



Año académico	2012-13
Asignatura	21212 - Gestión de Riesgos Empresariales
Grupo	Grupo 71, 1S, GADE
Guía docente	A
Idioma	Castellano

## Identificación de la asignatura

<b>Asignatura</b>	21212 - Gestión de Riesgos Empresariales
<b>Créditos</b>	1.8 presenciales (45 horas) 4.2 no presenciales (105 horas) 6 totales (150 horas).
<b>Grupo</b>	Grupo 71, 1S, GADE(Campus Extens)
<b>Período de impartición</b>	Primer semestre
<b>Idioma de impartición</b>	Castellano

### Profesores

Profesores	Horario de atención al alumnado					
	Hora de inicio	Hora de fin	Día	Fecha inicial	Fecha final	Despacho
María Esperanza Munar	11:30h	12:30h	Jueves	01/10/2012	10/02/2013	DB-102
Muntaner <a href="mailto:e.munar@uib.es">e.munar@uib.es</a>	11:00h	12:00h	Martes	11/02/2013	30/09/2013	DB-102

### Titulaciones donde se imparte la asignatura

Titulación	Carácter	Curso	Estudios
Grado en Administración de Empresas	Obligatoria	Tercer curso	Grado

## Contextualización

Esta asignatura es obligatoria para los alumnos de GADE y se encuentra ubicada en el primer semestre del tercer curso.

El objetivo de esta asignatura consiste en proporcionar al alumno un amplio conjunto de conocimientos sobre los distintos instrumentos existentes para la cobertura de los riesgos empresariales de carácter financiero. Atendiendo a este objetivo, las cuestiones específicamente contempladas incluyen el estudio de las características de los activos derivados, la descripción y aplicación de las principales metodologías para su valoración y el diseño de estrategias de cobertura de riesgos de carácter financiero.

Por tanto, con esta asignatura se pretende capacitar al alumno para asumir responsabilidades directivas y de gestión en entornos competitivos, globales y dinámicos. Asimismo, proporciona a los alumnos los conocimientos necesarios para el manejo de diversas herramientas e instrumentos de gestión necesarios para dirigir una empresa.

## Requisitos

### Recomendables

20602- Introducción a los Mercados y Operaciones Financieras





Año académico	2012-13
Asignatura	21212 - Gestión de Riesgos Empresariales
Grupo	Grupo 71, 1S, GADE
Guía docente	A
Idioma	Castellano

20606- Análisis de Datos Económicos  
21202- Economía Financiera  
21207- Inversión y Financiación Empresarial

## **Competencias**

---

### Específicas

1. CE1 (CB1) Poseer y comprender conocimientos del área de estudio de la administración y la dirección de empresas a partir de la base de la educación secundaria general, a un nivel que, si bien se apoya en libros de texto avanzados, incluye también algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de la administración y la dirección de empresas..
2. CE2 (CB2) Saber aplicar los conocimientos de administración y dirección de empresas a su trabajo o vocación de una forma profesional y poseer las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro del área de administración y dirección de empresas..

### Genéricas

1. CG1 Capacidad para trabajar en equipo..
2. CG6 (CB4) Poder transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado..
3. CG7 (CB5) Haber desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para poder emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía..

## **Contenidos**

---

### Contenidos temáticos

- Tema 1. El riesgo y su gestión
- Tema 2. Forwards y futuros
- Tema 3. Opciones y swaps
- Tema 4. Valoración de opciones
- Tema 5. Futuros y opciones sobre mercancías
- Tema 6. Gestión del riesgo de tipos de interés
- Tema 7. Gestión del riesgo de tipo de cambio

## **Metodología docente**

---

### Actividades de trabajo presencial



Año académico	2012-13
Asignatura	21212 - Gestión de Riesgos Empresariales
Grupo	Grupo 71, 1S, GADE
Guía docente	A
Idioma	Castellano

