



# **Facultad de Economía, Empresa y Turismo**

## **Grado en Contabilidad y Finanzas**

**GUÍA DOCENTE DE LA ASIGNATURA :**

**Gestión de Riesgos Financieros  
(2022 - 2023)**

## 1. Datos descriptivos de la asignatura

<b>Asignatura: Gestión de Riesgos Financieros</b>	<b>Código: 169213204</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Centro: <b>Facultad de Economía, Empresa y Turismo</b></li> <li>- Lugar de impartición: <b>Facultad de Economía, Empresa y Turismo</b></li> <li>- Titulación: <b>Grado en Contabilidad y Finanzas</b></li> <li>- Plan de Estudios: <b>2010 (Publicado en 2010-12-16)</b></li> <li>- Rama de conocimiento: <b>Ciencias Sociales y Jurídicas</b></li> <li>- Itinerario / Intensificación:</li> <li>- Departamento/s: <b>Economía, Contabilidad y Finanzas</b></li> <li>- Área/s de conocimiento: <b>Economía Financiera y Contabilidad</b></li> <li>- Curso: <b>3</b></li> <li>- Carácter: <b>Obligatoria</b></li> <li>- Duración: <b>Segundo cuatrimestre</b></li> <li>- Créditos ECTS: <b>6,0</b></li> <li>- Modalidad de impartición: <b>Presencial</b></li> <li>- Horario: <b>Enlace al horario</b></li> <li>- Dirección web de la asignatura: <b><a href="http://www.campusvirtual.ull.es">http://www.campusvirtual.ull.es</a></b></li> <li>- Idioma: <b>Castellano</b></li> </ul>	

## 2. Requisitos para cursar la asignatura

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

## 3. Profesorado que imparte la asignatura

<b>Profesor/a Coordinador/a: JAVIER GINER RUBIO</b>
- Grupo: <b>1: PA1 ( Teoría); 2: PA2 ( Teoría); PA201 (Prácticas)</b>
<b>General</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Nombre: <b>JAVIER</b></li> <li>- Apellido: <b>GINER RUBIO</b></li> <li>- Departamento: <b>Economía, Contabilidad y Finanzas</b></li> <li>- Área de conocimiento: <b>Economía Financiera y Contabilidad</b></li> </ul>

<b>Contacto</b> - Teléfono 1: <b>922317102</b> - Teléfono 2: <b>922317102</b> - Correo electrónico: <b>jjiner@ull.es</b> - Correo alternativo: - Web: <b>http://www.campusvirtual.ull.es</b>						
<b>Tutorías primer cuatrimestre:</b>						
Desde	Hasta	Día	Hora inicial	Hora final	Localización	Despacho
Todo el cuatrimestre		Miércoles	08:00	14:00	Facultad de Economía, Empresa y Turismo - GU.5A	2
Observaciones:						
<b>Tutorías segundo cuatrimestre:</b>						
Desde	Hasta	Día	Hora inicial	Hora final	Localización	Despacho
Todo el cuatrimestre		Miércoles	09:45	14:00	Facultad de Economía, Empresa y Turismo - GU.5A	2
Todo el cuatrimestre		Jueves	16:15	18:00	Facultad de Economía, Empresa y Turismo - GU.5A	2
Observaciones:						
<b>Profesor/a: SANDRA MORINI MARRERO</b>						
- Grupo: <b>1: PA101, PA102 (Prácticas)</b>						
<b>General</b> - Nombre: <b>SANDRA</b> - Apellido: <b>MORINI MARRERO</b> - Departamento: <b>Economía, Contabilidad y Finanzas</b> - Área de conocimiento: <b>Economía Financiera y Contabilidad</b>						

#### 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
Todo el cuatrimestre		Miércoles	10:00	13:00	Facultad de Economía, Empresa y Turismo - GU.5A	3

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
Todo el cuatrimestre		Miércoles	10:00	13:00	Facultad de Economía, Empresa y Turismo - GU.5A	3

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. Índices 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	[CB2], [CB1], [CGS-14], [CGP-10], [CGI-7], [CGI-6], [CGI-5], [CGI-4], [CGI-2], [CGI-1], [CE-23], [CE-22], [CE-17]
Clases prácticas (aula / sala de demostraciones / prácticas laboratorio)	32,50	0,00	32,5	[CGP-10], [CGP-8], [CGI-7], [CGI-6], [CGI-5], [CGI-4], [CGI-2], [CGI-1], [CE-23], [CE-22], [CE-17]

