



FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN ESCUELA DE ECONOMÍA EMPRESARIAL

1. Datos

Materia: GESTIÓN DE RIESGOS PARA ECE
Código: FAD0117
Paralelo: A
Periodo : Septiembre-2020 a Febrero-2021
Profesor: PINOS LUZURIAGA LUIS GABRIEL
Correo electrónico: lpinos@uazuay.edu.ec
Prerrequisitos:

Código: FAD0115 Materia: EVALUACIÓN DE INVERSIONES

Nivel: 9

Distribución de horas.

Docencia	Práctico	Autónomo: 0		Total horas	Créditos
		Sistemas de tutorías	Autónomo		
4				4	4

2. Descripción y objetivos de la materia

El análisis y la administración de riesgos en la empresa es de vital importancia para la toma de decisiones gerenciales, la gerencia de riesgos y el acertado manejo de la información económica del entorno global, nacional y local es un requisito indispensable para quienes dirigen las empresas. La Gestión de Riesgos contribuye a la formación del profesional como herramienta gerencial básica.

En el capítulo primero, se abordará teóricamente el tema de la administración estratégica y su aplicación práctica en las empresas de la región y el país. En los capítulos segundo y tercero, se realizará un acercamiento teórico sobre lo que es el riesgo empresarial, sus tipos, indicadores y modelación. Finalmente, los capítulos cuarto y quinto, están dedicados al riesgo financiero y a su tratamiento corporativo a través del manejo de instrumentos de gestión de riesgos.

La asignatura de Gestión de Riesgos se relaciona directamente con la Evaluación de Inversiones, las Finanzas, la Matemática Aplicada y la Estadística.

3. Contenidos

1	ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO
1.1	Antecedentes y conceptos (1 horas)
1.2	Administración de Riesgos (2 horas)
1.3	Desastres financieros en ausencia de administración de riesgos (2 horas)
1.4	Análisis de Riesgo en el contexto de Basilea (4 horas)
1.5	Normativa Referente a Riesgos financieros en Ecuador. (2 horas)
2	RIESGO Y RENDIMIENTO
2.1	Precio de un activo y su rendimiento como Variable aleatoria (2 horas)
2.2	Rendimiento simple y logarítmico (1 horas)
2.3	Espacio Riesgo / Rendimiento esperado (2 horas)
2.4	Carta de riesgo para dos o mas activos (3 horas)
2.5	Riesgo, covarianza y correlación (3 horas)
3	VOLATILIDAD

3.1	Series de Tiempo y sus componentes (1 horas)
3.2	Volatilidad Histórica (2 horas)
3.3	Métodos de Suavizamiento para pronóstico (4 horas)
3.4	Metodos que evalúan la precisión del pronóstico (1 horas)
3.5	Modelos Estacionarios y no estacionarios (6 horas)
4	VAR PARAMÉTRICO Y NO PARAMÉTRICO
4.1	Valor en Riesgo Paramétrico (2 horas)
4.2	Valor en Riesgo No paramétrico (2 horas)
5	RIESGO DE CREDITO
5.1	Normativa referente a riesgo de Crédito en Ecuador (2 horas)
5.2	Pérdida esperada y no esperada (2 horas)
5.3	Calculo de La probabilidad de incumplimiento (2 horas)
5.4	Cálculo de la Pérdida dada el incumplimiento (2 horas)
5.5	Calculo de Exposición (2 horas)
6	RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ
6.1	Normativa referente a riesgo de mercado y liquidez (1 horas)
6.2	Tasa de interes y su estructura (1 horas)
6.3	Tasa de interes forward (1 horas)
6.4	Duración y Convexidad (2 horas)
6.5	Var para un instrumento de deuda (2 horas)
6.6	Análisis de GAP o brecha de liquidez (3 horas)
7	RIESGO OPERATIVO
7.1	Normativa referente a riesgo Operativo (1 horas)
7.2	Administración del riesgo operativo (1 horas)
7.3	Modelos de Riesgo operativo (2 horas)

4. Sistema de Evaluación

Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

Resultado de aprendizaje de la materia

Evidencias

ax. Conocer los mecanismos de financiación de la Empresa.

-Establece la situación económica, financiera y de riesgo actual de la empresa, técnicamente	-Reactivos -Trabajos prácticos - productos
--	---

-Establece las fuentes de financiamiento que ofrece el mercado y estima el riesgo de crédito, liquidez y operativo, con honestidad	-Reactivos -Trabajos prácticos - productos
--	---

ay. Generar e interpretar los balances contables y los indicadores económicos de la empresa.

-Conoce los indicadores económicos y financieros de la empresa.	-Reactivos -Trabajos prácticos - productos
---	---

-Construye e interpretar los indicadores económicos y financieros de la empresa con honestidad.	-Reactivos -Trabajos prácticos - productos
---	---

ba. Dar seguimiento al mercado financiero local, nacional y global.

