



## Teaching Guide

| Teaching Guide           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |        |                                                               |           |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| Identifying Data         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |        | 2020/21                                                       |           |
| Subject (*)              | Risk Management and Analysis                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        | Code                                                          | 611448004 |
| Study programme          | Mestrado Universitario en Banca e Finanzas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |                                                               |           |
| Descriptors              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |        |                                                               |           |
| Cycle                    | Period                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Year   | Type                                                          | Credits   |
| Official Master's Degree | 2nd four-month period                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | First  | Obligatory                                                    | 4         |
| Language                 | Spanish                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |                                                               |           |
| Teaching method          | Face-to-face                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |                                                               |           |
| Prerequisites            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |        |                                                               |           |
| Department               | Empresa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |                                                               |           |
| Coordinador              | Rodriguez Lopez, Manuel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | E-mail | marod@udc.es                                                  |           |
| Lecturers                | Alvarez Garcia, Begoña<br>Miñones Crespo, Ramon<br>Rodriguez Lopez, Manuel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | E-mail | begona.alvarez@udc.es<br>ramon.minones@udc.es<br>marod@udc.es |           |
| Web                      | moodle.udc.es                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |        |                                                               |           |
| General description      | Estudo dos principais tipos de riscos que afectan as actividades do sector financeiro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |        |                                                               |           |
| Contingency plan         | 1. Modifications to the contents<br>No changes will be made to the contents.<br>2. Methodologies<br>* Teaching methodologies that are maintained<br>All the teaching methodologies are maintained<br>* Teaching methodologies that are modified<br>3. Mechanisms for personalized attention to students<br>Email. Daily attention, preferably in the published tutoring timetable.<br>Moodle. Daily use for a variety of purposes, such as publishing the materials related to the subject or any kind of information provided by the teacher, organizing group and individual activities, and developing learning methodologies that favor student involvement.<br>Microsoft Teams. Personalized tutoring will be set when necessary to clarify doubts regarding the subject and ensure that students perform correctly. There will small group and one-on-one tutoring.<br>4. Modifications in the evaluation<br>No modifications are established in the evaluation system. It will be online evaluation<br>* Evaluation observations:<br>In case of doing an exam, it will be online. In this context, it is important to guarantee the students? identity and determine the authorship of work. This is why, students will be required to activate their computer's microphone and video camera in the Microsoft Teams application.<br>5. Modifications of the bibliography or webgraphy<br>No changes will be made |        |                                                               |           |

## Study programme competences

| Code | Study programme competences                                                 |
|------|-----------------------------------------------------------------------------|
| A19  | Saber percibir as fontes de risco financeiro                                |
| A20  | Explotar datos financeiros e de mercado na análise e a avaliación de riscos |
| B2   | Planificación para a resolución de problemas.                               |
| B3   | Uso adecuado dos medios e sistemas de información dispoñibles.              |
| B4   | Habilidades informáticas.                                                   |
| B5   | Habilidades de presentación oral e escrita.                                 |
| B6   | Pensamento crítico e avaliación das accións propias e alleas.               |



|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B7  | Habilidade para traballar de forma autónoma e tomar decisións.                                                                                                                                                                                                                               |
| B8  | Capacidade de organizar e planificar, saber administrar o tempo.                                                                                                                                                                                                                             |
| B9  | Capacidade para traballar baixo presión.                                                                                                                                                                                                                                                     |
| B10 | Habilidades interpersonais, saber relacionarse con outros.                                                                                                                                                                                                                                   |
| B11 | Curiosidade, habilidades de búsqueda e xestión da información.                                                                                                                                                                                                                               |
| B12 | Preocupación pola calidade, por facer as cousas ben.                                                                                                                                                                                                                                         |
| B13 | Capacidade para adaptarse a novas situacións, flexibilidade.                                                                                                                                                                                                                                 |
| B14 | Análise e toma de decisións en materia de riscos financeiros e de investimento                                                                                                                                                                                                               |
| B15 | Explotación da información dispoñible para a planificación e a toma de decisións                                                                                                                                                                                                             |
| B16 | Utilización de técnicas estatísticas e econométricas para a resolución de problemas específicos no ámbito das finanzas e a banca                                                                                                                                                             |
| B17 | Comprensión do concepto de valor temporal do diñeiro e aprendizaxe dos instrumentos de matemáticas financeiras que o utilizan para resolver distintos problemas no ámbito das finanzas                                                                                                       |
| B18 | Adquisición da capacidade necesaria para analizar a situación financeira da empresa nun momento determinado, establecemento das correccións adecuadas e planificación do seu futuro                                                                                                          |
| B19 | Elaboración de diagnósticos sobre a contorna económica e financeira, para fundamentar a toma de decisións financeiras                                                                                                                                                                        |
| B20 | Estudo da solvencia das empresas e das entidades financeiras                                                                                                                                                                                                                                 |
| B21 | Coñecemento da normativa contable relevante para entidades e instrumentos financeiros                                                                                                                                                                                                        |
| B22 | Coñecemento das funcións e compoñentes dos sistemas de información empresariais                                                                                                                                                                                                              |
| B23 | Coñecemento dos principais aspectos que abarca a actividade bancaria                                                                                                                                                                                                                         |
| B24 | Posuír e comprender coñecementos que acheguen unha base ou oportunidade de ser orixinais no desenvolvemento e/ou aplicación de ideas, a menudo nun contexto de investigación                                                                                                                 |
| B25 | Que os estudantes saiban aplicar os coñecementos adquiridos e a súa capacidade de resolución de problemas en contornas novas ou pouco coñecidas dentro de contextos máis amplos (ou multidisciplinares) relacionados coa súa área de estudo                                                  |
| B26 | Que os estudantes sexan capaces de integrar coñecementos e enfrontarse á complexidade de formular xuízos a partir dunha información que, sendo incompleta ou limitada, inclúa reflexións sobre as responsabilidades sociais e éticas vinculadas á aplicación dos seus coñecementos e xuízos. |
| B27 | Que os estudantes saiban comunicar as súas conclusións e os coñecementos e razóns últimas que as sustentan a públicos especializados e non especializados dun modo claro e sen ambigüidades                                                                                                  |
| B28 | Que os estudantes posúan as habilidades de aprendizaxe que lles permitan continuar estudando dun xeito que haberá de ser en grande medida autodirixido ou autónomo.                                                                                                                          |
| C3  | Using ICT in working contexts and lifelong learning                                                                                                                                                                                                                                          |
| C6  | Acquiring skills for healthy lifestyles, and healthy habits and routines                                                                                                                                                                                                                     |
| C7  | Developing the ability to work in interdisciplinary or transdisciplinary teams in order to offer proposals that can contribute to a sustainable environmental, economic, political and social development.                                                                                   |

