



# PLANEACIÓN DIDÁCTICA

## LICENCIATURAS EN QUE SE IMPARTE

1. Licenciatura Contaduría 8 sem

## DATOS DE LA ASIGNATURA

<b>Nombre:</b>	Riesgos financieros en los portafolios
<b>Clave(s):</b>	0901
<b>Tipo:</b>	Optativa
<b>Plan de Estudios:</b>	2012 (actualizado a 2016)

## FECHAS DEL SEMESTRE:

<b>Inicio semestre:</b>	08 de enero de 2022
<b>Fin del semestre:</b>	11 de junio de 2022
<b>Plataforma educativa</b>	23 de febrero de 2022 Primer día para entrega de actividades en plataforma
<b>Cierre de plataformas:</b>	29 de mayo de 2022 a las 23:00 hrs. Último día para entrega de actividades en plataforma
<b>Periodo examen global:</b>	04 y del 06 al 10 de junio de 2022

## DATOS GENERALES

---

### Objetivo general:

El alumno será capaz de aplicar las técnicas de medición y control de riesgos, a partir de identificar los mismos, tanto a nivel sistémico como en el contexto de la administración de portafolios.

### Contenido temático:

Tema		Teóricas	Prácticas
		Teóricas	Prácticas
1	I. Causas y efectos de la Globalización Económica	12	
2	II. Formación de los mercados financieros en países emergentes	14	
3	III. Importancia y estudio de los Riesgos Financieros	16	
4	IV. Riesgos de Mercado	12	
5	V. Riesgos Operativos al crear un Portafolio	10	
<b>Total</b>		64	
<b>Suma total de horas</b>		64	

## BIENVENIDA

---

Apreciable alumn@s:

Estaré asesorándote durante el presente semestre, mi labor es apoyarte en tu proceso de aprendizaje, resolviendo tus dudas y sugiriéndote como aprovechar los contenidos para que puedas obtener un mejor aprendizaje. No dejes de asistir a las asesorías tantas veces consideres necesario.

Revisaré tus actividades de aprendizaje en plataforma y tendrás un comentario a cada una de ellas en un lapso que no debe ser mayor a **una semana después de entregar la actividad**, lo cual te permita conocer la retroalimentación correspondiente para que puedas analizar y asimilar los comentarios que, sin duda, repercutirán en tu aprendizaje. Asimismo, es recomendable que presentes tus exámenes parciales una vez que hayas entregado las actividades de aprendizaje de esas unidades y consideres que te has preparado lo suficiente para poder acreditarlos

## PRESENTACIÓN DE LA ASIGNATURA

---

- 1. Importancia de la asignatura : La relevancia de esta asignatura atañe aspectos tanto macroeconómicos como micro económicos por lo que abarca aspectos de orden sistémico y múltiples tipos de riesgos financieros**
- 2. La aplicación del contenido en su actividad académica y laboral es muy amplia, en el entendido que toda entidad empresarial en la época actual está expuesta a fuertes amenazas y contingencias que pueden afectar tanto su desempeño como su permanencia de mercado.**
- 3. Esta asignatura tiene una alta correlación con las finanzas corporativas, evaluación de proyectos de inversión, calificación del riesgo País, desempeño socio-financiero de las organizaciones tanto públicas como privadas y mejores prácticas en el manejo de las finanzas y negocios internacionales.**

## FORMA EN QUE EL ALUMNO DEBE PREPARAR LA ASIGNATURA

---

**Los temarios analíticos podrán ser consultados dentro de la plataforma educativa.**

**Las actividades de aprendizaje se han estructurado de tal forma que te permitan desarrollar habilidades y destrezas, para dar solución a un problema en específico, producto de los aprendizajes significativos derivados de la apropiación de los contenidos temáticos de la asignatura.**

