

## 1. FICHA TÉCNICA

CURSO ACADÉMICO: 2019-2020

ASIGNATURA: Análisis y Gestión de Riesgos

PROFESOR(ES): Prof. D. Fernando Martín Yáñez

CURSO: 4 TPO: OP

CÓDIGO: 019802312

CRÉDITOS ECTS: 4,0

PLAN DE ESTUDIOS: 2019

UNIVERSIDAD: CES Villanueva

FACULTAD O ESCUELA:

TITULACIÓN:

ÁREA DE CONOCIMIENTO: -

ÚLTIMA REVISIÓN: 12/08/2019 12:18:17

## 2. DATOS GENERALES

### OBJETIVOS GENERALES

#### 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

#### 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

#### COMPETENCIAS GENERALES

- \* Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.
- \* Conocimientos financieros genéricos relativos al ámbito de estudio.
- \* Capacidad para el aprendizaje autónomo.
- \* Capacidad para trabajar en equipo.
- \* Capacidad crítica y autocrítica.
- \* Comunicarse con fluidez en su entorno y trabajar en equipo

#### COMPETENCIAS ESPECÍFICAS

- \* Concienciación de la importancia de la visión financiera en la toma de decisiones.
- \* Valoración del riesgo asumido en la actividad financiera y su impacto en la economía real.

- \* Toma de decisiones basadas en enfoques estratégicos.
- \* Conocimiento, aplicabilidad, sentido y uso de los distintos productos financieros de cobertura de riesgos.
- \* Emitir informes de asesoramiento sobre situaciones concretas de empresas y mercados
- \* Ser capaz de comprender y aplicar conocimientos avanzados de valoración de empresas desde la práctica del sector financiero y en el conjunto de la gestión empresarial.

#### COMPETENCIAS GENÉRICAS / TRANSVERSALES

- \* Capacidad de análisis y síntesis
- \* Capacidad de organización y planificación
- \* Comunicación oral y escrita en la lengua nativa
- \* Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas
- \* Capacidad para la resolución de problemas
- \* Capacidad para tomar decisiones

#### COMPETENCIAS PERSONALES

- \* Capacidad crítica y autocrítica
- \* Compromiso ético en el trabajo

#### CONTENIDOS DEL PROGRAMA

##### TEMA 1 ANÁLISIS DE INVERSIONES EN FUNCION DEL CICLO ECONOMICO

- Indicadores de mercado
- Modelos de inversión y clases de valores en función del ciclo

##### TEMA 2 INTRODUCCION A LOS RIESGOS FINANCIEROS EMPRESARIALES

- El concepto de riesgo empresarial y el riesgo 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
- Basilea III

##### 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, uso y ejemplos de utilización de:
  - Opciones
  - Futuros
  - FRAS
  - Swaps
- El riesgo en la actividad de los mercados de derivados. Algunos casos reales.

##### 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. Factores críticos.

#### BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS BÁSICOS

Documentación, artículos, informes, etc. colgados en la web de la asignatura

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, Jiménez y Torres. La gestión del riesgo financiero. Ed Pirámide

#### METODOLOGÍA DE ENSEÑANZA

De acuerdo con los objetivos del curso, la asignatura se desarrolla mediante explicaciones sobre los temas del programa, trasladando cada una de ellas a ejemplos reales.

Las clases son interactivas, y permanentemente se establecen analogías entre los temas abordados, noticias de actualidad y situaciones sugeridas por los propios alumnos.

Una parte significativa de los temas a tratar serán abordados mediante la entrega previa de documentación que permita a los alumnos preparar la posterior argumentación y discusión en una sesión posterior.

Son frecuentes los temas tratados mediante el método del caso en el que los alumnos, por grupos, desempeñan el papel de empresarios, directores financieros, inversores, directivos financieros, etc., lo que propicia analizar cada situación planteada bajo un enfoque diferente y eminentemente práctico.

Durante el curso, alguno de los temas del programa puede ser expuesto con la participación y colaboración de profesionales de primera línea del sector, enfocando de manera real y en primera persona operaciones, ejemplos y conceptos explicados.

En resumen, clases teóricas y clases prácticas que se fundamentan en exposiciones en aula de conceptos teóricos, seguidas de la resolución de casos prácticos reales, discusiones, debates y trabajos realizados por los alumnos que acerquen al estudiante a la realidad financiera.

Estudio y trabajo autónomo del alumno: el estudiante dispone de un material elaborado por el profesor de la asignatura que deberá completarse con los libros de texto y lecturas recomendadas y las imprescindibles explicaciones de clase y las orientaciones obtenidas de las discusiones y debates generados en el aula.

Método expositivo/Lectura previa de documentación/Discusión y debate en aula/Lección magistral

Trabajo en grupo de casos

Tutorías

Exámenes teóricos y prácticos.

#### CRITERIOS Y MÉTODOS DE EVALUACIÓN

Dada la naturaleza del desarrollo de las clases, la asistencia y participación en las mismas se considera fundamental para el proceso de asimilación y aprendizaje del alumno.

Asistencia a clase: se valorará la asistencia del alumno a las clases de la asignatura. La asistencia activa, es decir con participación real en el aula, supondrá el 10% de la nota final de la asignatura (siempre y cuando el alumno obtenga al menos un 4 en el examen).

Participación en clase: se valorará la participación del alumno en las clases teóricas y prácticas (entrega de prácticas y trabajos en equipo, participación en los debates y discusiones, aportación de ideas, argumentación y analogías planteadas, etc.) suponiendo un 30% de la nota final. Los aspectos que se valoran concretamente serán:

- Preguntas que formule sobre el tema que se desarrolla.
- Ejemplarización de situaciones análogas a las tratadas.

- Comentarios sobre alternativas estratégicas de mercado empleadas por distintas entidades financieras españolas o internacionales ante una misma situación.
- Comentarios sobre noticias aparecidas en prensa, webs especializadas, etc.
- Proactividad en el transcurso de la clase y durante la exposición de los distintos temas.
- Lectura de la documentación entregada, preparación de la discusión y racional de la argumentación realizada en las intervenciones en clase.
- Participación y calidad de las presentaciones realizadas y resolución de casos.

**Examen:** Se realizarán exámenes teórico-prácticos de preguntas a desarrollar de los contenidos impartidos y debatidos durante el curso, lo que supondrá un 60% de la nota final. La no asistencia a clase en un porcentaje igual o superior al 40% de las sesiones planificadas incapacitarán al alumno para poder presentarse a la convocatoria de examen ordinario. Igualmente, la no participación y/o entrega de los trabajos propuestos durante el curso incapacitará al alumno para poder presentarse al examen ordinario de la signatura.

Para la aplicación del sistema de evaluación continua el alumno deberá asistir al 80% de las sesiones programadas. La nota obtenida en la evaluación ctnítua o la ausencia de la misma se mantendrá, en su caso, para las convocatorias extraordinarias.

**MATERIAL Y RECURSOS TECNOLÓGICOS UTILIZADOS**

RECURSO
Presentaciones Powerpoint
Documentación Impresa
Videos
Internet
Web de la asignatura en Villanueva
Apuntes
Informes de Entidades Financieras