

## FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre completo	Principios de identificación y gestión de riesgos
Código	E000002288
Título	<a href="#">Máster Universitario en Gestión de Riesgos Financieros por la Universidad Pontificia Comillas</a>
Impartido en	Máster Universitario en Gestión de Riesgos Financieros [Primer Curso]
Nivel	Postgrado Oficial Master
Cuatrimestre	Semestral
Créditos	4,0 ECTS
Carácter	Obligatoria
Responsable	Antonio Mota Pizarro

Datos del profesorado	
<b>Profesor</b>	
Nombre	Antonio Mota Pizarro
Departamento / Área	Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (ICADE)
Correo electrónico	amota@icade.comillas.edu
<b>Profesor</b>	
Nombre	Luis Garvía Vega
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Correo electrónico	lgarvia@icade.comillas.edu

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura
<b>Aportación al perfil profesional de la titulación</b>
<p>El objetivo de la asignatura es dotar al alumno del concepto incertidumbre-riesgo, enfoques de gestión, diferentes modelos de cultura de riesgos, así como desarrollar las destrezas necesarias para la construcción de un mapa de riesgos financieros para cualquier tipo de empresa, teniendo en cuenta las técnicas más actuales de identificación, medición, control y gestión de los principales riesgos financieros, como son el de mercado, crédito, liquidez, riesgo de tipos de interés estructura de balance y operacional.</p> <p>En definitiva, la asignatura permitirá al alumno tener un primer acercamiento aplicado acerca de la gestión global de riesgos financieros.</p>
<b>Prerrequisitos</b>
No son necesarios conocimientos previos específicos, salvo conocimientos a nivel de grado de estadística descriptiva e inferencia.
<b>Competencias - Objetivos</b>



## Competencias

### GENERALES

<b>CGI01</b>	Capacidad de análisis y síntesis	
	<b>RA1</b>	Describir, relacionar e interpretar situaciones y planteamientos teóricos y prácticos en el marco de la gestión de riesgos
	<b>RA2</b>	Seleccionar y analizar los elementos más significativos y sus relaciones en contextos diferentes
	<b>RA3</b>	Identificar las carencias de información y la relevancia de la misma, estableciendo relaciones con elementos externos a la situación planteada
	<b>RA4</b>	Realizar análisis con la profundidad y coherencia necesarios para servir de apoyo en la toma de decisiones empresariales con impacto
<b>CGI02</b>	Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas	
	<b>RA1</b>	Conocer, utilizar y discriminar las fuentes de información sobre la materia (información registrada en los mercados (difusores de información, páginas web, revistas especializadas, informes de analistas y otras) mostrando profundidad en la base de sus análisis y precisión en los datos utilizados.
	<b>RA2</b>	Identificar la idoneidad de cada fuente y estudio en función de la finalidad de la misma, dando rigor a las opiniones y conclusiones tomadas
<b>CGI04</b>	Capacidad de organización, planificación y gestión del tiempo	
	<b>RA1</b>	Planifica su trabajo personal de una manera viable y sistemática, teniendo en cuenta un plan de trabajo organizado en tiempo y calidad
	<b>RA2</b>	Se integra y participa en el desarrollo organizado de un trabajo en grupo, aprendiendo a compartir conocimientos, habilidades y responsabilidades
	<b>RA3</b>	Desarrolla la capacidad de negociación y planificación de resultados y objetivos
<b>CGP07</b>	Habilidades interpersonales: escuchar, argumentar y debatir	
	<b>RA1</b>	Crea individualmente una idea o perspectiva particular ante un asunto o cuestión y establece criterios para emitir juicios personales
	<b>RA2</b>	Es capaz de defender aquello que piensa, independientemente de la aceptación que pueda tener la idea.
<b>CGP08</b>	Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo	
	<b>RA1</b>	Comprende y asume las responsabilidades de su trabajo y entiende que sus actuaciones pueden tener consecuencias sobre los demás
	<b>RA2</b>	Comprende y asume que en su trabajo puede tener que organizar y/o coordinar equipos e interpretes



