



Nº72

I. DATOS GENERALES

Asignatura	GESTIÓN Y RIESGO EMPRESARIAL
Código	EL909
Condición	Electivo
Requisitos	Contabilidad de Empresas Extractivas y Manufactureras (e)
Horas de clase	04 horas (Teoría: 02 - Práctica: 02)
Créditos	3
Ciclo	DÉCIMO - X
Semestre Académico	2022 - A
Duración	17 semanas
Docentes	Mg. Lic. Enrique Omar Barrueto Castillo

II. SUMILLA

La asignatura de Gestión y Riesgo Empresarial es de naturaleza teórico práctico, su finalidad es que el estudiante conozca los diferentes tipos de riesgos financieros que se producen en las empresas privadas y públicas.

Comprende: Concepto de riesgo, tipos de riesgos, valorización de productos financieros, simulación de riesgos de mercado, valor en riesgo para productos financieros y portafolios, calibración de modelos y análisis de escenarios, herramientas estadísticas para la gestión de riesgos de mercado, riesgos estructurales de balance, diversificación de riesgos, crisis empresarial, tipos de crisis y riesgos en épocas de pandemia (COVID 19).

La asignatura está organizada en tres unidades:

UNIDAD I: Introducción a la gestión del riesgo
UNIDAD II: Los riesgos y la administración del riesgo
UNIDAD III: Riesgo de mercado y regulación

III. LOGRO DE APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA

Al finalizar la asignatura, los estudiantes analizan y explican la relación entre la gestión empresarial y el riesgo empresarial, determinando la importancia de una correcta gestión del riesgo, capaz de identificar y cuantificar los tipos de riesgos a los que se enfrenta una empresa, usando las técnicas financieras e identificando las coberturas más adecuadas, comprendiendo el riesgo de mercado y su regulación.

IV. PROGRAMACIÓN POR UNIDADES DE APRENDIZAJE

UNIDAD DIDÁCTICA I: INTRODUCCIÓN A LA GESTIÓN DEL RIESGO

Logro de aprendizaje: Al finalizar la Unidad I, el estudiante analiza y evalúa la importancia de una adecuada gestión del riesgo, identificando los estándares de gestión de riesgos y comprendiendo su clasificación general.

Duración: Semana 1, 2, 3, 4 y 5

SEMANA	SESIÓN	CONTENIDOS DE APRENDIZAJE			PRODUCTO	EVALUACIÓN	
		CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		INDICADORES DE LOGRO	INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN
1 (4 horas)	1	Introducción a la investigación formativa y responsabilidad social.	- Formación de grupos y elección del tema de Investigación Formativa y Responsabilidad Social	- Trabajo en equipo y con respeto	- Presentación del tema para Investigación formativa y Responsabilidad Social.	- Se interesa por la importancia del rol de la gestión de riesgo en una empresa a través de un mapa conceptual.	Resumen
	2	Conceptos básicos de Gestión. La Empresa en el contexto actual Conceptos relacionados con la gestión de los riesgos.	- Desarrolla y aplica los conceptos básicos de gestión y riesgo así como el marco global, el objetivo y desarrollo de una empresa en condiciones de riesgo.	- Demuestra seguridad al emitir sus opiniones.	- Resolución de cuestionario a partir de un caso práctico sobre el rol del riesgo en la gestión empresarial		
2 (4 horas)	1	Evaluaciones de los riesgos Objetivos Ventajas Limitaciones.	- Desarrolla conocimientos de objetivos, ventajas y limitaciones en las evaluaciones de riesgos.	- Trabaja en equipo y presenta a tiempo el avance del trabajo designado.	- Análisis de casos prácticos para establecer la relación entre el riesgo y la gestión empresarial	- Desarrolla los riesgos precisando además sus ventajas y limitaciones en el marco de una empresa.	- Resolución de casos prácticos
	2						
3 (4 horas)	1	Estándares de gestión de Riesgos en la Empresa. Análisis del Estándar ISO 31000. Análisis del Estándar COSO II. Otros estándares y referencias.	- Identifica los principales estándares de gestión de riesgos desde el punto de vista normativo y de estándares de calidad.			- Se interesa y comprende la importancia de los estándares de gestión de riesgo en los procesos de las empresas.	
	2						
4 (4 horas)	1	Análisis de los riesgos. Interpretación de los riesgos. Métodos de evaluación de riesgos	Indaga el análisis de los riesgos, así como su interpretación y métodos de evaluación.	- Demuestra responsabilidad y puntualidad al presentar el avance del trabajo	- Elaboración de un informe ejecutivo sobre el Análisis financiero en una empresa.	Identifica por medio de la aplicación de una empresa tipo (Industrial), la evaluación y análisis de los riesgos, aplica	Resumen Cuestionari o Práctica
	2		Indaga conocimientos adquiridos para identificar la clasificación del				

5 (4 horas)	1	Clasificación general del Riesgo. Riesgo Sistemático y No Sistemático. Riesgo crediticio y cambiario. El riesgo financiero Análisis comparativo de la gestión de riesgo de una empresa en forma general.	riesgo, así como formular un análisis comparativo en una empresa en general.	asignado.		mediante exposición y trabajo en equipo.
	2					Desarrolla casuística aplicando diversas clases de riesgo en el caso de una empresa en general.