Modalidad	Nombre	Tip. agr.	Descripción
Clases teóricas	Clases magistrales	Grupo grande (G)	Explicar el contenido teórico de la asignatura.
Clases prácticas	Resolución de ejercicios	Grupo mediano (M)	Aplicar los conocimientos adquiridos en las clases teóricas.
Clases prácticas	Tutorización trabajos	Grupo mediano (M)	Ayudar a los alumnos a enfocar el trabajo.
Evaluación	Examen final	Grupo grande (G)	Evaluar globalmente los conocimientos adquiridos en la asignatura
Evaluación	Prueba tema 2	Grupo mediano (M)	Evaluar los conocimientos del tema 2 con la realización de un ejercicio numérico.
Evaluación	Prueba tema 3	Grupo mediano (M)	Evaluar los conocimientos del tema 3 con la realización de un ejercicio numérico.
Evaluación	Prueba tema 4	Grupo mediano (M)	Evaluar los conocimientos del tema 4 con la realización de un ejercicio numérico
Evaluación	Prueba tema 5	Grupo mediano (M)	Evaluar los conocimientos del tema 5 con la realización de un ejercicio numérico
Evaluación	Prueba tema 6	Grupo mediano (M)	Evaluar los conocimientos del tema 6 con la realización de un ejercicio numérico
Evaluación	Prueba tema 7	Grupo mediano (M)	Evaluar los conocimientos del tema 7 con la realización de un ejercicio numérico

### Actividades de trabajo no presencial

Modalidad	Nombre	Descripción
Estudio y trabajo autónomo en grupo financiero	Análisis de un derivado	Comprobar que el alumno es capaz de analizar una amplia gama de derivados aunque específicamente no hayan sido abordados en las clases presenciales. Comprobar la capacidad del alumno para elaborar informes con claridad y rigor.
Estudio y trabajo autónomo individual o en grupo	Estudio de la asignatura	Consolidar y reforzar los conocimientos para poder enfrentarse con éxito a cada una de las pruebas evaluables.

### Riesgos específicos y medidas de protección

Las actividades de aprendizaje de esta asignatura no conllevan riesgos específicos para la seguridad y salud del alumnado y, por tanto, no es necesario adoptar medidas de protección especiales.

### Estimación del volumen de trabajo



Año académico	2012-13
Asignatura	21212 - Gestión de Riesgos Empresariales
Grupo	Grupo 71, 1S, GADE
Guía docente	A
Idioma	Castellano

Modalidad	Nombre	Horas	ECTS	%
<b>Actividades de trabajo presencial</b>		<b>45</b>	<b>1.8</b>	<b>30</b>
Clases teóricas	Clases magistrales	21.5	0.86	14.33
Clases prácticas	Resolución de ejercicios	17.5	0.7	11.67
Clases prácticas	Tutorización trabajos	1.5	0.06	1
Evaluación	Examen final	2.5	0.1	1.67
Evaluación	Prueba tema 2	0.33	0.01	0.22
Evaluación	Prueba tema 3	0.33	0.01	0.22
Evaluación	Prueba tema 4	0.33	0.01	0.22
Evaluación	Prueba tema 5	0.33	0.01	0.22
Evaluación	Prueba tema 6	0.35	0.01	0.23
Evaluación	Prueba tema 7	0.33	0.01	0.22
<b>Actividades de trabajo no presencial</b>		<b>105</b>	<b>4.2</b>	<b>70</b>
Estudio y trabajo autónomo en grupo	Análisis de un derivado financiero	25	1	16.67
Estudio y trabajo autónomo individual o en grupo	Estudio de la asignatura	80	3.2	53.33
<b>Total</b>		<b>150</b>	<b>6</b>	<b>100</b>

Al inicio del semestre estará a disposición de los estudiantes el cronograma de la asignatura a través de la plataforma UIBdigital. Este cronograma incluirá al menos las fechas en las que se realizarán las pruebas de evaluación continua y las fechas de entrega de los trabajos. Asimismo, el profesor o la profesora informará a los estudiantes si el plan de trabajo de la asignatura se realizará a través del cronograma o mediante otra vía, incluida la plataforma Campus Extens.

## Evaluación del aprendizaje del estudiante

### Examen final

Modalidad	Evaluación
Técnica	Pruebas de respuesta larga, de desarrollo ( <b>Recuperable</b> )
Descripción	Evaluar globalmente los conocimientos adquiridos en la asignatura
Criterios de evaluación	Se valorará las respuestas a diversos ejercicios numéricos y diferentes cuestiones teóricas. Nota mínima exigida para que sea evaluable: 4.

Porcentaje de la calificación final: 50% para el itinerario A

### Prueba tema 2

Modalidad	Evaluación
Técnica	Pruebas de respuesta larga, de desarrollo ( <b>No recuperable</b> )
Descripción	Evaluar los conocimientos del tema 2 con la realización de un ejercicio numérico.
Criterios de evaluación	Se propondrá un ejercicio numérico. Sólo será calificado si el ejercicio está perfectamente resuelto.

