



# PLAN DE CURSO ACADÉMICO



## Identificación del curso

<b>Programa - Departamento</b>	Programa de Administración Financiera				<b>Campo</b>	Obligatorio	
					<b>Área</b>	Ciencias Económicas y Contables: Administración Financiera	
<b>Curso/Módulo</b>	Análisis y Medición de Riesgos	Número de Créditos académicos	2	<b>Horas de trabajo en aula</b>	64	<b>Modalidad</b>	Presencial
				<b>Horas de trabajo independiente</b>	64		
				<b>Total de horas</b>	128		
<b>Justificación</b>	La globalización de los mercados financieros y la internacionalización de la economía, hace que las empresas tanto privadas como estatales de los diferentes sectores, así como los inversionistas individuales estén expuestos a riesgos por cambios en sus resultados esperados por la fluctuación de los precios de los insumos básicos, productos de comercialización, variaciones en las tasas de interés, cambios en los precios de las acciones ó tipos de cambio. La formación del Administrador Financiero de la Universidad de Santander UDES exige conocer y manejar diferentes formas y estrategias de enfrentar los riesgos dependiendo del tamaño de la empresa o negocio, de la actividad, de los objetivos que persigue, de lo complejo en el desarrollo de sus operaciones y la manera como se utilizan los recursos, buscado de mantener la estabilidad financiera de la empresa y minimizar las pérdidas ocurridas por los diferentes riesgos.						
<b>¿Problemas a resolver?</b>	¿Cómo identificar, cuantificar, medir y gestionar los distintos tópicos de riesgos dentro de una organización?						
<b>Competencias a desarrollar</b>	Aplica metodologías de medición, análisis y gestión de riesgos financieros, para apoyar el proceso de toma de decisiones, teniendo en cuenta el contexto regional, nacional e internacional.						
<b>Criterios de Desempeño al finalizar el curso</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Comprende e Interpreta el entorno nacional e internacional sobre la gestión de riesgos financieros.</li> <li>- Identifica y clasifica las variables asociadas a los riesgos financieros, por su categoría, área de impacto y ocurrencia.</li> <li>- Identifica e interpreta los modelos y metodologías de medición de riesgo de mercado, liquidez, riesgo de crédito y operacional.</li> </ul>						

Elaborado por: Alix Cecilia Chinchilla Rueda  
Jefe Oficina Desarrollo Académico

Revisado por: Ligia Solano  
Vicerrectora de Docencia

Aprobado por:

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Explica la importancia de la gestión de riesgos en las empresas, la necesidad de integrarla a la planeación y el impacto de contar con la misma</li> <li>- Sustenta la medición de los riesgos financieros a través de metodologías y modelos existentes</li> <li>- Conoce la norma técnica y la normatividad vigente</li> </ul>
Evidencias	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Comprende e interpretar las etapas en la gestión de riesgos financieros como un proceso integral en las organizaciones acorde con los lineamientos nacionales e internacionales.</li> <li>- Propone y desarrolla estrategias en la administración de los riesgos financieros que logren una gestión efectiva, articulada con el proceso de planeación y cultura organizacional.</li> <li>- Mide los riesgos financieros aplicando metodologías y modelos que se ajusten a las necesidades y características propias de la naturaleza del negocio.</li> </ul>
Ejes Temáticos	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Introducción al riesgo</li> <li>2. Definición, clasificación y manejo del riesgo <ol style="list-style-type: none"> <li>2.1 La cultura del riesgo</li> <li>2.2 Tipología de Riesgos</li> <li>2.3 Perfiles de Riesgo</li> <li>2.4 El proceso de Administración de Riesgos</li> <li>2.5 Riesgo sistémico y No Sistémico</li> <li>2.6 Casos de Estudio: Barings, Lehman Brothers, Merrill Linch, Enron, Interbolsa, entre otros.</li> </ol> </li> <li>3. Marco regulatorio Basilea I, II y III. <ol style="list-style-type: none"> <li>3.1. Regulación en Colombia (Circulares que aplican de la Superintendencia Financiera, referente a los temas de aplicación de los tópicos de Basilea y riesgos)</li> </ol> </li> <li>4. Agencias calificadoras de Riesgo <ol style="list-style-type: none"> <li>4.1 Calificadoras Nacionales</li> <li>4.2 Calificadoras Internacionales</li> </ol> </li> <li>5. Tendencias de la gestión de riesgos a nivel mundial <ol style="list-style-type: none"> <li>5.1 Gestión integral del riesgo con la Herramienta Risk Simulator,</li> <li>5.2 Conceptos básicos de Estadística (Medidas de tendencia central, medidas de dispersión, Simetría)</li> <li>5.3 Uso de Herramientas analíticas</li> <li>5.4 Análisis de Sensibilización aplicado a un Modelo de Valor Presente Neto</li> <li>5.5 Herramientas de pronóstico aplicado a la Evaluación Financiera</li> <li>5.6 Herramientas de Optimización aplicado a un Proyecto de Inversión</li> <li>5.7 Árbol de decisiones</li> <li>5.8 Simulación Montecarlo</li> </ol> </li> <li>6. Modelos de Valoración de Riesgos <ol style="list-style-type: none"> <li>6.1 Riesgo de Mercado, SARM</li> <li>6.2 Riesgo de Crédito, SARC</li> <li>6.3 Riesgo operativo incluye riesgo legal y reputacional, SARO</li> <li>6.4 Riesgo de liquidez</li> </ol> </li> <li>7. Manual SARLAFT <ol style="list-style-type: none"> <li>7.1 Conceptos claves: UIAF, ROS, Oficial de Cumplimiento,</li> </ol> </li> </ol>

