

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA

COORDINACIÓN GENERAL DE FORMACIÓN PROFESIONAL

PROGRAMA DE UNIDAD DE APRENDIZAJE

I. DATOS DE IDENTIFICACIÓN

- 1. Unidad Académica:** Facultad de Ciencias Administrativas, Mexicali; Facultad de Ciencias Administrativas y Sociales, Ensenada; Facultad de Contaduría y Administración, Tijuana; Facultad de Ciencias de la Ingeniería, Administrativas y Sociales, Tecate; y Facultad de Ingeniería y Negocios, San Quintín.
- 2. Programa Educativo:** Licenciado en Contaduría
- 3. Plan de Estudios:** 2021-2
- 4. Nombre de la Unidad de Aprendizaje:** Administración de Riesgos
- 5. Clave:** 39032
- 6. HC:** 02 **HT:** 02 **HL:** 00 **HPC:** 00 **HCL:** 00 **HE:** 02 **CR:** 06
- 7. Etapa de Formación a la que Pertenece:** Terminal
- 8. Carácter de la Unidad de Aprendizaje:** Optativa
- 9. Requisitos para Cursar la Unidad de Aprendizaje:** Ninguno



Equipo de diseño de PUA

Juan Enrique Aguado Arredondo
Ana Jazmín Sandoval Sánchez
Karina Gamez Gamez
Luis Alberto Morales Zamorano

Vo.Bo. de subdirector(es) de Unidad(es) Académica(s)

Adelaida Figueroa Villanueva
Jesús Antonio Padilla Sánchez
Esperanza Manrique Rojas
Ana Cecilia Bustamante Valenzuela
Angélica Reyes Mendoza

Fecha: 04 de diciembre de 2020

II. PROPÓSITO DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

La unidad de aprendizaje brinda los conocimientos sobre riesgos financieros y operativos que afectan a una entidad, capacitando al estudiante en la toma de decisiones que le permitan implementar estrategias adecuadas de administración de riesgos. Se encuentra en la etapa terminal con carácter optativa y forma parte del área de conocimiento de Finanzas.

III. COMPETENCIA GENERAL DE LA UNIDAD DE APRENDIZAJE

Evaluar las situaciones de riesgos financieros y operativos de una entidad, mediante el análisis e interpretación de la información financiera, económica, medio ambiental y social, que permitan tomar decisiones para un correcto desempeño de la empresa, con actitud analítica, responsabilidad social y trabajo colaborativo.

IV. EVIDENCIA(S) DE APRENDIZAJE

Realiza un caso integrador, donde se determinen y analicen los riesgos financieros y operativos de una entidad y los efectos en su desempeño.

V. DESARROLLO POR UNIDADES
UNIDAD I. Administración del riesgo

Competencia:

Identificar los tipos de riesgos existentes, mediante la apropiación de conceptos y la clasificación, para distinguir los tipos de fenómenos que afectan a las entidades económicas y seguir el proceso administrativo adecuado, con ética y responsabilidad social.

Contenido:

Duración: 6 horas

- 1.1. Definiciones básicas
- 1.2. Identificación de los diferentes tipos de riesgos que pueden afectar la operación y/o resultados de una entidad o inversión
- 1.3. Nivel de tolerancia o aversión al riesgo
- 1.4. Tipos de riesgo
 - 1.4.1. Riesgo de mercado
 - 1.4.2. Riesgo de crédito
 - 1.4.3. Riesgo de liquidez
 - 1.4.4. Riesgo operacional
 - 1.4.5. Riesgo legal
 - 1.4.6. Riesgo económico
- 1.5. Proceso de administración del riesgo

UNIDAD II. Determinación de riesgo y rendimiento

Competencia:

Determinar estrategias de riesgo, diseñando diferentes modelos administrativos, para establecer un análisis de sensibilidad y escenarios de riesgos, con una visión integradora y trabajo colaborativo.

Contenido:

- 2.1. Tasa de rendimiento total
- 2.2. El modelo de fijación de precios de activos de capital (MPAC)
- 2.3. Estrategias de administración de riesgos
 - 2.3.1. Reducción de riesgos
 - 2.3.2. Aceptación de riesgo
 - 2.3.3. Transferencia de riesgo
 - 2.3.4. Prevención de riesgo
- 2.4. Riesgo de proyectos
- 2.5. Análisis de sensibilidad de riesgo
- 2.6. Análisis de escenario de riesgo
- 2.7. Utilización de los indicadores de riesgo soberano y riesgo país

Duración: 6 horas

UNIDAD III. Modelos cuantitativos para el riesgo

Competencia:

Medir el riesgo financiero de los mercados de renta fija, renta variable, a través del empleo de diversas metodologías de cuantificación de riesgos, que permitan mayor claridad al definir la estrategia financiera de una organización, con responsabilidad y madurez.

