



## FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre completo	Gestión estratégica de riesgos dentro de la empresa
Código	E000002297
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	3,0 ECTS
Carácter	Obligatoria
Responsable	Iñigo de Oñate y Luis Garvía
Horario de tutorías	Disponibilidad continua vía mail

Datos del profesorado	
<b>Profesor</b>	
Nombre	Iñigo Beltrán de Oñate Rodríguez de la Borbolla
Departamento / Área	Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (ICADE)
Despacho	Disponibilidad continua vía mail
Correo electrónico	ionate@icade.comillas.edu
<b>Profesor</b>	
Nombre	Luis Garvía Vega
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Despacho	Disponibilidad continua vía mail
Correo electrónico	lgarvia@icade.comillas.edu

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura
<b>Aportación al perfil profesional de la titulación</b>
La asignatura proporciona una visión práctica de la integración de los riesgos en la gestión de la empresa, sus implicaciones estratégicas y la estructura organizativa y el gobierno interno requeridos. Asimismo se aborda el marco regulatorio existente en el sector financiero, cuyo conocimiento resulta imprescindible para todo profesional que vaya a desarrollar su carrera en él y de elevada utilidad como fuente de benchmarking para el resto de sectores.
<b>Prerrequisitos</b>
Conocimientos básicos de las principales tipologías de riesgos existentes.



## Competencias - Objetivos

### 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>CGI03</b>	Resolución de problemas y toma de decisiones	
	<b>RA1</b>	Conocer el alcance y utilidad práctica de las nociones teóricas aprendidas
	<b>RA2</b>	Identificar correctamente los conocimientos aplicables a cada situación, para la toma de decisiones.
	<b>RA3</b>	Relacionar los conocimientos con las distintas aplicaciones profesionales o prácticas
	<b>RA4</b>	Aprender de experiencias en clase para la toma de decisiones futuras
	<b>RA5</b>	Disponer de la capacidad para tomar decisiones de forma autónoma entre alternativas y situaciones concretas
	<b>RA6</b>	Analizar, resolver y tomar decisiones en casos prácticos basados en situaciones reales
<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>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>ESPECÍFICAS</b>		
<b>CE16</b>	Capacidad de integrar la estrategia global de la empresa con la de gestión del riesgo extrayendo sus efectos sobre las diferentes áreas funcionales	
	<b>RA1</b>	Dominar las directrices para elaborar un mapa estratégico del negocio en el que se encuentre integrado las estrategias de gestión de riesgos
	<b>RA2</b>	Ser capaz de determinar la implicación de cada área funcional en la prevención y control de riesgos.
	<b>RA3</b>	Ser capaz de calibrar las ventajas y las desventajas de un plan avanzado de gestión global de riesgos

## BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

### Contenidos – Bloques Temáticos

#### BLOQUE 1: GESTIÓN DEL CAPITAL EN LA BANCA

Tema 1: Negocio bancario. Estructura del balance y de la cuenta de resultados.

Tema 2: Concepto de pérdida esperada: clasificación y cobertura de los riesgos (crédito).

- 2.1. Categorías de riesgo de crédito
- 2.2. Cobertura del riesgo de crédito
- 2.3. Activos recibidos en pago de deudas
- 2.4. Ejercicios prácticos

Tema 3: Normativa de solvencia

- 3.1. Evolución de la normativa bancaria de solvencia



- 3.2. Gobierno corporativo
- 3.3. Capital regulatorio: concepto y medición
- 3.4. Requerimientos en materia de riesgo de liquidez
- 3.5. Apalancamiento
- 3.6. Reporting
- 3.7. Principales implicaciones para la gestión

#### Tema 4: Gobierno interno de las entidades y auto-evaluación del capital

- 4.1. Principios fundamentales (ICAAP)
- 4.2. Proceso supervisor
- 4.3. Determinación del perfil de riesgo. Apetito y tolerancia al riesgo
- 4.5. Gobierno, gestión y control de riesgos
- 4.6. Medición de los riesgos y planificación de capital