-Aplica técnicas de análisis para medición de riesgo de mercado de derivados, tasa de interés y descalce de plazos	-Reactivos -Trabajos prácticos - productos
--	---

-Evalúa la información de los mercados financieros con objetividad	-Reactivos -Trabajos prácticos - productos
--	---

bb. Pronosticar el comportamiento macro y microeconómico y su influencia en la toma de decisiones de las organizaciones económicas públicas y privadas.

-Aplica los modelos de probabilidad bajo el enfoque del riesgo	-Reactivos -Trabajos prácticos - productos
--	---

-Evalúa los instrumentos para la gestión de riesgos con ecuanimidad	-Reactivos -Trabajos prácticos - productos
---	---

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
Trabajos prácticos - productos	aplicación y ejercicios	ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO, RIESGO DE CREDITO, RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ, RIESGO Y RENDIMIENTO, VAR PARAMÉTRICO Y NO PARAMÉTRICO, VOLATILIDAD	APORTE DESEMPEÑO	5	Semana: 10 (23-NOV-20 al 28-NOV-20)
Reactivos	prueba	ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO, RIESGO DE CREDITO, RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ, RIESGO Y RENDIMIENTO, VAR PARAMÉTRICO Y NO PARAMÉTRICO, VOLATILIDAD	APORTE DESEMPEÑO	5	Semana: 10 (23-NOV-20 al 28-NOV-20)
Trabajos prácticos - productos	presentación de proyecto final	ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO, RIESGO DE CREDITO, RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ, RIESGO OPERATIVO, RIESGO Y RENDIMIENTO, VAR PARAMÉTRICO Y NO PARAMÉTRICO, VOLATILIDAD	EXAMEN FINAL ASINCRÓNICO	20	Semana: 19-20 (25-01-2021 al 30-01-2021)
Trabajos prácticos - productos	presentación de proyecto final	ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO, RIESGO DE CREDITO, RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ, RIESGO OPERATIVO, RIESGO Y RENDIMIENTO, VAR PARAMÉTRICO Y NO PARAMÉTRICO, VOLATILIDAD	SUPLETORIO ASINCRÓNICO	20	Semana: 19-20 (25-01-2021 al 30-01-2021)

Metodología

La asignatura de Gestión de Riesgos se desarrollará a través de una metodología totalmente activa, acercando en todo momento los conceptos teóricos a la realidad concreta de la gestión de riesgos financieros. Evaluando técnicas de cuantificación de riesgos financieros en un entorno global y local.

Se utilizará entre otras las siguientes estrategias metodológicas: clases magistrales, aprendizaje basado en problemas y estudio de casos prácticos, trabajos en equipo e individuales.

Criterios de Evaluación

La evaluación será un proceso permanente y se realizará en todas las actividades que el alumno realice dentro y fuera del aula.

- Evaluación escrita: Se realizará al finalizar cada bloque temático y serán comunicados previamente a los estudiantes.
- Reactivos: pruebas escritas cortas que refuercen conocimientos previos.
- Trabajos dentro y fuera de clase: Consistirán en la resolución individual o grupal de ejercicios y casos prácticos, dentro y fuera del aula.

La copia y el plagio serán considerados como faltas académicas y administrativas muy graves, por lo que los estudiantes que cometan estas faltas, tendrán automáticamente 0 (cero) en la materia y además se solicitará a las instancias universitarias respectivas su sanción.

La asistencia puede ser considerada como aporte y el reglamento de la Universidad del Azuay, no contempla la exoneración del examen final.

5. Referencias

Bibliografía base

Libros

Autor	Editorial	Título	Año	ISBN
ALFONSO DE LARA HARO		MEDICIÓN Y CONTROL DE RIESGOS FINANCIEROS	2005	
PEIJIE WANG		FINANCIAL ECONOMETRIC	2009	

Web

Autor	Título	Url
Kontu, Eleonora	Ebsco Host	http://web.ebscohost.com/ehost/results?sid=f2e23d52-b049-4dfb-9519-e8cea88f0b1c%40sessionmgr10&vid=3
Mariana Mazz	Oxford Journals	http://icc.oxfordjournals.org/content/current

Software

Bibliografía de apoyo

Libros

Autor	Editorial	Título	Año	ISBN
Julio Cesar Alonso y Luis Berggrun	ECOE	Introducción al análisis del riesgo financiero	2015	
EVARISTO DIZ	Ecoe	Teoría del Riesgo	2015	

Web

Autor	Título	Url
Jose Maria Valle Carrascal	Modelos de medición del riesgo de crédito	https://dialnet.unirioja.es/servlet/tesis?codigo=127515
Rodrigo Alfaro A., Daniel	Riesgo de Crédito de la Banca	https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=2870772
Ximena Sánchez Mayorga,	Medición del riesgo de liquidez.	https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4045710

Software

Autor	Título	Url	Versión
eviews	eviews		10
Microsoft	Excel		10

Docente

Director/Junta

Fecha aprobación: **16/09/2020**

Estado: **Aprobado**