Elaborado por: Alix Cecilia Chinchilla Rueda  
Jefe Oficina Desarrollo Académico

Revisado por: Ligia Solano  
Vicerrectora de Docencia

Aprobado por:

<b>Estrategias Metodológicas</b>	<p><b>Estudio independiente</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Solución de talleres ,</li> <li>Estudio de casos</li> <li>Consultas bibliográficas, virtuales y elaboración de ensayos.</li> <li>Preparación de exposiciones y socialización de experiencias investigativas</li> <li>Participación en los blogs académicos</li> <li>Práctica de laboratorio, uso de la herramienta Risk Simulator, Thomson Reuters.</li> </ol> <p><b>De Trabajo colectivo</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Trabajo grupal.</li> <li>Estudio de casos.</li> <li>Solución de talleres (problemas, aplicaciones multimediales)</li> <li>Análisis de textos, revistas y catálogos.</li> <li>Grupos de discusión</li> <li>Exposiciones de casos prácticos</li> </ol>		<p>La estrategia metodológica para el desarrollo de la asignatura, estará orientada a motivar el trabajo participativo y adquirir los conocimientos necesarios sobre cada tema; por medio de lectura de temas, investigación de campo, estudio de casos, discusión de caso, talleres, rubricas, portafolio de evidencias y planteamiento de soluciones a problemas y necesidades humanas a través de la generación de bienes y servicios en los diferentes sectores financieros.</p> <p>Los estudiantes deberán realizar mínimo una consulta obligatoria de texto en inglés para la preparación de la clase sobre un tema específico, sobre los que se les realizarán preguntas de forma aleatoria a fin de que se pueda garantizar el desarrollo de la lectura y se logre generar un espacio de discusión en clase para debatir ideas y/o conceptos. Complementario a lo anterior en el desarrollo de trabajos de investigación, deberán realizar mínimo dos citas de texto escritos en inglés, cuya consulta sea evidenciable a través del escrito y de la bibliografía referenciada.</p>		
<b>Estrategias de Evaluación</b>	<p>La valoración se lleva a cabo en tres momentos: Al inicio, durante el proceso formativo y al final de éste y consta de los siguientes pasos: Indagación, análisis, decisión y retroalimentación.</p> <p>Ponderación de las notas. Para el cumplimiento de los objetivos propuestos se tendrá en cuenta los siguientes porcentajes distribuidos de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Primer Corte 30%</li> <li>Segundo Corte 30%</li> <li>Tercer Corte 40%</li> </ul>				
<b>Referencias</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Evaluación de proyectos: análisis y administración de riesgos Por: Baca Urbina, Gabriel; Editor: México : McGraw-Hill ;1990; ISBN: 968-422-775-5.</li> <li>Turbulencias financieras y riesgos de mercado. Edición: Prentice Hall;2001;2001. ISBN: 84-205-3058-1.</li> <li>Administración del riesgo Por: Rodriguez taborda, Eduardo; Editor: Mexico : Alfaomega ;2002;2002. ISBN: 958-682-339-3.</li> <li>Decisiones empresariales bajo riesgo e incertidumbre xPor: Velez Pareja, Ignacio. Editor: Santa Fe de Bogota : Norma ;2003;2003. ISBN: 958-04-7441-9.</li> <li>Riesgos financieros y operaciones internacionales Por: Gomez Caceres, Diego; Editor: Madrid : Esic editores ;2002;2002; ISBN: 84-7356-326-3.</li> </ul>		<p><b>Webgrafía Y Bases de Datos UDES:</b></p> <p><a href="http://www.superfinanciera.gov.co">www.superfinanciera.gov.co</a></p> <p><a href="http://www.riskmetrics.com">www.riskmetrics.com</a></p> <p><a href="http://www.banrep.gov.co">www.banrep.gov.co</a></p> <p><a href="https://es-us.finanzas.yahoo.com/">https://es-us.finanzas.yahoo.com/</a></p> <p><a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a></p> <p><a href="https://eikon.thomsonreuters.com/index.html">https://eikon.thomsonreuters.com/index.html</a></p>		
<b>Fecha de elaboración</b>	Mayo de 2016	Versión del plan:	1	Fecha de actualización	Octubre de 2018
<b>Elaborado por:</b>	Experto Temático: Jose Julian Ariza Moreno		Revisado y Aprobado por:		Comité curricular del programa

Elaborado por: Alix Cecilia Chinchilla Rueda Jefe Oficina Desarrollo Académico	Revisado por: Ligia Solano Vicerrectora de Docencia	Aprobado por:
---	--	---------------