Realización de seminarios u otras actividades complementarias	2,00	0,00	2,0	[CB2], [CGI-7], [CGI-5], [CGI-2], [CGI-1]
Realización de trabajos (individual/grupal)	0,00	10,00	10,0	[CGS-17], [CGS-14], [CGP-10], [CGP-8], [CGI-7], [CGI-6], [CGI-5], [CGI-4], [CGI-2], [CGI-1], [CE-23], [CE-22], [CE-17]
Estudio/preparación de clases teóricas	0,00	25,00	25,0	[CGS-17], [CGS-14], [CGP-10], [CGI-7], [CGI-6], [CGI-5], [CGI-4], [CGI-2], [CGI-1], [CE-23], [CE-22], [CE-17]
Estudio/preparación de clases prácticas	0,00	25,00	25,0	[CGI-7], [CGI-6], [CGI-5], [CGI-2], [CGI-1], [CE-22], [CE-17]
Preparación de exámenes	0,00	25,00	25,0	[CGP-10], [CGI-7], [CGI-6], [CGI-5], [CGI-4], [CGI-2], [CGI-1], [CE-23], [CE-22], [CE-17]
Realización de exámenes	3,00	0,00	3,0	[CGP-10], [CGI-7], [CGI-6], [CGI-5], [CGI-1], [CE-23], [CE-22], [CE-17]
Asistencia a tutorías	0,00	5,00	5,0	[CGS-17], [CGS-14], [CGP-10], [CGP-8], [CGI-7], [CGI-6], [CGI-5], [CGI-4], [CGI-2], [CGI-1], [CE-23], [CE-22], [CE-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.

## 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 (BOULL: 23/06/2012, nº 36) y por lo establecido en la Memoria de Verificación del Grado en Contabilidad y Finanzas.

**Todo** el alumnado está sujeto a EVALUACIÓN CONTINUA en la PRIMERA convocatoria de la asignatura, salvo que comunique su deseo de no acogerse a la misma, en el plazo de 1 mes desde el inicio del cuatrimestre correspondiente, a través del procedimiento habilitado en el aula virtual de la asignatura. Una vez que se manifieste el tip de EVALUACIÓN que desea, no podrá cambiarse a lo largo del cuatrimestre salvo por causas sobrevenidas que se originen una vez finalizado ese plazo (Art. 5.5 del Reglamento de Evaluación y Calificación).

El alumnado que en PRIMERA convocatoria esté en EVALUACIÓN CONTINUA **podrá** seguir en este sistema en la SEGUNDA convocatoria si así lo desea. El alumnado que esté en PRIMERA convocatoria en EVALUACIÓN ÚNICA será evaluado también por este sistema en SEGUNDA convocatoria.

El alumnado no podrá examinarse en una misma convocatoria por EVALUACIÓN CONTINUA y por EVALUACIÓN ÚNICA.

#### **EVALUACIÓN CONTINUA**

El estudiante que no solicite en el plazo establecido la EVALUACIÓN ÚNICA será evaluado en EVALUACIÓN CONTINUA y se entenderá agotada la convocatoria desde que se presente, al menos, a las actividades cuya ponderación compute el 50% de la evaluación continua (Art. 4.7 Reglamento de Evaluación y Calificación de la ULL). En esta asignatura, supone presentarse a la prueba teórico-práctica identificada como "I.a" más abajo y que está prevista realizar en la semana 8.

**Para acceder a la realización de las prueba individuales de evaluación continua (I.a y II)** es necesario haber asistido al menos al 50% de las clases teóricas y al 60% de las clases prácticas impartidas correspondientes a los contenidos que se evalúan.

La evaluación continua comprende dos bloques:

Bloque I. Trabajo realizado durante el curso (máximo 6 puntos) equivalente al 60% de la nota final y

Bloque II. Exámen final en convocatoria oficial (máximo 4 puntos) equivalente al 40% de la nota final y la prueba del Bloque II

podrá realizarse antes de la convocatoria oficial justo una vez finalizadas la docencia siempre y cuando sea posible acordar una fecha que convenga a la mayoría. Si la prueba del Bloque II no se superase (no se obtiene al menos 25% de la nota máxima o aún obteniéndolo la suma total de las calificaciones no alcanza 5 puntos), se podrá recuperar en alguna de las convocatorias oficiales siguientes a la realización de la misma.

El Bloque I. Trabajo realizado durante el curso consta de dos items evaluables (máximo 6 puntos) equivalente al 60% de la nota final:

I.a) Prueba individual escrita teórico-práctica de los contenidos de los dos primeros temas por valor de 5 puntos (sobre 10), equivalente al 50% de la nota final. 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) Cuestionarios y ejercicios prácticos en el aula virtual 0.5 puntos (sobre 10), equivalente al 5% de la nota final, basados en cuestionarios y páginas web en inglés.