**Cuando la realización de una actividad implique hacer una investigación, deberás buscar fuentes oficiales como libros, revistas, artículos, etcétera, tu trabajo deberá contener al menos tres fuentes mesográficas diferentes a los apuntes electrónicos, deberás hacer la cita en formato APA. <http://normasapa.net/2017-edicion-6/>**

**Por cada una de las cinco unidades el estudiante tendrá que llevar a cabo una investigación específica bajo la guía de uno o varios capítulos de libros que el asesor le recomendará; asimismo el estudiante tendrá la oportunidad de responder a preguntas y resolver problemas relacionados precisamente con el entendimiento y asimilación de la unidad en cuestión.**

**El valor de las cinco unidades representa el 50% de la calificación final, desglosada como a continuación se plantea:**

**Unidad 1 : 10%**

**Unidad 2 : 10%**

**Unidad 3 : 10%**

**Unidad 4 : 10%**

**Unidad 5 : 10%**

## **Exámenes:**

**Para la presentación de exámenes el Asesor estará en contacto con sus alumnos para fijar la fecha, forma y requisitos necesarios para su aplicación.**

**Habrán dos exámenes parciales, el primero versará sobre las tres primeras unidades y el segundo sobre las dos unidades restantes.**

**El valor de cada examen parcial será del 20% de la calificación final, por lo que los exámenes parciales suman el 40%, las actividades 50% y el 10% restante consiste en un proyecto especial de investigación, mismo que el Asesor estará monitoreando durante todo el semestre lectivo a través del llamado “Foro Actividad Colaborativa”.**

**El estudiante no podrá presentarse a un examen parcial si no ha realizado previamente las actividades señaladas.**

**Si consideras que tienes los conocimientos suficientes para acreditar la asignatura sin cursarla podrás presentar un examen global al amparo del artículo 12 (Reglamento del Estatuto del Sistema de Universidad Abierta y Educación a Distancia) que a continuación se cita:**

**“Los alumnos inscritos a nivel licenciatura en el Sistema Universitario Abierto y Educación a Distancia podrán presentar exámenes para acreditar asignaturas, áreas o módulos en los que estén inscritos y no deseen esperar el periodo de exámenes establecido por su Facultad o escuela.”**

Para la realización de tus actividades deberás cuidar tu **ortografía** y usar **fuentes oficiales** como: libros, revistas, artículos, etcétera. Recuerda hacer la cita en formato APA, ya que, si no lo haces incurrirás en plagio. [https://www.revista.unam.mx/wp-content/uploads/3\\_Normas-APA-7-ed-2019-11-6.pdf](https://www.revista.unam.mx/wp-content/uploads/3_Normas-APA-7-ed-2019-11-6.pdf)

## **ACTIVIDADES POR REALIZAR DURANTE EL SEMESTRE**

---

N° Unidad	N° Actividad (en orden consecutivo por unidad)	Descripción	Ponderación (PUNTOS)
<b>UNIDAD 1</b>	Actividad 1	Consultar el libro de Finanzas Internacionales de Zbigniew Kozikowski Tercera Edición 2013 Capítulo I de la página 3 a la página 18 y elaborar una síntesis del Capítulo (mínimo tres cuartillas, máximo cinco cuartillas).	5
	Causas y efectos de la globalización económica	Contestar las 14 preguntas y problemas planteados en la página 17 y 18 del mismo libro de Finanzas Internacionales de Zbigniew Kozikowski.	5
	Actividad 2	<b>Bibliografía</b> : Zbigniew Kozikowski Zarska, Finanzas Internacionales, Tercera Edición, 2013, Mc Graw Hill/Interamericana Editores, México	

## UNIDAD 2

Formación de los mercados financieros en países emergentes

Actividad 1  
Ponderación 5 Puntos

En el libro de Finanzas Corporativas, un enfoque latinoamericano, de Guillermo L. Dumrauf, Tercera Edición 2013 Capítulo 19 Globalización financiera y Finanzas internacionales de la página 603 a la página 625, contestar las tres preguntas de autoevaluación: ¿Cómo podemos estimar el tipo de cambio con la teoría de la Paridad de la Tasa de interés? ¿Cómo podemos estimar la inflación a partir de la PPA? ¿De qué depende el tipo de cambio real?