Contenido:

Duración: 8 horas

3.1. Medidas de riesgo

3.1.1. Carteras de Renta fija y riesgo de tipos de Interés

3.1.1. 1. Riesgo de tipo de interés. La Estructura Temporal de tipos de Interés

3.1.1. 2. Duración de Macaulay para un título y de cartera

3.1.1. 3. Convexidad de un título y de cartera

3.1.2. Riesgo de Mercado en activos de renta variable

3.1.2.1. Beta de una cartera

3.1.2.2. Medición del riesgo de mercado. "Valor en Riesgo" o Value at Risk

3.1.2.3. Metodología para el cálculo del VaR

3.2. Riesgo total de la inversión

3.3. Tasa esperada de rendimiento

3.4. Aversión al riesgo y rendimientos requeridos

UNIDAD IV. Riesgos de portafolios

Competencia:

Desarrollar una correcta gestión de riesgos, a través del análisis de los portafolios de renta fija y variable, con la finalidad de manejar mejor la incertidumbre financiera por parte de las organizaciones, con seriedad y compromiso.

Contenido:

- 4.1. Prima de riesgo en portafolios de inversión
- 4.2. Riesgo de cartera y el modelo de fijación de precios de activos de capital
- 4.3. Riesgo y rendimiento de cartera a través del coeficiente de correlación
- 4.4. Riesgo relevante y riesgo promedio
- 4.5. Concepto del índice o coeficiente beta
- 4.6. Recta del mercado de valores
- 4.7. Cálculo del tiempo y tasa de interés
- 4.8. Frontera de la eficiencia

Duración: 6 horas

UNIDAD V. Coberturas en inversiones financieras

Competencia:

Aplicar las coberturas, mediante el desarrollo de estrategias y modelos financieros, para controlar el riesgo de las entidades económicas, con responsabilidad y actitud proactiva.

Contenido:

- 5.1. Productos derivados
 - 5.1.1 Forward y Futuros
 - 5.1.2. Las opciones financieras
 - 5.1.3. Permutas o swap
- 5.2. Estrategias de cobertura
- 5.3. Delta.
- 5.4. Vega
- 5.5. Modelo black&scholes

Duración: 6 horas

VI. ESTRUCTURA DE LAS PRÁCTICAS DE TALLER

No.	Nombre de la Práctica	Procedimiento	Recursos de Apoyo	Duración
UNIDAD III				
1	Carteras de Renta fija y riesgo de tipos de Interés.	<ol style="list-style-type: none"> 1. El estudiante atiende las indicaciones del profesor para iniciar la práctica. 2. Determina: <ul style="list-style-type: none"> • Rendimiento del instrumento de inversión. • Medidas de riesgos: <ol style="list-style-type: none"> a) Duración de Macaulay para un título y de cartera. b) Convexidad de un título y de cartera. 3. Entrega del ejercicio resuelto. 	<ul style="list-style-type: none"> • Computadora. • Software. • Bases de datos financieras. • Proyector de imagen. 	6 horas
2	Riesgo de Mercado en activos de renta variable	<ol style="list-style-type: none"> 1. El estudiante atiende las indicaciones del profesor para iniciar la práctica. 2. Determina: <ul style="list-style-type: none"> • Rendimiento del instrumento de inversión. • Medidas de riesgos: <ol style="list-style-type: none"> a) Beta 3. Entrega del ejercicio resuelto. 	<ul style="list-style-type: none"> • Computadora. • Software. • Bases de datos financieras. • Proyector de imagen. 	6 horas
UNIDAD IV				
3	Frontera de la eficiencia	<ol style="list-style-type: none"> 1. El estudiante atiende las indicaciones del profesor para iniciar la práctica. 2. Dada una cartera de activos y de acuerdo al perfil de riesgo aceptado. 3. Determina las mejores combinaciones de activos para 	<ul style="list-style-type: none"> • Computadora. • Software. • Bases de datos financieras. • Proyector de imagen. 	6 horas

