

I. Datos de la institución

Plantel		UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN DIVISIÓN SISTEMA UNIVERSIDAD ABIERTA Y EDUCACIÓN A DISTANCIA Modalidad: A Distancia		Grado o Licenciatura	Licenciatura en Contaduría
---------	---	--	---	----------------------	----------------------------

II. Datos del asesor

Nombre	TAPIA ITURRIAGA CARMEN KARINA	Correo	karina_unam@yahoo.com.mx
--------	-------------------------------	--------	--------------------------

III. Datos de la asignatura

Nombre	ADMINISTRACION DEL RIESGO	Clave	1039	Grupo	8801
Modalidad	Optativa	Plan	2012	Fecha de inicio del semestre	29 de enero de 2019
Horas de asesoría semanal	4	Horario	Martes: 10:00 - 12:00 hrs Jueves: 10:00 - 12:00 hrs	Fecha de término del semestre	06 de junio de 2019

IV. Contenido temático

TEMA	HORAS		
	Total	Teoría	Práctica
I. Importancia y contenido de la administración de riesgos	6	6	0
II. Riesgo de mercado	24	24	0
III. Riesgo de crédito	20	20	0
IV. Riesgo operativo y otros tipos de riesgos	14	14	0

V. Presentación general del programa

La administración de riesgos se utiliza para identificar, analizar, evaluar, tratar, monitorear y comunicar los riesgos asociados a un proyecto, actividad, proceso, producto activo o función que nos permita minimizar pérdidas y maximizar ganancias.

A través de las diferentes actividades el alumno será capaz de aplicar las técnicas de medición y control de riesgos, a partir de la identificación de los mismos.

VI. Forma en que el alumno deberá preparar la asignatura

El alumno deberá dar lectura y elaborar las actividades de aprendizaje asignadas, así como participar en el foro correspondiente.

CALENDARIO DE ACTIVIDADES

Fecha	No. Unidad	No. Actividad	Descripción de la de actividad de acuerdo a la plataforma	Ponderación
14 de febrero de 2019	UNIDAD 1: Importancia y contenido de la administración de riesgos	Actividad 1	<p>Investiga en diversas fuentes (libros, revistas, sitios electrónicos, etc.) información relativa a la administración de riesgos. Posteriormente participa en el foro aportando información sobre los siguientes puntos:</p> <ul style="list-style-type: none">•Concepto.•Características.•Funciones.•Importancia de la administración de riesgos. <p>La actividad deberá realizarse a través de un mapa conceptual o infografía, la cual deberá adjuntarse en la actividad correspondiente. En la actividad deberá responderse ¿Para qué sirve la administración de riesgos y cuál es la importancia hoy en día la administración del riesgo?</p> <p>Sigue las instrucciones para la participación en el foro: Un foro tiene una estructura ordenada. Los foros permiten el análisis, la confrontación y la discusión, pues en ellos se tratan temas específicos de interés, es por ello que a partir de la primera aportación TODOS deberán participar después, es decir es UN SOLO FORO, por lo que solo serán evaluadas las aportaciones que estén en ese foro, y no las que lleguen abrir en forma individual.</p> <p>Para tener calificación completa en esta aportación deberán:</p> <ol style="list-style-type: none">a) Retroalimentar al menos a dos compañeros en sus comentarios.b) DETONAR UNA PREGUNTA relativa al tema.c) Incluir algún artículo (link, pdf o video) relativo al tema. <p>En todos los casos deberán anotar las referencias de las fuentes consultadas.</p>	10 %

