

**Módulo:** Finanzas

**Materia:** Mercados Financieros y Riesgos

**Asignatura:** Análisis y Gestión de riesgos

**Carácter:** Optativa recomendada

#### Créditos ECTS:

- Presenciales: 2
- No presenciales: 2

**Semestre:** Cuarto SEMESTRE Segundo

**PROFESOR/ES:**

GRUPO	PROFESOR	e-mail
	Profesores en 2013-14	
A	MERCEDES ELICES LOPEZ	mercedes@ccee.ucm.es
B	MARIA JESUS SEGOVIA VARGAS	mjsegovia@ccee.ucm.es

#### Coordinador/responsable:

Nombre: MARIA JESUS SEGOVIA VARGAS

Departamento: ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD I

e-mail: [mjsegovia@ccee.ucm.es](mailto:mjsegovia@ccee.ucm.es)

Teléfono: 913942569

#### Profesor/es:

Nombre: MERCEDES ELICES LOPEZ

Departamento: ECONOMÍA FINANCIERA Y CONTABILIDAD I

e-mail: mercedes@ccee.ucm.es

Teléfono: 913942577

### DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA:

#### Breve descriptor:

Concepto de riesgo financiero y análisis de los distintos tipos de riesgo.

Medición y gestión de algunos tipos de riesgo.

Diagnostico financiero de la empresa.

**Requisitos:**

Serán necesarios los conocimientos financieros exigidos en los cursos anteriores de grado.

**Objetivos:**

Conocer y valorar los distintos tipos de riesgo.

Conocer los distintos métodos aplicados en la práctica para la gestión del riesgo.

Analizar y seleccionar inversiones empresariales: elaborar un diagnóstico financiero.

Conocer la metodología utilizada en la elaboración de la información financiera básica de la empresa.

**Competencias:**

Generales: CG1, CG2, CG3 CG4

Transversales: CT1, CT3, CT4, CT5

Específicas: CE1, CE3, CE4.CE6, CE7

**Contenidos temáticos:****\*BLOQUE 1: Introducción a los riesgos financieros empresariales****Contenidos:****Tema 1: Concepto de riesgo y la importancia de su gestión**

1.1. Concepto de riesgo. El riesgo en la empresa.

1.2. Valor de la gestión del riesgo e importancia de una adecuada gestión.

**Tema 2: Riesgo financiero.**

2.1. Concepto de riesgo financiero.

2.2. Clasificación de los riesgos financieros

**Tema 3: Introducción a los riesgos financieros**

3.1. Identificación de los riesgos de mercado:

3.1.1. Riesgo de cambio

3.1.2. Riesgo de tipo de interés

3.1.3. Riesgo de precio

3.1.4. Otros riesgos de mercado

3.2. Riesgo de crédito

3.3. Riesgo de liquidez

3.4. Riesgo operativo

3.5. Otros riesgos

° **Caso práctico**

**\* BLOQUE 2: Análisis de riesgos y su medida**

**Contenidos:**

Tema 4: Medición del riesgo de mercado. “Valor en Riesgo”.

4.1. Definición de valor en riesgo (VaR)

4.2. Metodología para el cálculo del VaR.

Tema 5: Mercado de divisas y riesgo de cambio.

Tema 6: Carteras y riesgo de tipos de Interés.

6.1. Sensibilidad del precio de un título ante variaciones del tipo de interés.

6.2. Riesgo de tipo de interés en renta fija.

6.3. Concepto de Duración de Macaulay para un título.

6.4. Concepto de Convexidad de un título.

6.5. Duración y convexidad de una cartera

6.6 Aplicaciones prácticas.

° Lecturas

° Caso práctico

**\* BLOQUE 3: Gestión del riesgo financiero. Coberturas.**

**Contenidos:**

Tema 7: Productos derivados

7.1. Definición y tipología de productos derivados

7.2. Características y posiciones básicas.

7.3. Estrategias de cobertura (los contratos a plazo y futuros)

7.4. Las opciones financieras

## 7.5. Aplicaciones prácticas

### Tema 8: Medios de pago. Aseguramiento. Cesión de créditos.

#### 8.1. Medios de pago. Aseguramiento. Cesión de créditos.

- ° Lecturas
- ° Caso práctico

### **BLOQUE 4: Selección de inversiones empresariales y estructura financiera óptima.**

#### **Contenidos:**

#### Tema 9: Selección de inversiones empresariales

- 9.1. El proceso de análisis de inversiones
- 9.2. La elección de la estructura financiera adecuada.
- 9.3. El problema de utilizar financiación a C/P para inversiones a L/P.
- 9.4. El concepto de *mismatching* y el rescate del sistema financiero

- ° Casos prácticos

### **BLOQUE 5: El diagnóstico financiero de la empresa**

#### **Contenidos:**

#### Tema 10: Aspectos cualitativos que influyen en el análisis de riesgos

- 10.1. Aspectos cualitativos que inciden en el análisis de la situación económico-financiera de una empresa.
- 10.2. Análisis sectorial, posición de la empresa en el sector y su influencia para el futuro de la empresa.

- ° Lecturas
- ° Caso práctico

### **\* BLOQUE 6: Riesgo en un contexto internacional y Riesgo en entidades financieras**

#### Tema 11: El riesgo en el nuevo contexto internacional y su gestión. Riesgo país y sus instrumentos de cobertura.

- ° Lecturas

#### Tema 12: El sector bancario. Una mayor supervisión del riesgo: Basilea III

## Tema 13 El sector asegurador. Solvencia II

° Lecturas

### **Metodología y distribución de actividades docentes (% respecto del total de créditos):**

Clases teóricas: 20%

Clases prácticas: 20%

Seminarios: está planteado como una tutoría grupal. Se realizarán la semana última de cada mes: 5%

Tutorías personalizadas: 5%

Actividades de evaluación: 5%

Elaboración de trabajos individuales o en grupo: 20%

Horas de estudio personal: 25%

TOTAL:

### **Evaluación:**

Se llevará a cabo un proceso de evaluación continua.

**Examen final: 55%**

**Evaluación continua: 45%**

Para la evaluación final será necesaria una asistencia mínima del 80% a las clases teóricas.

### **BIBLIOGRAFÍA BÁSICA:**

Tomás, J; Amat, J y Esteve, M. (2005), *Cómo analizan las entidades financieras a sus clientes*, Ediciones Gestión 2000, S.A.

Hull, J. (2011). *Risk Management and Financial Institutions*. Prentice Hall.

[www.meff.es](http://www.meff.es)

[www.tesoropublico.es](http://www.tesoropublico.es)

[www.bde.es](http://www.bde.es)