

Gestión del Riesgo Empresarial

Curso: 4°	Área de Conocimiento: TEP	Código: GRE
Semestre: 2°	Carga horaria Semanal: 4 Carga horaria Total: 72	
	Pre-requisito: no tiene	

I. OBJETIVOS

Al término del desarrollo de esta materia el alumno será capaz de:

1. Conceptualizar el riesgo empresarial e identificar, medir y evaluar los riesgos que afectan a una empresa.
2. Evaluar los cambios en el entorno competitivo que enfrentan las empresas, y las crecientes complejidades del mundo de los negocios.
3. Valorar la gestión de riesgo en el proceso de formulación estratégica, y en la toma de decisiones de las empresas.
4. Diferenciar los distintos tipos de instrumentos de cobertura de riesgo, mediante los instrumentos derivados: los forwards, los futuros, los swaps y las opciones.
5. Facilitar las herramientas que permitan, al estudiante conocer la aplicabilidad de la gestión de riesgo empresarial, como también a los directivos o empresarios, cuyas decisiones tienen impacto en las organizaciones.
6. Resolver problemas de empresas aplicando los conceptos estudiados en la gestión de riesgo empresarial.

II. CONTENIDO

1. Algunos Conceptos básicos sobre el Riesgo

- 1.1. El riesgo. Conceptos.
- 1.2. El riesgo en la vida empresarial.
- 1.3. Los factores de riesgo y su efecto en la empresa.
- 1.4. Diferentes tipos de riesgo.
- 1.5. El riesgo y los inversores.
- 1.6. El riesgo y la incertidumbre.

2. La Identificación y Medición del Riesgo

- 2.1. La gestión del riesgo.
- 2.2. Las posiciones básicas de riesgo de la empresa.
- 2.3. La medición del riesgo.
- 2.4. La cuantificación del riesgo.
- 2.5. Ejercicios.

3. La Gestión del Riesgo

- 3.1. La decisión de cobertura de los riesgos.
- 3.2. Las condiciones bajo las cuales la cobertura de riesgo genera valor.
- 3.3. Instrumentos de cobertura de riesgo: La cobertura natural y los contratos de seguros.
Ejercicios.

4. Instrumentos de Cobertura de Riesgo: Los Forwards, los Futuros, los Swaps y las Opciones.

- 4.1. Los instrumentos derivados.
- 4.2. Los forwards.
- 4.3. Los futuros.
- 4.4. Los swaps.
- 4.5. Las opciones.
- 4.6. Ejercicios.

5. El Riesgo de Commodities.

- 5.1. Los mercados de Commodities.
- 5.2. La naturaleza de las coberturas con Commodities.
- 5.3. La formación del precio futuro de un commodity.
- 5.4. Contango y backwardation.
- 5.5. Ejercicios.

6. El Riesgo de Tipo de Cambio y de Tasa de Interés

- 6.1. La ley del precio único.
- 6.2. Las tasas de tipo de cambio entre dos monedas.
- 6.3. Los efectos de las fluctuaciones del tipo de cambio.
- 6.4. Las decisiones de estructura de capital.
- 6.5. Los instrumentos derivados sobre tasas de interés.
- 6.6. La sensibilidad de la deuda al cambio en las tasas de interés.
- 6.7. Ejercicios.

7. Otros Factores de Riesgo

- 7.1. El riesgo de crédito.
- 7.2. Los riesgos relacionados con los recursos humanos en la empresa.
- 7.3. Riesgos operativos.
- 7.4. Riesgos de diferencias en la legislación.
- 7.5. Riesgos sociales.
- 7.6. Riesgos climáticos.
- 7.7. Otros riesgos.

8. Un Modelo de Gestión de Riesgo

- 8.1. Decidiendo cuáles riesgos asumir y cuáles cubrir.
- 8.2. La cobertura de los riesgos.
- 8.3. Cuánto riesgo debemos asumir?
- 8.4. Integrando el modelo de gestión de riesgo.
- 8.5. Ejercicios.

III. SUGERENCIAS METODOLOGICAS

Las sesiones de clase se desarrollarán de manera interactiva con los alumnos, combinando la teoría y la práctica. Para ello se realizarán ejercicios aplicativos, lecturas de textos, fomentando la reflexión, el análisis y el debate. Asimismo se asignarán trabajos prácticos que contribuyan al aprendizaje y construcción de conocimientos.

Considerando la naturaleza de las asignaturas dictadas y las metas establecidas a ser alcanzadas se recomienda hacer uso de las siguientes herramientas metodológicas:

- Clases expositivas a cargo del profesor en la parte teórica en las que prevalecerá el carácter

reflexivo de las mismas.

- Análisis de textos.
- Investigación bibliográfica.
- Trabajos individuales y/o grupales para aplicación de contenidos.
- Exposiciones de los estudiantes.
- Sesiones de Plenaria.
- Debates.
- Resolución de problemas.
- Desarrollo de Proyectos.
- Estudio de casos.
- Entre Otras.

IV. EVALUACIÓN

La evaluación del rendimiento académico es un proceso que va más allá de la asignación de notas. Es el proceso mediante el cual se verifica el cumplimiento de logros del estudiante, así como de la metodología aplicada en el desarrollo de la asignatura.

La evaluación formará parte del proceso de clase, ajustándose al Reglamento del Estudiante, contemplándose básicamente:

- Examen parcial
- Trabajos de Investigación y/o Aplicación individuales o grupales
- Exposiciones individuales y/o grupal
- Trabajo y Participación en Clase
- Examen Final

La evaluación de proceso tendrá una ponderación del 40% y la evaluación final de 60%. La escala de calificación académica a utilizarse es del 1 al 5, considerando que la condición aprobatoria es a partir de la nota 2 (dos).

V. BIBLOGRAFÍA

BÁSICA

- Preve, Lorenzo A. GESTIÓN DE RIESGO. UN ENFOQUE ESTRATÉGICO. Primera Edición. Temas Grupo Editorial. Argentina. 2009
- Pascale, Ricardo. DECISIONES FINANCIERAS. Editorial Pearson. Sexta edición. Año 2009

COMPLEMENTARIA

- Dermine, Jean – Bissada, Yousseff. LA GESTIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS. Prentice Hall. España. 2003.