21 de febrero de 2019	UNIDAD 1: Importancia y contenido de la administración de riesgos	Actividad 2	<p>1. Investiga y redacta tu concepción de administración de riesgos. Argumenta tu respuesta. 2. A partir de tu investigación, completa el siguiente cuadro comparativo indicando los riesgos potenciales a los que se enfrentan los tres tipos de empresas que a continuación se proponen:</p> <table border="1" data-bbox="875 236 1915 523"> <thead> <tr> <th data-bbox="875 236 1155 312">Empresa</th> <th data-bbox="1155 236 1406 312">Riesgo de mercado</th> <th data-bbox="1406 236 1659 312">Riesgo operacionales</th> <th data-bbox="1659 236 1915 312">Riesgo de crédito</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="875 312 1155 363">Bancos</td> <td data-bbox="1155 312 1406 363"></td> <td data-bbox="1406 312 1659 363"></td> <td data-bbox="1659 312 1915 363"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="875 363 1155 414">Farmacéuticas</td> <td data-bbox="1155 363 1406 414"></td> <td data-bbox="1406 363 1659 414"></td> <td data-bbox="1659 363 1915 414"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="875 414 1155 466">Constructoras</td> <td data-bbox="1155 414 1406 466"></td> <td data-bbox="1406 414 1659 466"></td> <td data-bbox="1659 414 1915 466"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="875 466 1155 523">Industria automotriz</td> <td data-bbox="1155 466 1406 523"></td> <td data-bbox="1406 466 1659 523"></td> <td data-bbox="1659 466 1915 523"></td> </tr> </tbody> </table> <p>3. Elabora una conclusión destacando la importancia de la administración de riesgos en el deterioro económico de los diferentes sectores productivos del país. No olvides citar las fuentes de información consultadas en formato APA.</p>	Empresa	Riesgo de mercado	Riesgo operacionales	Riesgo de crédito	Bancos				Farmacéuticas				Constructoras				Industria automotriz				5 %
Empresa	Riesgo de mercado	Riesgo operacionales	Riesgo de crédito																					
Bancos																								
Farmacéuticas																								
Constructoras																								
Industria automotriz																								
28 de febrero de 2019	UNIDAD 1: Importancia y contenido de la administración de riesgos	Actividad 3	<p>Basilea II, tomando como referencia la lectura http://www.basilea2.com.ar/Articulos.asp?id=1 y la información adicional que consulte. Instrucciones: Elabore un ensayo de tres cuartillas como máximo considerando los siguientes ejes de análisis: – Importancia que tiene para la alta dirección de un banco el mantener capital suficiente para soportar sus operaciones. – El interés que podrían tener los reguladores en mantener buenos niveles de capitalización dentro de los bancos sujetos a su ámbito de supervisión. – La relación entre los pilares I, II y III en el contexto de la crisis económica que enfrenta la industria financiera en la actualidad. – Conclusiones. Para la evaluación de su ensayo se tomarán en cuenta los siguientes criterios: argumentación lógica de las ideas, claridad en el planteamiento de las ideas, originalidad y pertinencia del análisis. Consulte diversas fuentes de información confiables, no olvide anotar sus referencias en formato APA.</p>	8 %																				
07 de marzo de 2019	UNIDAD 2: Riesgo de mercado	Actividad 4	<p>El objetivo de esta actividad es que revise en qué consisten las pruebas de Backtesting y Calibración de los modelos. Esta actividad puede ser realizada en equipo. Instrucciones: 1. Realice una búsqueda bibliográfica y/o electrónica sobre las características y uso de las pruebas de Backtesting de modelos de VaR (Valuación al Riesgo) y Calibración de modelos. Indique los resultados. 2. Elabore una conclusión sobre la relevancia de la comparación entre la simulación por medio del VaR y el P&L (Pérdidas y Ganancias). No olvide anotar sus referencias en formato APA. Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida presiona el botón Examinar, localiza el archivo, selecciónalo y haz clic en Subir este archivo para guardarlo en la plataforma.</p>	6 %																				