## Learning outcomes

| Learning outcomes | Study programme competences |
|-------------------|-----------------------------|
|-------------------|-----------------------------|



|                                                                                  |              |                                                                                                                   |            |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Habilidades para percibir las fontes de risco financeiro.                        | AJ19<br>AJ20 | BJ2<br>BJ5<br>BJ6<br>BJ11<br>BJ13<br>BJ14<br>BJ15<br>BJ16<br>BJ17<br>BJ18<br>BJ19<br>BJ20<br>BJ21<br>BJ22<br>BJ23 |            |
| Explotación de datos financieros e de mercado na análise e avaliación de riscos. | AJ19<br>AJ20 | BJ2<br>BJ3<br>BJ4<br>BJ8<br>BJ11<br>BJ13<br>BJ24<br>BJ25<br>BJ26<br>BJ27<br>BJ28                                  | CC3        |
| Habilidades no emprego de recursos informáticos e baseados nas TIC.              |              | BJ3<br>BJ4<br>BJ7<br>BJ10<br>BJ14                                                                                 | CC3<br>CC6 |
| Capacidade de aprendizaxe continua e autónoma utilizando a autoevaluación.       |              | BJ7<br>BJ9<br>BJ10<br>BJ11<br>BJ12<br>BJ13                                                                        | CC7        |
| Elaboración de diagnósticos financeiros críticos y racionais.                    |              | BJ12<br>BJ13                                                                                                      | CC6        |

| Contents          |                                                                                                                                                                             |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Topic             | Sub-topic                                                                                                                                                                   |
| Introducción      | O risco na empresa<br>Riscos financeiros                                                                                                                                    |
| Risco de interese | Tipos de interese: concepto e clasificación<br>A estrutura temporal dos tipos de interese: utilidade e estimación<br>Xestión do risco: duration, convexidade e inmunización |
| Risco de mercado  | Factores de risco de mercado<br>Medición do risco de mercado                                                                                                                |



|                                                                       |                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Risco de liquidez                                                     | Medición do risco de liquidez<br>Control do risco de liquidez<br>Estratexias de Xestión do risco de liquidez                      |
| Risco de creto                                                        | Predicción de insolvencia<br>Modelos estruturales                                                                                 |
| Risco operacional                                                     | Concepto<br>Metodoloxías de xestión<br>Estimación de capital                                                                      |
| Xestión global do risco: estratexias para a xestión integral do risco | Aspectos organizativos da función de Xestión de Riscos na empresa<br>Estudio de casos de Xestión de Riscos en diferentes sectores |

| Planning                                                                                                                        |                                                                                                                      |                      |                               |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------|
| Methodologies / tests                                                                                                           | Competencies                                                                                                         | Ordinary class hours | Student?s personal work hours | Total hours |
| Case study                                                                                                                      | A19 A20 B2 B3 B4 B5<br>B6 B7 B8 B9 B10 B11<br>B12 B14 B15 B16<br>B17 B18 B19 B20<br>B22 B23 B24 B25<br>B26 B28 C3 C6 | 5                    | 12.5                          | 17.5        |
| Collaborative learning                                                                                                          | B10 B11 B12 B13<br>B15 B17 B19 B21<br>B22 B23 B24 B25<br>B26 B27 B28 C3 C6<br>C7                                     | 9                    | 22.5                          | 31.5        |
| Mixed objective/subjective test                                                                                                 | A19 A20 B2 B3 B5 B6<br>B8 B9 B12 B13 B15<br>B16 B17 B18 B19<br>B24 B25 B26 B27<br>B28                                | 2                    | 6                             | 8           |
| Guest lecture / keynote speech                                                                                                  | A19 A20 B2 B6 B11<br>B12 B14 B15 B16<br>B17 B18 B19 B20<br>B21 B22 B23 B24<br>B25 B26 B28 C7                         | 12                   | 30                            | 42          |
| Personalized attention                                                                                                          |                                                                                                                      | 1                    | 0                             | 1           |
| (*)The information in the planning table is for guidance only and does not take into account the heterogeneity of the students. |                                                                                                                      |                      |                               |             |

