

**FICHA IDENTIFICATIVA****Datos de la Asignatura**

<b>Código</b>	35914
<b>Nombre</b>	Gestión del Riesgo Financiero
<b>Ciclo</b>	Grado
<b>Créditos ECTS</b>	6.0
<b>Curso académico</b>	2019 - 2020

**Titulación(es)**

<b>Titulación</b>	<b>Centro</b>	<b>Curso</b>	<b>Periodo</b>
1314 - Grado de Negocios Internacionales/ International Business	Facultad de Economía	4	Primer cuatrimestre

**Materias**

<b>Titulación</b>	<b>Materia</b>	<b>Caracter</b>
1314 - Grado de Negocios Internacionales/ International Business	28 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos	Optativa

**Coordinación**

<b>Nombre</b>	<b>Departamento</b>
FURIO ORTEGA, MARIA DOLORES	113 - Economía Financiera y Actuarial

**RESUMEN**

*Gestión del Riesgo Financiero* (cod. 35914) es una asignatura optativa que se imparte durante el primer semestre del cuarto curso del Grado en International Business (6 créditos ECTS). Se enmarca en la Mención en Finanzas y Contabilidad.

El objetivo de la asignatura es que el alumno entienda el concepto de riesgo financiero así como los diferentes instrumentos financieros existentes para gestionar dicho riesgo. A la finalización del curso, se espera que el alumno sea capaz de identificar los diferentes tipos de riesgo financiero a los que se somete una cartera de títulos o empresa, así como diseñar estrategias adecuadas para gestionarlos.



## CONOCIMIENTOS PREVIOS

### Relación con otras asignaturas de la misma titulación

No se han especificado restricciones de matrícula con otras asignaturas del plan de estudios.

### Otros tipos de requisitos

No se requieren conocimientos previos. Sin embargo, es aconsejable que los estudiantes hayan superado asignaturas como Matemáticas Financieras (cod. 35883) situada en el primer curso de este grado.

## COMPETENCIAS

### 1314 - Grado de Negocios Internacionales/ International Business

- Desarrollar la capacidad de evaluación y de análisis crítico de fenómenos y agentes económicos internacionales.
- Tener capacidad para trabajar en equipos multidisciplinares e interculturales.
- Comprender la estructura y funcionamiento de las empresas y organizaciones que operan en un contexto internacional.
- Utilizar la información económico financiera de la empresa para tomar decisiones.
- Conocer el funcionamiento de los mercados financieros internacionales.
- Ser capaz de generar ideas y detectar oportunidades de negocio en los mercados internacionales.
- Desarrollar la capacidad para la elaboración y defensa de informes que contribuyan a la toma de decisiones de agentes públicos y privados.
- Entender como interactúan las variables que determinan la negociación y formación de precios de los activos financieros.
- Utilizar técnicas cuantitativas para valorar activos financieros de renta fija y variable.
- Conocer las técnicas de operación y negociación en los principales mercados bursátiles y de renta fija.
- Conocer los principales riesgos financieros a los que se ven sometidas las empresas.
- Aprender los principales activos financieros derivados empleados en la gestión del riesgo de interés.

## RESULTADOS DE APRENDIZAJE

- Comprensión de los principales riesgos financieros a los que se someten las empresas.
- Conocimiento del funcionamiento y características de los principales mercados financieros internacionales.



- Capacidad de gestionar los riesgos financieros.
- Capacidad de diseñar estrategias de cobertura de riesgos utilizando instrumentos derivados.

## DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS

### 1. Contratos de futuros

### 2. Estrategias de cobertura con futuros

### 3. Contratos de opción

### 4. Estrategias de negociación con opciones

### 5. Valoración de contratos forward y futuros

### 6. Valoración de opciones sobre acciones: Árboles binomiales y modelo de Black-Scholes-Merton

## VOLUMEN DE TRABAJO

ACTIVIDAD	Horas	% Presencial
Clases de teoría	30,00	100
Prácticas en aula	30,00	100
Estudio y trabajo autónomo	50,00	0
Lecturas de material complementario	20,00	0
Preparación de actividades de evaluación	10,00	0
Preparación de clases de teoría	10,00	0
<b>TOTAL</b>	<b>150,00</b>	



## METODOLOGÍA DOCENTE

El desarrollo de la asignatura se estructura en una sesión de teoría a la semana (clase magistral), de dos horas de duración, y en una sesión de prácticas a la semana de la misma duración. En general, las clases teóricas se destinarán a las explicaciones del profesor y a comentar algunos ejemplos sencillos, mientras que en las clases prácticas se podrá combinar la resolución de problemas y la preparación de trabajos individuales o en grupo con la exposición en clase de los mismos.

## EVALUACIÓN

La evaluación de la asignatura se realizará como se explica a continuación.

- (i) Examen escrito al final del semestre, el cual abarcará todos los contenidos desarrollados a lo largo del curso, constará de preguntas teóricas y prácticas y permitirá obtener hasta un 80% de la nota final (8 puntos sobre 10).
- (ii) Actividades desarrolladas por el alumno durante el semestre -a partir de la resolución de ejercicios y cuestionarios, elaboración de trabajos y/o exposiciones orales en clase. Esta parte de la evaluación permitirá obtener hasta un 20% de la nota final (2 puntos sobre 10).

La asignatura se considerará aprobada si el estudiante obtiene 5 puntos sobre 10 como la suma de todos los conceptos anteriores. No obstante, se considera requisito indispensable superar el examen de síntesis final (4 puntos sobre 8), el cual tiene un carácter obligatorio.

Respecto a la conducta en la realización de trabajos y exámenes, el alumno deberá tener en cuenta que copiar en un examen o plagiar el trabajo de otras personas se considera una falta muy grave, por lo que no será tolerada en ningún caso. En el caso de que el profesor sospeche que un estudiante ha copiado en alguna prueba escrita o entrega de trabajos, dicho estudiante obtendrá un cero en dicha prueba. Por lo anterior, resulta de extrema importancia el evitar la sospecha de que se ha copiado (por ejemplo, mirando el examen de un compañero o copiando su trabajo) o se ha cometido plagio (es decir, utilizar frases de otras personas como si fueran propias) por las consecuencias que ello puede acarrear.

## REFERENCIAS

### Básicas

- Hull, J.C. (2013). *Fundamentals of Futures and Options Markets*

### Complementarias

- Dalton, B. (2008): *Financial products: an introduction using mathematics and Excel*, Cambridge University Press. [S i336 DAL]



- Sengupta, C. (2004): Financial modeling: using Excel and VBA, Wiley. [S i330.4 SEN]

## ADENDA COVID-19

Esta adenda solo se activará si la situación sanitaria lo requiere y previo acuerdo del Consejo de Gobierno