ACTIVIDAD 2

**Ponderación 5 Puntos**

Respecto al mismo Capítulo 19 Globalización financiera y Finanzas Internacionales, contestar las siguientes preguntas :

1. ¿De qué depende la decisión de financiarse en Moneda doméstica o moneda extranjera? 2. ¿Qué se entiende por “flight to quality” ? 3. ¿Cuál es el objetivo de la Fed y para qué orienta la tasa de los Fed Funds? 4. ¿Cómo lo hace?

**Bibliografía:** Guillermo L. Dumrauf, Finanzas Corporatiivas, Un enfoque latinoamericano, Tercera Edición, 2013, Alfaomega Grupo Editor Argentino

**UNIDAD 3**

**Importancia y estudio de los riesgos financieros**

ACTIVIDAD 1

**Ponderación 4 Puntos**

Consultar el libro de Medición y control de riesgos financieros, de Alfonso de Lara Haro, Tercera Edición, 2004, Capítulo I La función de administración de riesgos de la página 11 a la 23 y llevar a cabo un breve resumen del mismo, enfatizando los puntos más esenciales que debe de tomar en cuenta un administrador de riesgos

## ACTIVIDAD 2

### **Ponderación 3 Puntos**

En base al Capítulo 4 del mismo libro Medición y control de riesgo financieros, Conceptos básicos del modelo de valor en riesgo, de la página 59 a la 72, explique en qué consiste el valor en riesgo y cuáles son sus ventajas y desventajas.

**Bibliografía:** Alfonso de Lara Haro, Medición y control de riesgos financieros, Incluye Riesgo de Mercado y de Crédito, Tercera edición, 2004, Editorial Limusa, Grupo Noriega Editores México.

Morales Castro Arturo, Mercado de Divisas Internacionales, Inversión, financiamiento y administración de riesgos, Primera edición, septiembre de 2019, Profit Editorial, España.

## ACTIVIDAD 3

### **Ponderación 3 Puntos**

Consultar el libro de Ingeniería financiera de Gabriel Baca Urbina y Mariana Marcelino Aranda, Primera Edición, México 2016 Capítulo 4 Administración de riesgos financieros de la página 106 a la página 148 y contestar las 12 preguntas planteadas en la página 148:

1. ¿Cuál es la forma correcta de comparar dinero que se recibe en diferentes periodos (por ejemplo, los intereses que se van recibiendo a través de los años cuando se posee un bono)?
2. Para efectos de ganancia, ¿qué significa que la tasa de interés de una inversión se capitalice trimestralmente?
3. ¿Qué condiciones deben existir en la economía de un país para que la curva de rendimiento presente pendiente negativa a corto y largo plazos?
4. ¿Qué significa inmunizar un portafolio de inversión?
5. ¿Por qué a los futuros, swaps y opciones se les llama instrumentos derivados?
6. ¿Qué es un activo subyacente?
7. ¿Qué es una cámara de compensación y cómo funciona en una bolsa de valores?
8. ¿Qué es MexDer y cuáles son sus principales funciones?
9. ¿Qué función tienen los operadores dentro de MexDer?
10. ¿A qué se le llama formador de mercado?
11. ¿A qué se le llama inmunización de portafolio y cuál es su uso?
12. ¿Cómo se mide la efectividad de una cobertura?

**Bibliografía:** Baca Urbina Gabriel, Marcelino Aranda Mariana, Ingeniería financiera, Primera edición, 2016, Grupo Editorial Patria, México

## UNIDAD 4

### Riesgos de mercado

#### Ponderación 10 Puntos

Actividad única Proceder a una investigación propia sobre el tema de riesgos de mercado en internet recabando un mínimo de cinco fuentes de información académicas, proceder a una síntesis de las mismas y valorar las aportaciones de cada una de estas fuentes consultadas dando una opinión propia.