		<p>generar el mayor rendimiento posible.</p> <p>4. Entrega del ejercicio resuelto.</p>		
UNIDAD V				
4	Las opciones financieras	<ol style="list-style-type: none"> 1. El estudiante atiende las indicaciones del profesor para iniciar la práctica. 2. Dado las condiciones actuales o de simulación, como: activos subyacente, prima de riesgo, spot y precio del ejercicio (k). 3. Determina el comportamiento de la cobertura financiera. 4. Determina el momento de inflexión (<i>at the money</i>), <i>in the money</i>, <i>out the money</i>. 4. Entrega del ejercicio resuelto. 	<ul style="list-style-type: none"> • Computadora. • Software. • Bases de datos financieras. • Proyector de imagen. 	8 horas
5	Modelo black&scholes	<ol style="list-style-type: none"> 1. El estudiante atiende las indicaciones del profesor para iniciar la práctica. 2. Dado las condiciones actuales o de simulación, como: activos subyacente, prima de riesgo, spot y precio del ejercicio (k). 3. Valuar las opciones financieras. 4. Entrega del ejercicio resuelto. 	<ul style="list-style-type: none"> • Computadora. • Software. • Bases de datos financieras. • Proyector de imagen. 	6 horas

VII. MÉTODO DE TRABAJO

Encuadre: El primer día de clase el docente debe establecer la forma de trabajo, criterios de evaluación, calidad de los trabajos académicos, derechos y obligaciones docente-alumno.

Estrategia de enseñanza (docente):

- Presenta información sobre los conceptos básicos
- Presenta y resuelve ejercicios prácticos relacionados con las temáticas
- Dirige, supervisa y retroalimenta las prácticas de taller
- Elabora y aplica exámenes
- Propicia la participación activa de los estudiantes
- Revisa y evalúa reportes de prácticas y actividades

Estrategia de aprendizaje (alumno):

- Investiga y analiza información sobre conceptos básicos
- Resuelve ejercicios prácticos proporcionados por el profesor
- Realiza las prácticas de taller con el uso de software
- Presenta exámenes
- Participa activamente en clase
- Elabora y entrega reportes de prácticas
- Trabaja en equipo
- Elabora y entrega actividades en tiempo y forma

VIII. CRITERIOS DE EVALUACIÓN

La evaluación será llevada a cabo de forma permanente durante el desarrollo de la unidad de aprendizaje de la siguiente manera:

Criterios de acreditación

- Para tener derecho a examen ordinario y extraordinario, el estudiante debe cumplir con los porcentajes de asistencia que establece el Estatuto Escolar vigente.
- Calificación en escala del 0 al 100, con un mínimo aprobatorio de 60.

Criterios de evaluación

- Exámenes parciales..... 40%
- Reportes de prácticas de taller.... 20%
- Caso integrador..... 40%
- Total.....100%**

IX. REFERENCIAS

Básicas

- Hopkin, P.C. (2018). *Fundamentals of risk management: Understanding, evaluating and implementing effective risk management*. (5th ed.). New York, USA: Kogan Page Limited.
- Hull, J. C. (2015). *Risk management and financial institutions* (4th ed.). USA: Wiley.
- Montero, M.C. (2016). *Modelos prácticos de administración de riesgos*. México: Ediciones Fiscales ISEF.
- Mota, A. B. y Núñez, M. J. (2015). *Administración de riesgos*. México: Universidad Autónoma Metropolitana, Unidad Iztapalapa, Consejo Editorial de Ciencias Sociales y Humanidades; Miguel Ángel Porrúa.

Complementarias

- Crouhy, M., Galai, D y Mark, R. (2014). *The essentials of risk management* (2nd ed.). USA: Mc Graw Hill. [clásica]
- Pérez-Carballo, V. J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC
- Gitman, L. J. y Zutter, C. J. (2016). *Principios de administración financiera* (14 ed.). Recuperado de <http://libcon.rec.uabc.mx:3079/eds/detail/detail?vid=0&sid=c677f594-7080-4024-ae3f-bbfa6c20fd37%40sessionmgr4008&bdata=Jmxhbmc9ZXMmc2l0ZT1lZHMtbGl2ZQ%3d%3d#AN=cim.220361&db=cat05865a>

X. PERFIL DEL DOCENTE

El docente que imparta la unidad de aprendizaje de Administración de Riesgos debe contar con título de Licenciatura en Contaduría, Administración o área afín; preferentemente con estudios de posgrado en administración o finanzas, y con dos años de experiencia laboral en el área financiera y en docencia. Ser proactivo, actualizado, analítico y que fomente el trabajo en equipo.