



## FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN

### ESCUELA DE ECONOMÍA EMPRESARIAL

#### 1. Datos generales

**Materia:** GESTIÓN DE RIESGOS PARA ECE  
**Código:** FAD0117  
**Paralelo:** A  
**Periodo :** Septiembre-2018 a Febrero-2019  
**Profesor:** PINOS LUZURIAGA LUIS GABRIEL  
**Correo electrónico:** lpinos@uazuay.edu.ec

**Nivel:** 9

#### Distribución de horas.

| Docencia | Práctico | Autónomo: 0          |          | Total horas |
|----------|----------|----------------------|----------|-------------|
|          |          | Sistemas de tutorías | Autónomo |             |
| 4        |          |                      |          | 4           |

#### Prerrequisitos:

Código: FAD0115 Materia: EVALUACIÓN DE INVERSIONES

#### 2. Descripción y objetivos de la materia

En el capítulo primero, se abordará teóricamente el tema de la administración estratégica y su aplicación práctica en las empresas de la región y el país. En los capítulos segundo y tercero, se realizará un acercamiento teórico sobre lo que es el riesgo empresarial, sus tipos, indicadores y modelación. Finalmente, los capítulos cuarto y quinto, están dedicados al riesgo financiero y a su tratamiento corporativo a través del manejo de instrumentos de gestión de riesgos.

El análisis y la administración de riesgos en la empresa es de vital importancia para la toma de decisiones gerenciales, la gerencia de riesgos y el acertado manejo de la información económica del entorno global, nacional y local es un requisito indispensable para quienes dirigen las empresas. La Gestión de Riesgos contribuye a la formación del profesional como herramienta gerencial básica.

La asignatura de Gestión de Riesgos se relaciona directamente con la Evaluación de Inversiones, las Finanzas, la Matemática Aplicada y la Estadística.

#### 3. Objetivos de Desarrollo Sostenible

#### 4. Contenidos

|     |                                                                |
|-----|----------------------------------------------------------------|
| 1.1 | Antecedentes y conceptos                                       |
| 1.2 | Administración de Riesgos                                      |
| 1.3 | Desastres financieros en ausencia de administración de riesgos |
| 1.4 | Análisis de Riesgo en el contexto de Basilea                   |
| 1.5 | Normativa Referente a Riesgos financieros en Ecuador.          |
| 2.1 | Precio de un activo y su rendimiento como Variable aleatoria   |
| 2.2 | Rendimiento simple y logaritmico                               |
| 2.3 | Espacio Riesgo / Rendimiento esperado                          |
| 2.4 | Cartera de riesgo para dos o mas activos                       |
| 2.5 | Riesgo, cavarianza y correlación                               |
| 3.1 | Series de Tiempo y sus componentes                             |

|     |                                                    |
|-----|----------------------------------------------------|
| 3.2 | Volatilidad Histórica                              |
| 3.3 | Métodos de Suavizamiento para pronóstico           |
| 3.4 | Metodos que evalúan la precisión del pronóstico    |
| 3.5 | Modelos Estacionarios y no estacionarios           |
| 4.1 | Valor en Riesgo Paramétrico                        |
| 4.2 | Valor en Riesgo No paramétrico                     |
| 5.1 | Normativa referente a riesgo de Crédito en Ecuador |
| 5.2 | Pérdida esperada y no esperada                     |
| 5.3 | Calculo de La probabilidad de incumplimiento       |
| 5.4 | Cálculo de la Pérdida dada el incumplimiento       |
| 5.5 | Calculo de Exposición                              |
| 6.1 | Normativa referente a riesgo de mercado y liquidez |
| 6.2 | Tasa de interes y su estructura                    |
| 6.3 | Tasa de interes forward                            |
| 6.4 | Duración y Convexidad                              |
| 6.5 | Var para un instrumento de deuda                   |
| 6.6 | Análisis de GAP o brecha de liquidez               |

## 5. Sistema de Evaluación

### Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

#### Resultado de aprendizaje de la materia

##### ax. Conocer los mecanismos de financiación de la Empresa.

-Establece la situación económica, financiera y de riesgo actual de la empresa, técnicamente

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros

-Establece las fuentes de financiamiento que ofrece el mercado y estima el riesgo de crédito, liquidez y operativo, con honestidad

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros

##### ay. Generar e interpretar los balances contables y los indicadores económicos de la empresa.

-Conoce los indicadores económicos y financieros de la empresa.