14 de marzo de 2019	UNIDAD 2: Riesgo de mercado	Actividad 5	Investigar en qué consistió la quiebra de Barings Bank, Orange County, LTCM, Lehman Brothers. Elabore una presentación en ppt de lo investigado, incluya sus conclusiones, no olvide citar las fuentes de información consultada en formato APA. Esta actividad puede realizarla en equipo. Suba su archivo al apartado correspondiente.	6 %
21 de marzo de 2019	UNIDAD 2: Riesgo de mercado	Actividad 6	Del libro: Medición y control de riesgos leer capítulo 5 http://books.google.com.mx/books/about/Medici%C3%B3n_y_control_de_riesgos_financier.html?id=PrQ-vTEWLqoC Haga un mapa conceptual del mismo, por la amplitud del tema se recomienda hacerlo en excel. Guárdalo en tu computadora y una vez concluido presiona el botón Examinar, localiza el archivo, selecciónalo y haz clic en Subir este archivo para guardarlo en la plataforma.	5 %
28 de marzo de 2019	UNIDAD 3: Riesgo de crédito	Actividad 7	Del libro: Medición y control de riesgos leer capítulo 9 http://books.google.com.mx/books/about/Medici%C3%B3n_y_control_de_riesgos_financier.html?id=PrQ-vTEWLqoC Hacer un mapa conceptual del mismo, por su amplitud se recomienda hacerlo en Excel.	5 %
09 de abril de 2019	UNIDAD 3: Riesgo de crédito	Actividad 8	El presente artículo aborda el problema que presentaron algunas empresas en México, particularmente Comercial Mexicana, en sus operaciones con productos financieros derivados. Una de las principales aportaciones es que evidencia la capacidad de algunas empresas para lidiar con este tipo de instrumentos financieros, los cuales pueden representar pérdidas cuantiosas si no se conocen bien sus implicaciones. La falta de administración de riesgos fue una realidad inexorable que redundó en las cuantiosas pérdidas que en texto se relatan. La mejor enseñanza que estos casos dejan radica en reconocer que una toma de decisiones equivocada y la falta de controles internos pueden derivar en el quebranto total de la empresa. El objetivo es que analice la pérdida económica con instrumentos derivados mediante la situación financiera que enfrentó Comercial Mexicana durante el último trimestre de 2008. Lea el caso que se le presenta y con base en lo estudiado realice lo que se le indica al final de éste. Esta actividad puede realizarla en equipo. http://www.cnnexpansion.com/expansion/2008/11/12/doble-o-nada El casino de los derivados Comercial Mexicana se la jugó y perdió 1,080 mdd mientras su director financiero vacacionaba; Expansión presenta un informe sobre los instrumentos que provocaron pérdidas a las grandes empresas. Con base a la lectura del link responde: 1. Indique los elementos que influyeron en el resultado de pérdida de esta empresa. 2. Explique cuáles fueron los principales riesgos que afrontó Comercial Mexicana en sus posiciones en instrumentos derivados, considere la clasificación de los tipos de riesgos. 3. Explique si está de acuerdo con las decisiones que tomaron los directivos de la empresa para enfrentar los resultados. Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida presiona el botón Examinar, localiza el archivo, selecciónalo y haz clic en Subir este archivo para guardarlo en la plataforma.	10 %

