

1. DATOS DE IDENTIFICACIÓN			
MÓDULO	Gestión y Administración de Riesgos		
Clave:			
Horas y créditos:	Teóricas: 40	Prácticas: 24	Estudio Independiente: 32
	Total de horas: 96		Créditos: 6
Tipo de módulo:	Teórico	Teórico-práctico X	Práctico
Competencia(s) del perfil de egreso que desarrolla o a las que aporta.	Conoce los diferentes tipos de riesgos financieros, así como las diferentes técnicas para la medición del riesgo de mercado y de crédito, lo cual le permite desempeñar una adecuada gestión del riesgo.		
Responsables de elaborar y/o actualizar el programa:	Dr. René Benjamín Pérez Sicaïros		
Fecha de	Elaboración: 13/02/2020	Actualización:	
2. PROPÓSITO			
Medir el riesgo de mercado y el riesgo crédito, así como implementar las medidas de desempeño ajustadas para la toma de decisiones.			
3. SABERES			
Teóricos:	Conoce y aplica los conceptos básicos de la administración del riesgo, en particular el riesgo de mercado y riesgo de crédito para la gestión del riesgo y toma de decisiones.		
Prácticos:	Cuantifica la pérdida esperada del valor de un portafolio debido a fluctuaciones de mercado mediante la metodología del VaR (Value at Risk). Cuantifica el riesgo de crédito de un bono mediante la metodología de Creditmetrics.		
Actitudinales:	Capacidad para medir y evaluar los impactos del riesgo de mercado y riesgo de crédito en el valor de un portafolio o de la empresa.		
4. CONTENIDOS			
<p>UNIDAD I. INTRODUCCIÓN A LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO</p> <p>1.1 Introducción.</p> <p>1.2 Lecciones de los desastres financieros.</p> <p>1.3 Clasificación de los riesgos financieros.</p> <p>1.4 El proceso de Admonistración del riesgo.</p> <p>1.5 Marco regulatorio.</p> <p>1.5.1 Comité de Basilea.</p> <p>1.5.2 Requerimientos mínimos de capital.</p>			

UNIDAD II: RIESGO DE MERCADO

- 2.1 Introducción.
- 2.2 Riesgo y rendimiento.
- 2.3 Volatilidad y correlaciones.
- 2.4 Medición del Riesgo de Mercado.
 - 2.4.1 Definición de Factor de Riesgo.
 - 2.4.2 Definición de Valor en Riesgo (VaR).
 - 2.4.3 Metodologías para el Cálculo del VaR.
 - 2.4.3.1 Histórico.
 - 2.4.3.2 Paramétrico.
 - 2.4.4 VaR de un Activo (Acciones, IPC, FIX).
 - 2.4.5 VaR de un Portafolio de Activos.
- 2.5 Medición del Riesgo en el Mercado de Renta Fija.
 - 2.5.1 Concepto de Duración y Convexidad.
 - 2.5.2 VaR de un Instrumento de Deuda (CETE).
 - 2.5.3 VaR de un Portafolio de Instrumentos de Deuda.

UNIDAD III: RIESGO DE CRÉDITO

- 3.1 Introducción.
- 3.2 Análisis de Crédito Tradicional.
- 3.3 Modelos para el Cálculo de Probabilidad de Incumplimiento.
- 3.4 Credit VaR: Creditmetrics (JP Morgan).
- 3.5 Credit VaR: Credit Risk Plus (Credit Suisse Financial Products, CSFP).

UNIDAD IV: MEDIDAS DE DESEMPEÑO AJUSTADAS POR RIESGO

- 4.1 Introducción
- 4.2 Indicador de Sharpe.
- 4.3 Indicador de Treynor.
- 4.4 Rendimiento sobre Capital en Riesgo (RAROC).

5. ACTIVIDADES PARA DESARROLLAR LAS COMPETENCIAS

Actividades del docente

- Establecer las políticas del curso
- Respetar el horario del curso y la forma de evaluarlo.
- Cumplir el temario y el número de horas asignadas al curso.
- Asesorar y guiar las actividades de las unidades de aprendizaje.
- Retroalimentar el trabajo de los alumnos.
- Preparar material y utilizar estrategias que permitan alcanzar los propósitos del curso.
- Asistir a todas las sesiones y puntualidad.
- Mantener el control dentro del aula y fomentar el trabajo en equipo.
- Mantener una actitud de respeto y tolerancia a los estudiantes.

Actividades de estudiante

- Asistir puntualmente.
- Contar con asistencia mínima de 80%.
- Cumplir con las actividades encomendadas, entregando con calidad en tiempo y forma los trabajos y tareas requeridos.
- Participar activa y críticamente en el proceso de enseñanza aprendizaje.

6. EVALUACIÓN DE LAS COMPETENCIAS

6.1. Evidencias de aprendizaje	6.2. Criterios de desempeño	6.3. Calificación y acreditación
Tareas y trabajos	Resolver los problemas asignados y entregar los trabajos en medios electrónicos en la fecha señalada. Calidad, limpieza, orden en la solución de ejercicios sobre problemas tratados.	20%
Exámenes parciales	Confirmar a través de este, el nivel de conocimientos obtenidos. Calidad, limpieza, orden en la solución de ejercicios sobre problemas tratados.	80% Se aplicarán 2 exámenes parciales, los cuales serán promediados.
Participaciones	También se tomará en cuenta la asistencia, participación y el comportamiento en clase.	
Asistencia.	Asistir puntualmente a todas las clases programadas, la cual será tomada al inicio de la clase. Retardo , Se permitirá entrar al aula una vez iniciada la clase hasta con un margen de 10 minutos. El alumno deberá contar con al menos el 80% de las asistencias para acreditar la materia y/o tener derecho a examen ordinario.	

6.4. Medios de registro y medición de las evaluaciones

Lista de asistencia, registro de calificaciones, lista de cotejo, carpeta docente.

6. FUENTES DE INFORMACIÓN

Bibliografía básica

1. De Lara Haro, Alfonso. “Medición y Control de Riesgos Financieros”. Editorial Limusa.
2. Jorion Philippe. “Valor en Riesgo: El Nuevo Paradigma para el Control del Riesgo con derivados”. Editorial Limusa.

3. Manual de Risk-Metrics, J.P. Morgan.
4. Hull John C. "Options, Futures, and Other Derivatives". 5ta. Edición. Prentice Hall, E.U.A.

Bibliografía complementaria

1. Marrison. "Fundamentals of Risk Measurement". Editorial Mc-Graw-Hill.
2. Carlos Sánchez Cerón. "Valor en Riesgo y Otras Aproximaciones". Valuación , Análisis y Riesgo. Remate Electrónico, S.A de C.V

8. PERFIL DEL PROFESOR

El profesor deberá contar con una sólida preparación académica en las ciencias formales, preferentemente de carreras tales como ingeniería, matemáticas, economía, actuaría, normal superior en ciencias lógico-matemáticas. El nivel mínimo de estudios: Maestría, preferentemente haber cursado una maestría en el área económico-financiera.

Experiencia profesional: Práctica docente continua, impartiendo materias afines, preferentemente con estudios de didáctica y pedagogía.