



DATOS IDENTIFICATIVOS

Xestión de Riscos

Materia	Xestión de Riscos			
Código	V03M062V01109			
Titulación	Máster Universitario en Finanzas			
Descritores	Creditos ECTS	Sinale	Curso	Cuadrimestre
	6	OB	1	1c
Lingua de impartición	Castelán			
Departamento	Dpto. Externo Economía financeira e contabilidade			
Coordinador/a	Huarte Galban, Cecilio			
Profesorado	Alejandro Balet, Beatriz Bujanda Martínez, José Luis Castellanos Hernán, Enrique Huarte Galban, Cecilio Pison Fernandez, Irene Clara			
Correo-e				
Web				
Descrición xeral				

Competencias de titulación

Código	
A1	CG-1. Desenvolver a habilidade para acadar unha comprensión sistemática dos coñecementos pertinentes, o seu contexto externo e a forma en que se xestionan os recursos.
A2	CG-2. Habilidade para a aplicación dos coñecementos necesarios a unha serie de situacións complexas, tendo en conta a súa relación e a interacción con outras áreas da empresa.
A3	CG-3. Habilidade para obter unha conciencia crítica de cuestións de actualidade en materia de finanzas.
A4	CG-4. Habilidade para acadar unha comprensión das técnicas apropiadas suficiente para permitir a detallada investigación nos negocios e cuestións de xestión financeira.
A5	CG-5. Habilidade para desenvolver a creatividade na aplicación dos coñecementos, xunto cunha comprensión da práctica de técnicas de investigación no coñecemento das decisións financeiras.
A6	CG-6. Habilidade para adquirir e analizar datos e información, e para avaliar a súa adecuación, e habilidade para sintetizar a serie de información no contexto de novas situacións.
A7	CG-7. Habilidade para acadar a comprensión conceptual que lle permita ao estudante a capacidade de levar a cabo a investigación nas empresas e as cuestións de xestión financeira vinculadas a datos empresariais, de investigación e as fontes adecuadas e das metodoloxías.
A8	CG-8. Habilidade para comunicarse de xeito efectivo tanto oralmente como por escrito.
A9	CG-9. Habilidade para traballar eficazmente en equipo e tomar roles de liderado, no seu caso.
A10	CG-10. Habilidade para aplicar de forma uniforme os seus coñecementos sobre temas específicos e habilidades intelectuais en finanzas.
A11	CG-11. Habilidade para facer fronte a cuestións complexas, de forma sistemática e creativa, e saber comunicar as súas conclusións claramente a todo tipo de audiencias.
A12	CG-12. Habilidade para ser proactivos no recoñecemento da necesidade dun cambio na xestión empresarial e ter a capacidade de xestionar o cambio.
A13	CG-13. Habilidade para ser adaptable, e mostrar orixinalidade, perspicacia e crítica nas situacións problemáticas.
A14	CG-14. Habilidade para tomar decisións en situacións complexas e imprevisibles.
A15	CG-15. Habilidade para avaliar e integrar a teoría e a práctica nunha ampla gama de situacións.
A17	CG-17. Habilidade para asumir a responsabilidade de seguir desenvolvendo os seus propios coñecementos.
A23	CE-6. Habilidade para coñecer os mercados financeiros e seleccionar as fontes de financiamento máis adecuadas en cada caso.
A26	CE-9. Habilidade para operar nos mercados financeiros.
A27	CE-10. Habilidade para operar coa licenza no mercado de opcións e futuros.

A28 CE-11. Habilidad para aplicar as técnicas cuantitativas ás finanzas.

A37 (*)CG-1. Desarrollar la habilidad para alcanzar una comprensión sistemática

Competencias de materia

Resultados previstos na materia	Tipoloxía	Resultados de Formación e Aprendizaxe
(*)Conocer los riesgo aparejados a las operaciones financieras	saber	A1 A2 A3 A6 A7 A12 A17 A23
(*)Conocer los activos subyacentes de las operaciones con derivados	saber	A2 A3 A4 A5 A15
(*)Evaluar las coberturas de riesgos financieros	saber saber hacer	A2 A5 A6 A10 A11 A14 A28
(*)Conocer los mercados de derivados en España	saber	A6 A7 A23 A26 A28 A9
(*)Conocer las tipologías de instrumentos financieros derivados	saber	A1 A6 A7 A11 A27
(*)Conocer y estimar las operaciones con derivados	saber saber hacer	A2 A5 A6 A7 A9 A13 A15 A26 A28
(*)Estimar los parámetros relacionados con las operaciones en derivados	saber hacer Saber estar / ser	A14 A26 A27 A28
(*)Puesta en práctica de coberturas en entornos financieros de mercado o asesoramiento	saber hacer Saber estar / ser	A6 A7 A8 A9 A11 A12