25 de abril de 2019	UNIDAD 3: Riesgo de crédito	Actividad 9	Del libro: Medición y control de riesgos leer capítulo 12 http://books.google.com.mx/books/about/Medici%C3%B3n_y_control_de_riesgos_financier.html?id=PrQ-vTEWLqoC Hacer un mapa conceptual del mismo, por su amplitud se recomienda hacerlo en excel.	5 %
09 de mayo de 2019	UNIDAD 4: Riesgo operativo y otros tipos de riesgos	Actividad 10	Cálculo del VaR por simulación histórica de una posición accionaria. En el contexto de la administración de riesgos, muchas empresas enfrentan la volatilidad que surge en los distintos mercados en los que participan, derivada de las posiciones que mantienen abiertas en éstos. En Excel, calculará el VaR aplicado a una posición de acciones de la empresa y distinguirá cómo se mide el riesgo para este tipo de posiciones. Complete el cuadro con base en los datos propuestos, y atienda lo que se le solicita posteriormente. Esta actividad puede realizarla en equipo. 1. Revise la siguiente serie histórica de precios de la Empresa XYZ, S.A. de C.V., y calcule los Indicadores que se mencionan. • Elabore una interpretación de los resultados obtenidos • Con el mismo formato de la tabla hacer la búsqueda de 30 días de información de cualquier empresa que cotice en la BMV para lo cual se pueden apoyar del siguiente link http://finance.yahoo.com/ , se busca el tipo de acción que queramos, ejemplo bimbo: http://finance.yahoo.com/q?_ylc=X1MDMjE0MjQ3ODk0OARfcgMyBGZyA3VoM19maW5hbmNIX3dlYgRmcjIDc2EtZ3AEZ3ByaWQDBG5fZ3BzAzcEb3JpZ2luA2ZpbmFuY2UueWFob28uY29tBHBvcwMyBHBxc3RyAwRxdWVyeQNCsU1CT0EuTVgsBHNhYwMxBHNhbwMxSi Si desea ver cómo se ha portado en el tiempo, le da en "historial prices" y seleccione el periodo en que quiere ver su comportamiento, con eso obtiene los datos y los sustituye para tener un segundo ejemplo, procediendo a llenar la tabla y realizar los cálculos correspondientes.	10 %
23 de mayo de 2019	UNIDAD 4: Riesgo operativo y otros tipos de riesgos	Actividad 11	Los ejercicios que se le solicitan a continuación los deberá resolver con la metodología delta normal para el cálculo del VaR. Esta actividad puede realizarla en equipo. 1. Suponga que usted es el asesor de inversiones y uno de sus clientes le solicita que le informe a cuánto ascendería la pérdida máxima que puede sufrir en un horizonte de inversión de 1 día y 10 días, y un nivel de confianza del 95% y 99%, respectivamente, para la posición de 20'000,000 de dólares en condiciones normales de mercado. Su cliente le solicita que dicha información se la envíe diariamente por correo electrónico. Identifique su riesgo de mercado. 2. Suponga que usted es un inversionista y propietario de 1000'000,000 de cetes a un plazo de 28 días. Le interesa conocer a cuánto ascendería la pérdida máxima en un horizonte de inversión de 10 días y un nivel de confianza del 95%, 97.5% y 99%, en condiciones normales de mercado. 3. Usted es un inversionista muy sofisticado y le gusta el riesgo. Por esto, en su posición accionaria tiene lo siguiente: 10'000,000, 1'000,000 y 2'000,000 de acciones de AMXL, TELMEXL, GMODELO, respectivamente. Usted se pregunta a cuánto ascendería la pérdida máxima en cada emisión, con un horizonte de inversión de 1 día y un nivel de confianza del 95% y 97.5% en condiciones normales de mercado. 4. Responda: a. ¿Cuál es su riesgo de mercado? b. ¿Cuál es el riesgo de mercado al que están expuestas las emisoras mencionadas? Envíe en excel su resolución.	10 %

VII. Sistema de evaluación

FACTORES	DESCRIPCIÓN						
Requisitos	En las tareas se calificará 90% contenido, calidad de la información y por le tema que nos ocupa, los resultados exactos del los ejercicios. El 10% será presentación, ortografía, redacción y fuentes de información consultadas, en formato APA. Todas las actividades que requieran cálculos, sólo se revisarán si vienen entregadas en EXCEL y FORMULADAS, de no cumplir con ambos requisitos, no serán evaluadas.						
Porcentajes	<table> <tr> <td>Act. de aprendizaje</td> <td>80 %</td> </tr> <tr> <td>Examen Final</td> <td>20 %</td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td>100 %</td> </tr> </table>	Act. de aprendizaje	80 %	Examen Final	20 %	TOTAL	100 %
Act. de aprendizaje	80 %						
Examen Final	20 %						
TOTAL	100 %						
<p>La calificación final de la asignatura está en función de la ponderación del asesor, no de la que se visualiza en la plataforma. Es necesario solicitar por correo electrónico la calificación final al asesor.</p>							

VIII. Recursos y estrategias didácticas

Lecturas Obligatorias	(X)
Elaboración de Actividades de Aprendizaje	(X)
Procesadores de Texto, Hojas de Cálculo y Editores de Presentación	(X)
Videos	(X)
Plataforma Educativa	(X)
Foro Electrónico	(X)
Chat	(X)
Correo Electrónico	(X)
Tablero de Anuncios	(X)
Sitios de Internet	(X)
Plan de Trabajo	(X)