

Assignatura: **GESTIÓ DEL RISC EN LES OPERACIONS FINANCERES**
Codi: **16042238** Crèdits: **6**
Tipus: **Optativa** Cicle: **2n** Curs: **4t** Quadrimestre: **2n**
Departament: **Gestió d'Empreses**
Àrea: **Economia Financera i Comptabilitat**
Professorat: **Jorge De Andrés Sánchez**

Objetius generals:

Sensibilitzar sobre els diferents riscos que sorgeixen a les operacions financeres amb especial atenció a les operacions financeres de finançament

Proporcionar instruments per mesurar i controlar els riscos d'interès i fallida en operacions financeres

Proporcionar coneixements sobre instruments derivats i la seva utilització en la gestió del risc d'interès

Criteris d'avaluació:

Exàmen final teòric-pràctic

Assignatures que es recomana haver cursat prèviament/simultàniament:

Matemàtica de les operacions Financeres, Anàlisi de les Operacions Financeres

Assignatures en les quals s'apliquen els continguts d'aquesta:

Bibliografia bàsica:

Bierwag, Gerard O. *Análisis de la duración*. Madrid: Alianza Editorial, 1991.

Córdoba Bueno, Miguel. *Análisis financiero de los mercados monetarios y de valores*. Madrid: AC, 1996.

Meneu, Vicente; Navarro, Eliseo ; Barreira, M^a Teresa. *Análisis y Gestión del riesgo de interés*. Barcelona: Ariel S.A., 1992.

De la Torre, Antonio. *Operaciones de permuta financiera: Swaps*. Barcelona: Ariel, 1996.

Ezquiaga, Ignacio. "Formación de precios y estructura de los tipos de interés". En: Sánchez, J.L. *Curso de bolsa y mercados financieros*, Barcelona: Ariel, 2001.

Ferruz, Luis; Portillo, M^a Pilar (1999). "Estrategias financieras de gestión de carteras con limitación de riesgo". *Actualidad Financiera*, Febrero, p. 19-35 (1999).

Lamothe, Prosper; Soler, J.A.; Leber, M. "Un estudio sobre la estructura temporal de tipos cupón cero. Aproximación práctica al caso español". *Actualidad Financiera*, nº 30, p. F1069-F1108 (1995).

Morgan, J.P. *Riskmetrics: Technical Document*. New York: J.P. Morgan, 1996.

Morgan, J.P. *Introduction to Creditmetrics*. New York: J.P. Morgan, 1997.

Soldevilla, Emilio. *Opciones y futuros sobre tipos de interés a corto plazo*. Madrid: Pirámide, 1997.

Soldevilla, Emilio. *Futuros sobre tipos de interés a largo plazo*. Madrid: Pirámide, 1998.

Programa:

- 1. Fuentes de riesgo en las operaciones financieras**
- 2. La estructura temporal de los tipos de interés**
- 3. Riesgo de interés en las operaciones financieras: la duración y la convexidad**
- 4. Gestión del riesgo de interés en carteras de renta fija**
- 5. Entidades de crédito y de seguro: la gestión del gap de la duración**
- 6. Valor en riesgo de activos y carteras de valores**
- 7. Utilización de los derivados financieros en la gestión del riesgo de interés**
- 8. Medición del riesgo de insolvencia y del riesgo de crédito**