

**FITXA IDENTIFICATIVA****Dades de l'Assignatura**

Codi	35914
Nom	Gestió del risc financer
Cicle	Grau
Crèdits ECTS	6.0
Curs acadèmic	2019 - 2020

Titulació/titulacions

Titulació	Centre	Curs	Període
1314 - Grau de Negocis Internacionals/ International Business	Facultat d'Economia	4	Primer quadrimestre

Matèries

Titulació	Matèria	Caràcter
1314 - Grau de Negocis Internacionals/ International Business	28 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos	Optativa

Coordinació

Nom	Departament
FURIO ORTEGA, MARIA DOLORES	113 - Economia Financera i Actuarial

RESUM

Gestió del risc financer (cod. 35914) és una assignatura optativa que s'imparteix durant el primer semestre del quart curs del grau en International Business (6 crèdits ECTS). S'emmarca en la Menció en Finances i Comptabilitat.

L'objectiu de l'assignatura és que l'alumne entenga el concepte de risc financer així com els diferents instruments financers existents per a gestionar aquest risc. En acabar el curs, s'espera que l'alumne siga capaç d'identificar els diferents tipus de risc financer als quals se sotmet una cartera de títols o empresa, així com de dissenyar estratègies adequades per a gestionar-los.

CONEIXEMENTS PREVIS**Relació amb altres assignatures de la mateixa titulació**

No heu especificat les restriccions de matrícula amb altres assignatures del pla d'estudis.



Altres tipus de requisits

No es requereixen coneixements previs. No obstant això, és aconsellable que els estudiants hagen superat assignatures com Matemàtiques financeres (cod. 35883), situada en el primer curs daquest grau.

COMPETÈNCIES

1314 - Grau de Negocis Internacionals/ International Business

- Desenvolupar la capacitat d'avaluació i d'anàlisi crítica de fenòmens i agents econòmics internacionals.
- Tenir capacitat per treballar en equips multidisciplinaris i interculturals.
- Comprendre l'estructura i el funcionament de les empreses i les organitzacions que operen en un context internacional.
- Utilitzar la informació econòmic i financera de l'empresa per prendre decisions.
- Conèixer el funcionament dels mercats financers internacionals.
- Ser capaç de generar idees i detectar oportunitats de negoci als mercats internacionals.
- Desenvolupar la capacitat per a l'elaboració i defensa d'informes que contribuïsquen a la presa de decisions d'agents públics i privats.
- Entendre com interactuen les variables que determinen la negociació i la formació de preus dels actius financers.
- Utilitzar tècniques quantitatives per valorar actius financers de renda fixa i renda variable.
- Conèixer les tècniques d'operació i de negociació en els principals mercats borsaris i de renda fixa.
- Conèixer els principals riscos financers a què es veuen sotmeses les empreses.
- Aprendre els principals actius financers derivats que s'utilitzen en la gestió del risc d'interès.

RESULTATS DE L'APRENTATGE

- Comprensió dels principals riscos financers als que se sotmeten les empreses.
- Coneixement del funcionament i característiques dels principals mercats financers internacionals.
- Capacitat de gestionar els riscos financers.
- Capacitat de dissenyar estratègies de cobertura de riscos tot i utilitzant instruments derivats.

DESCRIPCIÓ DE CONTINGUTS

1. Contrats de futurs

2. Estratègies de cobertura amb futurs

3. Contrats d'opció

**4. Estratègies de negociació amb opcions****5. Valoració de contrats forward i futurs****6. Valoració d'opcions sobre accions: Arbres binomials i model de Black-Scholes-Merton****VOLUM DE TREBALL**

ACTIVITAT	Hores	% Presencial
Classes de teoria	30.00	100
Pràctiques en aula	30.00	100
Estudi i treball autònom	50.00	0
Lectures de material complementari	20.00	0
Preparació d'activitats d'avaluació	10.00	0
Preparació de classes de teoria	10.00	0
TOTAL	150.00	

METODOLOGIA DOCENT

El desenvolupament de l'assignatura s'estructura en una sessió de teoria a la setmana (classe magistral), de dues hores de durada, i en una sessió de pràctiques a la setmana de la mateixa durada. En general, les classes teòriques es destinen a les explicacions del professor i a comentar alguns exemples senzills, mentre que en les classes pràctiques es podrà combinar la resolució de problemes i la preparació de treballs individuals o en grup amb l'exposició en classe d'aquests.

AVALUACIÓ

L'avaluació de l'assignatura es realitzarà com s'explica a continuació.

- (i) Examen escrit al final del semestre, el qual abasta tots els continguts desenvolupats al llarg del curs, consta de preguntes teòriques i pràctiques i permet obtenir fins a un 80% de la nota final (8 punts sobre 10).
- (ii) Activitats desenvolupades per l'alumne durant el semestre —a partir de la resolució d'exercicis i qüestionaris, elaboració de treballs i/o exposicions orals a classe. Aquesta part de l'avaluació permet obtenir fins a un 20% de la nota final (2 punts sobre 10).



L'assignatura només es considerarà aprovada si l'estudiant obté 5 punts sobre 10 com a suma de tots els conceptes anteriors. No obstant això, es considera requisit indispensable superar l'examen de síntesi final (4 punts sobre 8), el qual té un caràcter obligatori.

Respecte a la conducta en la realització de treballs i exàmens, l'alumne ha de tenir en compte que copiar en un examen o plagiar el treball d'altres persones es considera una falta molt greu, per la qual cosa no és tolerada en cap cas. En el cas que el professor sospite que un estudiant ha copiat en alguna prova escrita o lliurament de treballs, dit estudiant obtindrà un zero en aquesta prova. Per això, resulta d'extrema importància evitar la sospita que s'ha copiat (per exemple, mirant l'examen d'un company o copiant el seu treball) o s'ha comès plagi (és a dir, utilitzar frases d'altres persones com si foren pròpies) per les conseqüències que això pot implicar.

REFERÈNCIES

Bàsiques

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

Complementàries

- 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]