Riesgos financieros en empresas

MASTER UNIVERSITARIO EN BANCA Y FINANZAS

UNIVERSIDAD INTERNACIONAL MENÉNDEZ PELAYO

Másteres Universitarios

Este documento puede utilizarse como documentación de referencia de esta asignatura para la solicitud de reconocimiento de créditos en otros estudios. Para su plena validez debe estar sellado por la Secretaría de Estudiantes UIMP.

DATOS GENERALES

Breve descripción

La asignatura de *Riesgos Financieros en empresas* multinacionales ofrecerá al alumno las herramientas necesarias para el diagnóstico de fuentes de riesgo para la empresa multinacional, así como para el diseño de políticas de gestión adecuadas a los riesgos detectados, adaptadas a las exigencias de la normativa contable.

El aprendizaje se realizará mediante la realización de ejercicios de simulación que permitan al alumno la cuantificación de los impactos en los estados financieros de la compañía, y el planteamiento de decisiones de cobertura con los instrumentos disponibles en los mercados financieros.

Título asignatura

Riesgos financieros en empresas

Código asignatura

102259

Curso académico

2019-20

Planes donde se imparte

MASTER UNIVERSITARIO EN BANCA Y FINANZAS

Créditos ECTS

5

Carácter de la asignatura

OPTATIVA

Duración

Cuatrimestral

Idioma

Castellano e Inglés

CONTENIDOS

Contenidos

- Análisis de los riesgos financieros que afectan a la empresa:
  - Riesgo de tipo de cambio.
  - Riesgo de tipo de interés.
  - Riesgo de crédito.
  - Riesgo de inflación.

- Afloración en los estados financieros:
  - Riesgo de traslación.
  - Riesgo de transacción.
  - Riesgo económico.

- Definición del mapa de riesgos de una empresa.

- Herramientas de gestión de riesgos financieros:
  - Cobertura natural.
  - Instrumentos derivados.

- Impacto en la rentabilidad de la empresa y de los proyectos de inversión

- Diseño de políticas de cobertura adaptadas a la NIC39.

COMPETENCIAS

Generales

CG1.- Capacidad de análisis y síntesis.

CG2.- Resolución de problemas y toma de decisiones.

CG3.- Capacidad de organización y planificación.

CG4.- Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas.

CG6.- Habilidades interpersonales: escuchar, argumentar y debatir.

CG7.- Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo.

CG8.- Capacidad crítica y autocrítica.

CG9.- Compromiso ético.

CG10.- Reconocimiento y respeto a la diversidad y multiculturalidad.

CG11.- Capacidad para aprender y trabajar autónomamente.

CG12.- Adaptación al cambio.

CG13.- Orientación a la acción y a la calidad.

CG14.- Capacidad de elaboración y transmisión de ideas, proyectos, informes, soluciones y problemas.

CG15.- Iniciativa y espíritu emprendedor.

Específicas

CE10.- Proporcionar las metodologías, herramientas y criterios analíticos necesarios para la dirección financiera.

CE18.- Saber utilizar los derivados (futuros, opciones, swaps y estructurados) en la cobertura de los distintos riesgos.

PLAN DE APRENDIZAJE

Actividades formativas

Sesiones presenciales

AF1.- **Lecciones magistrales** (33 horas): Exposición programada e ininterrumpida de contenidos por parte del profesor, a la que sigue una ronda de preguntas y dudas del alumnado.

AF2.- **Sesiones de trabajo aplicado en el aula** (17 horas): Sesiones en las que se trabaja con ejercicios, como aplicaciones directas de las lecciones explicadas y se discuten las prácticas que realizan los alumnos autónomamente, a partir de las instrucciones del profesor.

AF3.- **Sesiones generales de presentación de contenidos** (17 horas): Exposición en que el profesor explica una serie de nociones con la participación activa y colaborativa de los alumnos, que discuten y debaten los puntos oscuros o los matices que les resulten pertinentes a la correcta comprensión de los contenidos. Incluirá presentaciones dinámicas y la participación reglada o espontánea de los estudiantes por medio de actividades diversas.

