

GUÍA DOCENTE

GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

MÁSTER U. EN ASESORÍA FISCAL Y FINANCIERA EN UN MARCO NAC. E INT

CURSO 2024-25

Fecha de publicación: 09-07-2024



 **Q2803011B UNIVERSIDAD REY JUAN CARLOS**
Fecha firma: 23/05/2025 18:50 | Hash: e1ada7754506f4f5b577538089899b6c.

I.-Identificación de la Asignatura	
Tipo	OBLIGATORIA
Período de impartición	1 curso, 2S semestre
Nº de créditos	3
Idioma en el que se imparte	Castellano

II.-Presentación
<p>El objeto que persigue esta asignatura es dotar a los estudiantes de un amplio conjunto de conocimientos que les permitan alcanzar las competencias necesarias para comprender las técnicas y los instrumentos financieros a disposición de las empresas y entidades financieras para la cobertura de los factores de riesgo asociados a la volatilidad y exposición al riesgo de los mercados (riesgo de tipos de interés, riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de tipos de cambio, riesgo por variación en el precio de commodities, etc.). En concreto, el curso ofrecerá al alumno las habilidades específicas de carácter práctico para la comprensión e identificación de los factores de riesgo de carácter financiero y la elaboración de estrategias para la cobertura de los citados riesgos.</p> <p>Atendiendo a este objetivo, se fijarán los fundamentos teóricos precisos que se aplicarán en la resolución de problemas y casos prácticos.</p> <p>En principio, dada la potencial heterogeneidad de alumn@s que pueden cursar la asignatura, no se requieren tener conocimientos previos, aunque es recomendable tener conocimientos básicos de matemática financiera.</p> <p>Por otra parte, dado que el idioma imperante en el ámbito de las finanzas y de los negocios es el inglés es necesario que l@s alumn@s que realicen este curso tengan un nivel aceptable en dicho idioma en lo relativo a lectura. Esta circunstancia facilitaría en gran medida la comprensión de posibles lecturas que se pudieran recomendar en inglés durante el desarrollo del curso.</p>

III.-Resultados de Aprendizaje



CG01. Capacidad para aplicar los conocimientos adquiridos a la resolución de problemas en situaciones novedosas y de carácter multidisciplinar

CG05. Capacidad de análisis y síntesis de la información

CG07. Capacidad de comunicación verbal y escrita para transmitir ideas y decisiones con profesionalidad y rigor tanto a públicos especializados como no especializados

CG12. Capacidad de aprendizaje autónomo que les permita actualizarse ante los nuevos retos

CG13. Habilidad para analizar, buscar y discriminar información proveniente de fuentes diversas

CB9 - Que los estudiantes sepan comunicar sus conclusiones y los conocimientos y razones últimas que las sustentan a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades

CB6 - Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación

CB7 - Que los estudiantes sepan aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudio

CB8 - Que los estudiantes sean capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios

CB10 - Que los estudiantes posean las habilidades de aprendizaje que les permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo.

CE14. Capacidad para conocer los distintos tipos de riesgos financieros.

CE15. Capacidad para aplicar estrategias de gestión integral del riesgo efectuando un seguimiento de los riesgos y contingencias financieras y fiscales.



IV.-Contenido

IV.A.-Temario de la asignatura

Bloque temático	Tema	Apartados
Bloque I.- "Introducción a los Riesgos Financieros"	Tema 1. "Concepto y Tipos de Riesgos"	¿Qué es el Riesgo? Riesgo de tipos de interés Riesgo de Mercado Riesgo de Crédito Riesgo fuera de Balance Riesgo de Tipo de Cambio Riesgo Soberano Riesgo Tecnológico y Operacional Riesgo de Liquidez Riesgo de Insolvencia Otros tipos de riesgos y sus iteracciones
Bloque II.- "Gestión del Riesgo de Tipos de Interés"	Tema 2. "Riesgo de Tipos de Interés y Duración"	Duración de Macaulay Duración y gestión del riesgo de tipos de interés Duración Gap e Inmunización de una cartera Dificultades en la aplicación de la Duración para la gestión del riesgo
Bloque III.- "Gestión del Riesgo de Mercado"	Tema 3. "Riesgo de Mercado y Modelos para su gestión"	Introducción al Riesgo de Mercado Cálculo del Riesgo de Mercado (DEAR). Modelos El Modelo de Riskmetrics El Modelo de Simulación Histórica
Bloque IV.- "Gestión del Riesgo de Crédito"	Tema 4. "El Riesgo de Crédito y Basilea"	Introducción al Riesgo de Crédito Regulación bancaria y Basilea III Core Capital y Tier 1 y 2 Ejemplo de Gestión del Riesgo de Crédito en una Entidad Financiera