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros

-Construye e interpretar los indicadores económicos y financieros de la empresa con honestidad.

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros

##### ba. Dar seguimiento al mercado financiero local, nacional y global.

-Aplica técnicas de análisis para medición de riesgo de mercado de derivados, tasa de interés y descalce de plazos

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros

-Evalúa la información de los mercados financieros con objetividad

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros

##### bb. Pronosticar el comportamiento macro y microeconómico y su influencia en la toma de decisiones de las organizaciones económicas públicas y privadas.

-Aplica los modelos de probabilidad bajo el enfoque del riesgo

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros

-Evalúa los instrumentos para la gestión de riesgos con ecuanimidad

-Evaluación escrita  
-Resolución de ejercicios, casos y otros

## Desglose de evaluación

| Evidencia                               | Descripción        | Contenidos sílabo a evaluar                                                                                                                                           | Aporte     | Calificación | Semana                              |
|-----------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------------------------------------|
| Evaluación escrita                      | prueba escrita     | ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO, RIESGO Y RENDIMIENTO, VOLATILIDAD                                                                                                      | APORTE 1   | 8            | Semana: 4 (09-OCT-18 al 13-OCT-18)  |
| Resolución de ejercicios, casos y otros | ejercicios         | ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO, RIESGO Y RENDIMIENTO, VOLATILIDAD                                                                                                      | APORTE 1   | 2            | Semana: 4 (09-OCT-18 al 13-OCT-18)  |
| Evaluación escrita                      | prueba escrita     | RIESGO DE CREDITO, VAR PARAMÉTRICO Y NO PARAMÉTRICO                                                                                                                   | APORTE 2   | 8            | Semana: 11 (26-NOV-18 al 01-DIC-18) |
| Resolución de ejercicios, casos y otros | ejercicios         | RIESGO DE CREDITO, VAR PARAMÉTRICO Y NO PARAMÉTRICO                                                                                                                   | APORTE 2   | 2            | Semana: 11 (26-NOV-18 al 01-DIC-18) |
| Evaluación escrita                      | prueba             | RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ, RIESGO OPERATIVO                                                                                                                        | APORTE 3   | 8            | Semana: 15 ( al )                   |
| Resolución de ejercicios, casos y otros | ejercicios         | RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ, RIESGO OPERATIVO                                                                                                                        | APORTE 3   | 2            | Semana: 15 ( al )                   |
| Evaluación escrita                      | evaluación escrita | ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO, RIESGO DE CREDITO, RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ, RIESGO OPERATIVO, RIESGO Y RENDIMIENTO, VAR PARAMÉTRICO Y NO PARAMÉTRICO, VOLATILIDAD | EXAMEN     | 20           | Semana: 19 ( al )                   |
| Evaluación escrita                      | exámen escrito     | ANÁLISIS Y GESTIÓN DEL RIESGO, RIESGO DE CREDITO, RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ, RIESGO OPERATIVO, RIESGO Y RENDIMIENTO, VAR PARAMÉTRICO Y NO PARAMÉTRICO, VOLATILIDAD | SUPLETORIO | 20           | Semana: 21 ( al )                   |

## Metodología

## Criterios de evaluación

## 6. Referencias

### Bibliografía base

#### Libros

#### Web

| Autor            | Título          | Url                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kontuğ, Eleonora | Ebsco Host      | <a href="http://web.ebscohost.com/ehost/results?sid=f2e23d52-b049-4dfb-9519-e8cea88f0b1c%40sessionmgr10&amp;vid=3">http://web.ebscohost.com/ehost/results?sid=f2e23d52-b049-4dfb-9519-e8cea88f0b1c%40sessionmgr10&amp;vid=3</a> |
| Mariana Mazz     | Oxford Journals | <a href="http://icc.oxfordjournals.org/content/current">http://icc.oxfordjournals.org/content/current</a>                                                                                                                       |

#### Software

#### Revista

### Bibliografía de apoyo

#### Libros

| Autor                | Editorial | Título                                    | Año  | ISBN |
|----------------------|-----------|-------------------------------------------|------|------|
| ALFONSO DE LARA HARO |           | MEDICIÓN Y CONTROL DE RIESGOS FINANCIEROS | 2005 |      |
| PEIJIE WANG          |           | FINANCIAL ECONOMETRIC                     | 2009 |      |

Web

---

Software

---

Revista

---

---

Docente

---

Director/Junta

Fecha aprobación: **20/09/2018**

Estado: **Aprobado**