#### Tema 5: Caso práctico: crisis y reestructuración del sector financiero español

#### Tema 6: Planes de recuperación y de resolución

- 6.1. Introducción
- 6.2. Principales procesos supervisores en la Banca europea
- 6.3. Pilares de la Directiva de Recuperación y Resolución de entidades (BRRD)
- 6.4. Planes de Recuperación
- 6.5. Planes de Resolución
- 6.6. Nuevos requerimientos (MREL / TLAC...)
- 6.7. Análisis crítico
- 6.8. Caso práctico

### BLOQUE 2: ENTORNO ECONÓMICO DE LA EMPRESA

#### Tema 7: La economía tras la pandemia

1. La situación actual de España
2. Presupuestos Generales del Estado
3. Deuda pública, paro y pensiones
4. Digitalización y fondos europeos

#### Tema 8: Cambio climático y el negocio bancario

1. La directiva 2014/95/UE sobre información no financiera
2. La Ley 18 / 2017 y la Ley 11/2018 sobre información no financiera
3. La Ley 7/2021 sobre riesgo de cambio climático (artículo 33)
4. El riesgo regulatorio y el de cambio climático

#### Tema 9: BlockChain y las Finanzas descentralizadas

1. Internet como motor del cambio
2. Año 2008 – El bitcoin y BlockChain
3. Año 2014 – Ethereum y los Smart contracts
4. Año 2020 – La irrupción DeFi /Descentralized Finance: Money Legos y el modelo “contract to user”



## Tema 10: Perspectivas: un mundo en constante cambio

1. ¿Qué es Europa? El Brexit, el BCE y futuro
2. EEUU, China y la nueva geopolítica
3. Identidad digital y euro digital
4. La brecha digital vs. Inclusión digital: la desigualdad social
5. Economías circulares y resiliencia

## METODOLOGÍA DOCENTE

### Aspectos metodológicos generales de la asignatura

#### Metodología Presencial: Actividades

**Clases magistrales:** el profesor explicará los conceptos correspondientes a cada módulo y sus implicaciones en la gestión empresarial, facilitando su comprensión mediante la exposición de ejemplos reales.

Cada clase se apoya en las anteriores, por lo que es importante que el alumno asimile y revise su contenido, debiendo plantear todas las dudas que le surjan y participar activamente en la resolución de los problemas y situaciones que se planteen.

**Clases prácticas:** articuladas en torno a ejercicios y casos prácticos, el profesor planteará distintas situaciones para cuya resolución solicitará la participación activa de los alumnos, quienes deberán aplicar los conceptos previamente adquiridos.

#### Metodología No presencial: Actividades

**Preparación de las clases:** con carácter previo a cada sesión, el alumno ha de revisar el contenido de la última. Esta tarea le facilitará el máximo aprovechamiento de las clases y la realización de intervenciones oportunas, que tendrán incidencia positiva en la calificación.

## RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO

HORAS PRESENCIALES			
Lecciones de carácter expositivo	Ejercicios y resolución de problemas	Sesiones tutoriales	Trabajos de aplicación práctica
22.00	3.00	2.00	3.00
HORAS NO PRESENCIALES			
Estudio y ampliación bibliográfica de contenidos	Ejercicios y resolución de problemas	Trabajos de aplicación práctica	Monografía de carácter teórico y/o práctico
40.00	10.00	5.00	2.00
<b>CRÉDITOS ECTS: 3,0 (87,00 horas)</b>			

## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	Criterios de evaluación	Peso