I.c) Participación en clases prácticas por valor de 0.5 puntos (sobre 10) equivalente al 5% de la nota final. 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) (sobre 10) equivalente al 40% de la nota final.

Consistirá en la realización de una prueba individual escrita teórico-práctica de los contenidos del tema 3. La prueba es obligatoria y deberá obtenerse al menos el 25% de la calificación máxima de la misma.

La puntuación final de la asignatura en EVALUACIÓN CONTINUA 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%** de la nota máxima en cada una de las dos pruebas individuales escritas teórico-prácticas.

En primera y segunda convocatoria se mantiene la evaluación continua, **se guardan las partes aprobadas**, y el estudiante puede examinarse sólo de las pruebas que todavía no haya superado.

En caso de que el estudiante no supere la asignatura por incumplir 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 (100%).

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%** de la nota máxima en cada una de las preguntas de las que consta la prueba.

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

## CONSIDERACIONES GENERALES:

En ambas modalidades de evaluación, para la realización de las pruebas individuales el estudiante deberá acreditar su identidad mediante DNI o Tarjeta Universitaria. Además, no se permitirá el uso de ningún dispositivo electrónico salvo calculadora no programable. Todo dispositivo electrónico (móviles, smartwatches o similares) 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 y el estudiante abandonará de inmediato la prueba. De igual forma se procederá si tiene a su disposición anotaciones escritas no autorizadas en cualquier soporte. En todo caso, la acreditación de la identidad y la utilización de medios o recursos no autorizados por el profesor se regirán por lo señalado en el art. 7 del Reglamento de Evaluación y Calificación de la ULL vigente ( Art. 7.3. El empleo por parte del alumnado de medios o recursos no autorizados por el profesor/a en la realización de las pruebas conducirá a la calificación numérica de cero, debiendo abandonar el lugar de la prueba y quedando sujeto a las consecuencias que se pudieran derivar de su conducta, según lo establecido en la Ley 3/2022, de 24 de febrero, de convivencia universitaria o norma equivalente).

#### 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 optar por la EVALUACIÓN CONTINUA y/o ser calificado por el profesor, tendrá que presentar por Sede Electrónica un documento de renuncia al Tribunal para cada convocatoria según establece el Reglamento de Evaluación y Calificación de la ULL con la anticipación que establezca el Calendario del Grado de la ULL.

#### Estrategia Evaluativa

Tipo de prueba	Competencias	Criterios	Ponderación
Pruebas objetivas	[CGS-17], [CGS-14], [CGP-10], [CGI-7], [CGI-6], [CGI-5], [CGI-2], [CGI-1], [CE-23], [CE-22], [CE-17]	Pruebas escritas de evaluación continua con preguntas tipo test y resolución de ejercicios	90,00 %
Pruebas de ejecuciones de tareas reales y/o simuladas	[CB2], [CB1], [CGS-17], [CGS-14], [CGP-10], [CGP-8], [CGI-7], [CGI-6], [CGI-5], [CGI-4], [CGI-2], [CGI-1], [CE-23], [CE-22], [CE-17]	Realización de casos prácticos con datos reales de mercado y participación en las clases prácticas	10,00 %

### 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	6.00	8.50
Semana 2:	Tema 2	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	6.00	9.75
Semana 3:	Tema 2	Clases magistrales, resolución de ejercicios	3.75	6.00	9.75
Semana 4:	Tema 3	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	6.00	9.75
Semana 5:	Tema 3	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	6.00	9.75
Semana 6:	Tema 4	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	6.00	9.75
Semana 7:	Tema 5	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	6.00	9.75
Semana 8:	Tema 6	Clases magistrales, resolución de ejercicios y 1ª prueba de evaluación continua	3.75	6.00	9.75
Semana 9:	Tema 7	Clases magistrales, resolución de ejercicios y actividad formativa	5.75	6.00	11.75
Semana 10:	Tema 8	Clases magistrales y resolución de ejercicios.	3.75	6.00	9.75
Semana 11:	Tema 9	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	6.00	9.75
Semana 12:	Tema 9	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	6.00	9.75
Semana 13:	Tema 10	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	6.00	9.75
Semana 14:	Tema 11	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	6.00	9.75
Semana 15:	Tutorías	Tutorías de repaso	3.75	6.00	9.75

Semana 16 a 18:	Evaluación	Evaluación y trabajo autónomo del alumnado para la preparación de la evaluación	3.00	0.00	3.00
Total			60.00	90.00	150.00