	<b>RA3</b>	Comprende y asume que en el ejercicio de su actividad profesional puede tener que negociar con clientes
	<b>RA4</b>	Participa de forma activa en el trabajo de grupo compartiendo información, conocimientos y experiencias
	<b>RA5</b>	Desarrolla estrategias y tácticas para hacer que se incorporen todos los miembros del equipo en el trabajo común
	<b>RA6</b>	Comparte responsabilidad por el trabajo del grupo y someterse a la dirección de otras personas.
	<b>RA7</b>	Desarrolla sensibilidad por las opiniones y sentimientos de miembros del grupo
<b>CGP09</b>	Capacidad crítica y autocrítica	
	<b>RA1</b>	Identificar, establecer y contrastar las hipótesis, variables y resultados de manera lógica y crítica
	<b>RA2</b>	Revisar las opciones y alternativas con un razonamiento crítico que permita discutir y argumentar opiniones contrarias
<b>CGS13</b>	Iniciativa y espíritu emprendedor	
	<b>RA1</b>	Es capaz de desarrollar determinadas actitudes intelectuales que predispongan a la generación de nuevas oportunidades de negocio
<b>ESPECÍFICAS</b>		
<b>CE01</b>	Comprensión y profundización en el concepto de riesgo y su tipología desde una perspectiva empresarial	
	<b>RA1</b>	Reconocer la incertidumbre como una característica del entorno cada vez más complejo en el que se desarrolla la realidad de una empresa
	<b>RA2</b>	Diferenciar y describir los riesgos relacionados con las distintas responsabilidades de las empresas
	<b>RA3</b>	Ser capaces de detectar cuáles son los factores que motivan los distintos tipos de riesgos.
<b>CE02</b>	Percepción de la importancia de la función de la gestión de riesgos en la empresa	
	<b>RA1</b>	Conocer los objetivos y las ventajas de la gestión de riesgos
	<b>RA2</b>	Diferenciar las fases de una gestión global de riesgos en la empresa
	<b>RA3</b>	Ser capaz de elaborar un mapa de riesgos entendido como una herramienta útil de control interno que permite presentar una panorámica útil de los riesgos a los que está expuesta una empresa

## BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

### Contenidos – Bloques Temáticos

#### BLOQUE 1: PLANTEAMIENTO GENERAL DE LA GESTIÓN DEL RIESGO



## Tema 1: Introducción al concepto de gestión de riesgo y su gestión

- Concepto de riesgo
- Clasificación de los riesgos
  - Event-driven definition of risks
  - Diversifiability
  - Financial vs. Business Risk

## Tema 2: Cultura de riesgos y modelos de gestión de riesgos

- Introducción
- Gestión de riesgos como un proceso de negocio
- Identificación de los riesgos y determinación de la tolerancia de los mismos.
- Medición de riesgos
- Seguimiento y reporte de los riesgos
- Control de riesgos
- Supervisión, auditoría, afinamiento y realineación de los procesos de gestión de riesgos
- Modelos de negocio en la gestión de riesgos
  - Classical Risk Controllers
  - Efficiency Enhancers
  - Risk Transformers
- Determinantes del modelo de negocio de gestión de riesgos.
- Gobernanza

## Tema 3. Diseño de un mapa de riesgos

- Introducción
- Desarrollo del mapa - 1ª etapa
- Desarrollo del mapa - 2ª etapa
- Desarrollo del mapa - 3ª etapa
- El mapa de riesgos
- Definición de la tolerancia de riesgos

## BLOQUE 2: Asset and Liability Management

## Tema 4. Principios de Banking y ALM



- Estados Financieros de una Entidad Financiera.
- Modelo de Rentabilidad del Negocio Bancario.
- Introducción al Asset and Liability Management.
- Introducción al riesgo de Liquidez
- Introducción al IRRBB.
- Construcción de una Fund Transfer Pricing.

## **BLOQUE 3: Identificación y seguimiento de los distintos tipos de riesgo**

### Tema 5. Identificación, medición y seguimiento del riesgo de mercado

- Concepto de riesgo de mercado
- Pasos para la evaluación del riesgo de mercado de una cartera
- Tipos de riesgo de mercado
- Medidas estadísticas básicas
- Concepto de Var, TailVaR, contribución marginal al riesgo
- Asignación de capital
- Metodologías cálculo VaR
  - Simulación Histórica
  - Estimación Paramétrica
  - Simulación Montecarlo
- Backtesting

### Tema 6. Identificación, medición y seguimiento del riesgo de Crédito

- Concepto de Riesgo de Crédito
- Tipologías de Riesgo de Crédito
- Componentes del riesgo de crédito (PD, LGD, EAD)
- Evolución de la gestión del riesgo de crédito.
- Estadística básica para la medición de riesgo de crédito
- Aproximación al riesgo de crédito de una cartera
- Enfoques de modelización
  - Actuarial - Creditrisk +
  - Paramétrico - Creditmetrics
  - Basado en cotizaciones de mercado . Método Merton. KMV



- Basado en precios de bonos
- Concepto de credit-scoring. Metodologías. Backtesting
- Z-score de Altman

