

**COURSE DATA****Data Subject**

Code	42208
Name	Risk management
Cycle	Master's degree
ECTS Credits	6.0
Academic year	2023 - 2024

Study (s)

Degree	Center	Acad. year	Period
2081 - M.U. Banca y Finanzas Cuantitativas (2007)	Faculty of Economics	1	Annual

Subject-matter

Degree	Subject-matter	Character
2081 - M.U. Banca y Finanzas Cuantitativas (2007)	1 - Compulsory subjects	Obligatory

Coordination

Name	Department
TORRO I ENGUIX, HIPOLIT	113 - Financial and Actuarial Economics

SUMMARY**English version is not available**

-La gestión de riesgos implica evaluar y gestionar, con la ayuda de derivados financieros y otros instrumentos, el grado de exposición de una empresa a distintas fuentes de riesgos.

- En esta asignatura centramos el análisis en el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo operacional que, de acuerdo con los acuerdos de Basilea II. implican requisitos de capital mínimo para las instituciones financieras. Entre las medidas para la gestión del riesgo de mercado se presta especial atención al Valor en Riesgo (VaR). En lo referente al riesgo de crédito, se analizan las metodologías alternativas en el cálculo de las probabilidades de insolvencia, las medidas de exposición Credit Var y la aplicación de los derivados de crédito. Finalmente, estudiamos las aún poco desarrolladas técnicas de gestión del riesgo operacional.



PREVIOUS KNOWLEDGE

Relationship to other subjects of the same degree

There are no specified enrollment restrictions with other subjects of the curriculum.

Other requirements

Relación con otras asignaturas:

- La asignatura se imparte en el tercer trimestre del primer año.
- Para un seguimiento adecuado de la materia se requiere que el alumno haya cursado la mayor parte de asignaturas que se imparten dentro del primer año del Máster, como Fundamentos de Economía Financiera, Procesos Estocásticos, Cálculo Numérico en Finanzas, Derivados, Gestión Bancaria, y Modelos de Renta Fija.

OUTCOMES

LEARNING OUTCOMES

English version is not available

WORKLOAD

ACTIVITY	Hours	% To be attended
Theory classes	30,00	100
Computer classroom practice	15,00	100
Classroom practices	15,00	100
TOTAL	60,00	

TEACHING METHODOLOGY

English version is not available

EVALUATION

English version is not available



REFERENCES

Basic

- Material de clase en forma de transparencias.

Hull J. (2015), Risk Management and Financial Institutions, Wiley

Jorion, P. (2007), Value at Risk. The new benchmark for managing financial risk, Third Edition, McGraw-Hill

Jorion, P. (2003), Financial Risk Manager Handbook Second Edition, Wiley
www.bis.org

Otras referencias:

Alexander, C. (2001), Market Models: A Guide to Financial Data Analysis, Wiley

Crouhy, M., D. Galai y R. Mark (2006), The essentials of risk management, McGraw-Hill

Hull J. (2015), Options, Futures, and Other Derivatives, Pearson

Lando (2004), Credit Risk Modeling: Theory and Applications, Princeton

Schönbucher, Philipp J. (2003) Credit derivatives pricing models, Wiley