Facultad de Economía, Empresa y Turismo
Universidad de La Laguna

Facultad de Economía, Empresa y Turismo

Grado en Contabilidad y Finanzas

GUÍA DOCENTE DE LA ASIGNATURA :

Gestión de Riesgos Financieros
(2019 - 2020)

1. Datos descriptivos de la asignatura

Asignatura: Gestión de Riesgos Financieros	Código: 169213204

- Centro: **Facultad de Economía, Empresa y Turismo**
- Lugar de impartición: **Facultad de Economía, Empresa y Turismo**
- Titulación: **Grado en Contabilidad y Finanzas**
- Plan de Estudios: **2010 (Publicado en 2010-12-16)**
- Rama de conocimiento: **Ciencias Sociales y Jurídicas**
- Itinerario / Intensificación:
- Departamento/s:
  Economía, Contabilidad y Finanzas
- Área/s de conocimiento:
  Economía Financiera y Contabilidad
- Curso: **3**
- Carácter: **Obligatoria**
- Duración: **Segundo cuatrimestre**
- Créditos ECTS: **6,0**
- Modalidad de impartición: **Presencial**
- Horario: **Enlace al horario**
- Dirección web de la asignatura: **http://www.campusvirtual.ull.es**
- Idioma: **Castellano**

2. Requisitos para cursar la asignatura

Esenciales: no se han descrito. Recomendables: no se han descrito.

3. Profesorado que imparte la asignatura

Profesor/a Coordinador/a: **JAVIER GINER RUBIO**

- Grupo: **2: PA2, PA201 y Grupo 1: PA1 (Teoría)**

General
- Nombre: **JAVIER**
- Apellido: **GINER RUBIO**
- Departamento: **Economía, Contabilidad y Finanzas**
- Área de conocimiento: **Economía Financiera y Contabilidad**

Contacto
- Teléfono 1: **922317102**
- Teléfono 2: **922317102**
- Correo electrónico: **jginer@ull.es**
- Correo alternativo:
- Web: **http://www.campusvirtual.ull.es**

Tutorías primer cuatrimestre:

Desde	Hasta	Día	Hora inicial	Hora final	Localización	Despacho
Todo el cuatrimestre		Martes	08:00	14:00	Facultad de Economía, Empresa y Turismo - GU.5A	2 - Planta 3ª

Observaciones:

Tutorías segundo cuatrimestre:

Desde	Hasta	Día	Hora inicial	Hora final	Localización	Despacho
Todo el cuatrimestre		Martes	08:00	14:00	Facultad de Economía, Empresa y Turismo - GU.5A	2 - Planta 3ª

Observaciones:

Profesor/a: SANDRA MORINI MARRERO

- Grupo: **1: PA101, PA102 (Prácticas)**

General
- Nombre: **SANDRA**
- Apellido: **MORINI MARRERO**
- Departamento: **Economía, Contabilidad y Finanzas**
- Área de conocimiento: **Economía Financiera y Contabilidad**

Contacto
- Teléfono 1: **922317103**
- Teléfono 2:
- Correo electrónico: **smorini@ull.es**
- Correo alternativo:
- Web: **http://www.campusvirtual.ull.es**

Tutorías primer cuatrimestre:

Desde	Hasta	Día	Hora inicial	Hora final	Localización	Despacho

Todo el cuatrimestre		Martes	10:00	13:00	Facultad de Economía, Empresa y Turismo - GU.5A	3 - Planta 3ª
Todo el cuatrimestre		Miércoles	10:00	13:00	Facultad de Economía, Empresa y Turismo - GU.5A	3 - Planta 3ª
Observaciones:						
Tutorías segundo cuatrimestre:						
Desde	**Hasta**	**Día**	**Hora inicial**	**Hora final**	**Localización**	**Despacho**
Todo el cuatrimestre		Martes	10:00	13:00	Facultad de Economía, Empresa y Turismo - GU.5A	3 - Planta 3ª
Todo el cuatrimestre		Miércoles	10:00	13:00	Facultad de Economía, Empresa y Turismo - GU.5A	3 - Planta 3ª
Observaciones:						