IV.B.-Actividades formativas

Tipo	Descripción
Prácticas	Pruebas en clase de los bloques II, III, y IV

V.-Tiempo de Trabajo del estudiante (30h grado y 25h máster)	
Clases teóricas	7
Clases de resolución de ejercicios, problemas, casos, etc.	15
Prácticas en laboratorios experimentales, tecnológicos, clínicos, campo, etc.	0
Realización de pruebas	2
Tutorías académicas	6
Actividades relacionadas: jornadas, seminarios, etc.	0
Preparación de clases teóricas	9
Preparación de prácticas/ejercicios/casos	21
Preparación de pruebas	15
Total de horas de trabajo del alumnado	75

VI.-Metodología y plan de trabajo		
Tipo	Periodo	Contenido
Clases Teóricas	Semana 1 a Semana 1	El estudiante realizará una gamificación al final de cada uno de los bloques.
Prácticas	Semana 1 a Semana 6	Toda la asignatura se desarrollará a través de clases prácticas y otras actividades. La asignatura tendrá un contenido eminentemente práctico que contempla la inclusión de problemas.
Pruebas	Semana 5 a Semana 5	Realización de prueba evaluable del Bloque temático III.
Pruebas	Semana 6 a Semana 6	Realización de prueba evaluable del Bloque temático IV.
Clases Teóricas	Semana 4 a Semana 6	Consulta de información relevante a través de páginas web financieras de interés: www.tesoro.es ; www.tesoro.es ; www.bondsonline.com ; www.bloomberg.com ; www.alternativesoft.com
Clases Teóricas	Semana 1 a Semana 1	Presentación del curso, de la guía docente, y del programa de la asignatura. En esta actividad se detallará la temporalización del desarrollo de la asignatura.



Clases Teóricas	Semana 1 a Semana 6	Explicación de los contenidos de los Bloques I, II, III y IV.
Clases Teóricas	Semana 1 a Semana 1	El estudiante va a realizar casos y problemas en el propio aula que le ayudaran a comprender mejor los contenidos de cada uno de los bloques temáticos.

VII.-Método de evaluación

El modelo de evaluación general es la evaluación continua, tal como establece el Reglamento de evaluación de los resultados de aprendizaje de la Universidad Rey Juan Carlos.

Deberán utilizarse todos los sistemas de evaluación establecidos para la asignatura en la memoria de la titulación, excepto aquellos que tuviesen una ponderación mínima del 0%, que podrán utilizarse en los cursos académicos en los que el profesorado lo considere oportuno. Cada uno de los sistemas de evaluación podrá ser aplicado mediante una o más actividades de evaluación, coherentes con ese sistema. Ninguna de las actividades de evaluación podrá superar individualmente el 60% de la calificación global de la asignatura.

La suma de las actividades de evaluación no revaluables no podrá superar el 40% de la calificación global de la asignatura y, en general, no deberían tener nota mínima (salvo en el caso de actividades de carácter práctico en las que, estrictamente, no pudieran reproducirse en la convocatoria extraordinaria las condiciones de evaluación de la convocatoria ordinaria).

Los estudiantes que no consigan superar la asignatura en la convocatoria ordinaria, o no se hayan presentado, podrán presentarse a la convocatoria extraordinaria únicamente a las actividades de evaluación revaluables no superadas.

La distribución y características de las actividades de evaluación son las que se describen a continuación.

VII.A.- Descripción de las pruebas de evaluación y su ponderación

Las pruebas de evaluación son obligatoriamente presenciales. Durante el curso se realizará evaluación continua:

- Evaluación durante la asistencia al Aula (Metodología de Aprendizaje basado en casos): Se realizarán 3 casos en grupo y/ o individuales, según necesidades, de los bloques II, III y IV. Total 40%. Los casos son obligatorios y NO reevaluables. Solo podran realizar los casos individuales o en grupo aquellos estudiantes que asistan al aula durante toda la sesión. Los casos no tienen nota mínima y son acumulables para la nota final.

- 1 Examen final de convocatoria ordinaria, tipo test con resolución de problemas, que cubrirá los contenidos de los bloques I, II, III y IV. El examen final de convocatoria ordinaria es reevaluable y puntuará un 60% de la nota final. Para aprobar el examen final se debe obtener un 5 sobre 10, en una escala de 0 a 10

Para obtener el 100% de la nota se tomara en cuenta la ponderación especificada del examen final, tipo test, y los 3 casos individuales o en

grupo. La nota minima para aprobar el examen final es de un 5 sobre 10, en una escala de 0 a 10. Es obligatorio aprobar el examen final para realizar dicha media ponderada.

