



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE
CHIHUAHUA

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE CHIHUAHUA

Clave: 08MSU0017H

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN

Clave: 08USU4054V

PROGRAMA DEL CURSO:

***E801F ADMINISTRACIÓN DE
RIESGOS***

DES: Económico Administrativa

Programa(s) Educativo(s): L.A.F.

Tipo de materia: Específica obligatoria

Clave de la materia: E801F

Semestre 8o. semestre

Área en plan de estudios: Especifica

Créditos: 3

Total de Horas por Semana: 3

- Teoría: 3
- Taller:
- Laboratorio:
- Prácticas Complementarias:
- Trabajo extra-clase:

Total de horas en el Semestre: 48

Fecha última de actualización Curricular: Mayo de 2011

Clave y Materia requisito: E701F Instrumentos Derivados

Fundamentación:

En la actualidad las empresas requieren egresados con conocimientos, competencias, habilidades, destrezas y valores desarrollados en las diferentes áreas funcionales de una organización. Este programa analítico se fundamenta en los resultados obtenidos del Rediseño Curricular (*ver documento integral del Rediseño Curricular*) y en el Modelo Educativo Basado en Competencias básicas, profesionales y específicas, a través del cual el egresado podrá incorporarse al mercado laboral con mayor facilidad y así contribuir de forma eficiente a las necesidades que la sociedad demande.

Perfil académico:

Título y cédula profesional en licenciaturas en áreas económico administrativas
Título y cédula de Maestría en ciencias económico administrativas deseable, preferentemente en Finanzas
Experiencia profesional en Finanzas deseable.

Propósitos del Curso:

Aplicar los conocimientos adquiridos de manera integral y objetiva la auditoria administrativa en los sectores públicos privado y social identificando la problemática, analizarla y recomendar una solución

Competencias (Tipo y Nombre de las Competencias)	Contenidos (Unidades, Temas y Subtemas)	Resultados de Aprendizaje (Por Unidad)
<p>COMPETENCIA BASICA:</p> <p>1.- Solución de problemas 2.- Trabajo en Equipo 3.- Habilidades del Pensamiento 4.- Uso de la Información</p> <p>COMPETENCIAS PROFESIONALES:</p> <p>1. Uso de la información. 2. Uso de herramientas matemáticas.</p>	<p>Objeto de estudio 1. Introducción.</p> <p>1. Evolución de los instrumentos financieros. 2. Riesgos. 3. Factores de riesgo y tipos de riesgos financieros. 4. Cobertura.</p> <p>Objeto de estudio 2. Fundamentos de Portafolios.</p> <p>1. Marcación a mercado 2. Posición 3. Rendimientos del Portafolio 4. Rendimiento Medio</p>	<p>El alumno conocerá los antecedentes de los instrumentos financieros.</p>

<p>COMPETENCIAS ESPECÍFICAS:</p> <p>1. Planeación financiera. 2. Negocios internacionales</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Efecto de un incremento del rendimiento medio en la distribución - Efecto de un decremento del rendimiento medio en la distribución <p>5. Frecuencia de distribución de los rendimientos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Distribución normal - Intervalos de Confianza <p>6. Volatilidad</p> <ul style="list-style-type: none"> - Agregación en el tiempo <p>7. Correlación</p> <p>8. Correlación y Volatilidad</p> <ul style="list-style-type: none"> - Correlación y riesgo - Matriz de correlaciones - Matriz de varianza - covarianza <p>9. Diversificación</p> <p>Objeto de estudio 3. Fundamentos Teórico – Prácticos de la estimación del riesgo</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. El principio de la diversificación de Markowitz 2. Riesgo sistemático y riesgo residual; El capital Asset Pricing Model (CAMP) 3. Modelos de los factores múltiples: Arbitraje Pricing Theory (APT) 4. Riesgo absoluto y Riesgo relativo <p>Objeto de estudio 4. Riesgo de Mercado y Volatilidad</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Volatilidad de un Activo 2. Volatilidad de un portafolio de dos Activos 3. Volatilidad de un Portafolio 4. Efectos de variaciones de la volatilidad sobre la distribución 5. Estimación de la volatilidad <ul style="list-style-type: none"> - Teoría de los mercados eficientes: Caminata aleatoria - Supuesto de media cero - Volatilidad Historica: Equally Weighted Moving Avarage Model - Volatilidad dinamica: Exponentially Weighted Moving Avarage Model - Estimacion GARCH (1,1): Generalized Autoregressive Condinational Heteroscedasticity - Volatilidad Implicita <p>Objeto de estudio 5. Value at Risk (VaR)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. VaR analitico <ul style="list-style-type: none"> - Peor perdida absoluta esperada y peor perdida relativa esperada 	<p>El alumno identificará el rendimiento del portafolio, sus incrementos y decrementos así como su operatividad.</p> <p>El alumno conocerá los diversos tipos de riesgo y su estimación.</p> <p>El alumno conocerá los riesgos existentes en el mercado y su volatilidad y estimación de la misma y los diferentes tipos de volatilidad existentes para un mercado.</p>
--	--	---