4. Contextualización de la asignatura en el plan de estudio

Bloque formativo al que pertenece la asignatura: **Finanzas**
Perfil profesional: **Los contenidos de esta asignatura favorecen la formación para los distintos perfiles profesionales del Grado de Contabilidad y Finanzas, tales como técnicos en contabilidad, auditoría y finanzas.
**

5. Competencias

Específicas

CE-17 - Comprender el sistema financiero: conocer las instituciones, los productos y los mercados que lo forman, así como las relaciones entre ellos y con su entorno económico
CE-22 - Gestionar los diferentes riesgos financieros
CE-23 - Dirigir el área financiera de cualquier organización, pública o privada.

Genéricas – Instrumentales

CGI-1 - Analizar y sintetizar la información
CGI-2 - Comunicarse de forma oral y escrita
CGI-4 - Tener los conocimientos informáticos adecuados relativos al ámbito de estudio
CGI-5 - Gestionar la información
CGI-6 - Resolver problemas
CGI-7 - Tomar decisiones

Genéricas – Personales

CGP-8 - Trabajar en equipo, tanto de carácter interdisciplinar como en un contexto internacional.
CGP-10 - Tener un razonamiento crítico

Genéricas – Sistemáticas

CGS-14 - Aprender de forma autónoma
CGS-17 - Liderar proyectos y/o equipos de trabajo

Básicas

CB1 - Que los estudiantes hayan demostrado poseer y comprender conocimientos en un área de estudio que parte de la base de la educación secundaria general, y se suele encontrar a un nivel que, si bien se apoya en libros de texto avanzados, incluye también algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de su campo de estudio
CB2 - Que los estudiantes sepan aplicar sus conocimientos a su trabajo o vocación de una forma profesional y posean las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro de su área de estudio

6. Contenidos de la asignatura

Contenidos teóricos y prácticos de la asignatura

TEMA 1. Introducción al riesgo financiero
TEMA 2. El Valor en Riesgo (VaR)
TEMA 3. Gestión del riesgo en carteras de renta variable
TEMA 4. Modelo de media-varianza y sus extensiones
TEMA 5. El modelo de mercado - CAPM
TEMA 6. Indices de performance
TEMA 7. Gestión del riesgo en carteras de renta fija
TEMA 8. La estructura temporal de los tipos de interés
TEMA 9. Medición del riesgo de tipo de interés
TEMA 10. Estrategias de gestión en carteras de renta fija
TEMA 11. Derivados de renta fija

Actividades a desarrollar en otro idioma

Búsqueda de información en webs en inglés.

7. Metodología y volumen de trabajo del estudiante

Descripción

El profesor impartirá en clase los conceptos teóricos básicos relacionados con cada tema. Los contenidos teóricos se completarán con problemas y cuestiones prácticas cuya posible solución será debatida en clase.
Se fomentará la participación activa del alumnado en la resolución de casos y ejercicios prácticos que ayuden a afianzar los contenidos teóricos y prácticos.
Para el desarrollo de algunas clases prácticas y tareas de evaluación continua, será necesario el uso de aplicaciones informáticas financieras
Además, en virtud del Programa de Apoyo a la Docencia Presencial en el que se enmarca la asignatura, se desarrollarán en el marco del aula virtual tareas y cuestionarios de evaluación que permitan hacer un seguimiento del aprendizaje continuo del estudiantado.