Porcentaje de la calificación final: 5% para el itinerario A





Año académico	2012-13
Asignatura	21212 - Gestión de Riesgos Empresariales
Grupo	Grupo 71, 1S, GADE
Guía docente	A
Idioma	Castellano

### Prueba tema 3

---

Modalidad	Evaluación
Técnica	Pruebas de respuesta larga, de desarrollo ( <b>No recuperable</b> )
Descripción	Evaluar los conocimientos del tema 3 con la realización de un ejercicio numérico.
Criterios de evaluación	Se propondrá un ejercicio numérico. Sólo será calificado si el ejercicio está perfectamente resuelto.

Porcentaje de la calificación final: 5% para el itinerario A

### Prueba tema 4

---

Modalidad	Evaluación
Técnica	Pruebas de respuesta larga, de desarrollo ( <b>No recuperable</b> )
Descripción	Evaluar los conocimientos del tema 4 con la realización de un ejercicio numérico
Criterios de evaluación	Se propondrá un ejercicio numérico. Sólo será calificado si el ejercicio está perfectamente resuelto.

Porcentaje de la calificación final: 5% para el itinerario A

### Prueba tema 5

---

Modalidad	Evaluación
Técnica	Pruebas de respuesta larga, de desarrollo ( <b>No recuperable</b> )
Descripción	Evaluar los conocimientos del tema 5 con la realización de un ejercicio numérico
Criterios de evaluación	Se propondrá un ejercicio numérico. Sólo será calificado si el ejercicio está perfectamente resuelto.

Porcentaje de la calificación final: 5% para el itinerario A

### Prueba tema 6

---

Modalidad	Evaluación
Técnica	Pruebas de respuesta larga, de desarrollo ( <b>No recuperable</b> )
Descripción	Evaluar los conocimientos del tema 6 con la realización de un ejercicio numérico
Criterios de evaluación	Se propondrá un ejercicio numérico. Sólo será calificado si el ejercicio está perfectamente resuelto.

Porcentaje de la calificación final: 5% para el itinerario A

### Prueba tema 7

---

Modalidad	Evaluación
Técnica	Pruebas de respuesta larga, de desarrollo ( <b>No recuperable</b> )
Descripción	Evaluar los conocimientos del tema 7 con la realización de un ejercicio numérico
Criterios de evaluación	Se propondrá un ejercicio numérico. Sólo será calificado si el ejercicio está perfectamente resuelto.

Porcentaje de la calificación final: 5% para el itinerario A





Año académico	2012-13
Asignatura	21212 - Gestión de Riesgos Empresariales
Grupo	Grupo 71, 1S, GADE
Guía docente	A
Idioma	Castellano

### **Análisis de un derivado financiero**

Modalidad	Estudio y trabajo autónomo en grupo
Técnica	Trabajos y proyectos ( <b>No recuperable</b> )
Descripción	Comprobar que el alumno es capaz de analizar una amplia gama de derivados aunque específicamente no hayan sido abordados en las clases presenciales. Comprobar la capacidad del alumno para elaborar informes con claridad y rigor.
Criterios de evaluación	Se valorará el análisis y conclusiones que se haga sobre el producto planteado.  La presentación y la claridad de expresión.

Porcentaje de la calificación final: 20% para el itinerario A

### **Recursos, bibliografía y documentación complementaria**

#### **Bibliografía básica**

HULL, J.C. *Introducción a los mercados de futuros y opciones*. Madrid: Prentice Hall, 2003.

#### **Bibliografía complementaria**

GRIMBLATT, M. Y S. TITMAN. *Mercados financieros y estrategia empresarial*. Madrid: McGraw Hill, 2010.

MODIGLIANI, F. y M. MILLER. "The cost of capital, corporation finance, and the theory of investment", *American Economic Review*, 1958, pp. 261-297.

MILLER, M. Y F. MODIGLIANI. "Dividend policy, growth, and the valuation of shares", *The Journal of Business*, 1961, pp. 411-432.

#### **Otros recursos**

<http://www.cmegroup.com/trading/fx>

<http://www.meff.es>

<http://www.euronext.com/landing/landingInfo-2123-EN.html>

[http://www.bolsamadrid.es/esp/contenido.asp?menu=3&enlace=/esp/mercados/warrants/warrants\\_IN\\_0.htm](http://www.bolsamadrid.es/esp/contenido.asp?menu=3&enlace=/esp/mercados/warrants/warrants_IN_0.htm)

<http://www.cmegroup.com/company/cbot.html>

<http://www.euronext.com/landing/landingInfo-3127-EN.html>

<http://www.cmegroup.com/product-codes-listing/nymex-market.html>

<http://www.mfao.es>

