

MÁSTER EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS

GESTIÓN GLOBAL DE RIESGOS Y DERIVADOS	
Código	
Módulo	FORMACIÓN TRANSVERSAL
Materia	FINANZAS
Carácter	OPTATIVO
Créditos ECTS	3
Curso	2
Semestre	4º TRIMESTRE
Departamento	ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y CONTABILIDAD

SINOPSIS

DESCRIPTOR

Los contenidos de Gestión Global de Riesgos y Derivados se aplican al análisis y la valoración de instrumentos financieros derivados, de cara a la gestión integrada de riesgos en la empresa. Considerando que la liberalización de los mercados financieros junto con el fenómeno de la globalización, han incrementado sustancialmente los niveles de riesgo soportados por entidades financieras y empresas no financieras, la identificación, medición y control del riesgo de mercado se ha convertido en un objetivo prioritario para la dirección financiera de las mismas. Se trata, por tanto, de ofrecer a los estudiantes el aprendizaje de las técnicas de cobertura de riesgos más utilizadas empleando productos derivados, tales como contratos a plazo, permutas de activos, futuros y opciones.

CONOCIMIENTOS PREVIOS RECOMENDADOS

Se considera necesario que el alumno tenga los conocimientos de un curso básico de finanzas.

OBJETIVOS FORMATIVOS

Este curso proporciona conceptos sobre los principales instrumentos derivados dada su importancia en la anticipación y cobertura de riesgos en la empresa como consecuencia de la volatilidad de los activos básicos como son los activos financieros (tipos de interés, acciones, divisas, índices financieros o derivados). Identificar la estrategia adecuada en función del tipo de riesgo que se pretende cubrir, así como su correcta implementación es otra de las metas de este curso.

COMPETENCIAS

Generales: CG1 a CG4

Transversales: CT1 a CT5

Específicas: CE3, CE5

[Ver descripción de competencias: https://www.ucm.es/mba/22-competencias](https://www.ucm.es/mba/22-competencias)

CONTENIDO TEMÁTICO

Los mercados de derivados

Forwards: concepto y estrategias

Futuros financieros: concepto, tipos, formación de precios, estrategias, operativa

Opciones: concepto, clasificación, análisis de la prima, estrategias

Swaps: concepto, operativa, clasificación

Introducción a los riesgos empresariales: los riesgos financieros

El Riesgo de Tipo de Interés: Instrumentos Derivados para su cobertura. Estrategias

El Riesgo de Tipo de Cambio: Instrumentos Derivados para su cobertura. Estrategias

ACTIVIDADES DOCENTES

Actividad	% del total de horas*
Clases teóricas	20
Discusión de casos	10
Seminarios	5
Tutorías personalizadas o en grupo	5
Actividades de evaluación	5
Elaboración de trabajos individuales o en grupo	20
Horas de estudio	30

SISTEMA DE EVALUACIÓN

EXAMEN	50%
EVALUACIÓN CONTINUA	50%

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

El sistema de evaluación será continuo y considerará:

Participación en el aula: 15% de la calificación final.

Resolución de casos y/o ejercicios: 20% de la calificación final.

Realización y presentación de trabajos: 15% de la calificación final.

Examen final: 50% de la calificación final.

Sistema de calificación: Se calificará según el RD 1125/2003, de 5 de septiembre, de la siguiente forma: - Calificación en función de la siguiente escala numérica de 0 a 10, con expresión de un decimal, a la que podrá añadirse su correspondiente calificación cualitativa: o 0-4,9: Suspenso (SS) o 5,0-6,9: Aprobado (AP) o 7,0-8,9: Notable (NT) o 9,0-10,0: Sobresaliente (SB) La mención de "Matrícula de Honor" podrá ser otorgada a alumnos que hayan obtenido una calificación igual o superior a 9,0.

RECURSOS

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

COMITÉ DE SUPERVISIÓN BANCARIA DE BASILEA. "Principles for the management of interest rate risk", varios años.

HULL, J. (2011), Options, Futures and Other Derivatives, Prentice-Hall. KAUFMAN, P.J. (1984), Handbook of Futures Markets, John Wiley & Sons, Nueva York. LAMOTHE, P; PÉREZ SOMALO, M. (2006). Opciones Financieras y Productos Estructurados Mc Graw Hill.