Actividades formativas en créditos ECTS, su metodología de enseñanza-aprendizaje y su relación con las competencias que debe adquirir el estudiante

Actividades formativas	Horas presenciales	Horas de trabajo autónomo	Total horas	Relación con competencias
Clases teóricas	22,50	0,00	22,5	[CE-17], [CE-22], [CE-23], [CGI-1], [CGI-2], [CGI-4], [CGI-5], [CGI-6], [CGI-7], [CGP-10], [CGS-14], [CB2], [CB1]
Clases prácticas (aula / sala de demostraciones / prácticas laboratorio)	32,50	0,00	32,5	[CE-17], [CE-22], [CE-23], [CGI-1], [CGI-2], [CGI-4], [CGI-5], [CGI-6], [CGI-7], [CGP-8], [CGP-10]
Realización de seminarios u otras actividades complementarias	2,00	0,00	2,0	
Realización de trabajos (individual/grupal)	0,00	10,00	10,0	[CE-17], [CE-22], [CE-23], [CGI-1], [CGI-2], [CGI-4], [CGI-5], [CGI-6], [CGI-7], [CGP-8], [CGP-10], [CGS-14], [CGS-17]

Estudio/preparación de clases teóricas	0,00	25,00	25,0	[CE-17], [CE-22], [CE-23], [CGI-1], [CGI-2], [CGI-4], [CGI-5], [CGI-6], [CGI-7], [CGP-10], [CGS-14], [CGS-17]
Estudio/preparación de clases prácticas	0,00	25,00	25,0	[CE-17], [CE-22], [CGI-1], [CGI-2], [CGI-5], [CGI-6], [CGI-7]
Preparación de exámenes	0,00	25,00	25,0	[CE-17], [CE-22], [CE-23], [CGI-1], [CGI-2], [CGI-4], [CGI-5], [CGI-6], [CGI-7], [CGP-10]
Realización de exámenes	3,00	0,00	3,0	[CE-17], [CE-22], [CE-23], [CGI-1], [CGI-5], [CGI-6], [CGI-7], [CGP-10]
Asistencia a tutorías	0,00	5,00	5,0	[CE-17], [CE-22], [CE-23], [CGI-1], [CGI-2], [CGI-4], [CGI-5], [CGI-6], [CGI-7], [CGP-8], [CGP-10], [CGS-14], [CGS-17]
Total horas	60,00	90,00	150,00	
		Total ECTS	6,00	

8. Bibliografía / Recursos

Bibliografía Básica

RUIZ, G., J. I. JIMENEZ y J.J. TORRES (2000), La Gestión del Riesgo Financiero, Pirámide, Madrid.[
BULL
]
SUAREZ-SUAREZ Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa. Madrid. Pirámide.[
BULL
]

Bibliografía Complementaria

BARREIRA, MENEU y NAVARRO: Análisis y gestión del riesgo de interés. Barcelona. Ariel Economía.[
BULL
]
KNOP, R., R. ORDOVAS y J.VIDAL (2010), Medición de Riesgos de Mercado y Crédito, Ariel Economía, Barcelona.[
BULL
]

Otros Recursos

Además de la bibliografía recomendada, cada estudiante deberá consultar los materiales que los profesores pondrán a su disposición en el campus virtual, transparencias, documentos, artículos, recursos de internet y colecciones de ejercicios. Todos estos son complementarios y no sustituyen la asistencia a clase.

9. Sistema de evaluación y calificación

Descripción

La evaluación de la asignatura se rige según el Reglamento de Evaluación y Calificación de la Universidad de La Laguna (Resolución de 8 de Enero de 2016 (BOC. 19/1/2016)) y por lo establecido en la Memoria de Verificación del Grado en Contabilidad y Finanzas.

El sistema de evaluación y calificación de la asignatura consiste en dos modalidades: (A) Evaluación continua y (B) Evaluación única.

En la 1ª convocatoria del curso, Junio (2 vueltas), el alumno podrá presentarse siempre en modalidad A (Evaluación continua) y SÓLO podrá presentarse en modalidad B (Evaluación única), si no ha realizado durante el cuatrimestre NINGÚN item evaluable (pruebas, tareas o participación en clases prácticas) de los realizados durante el curso.