**Bibliografía básica:** Ross, WEesterfield, Jordan, Fundamentos de Finanzas Corporativas, Parte 8 Temas de finanzas corporativas, p. 578-733 Décima edición, 2014, Mc Graw Hill/ Interamericana Editores , México

## UNIDAD 5

### Riesgos operativos al crear un portafolio

#### Ponderación 10 puntos

Actividad única Consultar el capítulo 12 El riesgo operativo del libro Medición y control de riesgos financieros de Alfonso de Lara Haro, analizar la normatividad de Basilea III del BIS (Bank of International Settlements) y elaborar un compendio normativo en materia de riesgo operativo (la normatividad de Basilea III del BIS se encuentra en el sitio internet: [bis.org](http://bis.org)) y mediante, según corresponda, mapas conceptuales, cuadros comparativos y/o cuadros sinópticos, etc.

**Bibliografía:** Independientemente de la bibliografía enunciada en las unidades anteriores ( seis libros), consultar el Sitio internet International Bank of Settlements ( Banco de Pagos Internacionales) [www.bis.org](http://www.bis.org) , así como el sitio del Banco de México [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)

## EXÁMENES

---

De acuerdo con los lineamientos del modelo educativo, tienes tres períodos a lo largo del semestre para presentar tus exámenes parciales (consulta las fechas en el calendario de inscripción a parciales y globales en el Portal SUAyED), tú decides el período en el que los realizarás.

Para esta asignatura están programados de la siguiente manera:

**Parciales:** Deberás entregar las actividades de aprendizaje de las unidades implicadas en cada parcial, antes de que inicie el periodo de aplicación. Es importante que te inscribas en cada periodo y cumplas con los lineamientos para su presentación.

NÚMERO	UNIDADES (que lo integran)	VALOR (núm. enteros)
1ro.	1, 2, 3	20
2do.	4, 5	20

Recuerda revisar el calendario de aplicación de exámenes en el portal del SUAyED y registrarte en el sistema EMA para poder presentar los exámenes.

### Global. Examen único

Valor	Requisitos	Aplicación de global
100%	Ninguno	Del 30 al 31 de mayo y del 01 al 04 de junio de 2022

- **Global. Examen más requisito**

Valor examen	Valor requisito	Apertura de requisito en plataforma	Entrega de requisito en plataforma	Aplicación de global
80 %	20 %	30 de mayo de 2022	Del 01 al 3 de junio de 2020	04 y del 06 al 10 de junio de 2022

## PORCENTAJES DE EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN

---

Concepto	Porcentajes
Actividades de aprendizaje	50 %
Actividades colaborativas	10 %
Exámenes parciales	40 %
Otro	0 %
<b>Total</b>	<b>100 %</b>

## FUNCIONES DEL ASESOR

---

Por ser una modalidad abierta, tu asesor:

1. Será tu apoyo y guía de manera presencial para la resolución de dudas y desarrollo de las actividades; así mismo, por la mensajería de la plataforma educativa para dudas concretas.
2. Calificará y retroalimentará tus actividades de aprendizaje en plataforma educativa en un lapso no mayor a una semana después de la entrega.
3. Te recomendará recursos didácticos adicionales para ampliar tu conocimiento. No es su obligación facilitarte: copias, archivos digitales o proporcionarte ligas directas de la BIDI.
4. Enviará tu calificación al finalizar el semestre de manera personalizada.

## DATOS DEL ASESOR O GRUPO DE ASESORES

---

Nombre	Correo electrónico
Henri Yves Louis Bricard Abbadie	henrybricard@gmail.com
Nombre completo del asesor	Correo electrónico para plataforma

Enseñar no es transferir conocimiento, sino crear las posibilidades para su propia producción o construcción.

Paulo Freire