



I. INFORMACIÓN GENERAL

CURSO	:	Administración de Riesgos
CÓDIGO	:	AF178
CICLO	:	202100
CUERPO ACADÉMICO	:	Zambrano Berendsohn, Mario Antonio
CRÉDITOS	:	4
SEMANAS	:	8
HORAS	:	4 H (Teoría) Semanal
ÁREA O CARRERA	:	Administración y Finanzas

II. MISIÓN Y VISIÓN DE LA UPC

Misión: Formar líderes íntegros e innovadores con visión global para que transformen el Perú.

Visión: Ser líder en la educación superior por su excelencia académica y su capacidad de innovación.

III. INTRODUCCIÓN

El curso tiene por objetivo dotar al alumno de los conocimientos y habilidades para la gestión del riesgo empresarial, mediante la revisión de los fundamentos teóricos y su aplicación en la práctica.

El curso profundiza sobre aquellos riesgos de tipo financiero, y al mismo tiempo incluye tópicos sobre la gestión de riesgos en empresas bancarias y de seguros, y los nuevos estándares internacionales en la regulación de estos negocios.

La visión del curso no sólo es brindar al estudiante métodos o técnicas para la gestión de riesgos, sino también formar criterio para implementarlos en la práctica, y para que sus decisiones permitan que la empresa mitigue riesgos, sin perder la flexibilidad necesaria para el desarrollo del negocio.

El curso desarrolla las competencias generales "Pensamiento crítico" al nivel 3, y "Pensamiento Innovador" a nivel 3. Asimismo, desarrolla la competencia específica "Evaluación de alternativas de inversión y financiamiento y gestión integral del riesgo" al nivel 3.

IV. LOGRO (S) DEL CURSO

A lo largo del curso se busca desarrollar en los alumnos las siguientes capacidades:

- Identificar y analizar los diferentes riesgos en la empresa, principalmente de los riesgos financieros.
- Interpretar los resultados de la aplicación de metodologías y/o técnicas de medición de riesgos.
- Manejar fuentes de información y herramientas que son empleadas actualmente para el análisis de riesgos en las empresas.
- Definir e implementar una estructura de límites y controles para la gestión de los diferentes riesgos en la empresa.
- Conocer la gestión de riesgos en empresas financieras (bancos y aseguradores), así como las nuevas tendencias en la supervisión y regulación local e internacional.

V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

UNIDAD N°: 1 INTRODUCCIÓN AL RIESGO

LOGRO

Introduce el concepto general de riesgo y entiende su importancia.

TEMARIO

- Definición del riesgo en la empresa.
- La Gestión del Riesgo.
- La Medición del Riesgo y Métodos.
- Formas de Tratar el Riesgo.
- Principios y Claves para su Gestión.
- Acciones para Soportar Riesgos.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 1

UNIDAD N°: 2 LOS RIESGOS EN LA EMPRESA

LOGRO

Identifica los diferentes tipos de riesgo en la empresa, y analiza su interrelación.

TEMARIO

- Riesgos de Mercado.
- Riesgo Crediticio.
- Riesgo Operativo.
- Otros riesgos.
- ¿Riesgos más Importantes?
- Responsabilidad en la Empresa en el Manejo de Riesgos.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 1

UNIDAD N°: 3 EL RIESGO DE MERCADO: ACCIONES Y CAMBIARIO

LOGRO

Identifica los diversos aspectos de la gestión del riesgo de mercado y los integra en modelos como el Value at Risk (VaR).

TEMARIO

- VaR: Definición y metodologías de medición (paramétrico, simulación histórica, Monte Carlo).
- Revisión de distribuciones de probabilidades normales y no normales, y sus implicancias para el cálculo del VaR.
- Back-Testing VaR
- Stress-Testing.
- Implementación en la práctica, limitaciones y medidas alternativas: CVaR e IVaR.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 2 y 3

UNIDAD N°: 4 EL RIESGO DE MERCADO: TASAS DE INTERÉS

LOGRO

Comprende el impacto de las fluctuaciones de las tasas de interés, sobre el valor de mercado de instrumentos de renta fija; y conoce indicadores y metodologías para medir y gestionar el riesgo asociado. Asimismo, se identifica el riesgo de liquidez generado por descalces.

TEMARIO

- Identificación y Medición del Riesgo de Tasa.
- Curvas de Rendimiento.
- Indicadores de riesgo en la cartera de negociación y en el libro bancario. Duración, DV01, Convexidad y VaR para posiciones de Renta Fija, Valor Patrimonial en Riesgo, otros.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 3 y 4

UNIDAD N°: 5 EL RIESGO DE LIQUIDEZ

LOGRO

Comprende el impacto de las fluctuaciones de las tasas de interés, sobre el valor de mercado de instrumentos de renta fija; y conoce indicadores y metodologías para medir y gestionar el riesgo asociado. Asimismo, se identifica el riesgo de liquidez generado por descalces.