AF5.- **Ejercicios y resolución de problemas** (33 horas): Ejercicios y resolución de problemas planteados por el profesor a partir de una breve lectura, un material preparado para la ocasión, o cualquier otro tipo de datos o informaciones que supongan un desafío intelectual para el alumno.

Trabajo dirigido

AF8.- **Estudio y documentación** (17 horas): Estudio individual que el estudiante realiza para comprender, reelaborar y retener un contenido científico con vistas a una posible aplicación en el ámbito de su profesión. Lectura individual de textos de diferente tipo (libros, revistas, artículos sueltos, prensa, publicaciones en Internet, informes sobre experiencias prácticas, etc.) relacionados con las materias de estudio.

AF10.- **Sesiones tutoriales** (8 horas): Sesión tutorial que el profesor lleva a cabo con un pequeño grupo o con un estudiante con el fin de revisar y discutir aspectos relacionados con los contenidos de las asignaturas, con el propósito de orientar al estudiante en diversos aspectos formativos relacionados con su aprendizaje.

SISTEMA DE EVALUACIÓN

Descripción del sistema de evaluación

SE1.- **Examen escrito**: Ejercicio organizado de manera colectiva, con instrucciones explícitas y precisas, realizado por el alumno de forma escrita. Se pide que el examinando seleccione respuestas de entre un número dado de posibilidades, como variante o variantes correctas ante las preguntas planteadas, que responden expresamente a la finalidad de calibrar la competencia adquirida por el estudiante en los ámbitos que correspondan. Controlado mediante supervisión personal, y limitado tanto en el tiempo como, potencialmente, en los tipos, cantidades o formatos de los materiales disponibles para el alumno.

- Ponderación mínima 50% y máxima 80%

SE3.- **Evaluación de monografías individuales**: Exposición de ideas, relaciones, datos y argumentaciones complejas, mediante la presentación de un trabajo monográfico escrito, de índole sea teórica sea práctica. En estos trabajos se valorará la actividad realizada por el alumno de forma individual, en función de los planteamientos que inicialmente se le formulan. En el caso de los trabajos monográficos de carácter teórico, se trata de un tipo de evaluación que considera cualquier producto de aprendizaje presentado por el estudiante y que incorpora análisis, síntesis, estructuración y adecuada presentación de la reflexión realizada.

- Ponderación mínima 20% y máxima 30%

SE4.- **Participación activa del alumno en el aula**: Participación, búsqueda de información adicional, reflexión para la toma de posición personal sobre temas concretos, proactividad, etc. valorándose por parte del profesor de la materia tanto las aportaciones como las actitudes del alumno, fruto de un proceso de aprendizaje relacionado con las competencias definidas para la materia.

- Ponderación mínima 10% y máxima 15%

PROFESORADO

Profesor responsable

Manzano Romero, Daniel

Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales
Presidente de Afi Inversiones Financieras Globales EAFI

Profesorado

Guijarro Segado, Pablo

Economista
Área Finanzas Corporativas de Analistas Financieros Internacionales

BIBLIOGRAFÍA Y ENLACES RELACIONADOS

Bibliografía

- Multinational finance: Evaluating Opportunities, Costs, and Risks of Operations. Autores: Kirt C. Butler. Editorial Wiley. 2016
- The Oxford Handbook of International Business. Autores: Alan Rugman. Editorial: Oxford Handbooks. 2009
- Exchange Rate Risk Measurement and Management: Issues and Approaches for Firms. Autores: Michael Papaioannou. IMF Working Paper (Monetary and Capital Markets). 2006
- Strategic Risk Taking: Framework for Risk Management. Autores: Aswath Damodaran. Editorial Prentice Hall. 2007