

Asignatura

Nombre Asignatura	Análisis y Gestión de Riesgos
Código	100000045
Créditos ECTS	4.0

Plan/es donde se imparte

Titulación	Grado en Administración y Dirección de Empresas (Plan 2020)
Carácter	OPTATIVA
Curso	4

Datos Generales

➤ PROFESORADO

➤ CONOCIMIENTOS RECOMENDADOS

Matemáticas Financieras
Fundamentos de Administración Financiera de la Empresa
Fundamentos de Valoración de Activos

➤ OBJETIVOS TEÓRICOS

La asignatura de Análisis y Gestión de Riesgos facilita al alumno el conocimiento necesario de los mercados financieros, los mecanismos de evaluación en la toma de decisiones de inversión y los sistemas de cobertura de riesgos utilizados en la industria financiera y en la economía real con la finalidad de:

Servir de puente para aquellos que deseen realizar su carrera profesional en el sector financiero. Conocer las claves de los procesos de decisión e inversión desde el punto de vista de los operadores de mercado y del de un directivo de empresa que negocia y se relaciona con éstas. Entrenar a los alumnos en el desarrollo de habilidades directivas (toma de decisiones, negociación y dirección de equipos, entre otras) ya sea en el marco de una entidad financiera o en el de la empresa.

Explicar la importancia del área financiera en el desarrollo actual de la actividad empresarial y económica global.

Su objetivo así, es enfatizar el impacto de la actividad financiera en la actividad económica empresarial y global contribuyendo a desarrollar las competencias relacionadas, con la gestión financiera en mercados y empresas, permitiendo la integración departamental del graduado/a en cualquier sector de actividad, así como el ejercicio libre de la profesión

Con todo ello el alumno recabará los conocimientos relativos a:

El mercado bursátil y su funcionamiento

El entorno financiero internacional (mercado de divisas, mercado internacional de capitales, mercado internacional de opciones y futuros, etc.).

Las distintas estrategias bancarias y la gestión integrada de activos y pasivos.

Los distintos modelos de selección de carteras y cómo diversificar carteras de valores.

Los distintos tipos de riesgo, así como los factores relacionados con los mismos.

» OBJETIVOS PRÁCTICOS

A través de esta asignatura se capacitará al alumno para conocer la aplicabilidad y el sentido y uso de los principales sistemas de análisis de operaciones empresariales y de corporate finance, así como los productos de cobertura de riesgos financieros en la práctica empresarial.

» COMPETENCIAS QUE SE DESARROLLAN / RESULTADOS DE APRENDIZAJE

BÁSICAS Y GENERALES

CG1 - Capacidad para resolver problemas. Descripción: Halla soluciones y toma una determinación fija y decisiva para solucionar una duda o problema.

CG2 - Capacidad de análisis y síntesis. Descripción: Estudia minuciosamente un tema, problema, caso, artículo, ejercicio, etc. y resume y recopila lo más relevante.

CG3 - Capacidad de organización y planificación. Descripción: Sabe fijar los pasos a seguir y/o estructurar para alcanzar un objetivo, distribuyendo convenientemente los recursos materiales y humanos con los que cuenta asignando a cada uno funciones concretas.

CG4 - Capacidad de comunicación y trabajo en equipo. Descripción: Sabe transmitir información oralmente y/o por escrito. Colabora y coopera con los demás aportando lo mejor de sus competencias al logro de resultados del equipo. Acepta y valora las competencias de otros y busca hacer sinergia con sus colegas. Valora las diferencias y construye relaciones de respeto y crecimiento

TRANSVERSALES

CT1 - Capacidad de búsqueda de información e investigación. Descripción: Intenta localizar o encontrar información utilizando diferentes fuentes (bases de datos, medios de comunicación, manuales, etc.) y estudia a fondo esa información.

CT2 - Capacidad para recibir y transmitir información en otros idiomas, principalmente inglés. Descripción: Utiliza y se desenvuelve bien en el manejo de otros idiomas, fundamentalmente el inglés.

CT3 - Capacidad para trabajar en entornos de presión. Descripción: Se desenvuelve con relativa facilidad en situaciones complejas en las que está sometido a coacciones, intimidaciones, etc.

CT4 - Capacidad de aplicar los conocimientos a la práctica. Descripción: Sabe utilizar los conocimientos adquiridos en la consecución de un objetivo concreto, por ejemplo la resolución de un ejercicio o la discusión de un caso práctico.

CT5 - Usar tecnologías de la información y las telecomunicaciones. Descripción: Emplea y se desenvuelve bien con los medios tecnológicos a su alcance (campus virtual, internet, aplicaciones informáticas, etc.).

ESPECÍFICAS

CE3 - Identificar las fuentes de información económica relevante y su contenido. Descripción: Conoce los distintos medios o fuentes de información que aportan datos importantes para la toma de decisiones empresarial.