	<ul style="list-style-type: none"> - Valor en riesgo absoluto - Valor en riesgo relativo <ol style="list-style-type: none"> 2. Riesgo tasa de interés <ul style="list-style-type: none"> - VaR y duración - Limitantes de la duración - Convexidad 3. Forwards, FRAs y Futuros <ul style="list-style-type: none"> - VaR de contratos Lineales - VaR para Forwards Rate Agreements (FRAs) 4. VaR para SWAPS 5. VaR para opciones <ul style="list-style-type: none"> - Las Griegas y el VaR 6. Var de un portafolio <p>Objeto de estudio 6. Enfoques Adicionales de Estimación del VaR</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. VaR No-Paramétrico: Simulación Historica 2. Simulación Monte Carlo Estructurado <p>Objeto de estudio 7. Simulación Monte Carlo Estructurado</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Simulaciones con una Variable Aleatoria <ul style="list-style-type: none"> - Simulación Monte Carlo y opciones 2. Simulación Monte Carlo para Portafolios: Descomposición de Cholesky y Singular Value Decomposition 3. Valor en Riesgo Relativo o Marginal 	<p>El alumno aprenderá la aplicación de los diferentes valores del riesgo y el impacto que cada uno de ellos representa para la empresa.</p> <p>El alumno analizará las diferentes perspectivas o enfoques adicionales del valor de riesgo.</p> <p>El alumno llevará a la práctica la simulación Monte Carlo con el objetivo de</p>
FUENTES INFORMACIÓN (Bibliografía/Lecturas)	EVALUACION DE LOS APRENDIZAJES (Criterios y Evidencias integradoras del desempeño)	
	<p>Continua: Metodología y estrategias didácticas:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Prácticas. 2. Tareas. 3. Exposiciones. 4. Lecturas. 5. Investigación documental. 6. Investigación de campo. 7. Solución de problemas. <p>Reconocimientos Parciales: Evidencias (Actividades integradoras):</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Tres evaluaciones escritas. <p>Reconocimiento Integrador Final: Evidencias: Informe de investigación realizada (Trabajo Integrador Final)</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Examen final. ▪ Trabajo final. 	
Elaboración:	Fecha: Junio 2015	

Avance Programático.

SEM A N A S

Unidades de Aprendizaje	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Objeto de estudio 1. Introducción.																
Objeto de estudio 2. Fundamentos de Portafolios.																
Examen parcial 1																
Objeto de estudio 3. Fundamentos Teórico – Prácticos de la estimación del riesgo.																
Objeto de estudio 4. Riesgo de Mercado y Volatilidad.																
Objeto de estudio 5. Value at Risk (VaR)																
Examen parcial 2																
Objeto de estudio 6. Enfoques Adicionales de Estimación del VaR.																
Objeto de estudio 7. Simulación Monte Carlo Estructurado.																
Examen parcial 3																
Reconocimiento final																