



GRADO:	Grado en Administración y Dirección de Empresas
ASIGNATURA:	Gestión de Riesgos Financieros
CURSO:	4º

OBJETIVOS:	<p>El objetivo de la asignatura “Gestión de riesgos Financieros” comprende la definición y fundamentos de los conceptos relacionados con la gestión de riesgos financieros, en especial de mercado, así como el planteamiento de una metodología de valoración de los diversos riesgos y el análisis de los mecanismos y alternativas más habituales para su gestión, con especial énfasis en el uso de activos derivados.</p>
RESUMEN DE CONTENIDOS:	<p><i>El programa de la asignatura se organiza en 7 temas.</i></p> <p>Tema 1: Tema introductorio que tiene como finalidad la determinación del concepto de riesgo financiero separando sus distintos elementos e introduciendo distintas medidas del mismo.</p> <p>Tema2: Introduce la metodología del VaR para la medida del riesgo y se aborda de manera práctica su estimación paramétrica y mediante simulación.</p> <p>Tema 3: Introduce los contratos de futuro y forward así como su valoración y utilización en la cobertura del riesgo de mercado.</p> <p>Tema 4: Introduce las opciones financieras. Se analizan además los factores de los que depende su valor (griegas) y se definen las posiciones sintéticas.</p> <p>Tema 5: Se introducen estrategias para la gestión del riesgo de mercado con opciones: Posiciones básicas, coberturas Delta y Gamma. Se exponen también las estrategias de tendencia y de volatilidad más comunes.</p> <p>Tema 6: Se aborda la cobertura del riesgo de tipos de interés en renta fija y la utilización de derivados: futuros FRAS y swaps para su cobertura. Se introducen metodologías para la valoración de estos derivados</p> <p>Tema 7: Se aborda la cobertura del riesgo de crédito y la utilización de CDS para su cobertura. Se introducen metodologías para la valoración de CDS.</p>



**CONTEXTUALIZACIÓN
EN EL GRADO:**

Esta asignatura se coordina con el resto de asignaturas del módulo de Finanzas, estando totalmente interrelacionada tanto con las asignaturas obligatorias (Finanzas Empresariales, Mercados e Instituciones Financieras e Inversiones Financieras) como con el resto de optativas (Análisis y Planificación Financiera).

Los conceptos de riesgo de mercado tratados en la asignaturas Inversiones Financieras y Análisis y Planificación Financiera así como el conocimiento de los productos derivados proporcionados por las asignaturas Inversiones Financieras y Mercados e Instituciones Financieras constituyen elementos básicos para alcanzar los objetivos de la asignatura Gestión de Riesgos Financieros que es en primer lugar dotar a los estudiantes lugar de conocimientos prácticos para la cuantificación del nivel de riesgo al que se enfrenta la empresa y en segundo lugar aportar conocimientos que les permitan comprender los instrumentos financieros a disposición de las empresas para la cobertura de los factores de riesgo asociados a la volatilidad y exposición al riesgo de los mercado.