CE4 - Derivar de los datos información económica relevante. Descripción: Identifica y recopila datos de diferentes fuentes de información que después elabora para convertirla en información económica útil para tomar decisiones.

CE5 - Valorar a partir de los registros relevantes de información la situación y previsible evolución de una empresa. Descripción: Analiza, diagnostica y prevé a través de la información relevante la situación económica, financiera, comercial, contable o administrativa de las empresas, agrupaciones de empresas, y sectores y ramas en los que se integren.

CE6 - Emitir informes de asesoramiento sobre situaciones concretas de empresas y mercados. Descripción: Elabora estudios y documentos de carácter económico-financiero, relativos a las empresas y/o mercados, que pueda surtir efectos en cualquier organismo de la Administración Central, Local o Paraestatal y de otros entes territoriales, así como en cualquier organismo jurisdiccional.

CE7 - Redactar proyectos de gestión global o de áreas funcionales de la empresa. Descripción: Es capaz de elaborar planes detallados para las empresas y organizaciones, de acuerdo con unos objetivos prefijados, a distintos niveles desde el más global (planes estratégicos) hasta el más específico correspondiente a algún departamento o área funcional.

» CONTENIDO DEL PROGRAMA

TEMA 1 ANÁLISIS DE INVERSIONES EN FUNCION DEL CICLO ECONOMICO

- Indicadores de mercado. Contenido, análisis y comprensión
- Modelos de inversión y tipología de las inversiones a realizar por clases de activos financieros y mercados en función del ciclo

TEMA 2 INTRODUCCION A LOS RIESGOS FINANCIEROS EMPRESARIALES

- El concepto de riesgo empresarial y el riesgo financiero en decisiones de inversión.
- Clases de riesgos financieros.

TEMA 3 EL CONCEPTO DE RIESGO EN ENTIDADES FINANCIERAS

- Valor e importancias de la función de gestión del riesgo
- Seguimiento y gestión de la inversión crediticia
- Riesgo dificultado y estrategias de recuperación

TEMA 4 EVALUACION DEL RIESGO EN INVERSIONES PRODUCTIVAS

- Selección de inversiones empresariales
- Cómo evalúan y valoran las entidades financieras.
- Rating de clientes particulares, pymes y grandes empresas
- Elección de la estructura de financiación adecuada

TEMA 5 GESTION DEL RIESGO EMPRESARIAL. PRODUCTOS DERIVADOS

- Definición y tipología de los productos derivados
- Concepto y uso:
 - Opciones
 - Futuros
 - FRAS
 - Swaps
- El riesgo en la actividad de los mercados de derivados.

TEMA 6 RIESGO EN OPERACIONES CORPORATIVAS

- Tipología de las operaciones corporativas. Riesgos que se derivan en fusiones de empresas
- Factores estratégicos de las fusiones y adquisiciones
- Aspectos clave para el buen fin de las fusiones y adquisiciones empresariales
- Métodos de valoración frecuentes de empresas y proyectos de inversión.

➤ **ACTIVIDADES FORMATIVAS**

Clases teóricas: permitirán al estudiante conocer en profundidad los contenidos del módulo para reflexionar sobre los mismos y debatir sobre ellos con el/la profesor/ a y con el resto de compañeros/as. Esta actividad se realizará con la presencia del profesor.

Nº Horas 20
Presencialidad 100%

Actividades prácticas: consistirán, entre otras cosas, en que el estudiante analice y discuta casos prácticos y resuelva ejercicios específicos del módulo. El objetivo es que el estudiante trabaje con ejemplos reales o ficticios interesantes que le permitan ver las principales variables que influyeron en la situación estudiada, el desarrollo de la misma y las consecuencias que trajeron aplicadas al módulo estudiado. Este trabajo en algunas ocasiones será individual y en otras será en grupo.

Nº Horas 20
Presencialidad 75%

Tutorías personalizadas o en grupo, donde los estudiantes podrán poner en común con el profesor/a aquellas dudas, preguntas que le hayan surgido a lo largo del resto de actividades formativas o bien, contenidos o temas de discusión sobre lo que desee profundizar. Esta actividad

se realizará con la presencia del profesor.

Nº Horas 6

Presencialidad 100%

Actividades de evaluación: exámenes, exposiciones en clase que permitirán al estudiante y al profesor medir las competencias adquiridas en el módulo. Esta actividad se realizará con la presencia del profesor.

Nº Horas 4

Presencialidad 100%

Elaboración de trabajos en grupo e individuales: los estudiantes trabajarán fuera del aula en los casos, ejercicios, etc. propuestos por el profesor. Esta actividad le permitirá acceder a las diferentes fuentes bibliográficas y bases de datos que ofrece la biblioteca. Esta actividad se realizará sin la presencia del profesor.