Examen escrito	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprende los conceptos.</li> <li>• Describe adecuadamente los principios básicos de la gestión del capital y sabe exponer las principales características y limitaciones del marco normativo y de las distintas metodologías habitualmente empleadas.</li> <li>• Aplica correctamente los conceptos aprendidos para la resolución de un ejercicio de simulación de la capacidad de absorción de pérdidas por una entidad financiera e identifica las alternativas estratégicas de actuación.</li> <li>• Demuestra una adecuada asimilación de la utilidad de los conceptos aprendidos y de la problemática inherente a la integración de los modelos y metodologías de medición, control y gestión de riesgos en la gestión de las empresas.</li> </ul>	75
Participación activa en la clase y pruebas de evaluación continua	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Realiza el trabajo previo necesario (revisión del contenido de la clase anterior).</li> <li>• Participa activamente en clase.</li> <li>• Demuestra capacidad de crítica y asimilación de conceptos, proponiendo soluciones a las cuestiones planteadas en clase.</li> </ul>	25

## Calificaciones

Los exámenes superados en el segundo periodo de evaluación verán limitada su calificación a efectos de la nota final, que de ese modo primará a los alumnos que los superen en el primer periodo de evaluación.

## BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

### Bibliografía Básica

#### Libros de texto

Crouhy, Michel; Galai, Dan; Mark, Robert (2014) *The Essentials of Risk Management*. New York: Mc-Graw Hill

GARP (2014) *Financial Risk Manager (FRM) Part I. Foundations of Risk Management*. Boston, MA: Pearson

Hull, John C. (2012). *Risk management and financial institutions*. Boston : Prentice, cop. 2012

#### Capítulos de libros

Bank for International Settlements, Basel Committee on Banking Supervision Publication (2014) Principles for Sound Stress Testing Practices and Supervision. En GARP, *Financial Risk Manager (FRM) Part I. Valuation and Risk Models* (pp. 317-331). Boston, MA: Pearson

Duffie, D. (2010) The Failure Mechanics of Dealer Banks. En GARP, *Financial Risk Manager (FRM) Part II. Operational and Integrated Risk*

*Management* (pp. 269-284). Boston, MA: Pearson

Jorion, P. (2014) Stress Testing. En GARP, *Financial Risk Manager (FRM) Part I. Valuation and Risk Models* (pp. 305-315). Boston, MA: Pearson

Ong, M. (2014) Loan Portfolios and Expected Loss. En GARP, *Financial Risk Manager (FRM) Part I. Valuation and Risk Models* (pp. 255-263). Boston, MA: Pearson

Ong, M. (2014) Unexpected Loss. En GARP, *Financial Risk Manager (FRM) Part I. Valuation and Risk Models* (pp. 265-269). Boston, MA: Pearson

Schuermann, T. (2014) Stress Testing Banks. En GARP, *Financial Risk Manager (FRM) Part II. Operational and Integrated Risk Management* (pp. 251-266). Boston, MA: Pearson

### **Páginas web**

Banco de España: <http://www.bde.es>

Banco Central Europeo: <http://www.ecb.europa.eu/ssm/html/index.en.html>

Autoridad Bancaria Europea: <http://www.eba.europa.eu/>

Banco Internacional de Pagos de Basilea: <http://www.bis.org>

Legislación Unión Europea: [https://europa.eu/european-union/law/find-legislation\\_es](https://europa.eu/european-union/law/find-legislation_es)

### **Apuntes**

Todas las sesiones disponen de material expresamente elaborado y disponible para los alumnos en la plataforma de la Universidad (Moodlerooms), el cual es adicionalmente distribuido en papel al comienzo de cada clase.

### **Otros Materiales**

Reglamento Europeo nº 575/2013, de 26 de junio sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión.

Directiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 15 de mayo (BRRD), por la que se establece un marco para la reestructuración y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión.

Ley 11/2015 de recuperación y resolución de entidades de crédito y Real Decreto 1012/2015 que la desarrolla.

Guía del proceso de autoevaluación del capital y de la liquidez de las entidades de crédito (Banco de España).

### **Bibliografía Complementaria**

Gómez Fernández-Aguado, Pilar; Partal Ureña, Antonio (2011) *Gestión de riesgos financieros en la Banca internacional*. Madrid: Pirámide

Población García, Francisco Javier (2013)

*La gestión del riesgo en empresas industriales*

. Madrid: Delta



# COMILLAS

UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

**GUÍA DOCENTE**

**2022 - 2023**

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>