- El examen final de convocatoria extraordinaria puntuará un 60% de la nota final. La nota minima para aprobar el examen de convocatoria extraordinaria es de un 5 sobre 10, en una escala de 0 a 10. Es obligatorio aprobar el examen de convocatoria extraordinaria para realizar la media ponderada con las pruebas de evaluación de la Metodología de Aprendizaje basado en casos.

NOTA: Para poder presentarse a la evaluación ordinaria o extraordinaria de la asignatura se debe asistir a un 70% de las clases de cada parte, esta asistencia se controlará por hoja de firmas.

VII.B.- Evaluación de estudiantes con dispensa académica de asistencia a clase

La concesión de Dispensa Académica de Asistencia a Clase (DAAC no implica que el estudiante quede automáticamente eximido de participar en las actividades de evaluación continua ni en las actividades formativas presenciales de asistencia obligatoria establecidas en la guía docente. Una vez concedida la dispensa, el estudiante deberá contactar con el docente, que podría proponerle las adaptaciones que considere convenientes, siempre que garanticen la adquisición y adecuada evaluación de los resultados de aprendizaje previstos. El estudiante deberá mantener a lo largo de curso una comunicación fluida con el docente para que este le proporcione información sobre las fechas en que se realizarán esas actividades formativas y de evaluación, en caso de que su programación no estuviese ya fijada y a disposición de los estudiantes en el momento de la concesión de la dispensa.

Asignatura con posibilidad de dispensa: Si

VII.C.- Revisión de las pruebas de evaluación

Se realizará conforme al Reglamento de evaluación de los resultados de aprendizaje de la Universidad Rey Juan Carlos.



VII.D.- Estudiantes con discapacidad o necesidades educativas especiales

A fin de garantizar la igualdad de oportunidades, la no discriminación, la accesibilidad universal y la mayor garantía de éxito académico, los y las estudiantes con discapacidad o con necesidades educativas especiales podrán solicitar adaptaciones curriculares para el seguimiento de sus estudios. Esas adaptaciones serán pautadas por la Unidad de Atención a Personas con Discapacidad de la Universidad Rey Juan Carlos, de acuerdo con la normativa que regula el servicio de Atención a Estudiantes con Discapacidad de la Universidad.

Dicha Unidad emitirá un informe de adaptaciones curriculares, por lo que los y las estudiantes con discapacidad o necesidades educativas especiales deberán contactar con la Unidad (discapacidad.programa@urjc.es), a fin de analizar conjuntamente las distintas alternativas.

VII.E.- Conducta académica, integridad y honestidad académica

La Universidad Rey Juan Carlos está plenamente comprometida con los más altos estándares de integridad y honestidad académica, por lo que estudiar en la URJC supone asumir y suscribir los valores de integridad y la honestidad académica recogidos en el Código Ético de la Universidad (<https://www.urjc.es/codigoetico>).

Para acompañar este proceso, la Universidad dispone de la Normativa de Convivencia de la Universidad Rey Juan Carlos (<https://www.urjc.es/images/Universidad/Presentacion/normativa/normativa%20convivencia%20universitaria.pdf>) y de diferentes herramientas (antiplagio, supervisión) que ofrecen una garantía colectiva para el completo desarrollo de estos valores esenciales.



VIII.-Recursos y materiales didácticos	
Bibliografía básica	
La gestión del riesgo financiero; Jimenez Enríquez de Salamanca, J.I., et al.; Pirámide	
The Essentials of Risk Management; Crouhy, M.; Galai, D. y Mark, R.; Mc Graw Hill	
Financial Risk Management. Models, History, and Institutions; Malz, Allan M.; Wiley Finance	
Financial Institutions Management. A Risk Management Approach; Saunders, A. y Millon Cornett, M. (2015)/ 7th Edition; Mc Graw Hill	
Dirección Financiera; Diez de Castro, L. T. y López Pascual, J.; Pretience Hall	
Risk Management and Financial Institutions; Hull, John C. (2012)/ 3nd edition; Wiley Finance	
Bibliografía complementaria	
Activos y Mercados Financieros; Aparicio, A., et. al (coord.); URJC. Servicio de Publicaciones	
Cálculo Financiero. Teoría y Ejercicios; Aparicio, A.; Gallego, R.; Monrobel, J.R. (2017). Editorial Thompson-Paraninfo. 3ª edición.	

IX.-Profesorado	
Nombre y apellidos	ROCIO GALLEGO LOSADA
Correo electrónico	rocio.gallego@urjc.es
Departamento	Economía Financiera y Contabilidad
Categoría	Titular de Universidad
Titulación académica	Doctor
Responsable de asignatura	Si
Horario de Tutorías	Para consultar las tutorías póngase en contacto con el/la profesor/a a través de correo electrónico
Nº de Quinquenios	6
Nº de Sexenios	3
Nº de Sexenios de transferencia	0
Nº de evaluaciones positivas Docencia	6