Nº Horas 20

Horas de estudio que permitirán al estudiante aprender los conceptos básicos del módulo. Esta actividad se realizará sin la presencia del profesor.

Nº Horas 30

➤ **CRITERIOS Y MÉTODOS DE EVALUACIÓN**

Convocatoria Ordinaria

El profesor evaluará a cada estudiante a partir de la nota de evaluación continua y de la nota del examen realizado al final del curso. Ambas notas tendrán un peso relativo en la nota final de un 35% y un 65% respectivamente. Los criterios que se aplican son los siguientes:

EJEMPLO DE LOS PESOS RELATIVOS PARA LAS CALIFICACIONES:

- Examen final: 65% (siendo necesario tener una nota mínima de un 4 para tener en consideración la evaluación continua)
- Evaluación continua: 35 %
 - Actividades individuales o grupales realizadas dentro o fuera del aula: 25%
 - Asistencia y participación activa: 10%.

La asistencia a clase es obligatoria.

Convocatoria Extraordinaria:

El profesor evaluará a cada estudiante teniendo en cuenta la nota de evaluación continua obtenida durante el curso y la nota del examen final. Ambas notas tendrán un peso relativo, en la nota final, de un 35% y un 65% respectivamente. Los criterios que se aplican son los siguientes:

- Examen extraordinario: 65% (siendo necesario tener una nota mínima de un 4 para tener en consideración la evaluación continua)
- Evaluación continua: 35%, a partir de los trabajos que le sean asignados por el profesor de la asignatura antes de realizar el examen extraordinario

Alumnos a partir de la 2º Matrícula.

Convocatoria Ordinaria y Extraordinaria

En el caso de los alumnos de 2º matrícula y sucesivas, el criterio de asistencia y participación se suprime. El peso relativo asignado a estos conceptos será traspasado al peso asignado al examen. Este criterio se aplicará a las convocatorias ordinaria y extraordinaria.

EJEMPLO DE LOS PESOS RELATIVOS PARA LAS CALIFICACIONES:

- Examen: 65% (necesario tener mínimo un 4 para tener en consideración la evaluación continua)
- Trabajos que le sean asignados por el profesor de la asignatura antes de realizar el examen extraordinario: 35%.

Alumnos NP (No presentados)

Se considera un alumno presentado si, al menos, ha sido calificado en el 30% de la evaluación continua. Es decir para ser NP, además de no examinarse del examen final ha de tener menos del 30% de la evaluación continúa evaluada.

En la evaluación de los exámenes y trabajos escritos del estudiante se tendrá en cuenta su capacidad de redacción, manifestada en la exposición ordenada de las ideas, el correcto engarce sintáctico, la riqueza léxica y la matización expresiva. Se tendrá además en cuenta la propiedad del vocabulario, la corrección sintáctica, la corrección ortográfica (grafías y tildes), la puntuación apropiada y la adecuada presentación. En el caso de examen, los errores ortográficos sucesivos se penalizarán con un descuento de 0,25 cada uno, hasta un máximo de dos puntos.

Exámenes:

Los exámenes serán de tipología Mixta. Una parte teórica que pudiera ser en modo test, con

preguntas de tipo conceptual y una parte práctica con ejercicios. Ambas partes, en convocatoria Ordinaria, solamente serán objeto de media aritmética a partir de una calificación mínima de 4 sobre 10 en ambas partes. Calificaciones inferiores a dicho 4 en cualesquiera de dichas partes significará el suspenso de la Convocatoria Ordinaria y la obligatoriedad de volver a examinarse de la parte no superada.

Participación en la Nota Final: 65%.

En ningún caso se podrá superar la asignatura sin haber aprobado el examen final.

Evaluación continua y Actividades:

Se tendrá en cuenta una participación activa en clase tanto en la realización de ejercicios como durante la exposición de los temas.

Se exigirá la realización de al menos 1 trabajo. Dicho trabajo a elegir por el profesor será de carácter obligatorio y su realización y entrega será condición para la evaluación de los exámenes. Los trabajos individuales de carácter voluntario versarán sobre cualquiera de los temas relacionados con la Asignatura y deberá ser previamente validado por el tutor.

➤ BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS BÁSICOS

Instrumentos financieros al servicio de la empresa. Gert Pregel, Rafael Suñol, Pedro Nuño. Ed. Deusto

Dirección Financiera. Luis Diez de Castro, Joaquín López Pascual. Ed FT Prentice Hall.

Ruiz, Jimenez y Torres. La gestión del riesgo financiero. Ed Pirámide

➤ HORARIO, TUTORÍAS Y CALENDARIO DE EXÁMENES

Bajo petición de cita en el correo electrónico francisco.rodriguez@villanueva.edu

➤ PUBLICACIÓN Y REVISIÓN DE LA GUÍA DOCENTE

Esta guía docente se ha realizado de acuerdo a la Memoria Verificada de la titulación.