En las convocatorias 2ª y 3ª del curso (Julio y Septiembre) y en la convocatoria Fin de estudios (Marzo), el alumno podrá presentarse en ambas modalidades (Evaluación continua o Evaluación única). El alumno que se presente en EVALUACIÓN ÚNICA, renuncia a la calificación de evaluación continua obtenida previamente durante el curso, si la hubiere, y en el resto de convocatorias a las que se presente durante el curso solo podrá optar por la modalidad de EVALUACIÓN ÚNICA.

ALUMNADO EN 5ª, 6ª Y 7ª CONVOCATORIA
Tiene por defecto el derecho a ser examinado por un Tribunal con una EVALUACIÓN ÚNICA sobre 10 puntos. Si quiere presentarse a la EVALUACIÓN CONTINUA debe renunciar al Tribunal expresamente, dentro del plazo que establece el Vicerrectorado de Estudiantes en el Calendario del Grado para el curso 2019-2020 y no haberse presentado en EVALUACIÓN ÚNICA en ninguna convocatoria anterior del curso.

En ambas modalidades de evaluación, para la realización de las pruebas individuales escritas no se permitirá el uso de ningún dispositivo electrónico salvo calculadora no programable. Todo dispositivo electrónico deberá estar apagado y guardado en el interior de bolsos o mochilas. Si se constata que algún estudiante mantiene en su poder cualquier dispositivo electrónico durante la realización de la prueba el examen le será retirado.

A. EVALUACIÓN CONTINUA
Para acceder a la evaluación continua es necesario haber asistido al menos al 60% de las clases prácticas impartidas antes de la realización de las pruebas y publicar una foto tipo dni en el aula virtual.

Cualquier alumno que realice algún item evaluable de los que se especifican a continuación se considera que opta a la modalidad (A) Evaluación continua.

La evaluación continua comprende dos bloques: Bloque I. Trabajo realizado durante el curso (máximo 6 puntos) y Bloque II. Exámen final en convocatoria oficial (máximo 4 puntos)

El Bloque I. Trabajo realizado durante el curso consta de cuatro items evaluables (máximo 6 puntos):
I.a) Prueba individual escrita teórico-práctica de los contenidos de los dos primeros temas por valor de 4 puntos (sobre 10). Esta prueba se realizará de manera presencial por escrito y si es posible a través de las herramientas online previstas en el Aula Virtual de la asignatura.
I.b) Participación en clases prácticas por valor de 2 punto (sobre 10). Consiste en resolver en la pizarra los problemas propuestos y la realización de prácticas en hoja de cálculo.

El Bloque II. Examen final (máximo 4 puntos)
Consistirá en la realización de una prueba individual escrita teórico-práctica de los contenidos del tema 3..
De acuerdo con la normativa vigente, si el estudiante no asiste a esta prueba final, la calificación en el acta será de NO PRESENTADO.

La puntuación final de la asignatura será la suma de todos los items especificados anteriormente.

Para **superar** la asignatura en la modalidad A. EVALUACIÓN CONTINUA es necesario: A) tener una puntuación final total de al menos 5 puntos y B) **obtener al menos un 25% d**e la nota máxima en cada una de las tres pruebas individuales escritas teórico-prácticas.
En caso se que el estudiante no supere la asignatura por inclumplir la condición B) señalada anteriormente, y su puntuación total supere los 5 puntos, la puntuación final de la asignatura será de 4'5 puntos.

B. EVALUACIÓN ÚNICA
La evaluación única consiste en la realización, en fecha de convocatoria oficial de una prueba individual escrita teórico-práctica de todos los contenidos impartidos en la asignatura durante el curso. Dicha prueba tendrá una puntuación máxima de 10 puntos.

Para **superar** la asignatura en la modalidad B. EVALUACIÓN ÚNICA es necesario: A) tener una puntuación final total de al menos 5 puntos y B) **obtener al menos un 25% d**e la nota máxima en cada una de las preguntas de las que consta la prueba.

En caso se que el estudiante no supere la asignatura por inclumplir la condición B) señalada anteriormente, y su puntuación total supere los 5 puntos, la puntuación final de la asignatura será de 4'5 puntos.