Contidos

Tema

(*)1. Introducción	(*)1.1. Las transacciones económicas al contado y a plazo. 1.2. Riesgo de crédito y riesgo de mercado. Mercados organizados y OTC. 1.3. Posiciones básicas del contrato de Futuro y Opción. 1.4. Los activos subyacentes.
(*)2. MEFF, El Mercado Español Oficial de Opciones y Futuros Financieros	(*)2.1. Estructura y funciones. 2.2. Operativa. 2.3. Contratos negociados.

(*)3. Los Contratos de Futuros de Renta Variable	(*)3.1. Especificaciones técnicas de los contratos negociados en MEFF. 3.2. El precio del futuro. La base. 3.3. La liquidación diaria de pérdidas y ganancias. 3.4. Interés abierto. 3.5. Utilización de los futuros financieros: - Cobertura: determinación del ratio de cobertura. Riesgos asociados. - Especulación: efecto apalancamiento, cambio en la sensibilidad de una cartera. - Arbitraje: directo e inverso.
(*)4. Casos Prácticos de Operativa con Futuros de Renta Variable	(*)4.1. Cálculo de la Volatilidad Histórica 4.2. Cálculo de la Beta de un valor y su representación gráfica en Excel 4.3. Cálculo del Ratio de Cobertura una cartera de renta variable 4.4 Materialización de la cobertura de una cartera de renta variable y estudio de los riesgos asociados a la misma: correlación, Base y redondeo.
(*)5. Productos Derivados de Tipos de Interés	(*)5.1 Valoración de activos: La Curva Cupón Cero 5.2 FRAS: Forward Rate Agreement 5.2.1 Definición 5.2.2 Operativa 5.3 Operaciones de Permuta Financiera: los IRS 5.3.1 Definición 5.3.2 Operativa
(*)6. Los Contratos de Opción	(*)6.1 Especificaciones técnicas de los contratos negociados en MEFF. 6.2 Tipología: opción Call- opción Put. Europeas- americanas. 6.3 La prima: factores en su determinación. Composición. Opciones In/ At /Out of the Money 6.4 Introducción a los modelos de valoración de opciones. Volatilidad: concepto, clasificación y métodos de cálculo. 6.5 Relación de paridad Put □ Call. 6.6 Construcción de sintéticos. Arbitrajes y riesgos asociados. 6.7 Utilización de las opciones: especulación, cobertura y arbitraje. 6.8 Estrategias con opciones: de tendencia y de volatilidad.

Planificación

	Horas na aula	Horas fóra da aula	Horas totais
Sesión maxistral	20	40	60
Resolución de problemas e/ou exercicios	0	30	30
Prácticas en aulas de informática	20	40	60

*Os datos que aparecen na táboa de planificación son de carácter orientador, considerando a heteroxeneidade do alumnado.

Metodoloxía docente

	Descrición
Sesión maxistral	(*)Exposición en el aula por parte del profesor de los contenidos más relevantes, a partir de la base de material docente puesto a disposición de los alumnos en plataforma y bibliografía indicada.
Resolución de problemas e/ou exercicios	(*) Ejercicios en el software utilizado para las prácticas, resueltos por los alumnos.
Prácticas en aulas de informática	(*) Utilización del software específico para los productos derivados

Atención personalizada

Metodoloxías	Descrición
Prácticas en aulas de informática	

Avaliación

	Descrición	Cualificación
Resolución de problemas e/ou exercicios	(*) Ejercicios en el software utilizado para las prácticas, resueltos por los alumnos.	100

Outros comentarios sobre a Avaliación

Bibliografía. Fontes de información

Recomendacións

Materias que se recomenda ter cursado previamente