## Tema 7. Identificación, medición y seguimiento del riesgo de Liquidez

- Diagnóstico del sistema financiero
- Definición de riesgo de liquidez
- Principios de gestión de del riesgo de liquidez. BIS II
- Riesgo de liquidez sistémico
- Determinación de la prima de riesgo de liquidez en la renta fija
- Identificación del riesgo de liquidez
- Medición y Seguimiento del riesgo de liquidez
  - Coeficiente de liquidez básica
  - Gap de liquidez estático y dinámico
  - Estructura financiera
  - Liquidez Estructural
  - Horizonte de supervivencia
  - Riesgo de concentración y contingentes.
- Caso práctico. Northern Rock
- Seguimiento y control del riesgo de liquidez. Batería de indicadores
- Plan de contingencia
- Basilea III - LCR y NSFR

## Tema 8. Identificación, medición y seguimiento del riesgo Estructural de Balance

- Concepto.
- Fuentes de riesgo
  - Precio, Repreciaación, Base, ETTI, Opcionalidad
- Metodologías basadas en el gap de sensibilidad
  - Análisis basados en bandas temporales. Análisis Gap de sensibilidad.  
Sensibilidad del margen financiero.
  - Análisis del gap de duración o de los rrrpp. Sensibilidad del valor económico.

- Modelos de simulación

Tema 9. Identificación, medición y seguimiento del Riesgo Operacional

## METODOLOGÍA DOCENTE

### Aspectos metodológicos generales de la asignatura

#### Metodología Presencial: Actividades

En ellas el profesor presenta los principales temas a través de lecciones y se provocan debates organizados.

Así mismo, los alumnos realizan ejercicios, resuelven problemas y exponen temas y trabajos ante el profesor y sus compañeros

#### Metodología No presencial: Actividades

Fuera del aula, siguiendo las orientaciones del profesor, el alumno debe estudiar, ampliar los contenidos presentados en clase y realizar las lecturas que se indiquen.

Como apoyo, se organizarán las sesiones tutoriales que se consideren necesarias.

## RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO

HORAS PRESENCIALES						
Lecciones magistrales	Exposición pública de temas o trabajos	Seminarios y talleres (casos prácticos)	Ejercicios y resolución de problemas	Sesiones tutoriales	Lecciones de carácter expositivo	Debates organizados
12.00	1.00	4.00	4.00	3.00	12.00	4.00
HORAS NO PRESENCIALES						
Estudio y ampliación bibliográfica de contenidos	Lectura organizada	Ejercicios y resolución de problemas				
35.00	20.00	20.00				
<b>CRÉDITOS ECTS: 4,0 (115,00 horas)</b>						

## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	Criterios de evaluación	Peso
Elaboración, por parte del alumno, de un trabajo y posterior examen	Debe seguir las instrucciones dadas por el profesor y debe reflejar la adquisición de las competencias CGI1, CGI3, CGI4, CGS1, CGS3, CGS4, CE1 y CE2	90
Participación activa del alumno en las sesiones presenciales	Tendrá en cuenta especialmente las competencias CGP1 y CGP3	10



## BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

### Bibliografía Básica

CULP, CHRISTOPHER L. The Risk Management Process. Business Strategy and Tactics. Ed. John Wiley & Sons. 2001

JORION, PHILIPPE. Financial Risk Management Handbook. Ed. John Wiley & Sons. 2011 (Sixth Edition)

### Bibliografía Complementaria

BOHN, ANDREAS Y ELKENBRACHT-HUIZING, MARIJE. The Handbook of ALM in Banking. Interest Rates, Liquidity and Balance Sheet. Ed. Risk Books, 2014

CHOUHRY, MOORAD. Bank Asset And Liability Management. Strategy, Trading, Analysis. Ed. John Wiley & Sons. 2007.

CHOUHRY, MOORAD. Anthology: Past, Present and Future Principles of Banking and Finance Ed. John Wiley & Sons. 2018.

DUTTWEILER, RUDOLF. Managing Liquidity in Banks. Ed. John Wiley & Sons. 2009.

SCHROECK, GERHARD. Risk Management and value creation in financial institutions. Ed. John Wiley & Sons. 2002

WARWICK, BEN. The Handbook of Risk. Ed. John Wiley & Sons. 2003

En cumplimiento de la normativa vigente en materia de **protección de datos de carácter personal**, le informamos y recordamos que puede consultar los aspectos relativos a privacidad y protección de datos que ha aceptado en su matrícula entrando en esta web y pulsando "descargar"

[https://servicios.upcomillas.es/sedelectronica/inicio.aspx?csv=02E4557CAA66F4A81663AD10CED66792](https://servicios.upcomillas.es/sedeelectronica/inicio.aspx?csv=02E4557CAA66F4A81663AD10CED66792)