

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

Code	43797
Name	Credit risk and securitisation
Cycle	Master's degree
ECTS Credits	3.0
Academic year	2021 - 2022

Study (s)

Degree	Center	Acad. Period	year
2171 - M.U. en Ciencias Actuariales y Financieras	Faculty of Economics	2	First term

Subject-matter

Degree	Subject-matter	Character
2171 - M.U. en Ciencias Actuariales y Financieras	9 - Finance	Optional

Coordination

Name	Department
BALLESTER MIQUEL, LAURA	113 - Financial and Actuarial Economics

SUMMARY**English version is not available**

La asignatura Titulización y Riesgo de Crédito pretende proporcionar al estudiante una visión global del riesgo más importante para las entidades financieras desde el punto de vista de sus operaciones de activo: el denominado riesgo de crédito o de insolvencia. Con tal fin, se profundiza en los mecanismos de medición del riesgo de crédito, el marco regulatorio que lo condiciona, así como distintos instrumentos que sirven para realizar una adecuada gestión del mismo, tales como derivados sobre crédito o la titulización de activos. Asimismo, se analiza la relación entre titulización hipotecaria y el riesgo de crédito en el marco de la reciente crisis subprime.

Esta asignatura es una de las tres, junto con Análisis y Gestión Bancaria, y Finanzas Personales, que conforman el módulo "Itinerario Formativo: Finanzas", que se imparte en el segundo semestre del segundo año, tras el estudio de todos los módulos obligatorios. De hecho, este módulo puede ser visto como una continuación del módulo "Finanzas e introducción al seguro", cursado durante el segundo cuatrimestre del primer año, y permite profundizar en una de las áreas específicas del Master, la de



Finanzas.

PREVIOUS KNOWLEDGE

Relationship to other subjects of the same degree

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

Other requirements

OUTCOMES

2171 - M.U. en Ciencias Actuariales y Financieras

- Students should apply acquired knowledge to solve problems in unfamiliar contexts within their field of study, including multidisciplinary scenarios.
- Students should communicate conclusions and underlying knowledge clearly and unambiguously to both specialized and non-specialized audiences.
- Students should demonstrate self-directed learning skills for continued academic growth.
- Ser capaces de construir modelos adecuados al entorno económico empresarial a partir de las posibilidades que ofrecen las modernas tecnologías de la información y de la computación.
- Saber realizar una gestión integral del riesgo y alcanzar los conocimientos suficientes para dar respuesta a los riesgos actuales y a los que puedan surgir resultado del cambiante entorno económico, financiero y social, con vistas a dirigir y gestionar todo tipo de entidades financieras y aseguradoras.
- Saber tomar decisiones relacionadas con los riesgos evaluables económicamente.
- Alcanzar sólidos fundamentos para la toma de decisiones financieras: asignación de recursos en el tiempo bajo incertidumbre, estructura y funcionamiento de los mercados financieros, valoración de activos y selección de carteras.

LEARNING OUTCOMES

English version is not available

**WORKLOAD**

ACTIVITY	Hours	% To be attended
Theory classes	15,00	100
Classroom practices	15,00	100
Development of individual work	10,00	0
Study and independent work	20,00	0
Preparing lectures	10,00	0
Preparation of practical classes and problem	5,00	0
TOTAL	75,00	

TEACHING METHODOLOGY**English version is not available****EVALUATION****English version is not available****REFERENCES****Basic**

- Knop, R. Ordovas, R. y J. Vidal (2004): Medición de los riesgos de mercado y crédito. Ariel Economía.
- Hull, J.C. (2012): Options, Futures, and Other Derivatives. Prentice Hall. Eight Edition.

Additional

- Peña, J. I. (2002): La gestión de riesgos financieros de mercado y de crédito. Ed. Prentice Hall.
- Partal, A. y Gomez, P. (2011): Gestión de riesgos financieros en la banca internacional Ed Pirámide
- Pra, Arguedas, Rios y Casals (2010): Gestión y control del riesgo de crédito con modelos avanzados. Ediciones Académicas.
- Barrenechea, C.; González, M. y J.A. Trujillo (2007): "La titulización de activos", en Sánchez Fernández de Valderrama (ed.): Curso de bolsa y mercados financieros, 4ª Ed., Cap. 28.
- Martín, M.R. (2011): La titulización en Europa durante la crisis. Documentos de Trabajo CNMV, nº 49.



- Catarineu, E. y D. Pérez (2008): La titulización de activos por parte de las entidades de crédito: el modelo español en el contexto internacional y su tratamiento desde el punto de vista de la regulación prudencial. Banco de España. Estabilidad Financiera, 14.
- Purnanandam, A. (2011): Originate-to-distribute Model and the Subprime Mortgage Crisis, Review of Financial Studies, 24 (6): 1881-1915.
- Gasol, A. (2007): La industria bancaria en el marco de Basilea II. Asociación Catalana de Contabilidad y Dirección (ACCID), Barcelona.

ADDENDUM COVID-19

This addendum will only be activated if the health situation requires so and with the prior agreement of the Governing Council

English version is not available

1. Contenidos

Se mantienen los contenidos inicialmente recogidos en la guía docente.

2. Volumen de trabajo y planificación temporal de la docencia

La asignatura se imparte tal y como figura en la guía docente mediante sesiones presenciales. En el caso de que la clase presencial no pudiera impartirse, las sesiones se realizarían vía Videoconferencia con la plataforma BB Collaborate, con el mismo horario y con la misma duración que las presenciales.

3. Metodología docente

Se mantiene la metodología planificada en la guía docente. Si las sesiones pasaran a ser no presenciales, la metodología se mantendría con las sesiones mediante la plataforma BB Collaborate.

Las tutorías que no puedan realizarse de manera presencial en el aula, se realizarán mediante la plataforma BB Collaborate.

4. Evaluación

El 70% de la evaluación es evaluación continua basada en la realización de informes por parte de los estudiantes que entregarán a la profesora mediante aulavirtual. Para cualquiera de las modalidades de la docencia esto se mantiene. El examen escrito que supone el 30% de la nota final, se realizaría on line en el caso de que la docencia pasara a modalidad no presencial.