

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

Código	35914
Nombre	Gestión del Riesgo Financiero
Ciclo	Grado
Créditos ECTS	6.0
Curso académico	2020 - 2021

Titulación(es)

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

Materias

Titulación	Materia	Carácter
1314 - Grado en Negocios Internacionales /International Business	28 - Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos	Optativa

Coordinación

Nombre	Departamento
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 (RD 1393/2007) // RESULTADOS DEL APRENDIZAJE (RD 822/2021)

1314 - Grado en 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.

RESULTADOS DE APRENDIZAJE (RD 1393/2007) // SIN CONTENIDO (RD 822/2021)

- 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. Introducción

2. Funcionamiento de los mercados de derivados. Contratos de futuros

3. Estrategias de cobertura del riesgo de precio con futuros

4. Funcionamiento de los mercados de derivados. Contratos de opción

5. Estrategias de negociación (especulación y cobertura) con opciones

6. Estrategias de cobertura del riesgo de interés con instrumentos derivados OTC (FRAs, SWAPS, CAPs, FLOORs,...)

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
TOTAL	150,00	

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 60% de la nota final (6 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 40% de la nota final (4 puntos sobre 10). Los trabajos solicitados son individuales y, debido al tiempo necesario para su elaboración que haría inviable su inclusión en el examen final, se consideran no recuperables.

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 (3 puntos sobre 6), el cual tiene un carácter obligatorio.

Aquellos estudiantes que no superen la asignatura en primera convocatoria tendrán la opción de ser evaluados en segunda convocatoria manteniendo la calificación obtenida en el apartado (ii), no pudiendo entregarse para esta convocatoria los trabajos calificados como no recuperables. En la segunda convocatoria se usarán los mismos criterios de evaluación y ponderación que en la primera convocatoria.

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

En el supuesto de que la docencia y evaluación no se puedan llevar a cabo tal y como se indica en la guía docente, ambas se impartirán de la siguiente forma:

1) Contenidos.

Se mantendrán los contenidos inicialmente recogidos en la guía docente.

2) Volumen de trabajo y planificación temporal de la docencia.

Mantenimiento del peso de las distintas actividades que suman las horas de dedicación en créditos ECTS marcadas en la guía docente original.

Las sesiones programadas, tanto teóricas como prácticas se impartirán en las mismas fechas y horas con la misma duración.

3) Metodología docente

1. Subida de materiales al aula virtual
2. Propuesta de actividades por aula virtual
3. Videoconferencias síncronas o asíncronas mediante BBC
4. Tutorías mediante videoconferencia (Skype)

4) Evaluación.

Se mantiene la misma estructura que la propuesta en la guía docente.

El examen final se realizará presencialmente siempre y cuando las condiciones sanitarias lo permitan. En caso contrario, se informará a los alumnos con suficiente antelación.