



FICHA IDENTIFICATIVA

Datos de la Asignatura

Código	35914
Nombre	Gestión del Riesgo Financiero
Ciclo	Grado
Créditos ECTS	6.0
Curso académico	2023 - 2024

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
CARCHANO ALCINA, OSCAR	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.

Tema de introducción a la asignatura. Se tratan aspectos generales sobre los tipos de riesgos financieros y su gestión, así como sobre aspectos básicos de los mercados financieros. También se realiza una introducción a los derivados financieros que se tratarán en profundidad más adelante.

2. Funcionamiento de los Mercados de Derivados: Contratos de Futuros.

Cómo funcionan los mercados organizados de futuros, cuáles son sus características, y cómo se negocian en los mercados. Explicación de los diferentes procesos que se dan en los mercados durante la vida de estos productos.

3. Ampliación sobre Futuros i Forwards.

3A: Cobertura ante del Riesgo de Precio: Estrategias con Futuros/Forwards.

Cómo se construyen las estrategias de cobertura empleando futuros, tanto en condiciones óptimas como en aquellas en las que no se cumplen algunas de las condiciones necesarias para una cobertura perfecta.

3B: Determinación del precio de los Futuros/Forwards.

Cómo obtener el precio de los contratos de futuros a través de argumentos de no-arbitraje. Explicación de las implicaciones que tiene el tipo de activo subyacente sobre la obtención del precio, y cómo pueden afectar al mismo los diferentes factores que participan en su obtención.

4. Funcionamiento de los Mercados de Derivados: Opciones.

Qué con y cómo funcionan los contratos de opciones, y cómo se negocia con ellas en los mercados. Explicación de cuáles son los factores que afectan a sus precios, y cuáles son sus límites inferior y superior. Obtención de la paridad put-call.

5. Estrategias de Negociación con Opciones.

Explicación de las diferentes estrategias de negociación que se pueden llevar a cabo para especular en los mercados financieros con opciones. Estrategias que combinan opciones con el activo libre de riesgo, con el activo subyacente y con otras opciones. Explicación de cómo replicar activos financieros.

**6. Derivados sobre Tipos de Interés.**

Explicación de algunos derivados sobre tipos de interés.

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 un conjunto de sesiones teóricas (clase magistral) de dos horas de duración, tantas como sea necesario para finalizar el tema en curso. Una vez finalizadas, se desarrollarán sesiones prácticas de la misma duración, celebrándose en la última de éstas un test de control.

Las clases teóricas se destinarán a las explicaciones del profesor, apoyadas de recursos y ejemplos, mientras que las clases prácticas se dedicarán a la realización del conjunto de ejercicios propuesto para cada tema.

EVALUACIÓN

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

- 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).
- Tareas a realizar durante las clases, pudiendo consistir en ejercicios o pequeños test, que permitirán 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.



Aquellos estudiantes que no superen la asignatura en primera convocatoria tendrán la opción de ser evaluados en segunda convocatoria manteniendo la calificación obtenida en los apartados (ii) y (iii). 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.

ANEXO:

- 1) Existe la posibilidad de realizar el examen final de la asignatura en una fecha diferente a la establecida en la convocatoria ordinaria, si bien esta opción se considera extraordinaria, y la causa que motive a ello tendrá que ser debidamente justificada con suficiente antelación. La realización del examen en esta fecha no permitirá realizarlo en la convocatoria ordinaria.
- 2) La celebración extraordinaria del examen final se realizará una vez finalizadas las clases, durante el mes de diciembre.

REFERENCIAS

Básicas

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

Complementarias

- Horcher, K. A. (2005). Essentials of Financial Risk Management.