



## FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN ESCUELA DE ECONOMÍA EMPRESARIAL

### 1. Datos

**Materia:** GESTIÓN DE RIESGOS PARA ECE  
**Código:** FAD0117  
**Paralelo:** A  
**Periodo :** Septiembre-2021 a Febrero-2022  
**Profesor:** SARMIENTO MOSCOSO LUIS SANTIAGO  
**Correo electrónico:** ssarmiento@uazuay.edu.ec  
**Prerrequisitos:**

Código: FAD0115 Materia: EVALUACIÓN DE INVERSIONES

**Nivel:** 9

**Distribución de horas.**

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

### 2. Descripción y objetivos de la materia

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.

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.

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

### 3. Objetivos de Desarrollo Sostenible

### 4. Contenidos

<b>1</b>	<b>ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO</b>
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)
<b>2</b>	<b>RIESGO Y RENDIMIENTO</b>
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	Cartera de riesgo para dos o mas activos (3 horas)
2.5	Riesgo, covarianza y correlación (3 horas)
<b>3</b>	<b>VOLATILIDAD</b>
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 evaluan la precisión del pronóstico (1 horas)
3.5	Modelos Estacionarios y no estacionarios (6 horas)
<b>4</b>	<b>VAR PARAMÉTRICO Y NO PARAMÉTRICO</b>
4.1	Valor en Riesgo Paramétrico (2 horas)
4.2	Valor en Riesgo No paramétrico (2 horas)
<b>5</b>	<b>RIESGO DE CREDITO</b>
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)
<b>6</b>	<b>RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ</b>
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)
<b>7</b>	<b>RIESGO OPERATIVO</b>
7.1	Normativa referente a riesgo Operativo (1 horas)
7.2	Admnistración del riesgo operativo (1 horas)
7.3	Modelos de Riesgo operativo (2 horas)

## 5. Sistema de Evaluación

### Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

#### Resultado de aprendizaje de la materia

##### ax. Conocer los mecanismos de financiación de la Empresa.

-Establece la situación económica, financiera y de riesgo actual de la empresa, técnicamente

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros  
-Trabajos prácticos - productos

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

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros  
-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.

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros  
-Trabajos prácticos - productos

-Construye e interpretar los indicadores económicos y financieros de la empresa con honestidad.

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros  
-Trabajos prácticos - productos

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

-Evalúa la información de los mercados financieros con objetividad

-Evaluación escrita

## Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

### Resultado de aprendizaje de la materia

#### Evidencias

-Resolución de ejercicios, casos y otros  
-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

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros  
-Trabajos prácticos - productos

### Desglose de evaluación

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
Evaluación escrita	EVVALUACION ESCRITA	ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO, RIESGO DE CREDITO, RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ, RIESGO OPERATIVO, RIESGO Y RENDIMIENTO, VAR PARAMÉTRICO Y NO PARAMÉTRICO, VOLATILIDAD	APORTE	10	Semana: 6 (25/10/21 al 30/10/21)
Trabajos prácticos - productos	TRABAJOS EXPOSICION	RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ, RIESGO Y RENDIMIENTO, VAR PARAMÉTRICO Y NO PARAMÉTRICO	APORTE	10	Semana: 8 (08/11/21 al 13/11/21)
Resolución de ejercicios, casos y otros	TRABAJOS ESCRITOS	ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO, RIESGO DE CREDITO, RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ, RIESGO OPERATIVO, RIESGO Y RENDIMIENTO, VAR PARAMÉTRICO Y NO PARAMÉTRICO, VOLATILIDAD	APORTE	10	Semana: 10 (22/11/21 al 27/11/21)
Evaluación escrita	EXAMEN 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	20	Semana: 19-20 (23-01-2022 al 29-01-2022)
Evaluación escrita	SUPLETORIO	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	20	Semana: 20 (02/02/22 al 05/02/22)

### 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 los estudiantes, sin hacerles perder la perspectiva global, es decir, se manejará un pesar global con un actual local, lo que producirá un aprendizaje significativo.

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

## 6. 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
Kontuğ, Eleonora	Ebsco Host	<a href="http://web.ebscohost.com/ehost/results?sid=f2e23d52-b049-4dfb-9519-e8cea88f0b1c%40sessionmgr10&amp;vid=3">http://web.ebscohost.com/ehost/results?sid=f2e23d52-b049-4dfb-9519-e8cea88f0b1c%40sessionmgr10&amp;vid=3</a>
Mariana Mazz	Oxford Journals	<a href="http://icc.oxfordjournals.org/content/current">http://icc.oxfordjournals.org/content/current</a>

#### Software

#### Bibliografía de apoyo

##### Libros

#### Web

#### Software

\_\_\_\_\_  
Docente

\_\_\_\_\_  
Director/Junta

Fecha aprobación: 11/09/2021

Estado: **Aprobado**