| Methodologies                   |                                                                               |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Methodologies                   | Description                                                                   |
| Case study                      | Análise de casos reais                                                        |
| Collaborative learning          | Resolución de tarefas de maneira guiada apoiado polo profesor                 |
| Mixed objective/subjective test | Resolución de problemas                                                       |
| Guest lecture / keynote speech  | Exposición de temas e coordinación do traballo de forma individual e en grupo |

| Personalized attention |             |
|------------------------|-------------|
| Methodologies          | Description |



|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Case study             | O alumno dispón das tutorías dos profesores da materia para a aclaración das dúbidas que se lle presenten na resolución de casos, preparación de presentacións ou calquera outra relativa á materia da materia.                                                                |
| Collaborative learning | Axudar o tratamento de problemas na preparación dos temas e na resolución de exercicios con ferramentas informáticas, tanto no caso dos alumnos matriculados en réxime de dedicación a tempo completo como no caso de alumnos con recoñecemento de dedicación a tempo parcial. |

| Assessment                      |                                                                                                                      |                                                 |               |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------|
| Methodologies                   | Competencies                                                                                                         | Description                                     | Qualification |
| Case study                      | A19 A20 B2 B3 B4 B5<br>B6 B7 B8 B9 B10 B11<br>B12 B14 B15 B16<br>B17 B18 B19 B20<br>B22 B23 B24 B25<br>B26 B28 C3 C6 | Calidade dos traballos, coherencia das análises | 47            |
| Mixed objective/subjective test | A19 A20 B2 B3 B5 B6<br>B8 B9 B12 B13 B15<br>B16 B17 B18 B19<br>B24 B25 B26 B27<br>B28                                | Calidad del trabajo realizado                   | 33            |
| Collaborative learning          | B10 B11 B12 B13<br>B15 B17 B19 B21<br>B22 B23 B24 B25<br>B26 B27 B28 C3 C6<br>C7                                     | Calidad del trabajo realizado                   | 20            |

| Assessment comments                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Os alumnos teñen que aprobar a parte da materia que imparte cada profesor.</p> <p>O exame da segunda oportunidade e o exame da oportunidade adiantada constará únicamente dunha proba mixta a que asignarase o 100% da calificación.</p> <p>Estes criterios de avaliación son os mesmos para os alumnos matriculados en réxime de dedicación a tempo completo e para os alumnos con recoñecemento de dedicación a tempo parcial.</p> <p>Na avaliación continua da materia, será requisito indispensable avaliar a participación activa do alumnado e o aproveitamento nas sesións e actividades organizadas polos coordinadores da asignatura e o Máster.</p> <p>La calificación de no presentado se aplicará al alumnado que solo participa en actividades de evaluación que tienen un peso inferior al 20% en la calificación final, independientemente de la puntuación obtenida.</p> |

| Sources of information |
|------------------------|
|------------------------|



|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Basic         | <ul style="list-style-type: none"><li>- Batten, J.; Fetherson, T. (2002). Financial Risk and Financial Risk Management. Oxford</li><li>- Cox, L. (2002). Risk Analysis. Foundations, Models and Methods. Massachusetts</li><li>- Doldán Tié, Félix R. (2009). Riesgos Financieros. La Coruña</li><li>- Fera, J. M. (2005). El riesgo de mercado. Su medición y control. Madrid</li><li>- Ferruz Agudo, L. (2001). Dirección financiera del riesgo de interés. Madrid</li><li>- Meneu, V.; Navarro, E.; Barreira, M.T. (1992). Análisis y gestión del riesgo de interés. Barcelona</li><li>- Jorion, P. (1997). Valor en riesgo. México</li><li>- Lam, James (2003). Enterprise Risk Management: From Incentives to Controls . Hoboken, New Jersey: John Wiley &amp; Sons</li><li>- Saunders, A.; Cornett, M. (2006). Financial Institutions Management. A Risk Management Approach. New York</li></ul> <p>No Moodle da materia poderán deixarse ligazóns ou bibliografía adicional para os distintos temas da materia.</p> |
| Complementary |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

## Recommendations

Subjects that it is recommended to have taken before

Subjects that are recommended to be taken simultaneously

Subjects that continue the syllabus

Other comments

(\*)The teaching guide is the document in which the URV publishes the information about all its courses. It is a public document and cannot be modified. Only in exceptional cases can it be revised by the competent agent or duly revised so that it is in line with current legislation.