

FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre	Principios de identificación y gestión de riesgos
Titulación	Máster Universitario en Gestión de Riesgos Financieros
Cuatrimestre	1º
Créditos ECTS	4
Carácter	Obligatorio
Coordinador	Antonio Mota Pizarro

Datos del profesorado	
Profesor	
Nombre	Antonio Mota Pizarro
Departamento	ICADE Business School
e-mail	amota@comillas.edu

DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura	
Aportación al perfil profesional de la titulación	
<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>	
Prerrequisitos	
<p>No son necesarios conocimientos previos específicos, salvo conocimientos a nivel de grado de estadística descriptiva e inferencia.</p>	

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
<ul style="list-style-type: none">- Concepto de riesgo- Clasificación de los riesgos<ul style="list-style-type: none">- Event-driven definition of risks- Diversifiability- Financial vs. Business Risk
Tema 2: Cultura de riesgos y modelos de gestión de riesgos
<ul style="list-style-type: none">- 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<ul style="list-style-type: none">- 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
<ul style="list-style-type: none">- 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: Identificación y seguimiento de los distintos tipos de riesgo
Tema 4. Identificación, medición y seguimiento del riesgo de mercado
<ul style="list-style-type: none">- 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<ul style="list-style-type: none">- Simulación Histórica- Estimación Paramétrica- Simulación Montecarlo- Backtesting

Tema 5. 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 6. 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 7. Identificación, medición y seguimiento del riesgo Estructural de Balance

- Concepto.
- Fuentes de riesgo
 - Precio, Re depreciación, 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 rpp. Sensibilidad del valor económico.
 - Modelos de simulación

Tema 8. Identificación, medición y seguimiento del Riesgo Operacional

BLOQUE 3: Aplicación práctica

Tema 9. Caso práctico: Asset and liability management de una entidad financiera

Competencias - Objetivos	
Competencias Genéricas	
Instrumentales	
CGI1 Capacidad de análisis y síntesis CGI3 Capacidad de organización, planificación y gestión del tiempo CGI4 Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas	
Personales	
CGP1 Habilidades Interpersonales: escucha, debate y argumentación CGP3 Capacidad crítica y autocrítica	
Sistémicas	
CGS1 Capacidad para aprender y trabajar autónomamente CGS3 Capacidad de iniciativa y espíritu emprendedor CGS4 Capacidad de elaboración y transmisión de ideas, proyectos, informes soluciones y problemas	
Competencias Específicas del área-asignatura	
CE1 Comprensión y profundización en el concepto de riesgo y su tipología desde una perspectiva empresarial <ul style="list-style-type: none"> RA 1 Reconocer la incertidumbre como una característica del entorno cada vez más complejo en el que se desarrolla la realidad de una empresa RA 2 Diferenciar y describir los riesgos relacionados con las distintas responsabilidades de las empresas RA 3 Ser capaces de detectar cuáles son los factores que motivan los distintos tipos de riesgos 	
CE2 Percepción de la importancia de la función de la gestión de riesgos en la empresa <ul style="list-style-type: none"> RA 1 Conocer los objetivos y las ventajas de la gestión de riesgos RA 2 Diferenciar las fases de una gestión global de riesgos en la empresa RA 3 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 	

METODOLOGÍA DOCENTE

Aspectos metodológicos generales de la asignatura	
Metodología Presencial: Actividades	Competencias
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	Se desarrollan fundamentalmente las competencias CGP1 y CGP3 CE1 y CE2

Metodología No presencial: Actividades	Competencias
<p>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.</p> <p>Como apoyo, se organizarán las sesiones tutoriales que se consideren necesarias.</p>	<p>Se desarrollan fundamentalmente las competencias CGI1, CGI3, CGI4, CGS1, CGS3, CGS4, CE1 y CE2</p>

EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	CRITERIOS	PESO
Elaboración, por parte del alumno, de un trabajo	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
Bibliografía Básica
Libros de texto
<p>CULP, CHRISTOPHER L. The Risk Management Process. Business Strategy and Tactics. Ed. John Wiley & Sons. 2001</p> <p>JORION, PHILIPPE. Financial Risk Management Handbook. Ed. John Wiley & Sons. 2011 (Sixth Edition)</p>
Bibliografía Complementaria
Libros de texto
<p>BOHN, ANDREAS Y ELKENBRACHT-HUIZING, MARIJE. The Handbook of ALM in Banking. Interest Rates, Liquidity and Balance Sheet. Ed. Risk Books, 2014</p> <p>CHOUDHRY, MOORAD. Bank Asset And Liability Management. Strategy, Trading, Analysis. Ed. John Wiley & Sons. 2007.</p> <p>DUTTWEILER, RUDOLF. Managing Liquidity in Banks. Ed. John Wiley & Sons. 2009.</p> <p>SCHROECK, GERHARD. Risk Management and value creation in financial institutions. Ed. John Wiley & Sons. 2002</p> <p>WARWICK, BEN. The Handbook of Risk. Ed. John Wiley & Sons. 2003</p>