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
(2023 - 2024)

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 de matrícula y calificación

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

3. Profesorado que imparte la asignatura

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

- Grupo: **1: PA1 (Teoría); 2: PA2 (Teoría); PA201 (Prácticas)**

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		Miércoles	08:00	14:00	Facultad de Economía, Empresa y Turismo - GU.5A	2

Observaciones:

Tutorías segundo cuatrimestre:

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:

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
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. 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

Resolución de tests y búsqueda de información en páginas web en inglés con un valor de 0.5 puntos (5% de la nota total).

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 de 21-6-2022 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 a través del procedimiento habilitado en el aula virtual de la asignatura. El alumnado podrá solicitar evaluación única mientras no se haya presentado a más del 50% de las pruebas de evaluación continua. Por lo tanto, podrá solicitarlo después de la primera prueba escrita de la asignatura que ya computa el 50% de la calificación y que está prevista para la semana 8 del cuatrimestre.

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 a la última prueba de evaluación continua. En esta asignatura, supone presentarse a la prueba teorico-práctica identificada como "II" más abajo y que está prevista realizarse en la fecha de convocatoria oficial.

En la evaluación continua se requiere un porcentaje de asistencia de al menos un 60% de las clases prácticas y del 50% de las clases teóricas, en caso contrario la calificación final en el acta se verá reducida a la mitad de la obtenida en la evaluación continua.

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. Siempre y cuando sea posible acordar una fecha que convenga a la mayoría, la prueba del Bloque II podrá realizarse también días antes de la convocatoria oficial, una vez finalizada la docencia.

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 individuales escritas teórico-prácticas que todavía no haya superado.

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 (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% 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.

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, smartwatchs 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 el derecho a ser examinado por EVALUACIÓN CONTINUA o EVALUACIÓN ÚNICA. El alumnado que desee ser evaluado por un Tribunal, deberá presentar una solicitud a través del procedimiento habilitado en la sede electrónica, dirigida al Decano de la Facultad de Economía, Empresa y Turismo. Dicha solicitud deberá realizarse con una antelación mínima de diez días hábiles del comienzo del periodo de exámenes. En este caso, el estudiante será evaluado en EVALUACIÓN ÚNICA aunque no haya renunciado a EVALUACIÓN CONTINUA durante el curso.

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 8	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 9	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	6.00	9.75
Semana 14:	Tema 10	Clases magistrales y resolución de ejercicios	3.75	6.00	9.75
Semana 15:	Tema 11	Clases magistrales y resolución de ejercicios	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