Estrategia Evaluativa

Tipo de prueba	Competencias	Criterios	Ponderación

Pruebas objetivas	[CE-17], [CE-22], [CE-23], [CGI-1], [CGI-2], [CGI-5], [CGI-6], [CGI-7], [CGP-10], [CGS-14], [CGS-17]	Pruebas escritas de evaluación continua con preguntas tipo test y resolución de ejercicios	80,00 %
Pruebas de ejecuciones de tareas reales y/o simuladas	[CB1], [CB2], [CE-17], [CE-22], [CE-23], [CGI-1], [CGI-2], [CGI-4], [CGI-5], [CGI-6], [CGI-7], [CGP-8], [CGP-10], [CGS-14], [CGS-17]	Realización de casos prácticos con datos reales de mercado y participaciónen las clases prácticas	20,00 %

10. Resultados de Aprendizaje

Los contenidos de la asignatura están orientados a que cada estudiante obtenga una visión global de las herramientas y técnicas empleadas en los mercados para la gestión de carteras de renta fija y renta variable. El contenido será eminentemente práctico, aunque a lo largo del curso se desarrollará de forma teórica todas las herramientas presentadas.
Los contenidos se dividen en tres apartados diferenciados, el primero introduce el proceso de gestión de riesgos de manera general y trabaja una medida de riesgo global. El segundo apartado se centra en la gestión de carteras de renta fija, mientras que el tercer apartado trata de la gestión de carteras de renta variable. El uso de derivados para la gestión del riesgo de ambas carteras, se explicará desde el punto de vista práctico, sin profundizar en las características propias de cada instrumento.
En general, estos contenidos permitirán al alumnado conocer las instituciones, mercados y activos financieros que conforman el sistema financiero desde la perspectiva de la gestión de carteras, asesorar a las empresas acerca de la gestión y control de algunos riesgos financieros que le afectan, y tomar decisiones a alto nivel desde una perspectiva financiera.

11. Cronograma / calendario de la asignatura

Descripción

La distribución de los temas por semana es orientativa, puede sufrir cambios según las necesidades de organización docente, para mejorar el proceso de enseñanza-aprendizaje.

La distribución de las tareas y pruebas previstas para efectuar la evaluación continua se repartirán de manera equitativa a lo largo del cuatrimestre y atendiendo en la medida de lo posible a las realizadas en el resto de asignaturas para evitar una carga excesiva de trabajo en el estudiante.

Segundo cuatrimestre					
Semana	**Temas**	**Actividades de enseñanza aprendizaje**	**Horas de trabajo presencial**	**Horas de trabajo autónomo**	**Total**

Semana 1:	Tema 1	Clases magistrales	2.50	5.00	7.50
Semana 2:	Tema 2	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	5.00	8.75
Semana 3:	Tema 2	Clases magistrales, resolución de ejercicios	3.75	5.00	8.75
Semana 4:	Tema 3	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	5.00	8.75
Semana 5:	Tema 3	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	5.00	8.75
Semana 6:	Tema 4	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	5.00	8.75
Semana 7:	Tema 5	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	5.00	8.75
Semana 8:	Tema 6	Clases magistrales, resolución de ejercicios y actividad formativa	5.75	5.00	10.75
Semana 9:	Tema 6	Clases magistrales, resolución de ejercicios y prueba de evaluación continua	3.75	5.00	8.75
Semana 10:	Tema 7	Clases magistrales y resolución de ejercicios.	3.75	5.00	8.75
Semana 11:	Tema 8	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	5.00	8.75
Semana 12:	Tema 8	Clases magistrales y resolución de ejercicios Día festivo miércoles 1 de mayo	3.75	5.00	8.75
Semana 13:	Tema 9	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	5.00	8.75
Semana 14:	Tema 10	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	5.00	8.75
Semana 15:	Tema 11	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	5.00	8.75
Semana 16 a 18:	Evaluación	Evaluación y trabajo autónomo del alumnado para la preparación de la evaluación	3.00	15.00	18.00
		Total	60.00	90.00	150.00