TEMARIO

- Crisis Financiera internacional y el Riesgo de Liquidez.
- Identificación y Medición del Riesgo de Liquidez.
- Gestión de Riesgos de Liquidez de acuerdo con Basilea III e impacto en el manejo del negocio financiero.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 4 y 5

UNIDAD N°: 6 EL RIESGO DE CRÉDITO

LOGRO

Comprende la importancia del riesgo de crédito, y distingue los costos y beneficios del uso de modelos en el desarrollo del negocio crediticio

TEMARIO

- Crisis Subprime.
- Análisis del riesgo crediticio, vinculados a personas, empresas e instrumentos financieros.
- La exposición y la mitigación del riesgo crediticio.
- Clasificadoras de Riesgo y Centrales de Riesgos.
- Modelos de medición del riesgo de crédito.
- Credit Scoring.
- El Acuerdo de Capital de Basilea II y cambios introducidos con Basilea III
- Derivados crediticios.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 5 y 6

UNIDAD N°: 7 EL RIESGO OPERATIVO

LOGRO

Desarrolla habilidades para identificar y medir el riesgo operativo, y brinda las herramientas para realizar el mapa de riesgos de una organización

TEMARIO

- Procesos Críticos en la Empresa.
- Tipos de riesgos operativos.
- Metodologías para la medición del riesgo operativo.
- Casos de desastres financieros.
- El Control Interno y el enfoque ¿COSO¿.
- Regulación local e internacional sobre el manejo de riesgos de operación.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 6

UNIDAD N°: 8 LOS RIESGOS DE EMPRESAS DE SEGUROS

LOGRO

Entiende el negocio asegurador y su papel en la economía para la transmisión del riesgo. Comprende las diferencias entre los seguros de vida y generales. Conoce al reaseguro y sus diferentes tipos.

TEMARIO

- El seguro y la transferencia de riesgo.
- Seguros de vida y generales: principales diferencias y sus implicancias en el manejo del negocio.
- El mercado de seguros en el Perú.
- Consideraciones para la cobertura de riesgos en la empresa, sobre la base de seguros.
- El reaseguro y sus tipos.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 7

UNIDAD N°: 9 EL MANEJO INTEGRAL DEL RIESGO EN UNA ORGANIZACIÓN

LOGRO

El alumno conoce los diferentes avances teóricos y prácticos ligados al manejo integral de riesgos en la organización, así como las nuevas tendencias regulatorias.

TEMARIO

- La vinculación entre los riesgos y su integración.
- La visión de la organización para un manejo integral de riesgos.
- Definición de capital ajustado por riesgo y su asignación en las áreas de la empresa.
- Regulación local e internacional sobre el manejo integral de riesgos en el sistema financiero.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 7

UNIDAD N°: 10 EXPOSICIÓN DE TRABAJOS PRÁCTICOS

LOGRO

El alumno aprecia y discute de manera crítica la solución de un caso práctico, y reconoce las implicancias de emplear diferentes modelos y supuestos.

TEMARIO

- Exposición de trabajos grupales y discusión de resultados.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 7

UNIDAD N°: 11 SESIONES DE PRÁCTICA**LOGRO**

Pone en práctica los conceptos aprendidos en la parte teórica del curso.

TEMARIO

Conocer aspectos básicos, sobre el manejo de fuentes de información y herramientas aplicadas para la gestión de riesgos (Yahoo finance, Bloomberg, Excel y Risk Simulator).

Calcular el VaR bajo sus diferentes metodologías, para desarrollar mediciones de riesgos de mercado y solucionar casos prácticos, con el apoyo de herramientas informáticas.

Conocer y aplicar modelos actuales, junto con la regulación bancaria vigente, sobre la cuantificación del riesgo de crédito.

Aplicación del VaR para la cuantificación del riesgo de crédito de instrumentos de renta fija.

Estándares normativos y principios de Basilea y el cálculo del capital ajustado al riesgo.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 2 a 7

VI. METODOLOGÍA

Las clases se centrarán en la exposición del profesor en forma teórica y práctica. Se presentarán casos prácticos y se promoverá la participación directa de los alumnos en los casos y ejercicios presentados en clase. Se sugerirán lecturas complementarias para cada sesión de clase, las cuales formarán parte de material básico para los exámenes, prácticas y casos.

VII. EVALUACIÓN**FÓRMULA**

$15\% (PC1) + 25\% (EA1) + 15\% (PC2) + 15\% (TB1) + 30\% (EB1)$

TIPO DE NOTA	PESO %
PC - PRÁCTICAS PC	15
EA - EVALUACIÓN PARCIAL	25
PC - PRÁCTICAS PC	15
TB - TRABAJO	15
EB - EVALUACIÓN FINAL	30

VIII. CRONOGRAMA

TIPO DE PRUEBA	DESCRIPCIÓN NOTA	NÚM. DE PRUEBA	FECHA	OBSERVACIÓN	RECUPERABLE
PC	PRÁCTICAS PC	1	Sem 2		SÍ
EA	EVALUACIÓN PARCIAL	1	Sem 4		SÍ
PC	PRÁCTICAS PC	2	Sem 6		SÍ
TB	TRABAJO	1	Sem 7		NO
EB	EVALUACIÓN FINAL	1	Sem 8		SÍ

IX. BIBLIOGRAFÍA DEL CURSO

https://upc.alma.exlibrisgroup.com/leganto/readinglist/lists/624744070003391?institute=51UPC_INST&auth=LOCAL