UNIDAD DIDÁCTICA II: LOS RIESGOS Y LA ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGOS

Logro de aprendizaje: Al finalizar la Unidad II, el estudiante reconoce los riesgos y la necesidad de su administración, entendiendo el origen de los desastres financieros y su impacto en las empresas privadas y públicas, así como la cobertura de seguros.

Duración: Semanas 6, 7, 8, 9, 10 y 11.

SEMANA	SESIÓN	CONTENIDOS DE APRENDIZAJE			PRODUCTO	EVALUACIÓN	
		CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		INDICADORES DE LOGRO	INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN
6 (5 horas)	1	Los riesgos y la necesidad de la administración del riesgo.	Identifica y reconoce el marco conceptual del riesgo así como la necesidad de su administración.	<ul style="list-style-type: none"> - Trabajo en equipo y con respeto - Demuestra seguridad al emitir sus opiniones. 	<ul style="list-style-type: none"> - Presentación del tema para Investigación formativa y Responsabilidad Social.- 	Aplica el análisis del concepto de riesgo y su administración exposición y casos prácticos.	Resumen
	2						
7 (5 horas)	1	Fuentes del riesgo. Lecciones de los desastres financieros.	Comprende mediante lecturas las fuentes de riesgo y de los principales desastres financieros.	<ul style="list-style-type: none"> - Trabaja en equipo y presenta a tiempo el avance del trabajo designado. 	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis de casos prácticos para establecer la relación entre el riesgo y la gestión empresarial 	Desarrolla mediante casos y exposición sobre las principales crisis financieras.	<ul style="list-style-type: none"> - Resolución de casos prácticos
	2						
8	EXAMEN PARCIAL (EP)			<ul style="list-style-type: none"> - Desarrollo de examen 	<ul style="list-style-type: none"> - Aplicar lo aprendido mediante la resolución y análisis de casos. - Respeto, Honestidad 	<ul style="list-style-type: none"> - Cuestionario y estados financieros 	

Fuentes de información utilizadas para el desarrollo de la Unidad Didáctica:

De Lara, A (2010). Medición y Control de riesgos financieros. México: Limusa. Jorion, P. (2009). Valor en Riesgo. México: Limusa.
 Norma ISO 31000. (2009). Gestión de riesgos. Principios y directrices.
 Vilariño, A. (2001). Turbulencias financieras y riesgos de mercado. Prentice Hall.
 Soler, J. (1999). Gestión de riesgos financieros: Un enfoque práctico para países latinoamericanos. Washington. D.C Banco Interamericano de Desarrollo.

UNIDAD DIDÁCTICA II: TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

Logro de aprendizaje: Al finalizar la unidad II, los estudiantes elaboran modelos de simulación, empleando las bases teórico-práctico sobre elementos y técnicas fundamentales de la administración Financiera para una adecuada toma de decisiones empresariales.

Duración: Semana 9,10, 11, 12, 13,14, 15

SEMANA	SESIÓN	CONTENIDOS DE APRENDIZAJE			PRODUCTO	EVALUACION	
		CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		INDICADORES DE LOGRO	INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN
9 (5 horas)	1	Riesgo y Rendimiento Probabilidades de los Flujos Futuros	Identifica mediante caso práctico la relación riesgo rendimiento y estimación de flujos de efectivo futuros.	- Demuestra juicio y responsabilidad al elaborar el trabajo asignado	- Elaboración de un modelo de planeación bajo el enfoque del porcentaje de ventas y determinación del FEN.	Desarrolla casuísticas e identifica la relación de los flujos de efectivo con el riesgo y rendimiento.	- Resolución de ejercicios prácticos
	2						
10 (5 horas)	1	Impacto de los riesgos en las empresas privadas públicas y proyectos.	Observa mediante casos prácticos la incidencia del riesgo en las empresas y proyectos.			Desarrolla mediante casos prácticos el impacto de los riesgos en las empresas.	
	2						
11 (4 horas)	1	Instrumentos de cobertura de riesgos.	Indaga la cobertura de seguros así como los sistemas propios del mercado y su alcances	- Demuestra juicio y responsabilidad al elaborar el trabajo asignado.	- Elaboración de Estados financieros proyectados	- Evidencia su interés en las técnicas necesarias en el proceso de elaboración de los EE.FF. pro forma, desarrollando casos prácticos en empresas de diversos sectores.	Resolución de problemas prácticos
	2	Los sistemas de seguros. Definiciones. Tipos, clases de Seguros, Cobertura, Prima y Riesgos.					

UNIDAD DIDÁCTICA III: RIESGO DE MERCADO Y REGULACIÓN

Logro de aprendizaje: Al finalizar la Unidad III, el estudiante analiza y evalúa los instrumentos financieros y el riesgo de mercado, su tipología, medición y el valor de riesgo (VAR) así como su sistema regulatorio

Duración: Semana 12, 13, 14, 15, 16 y 17

SEMANA	SESIÓN	CONTENIDOS DE APRENDIZAJE			PRODUCTO	EVALUACIÓN	
		CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		INDICADORES DE LOGRO	INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN
12 (4 horas)	1	Instrumentos financieros y riesgos de mercado	Indaga y reconoce el marco conceptual de los instrumentos financieros y los tipos de riesgos.	<ul style="list-style-type: none"> - Trabajo en equipo y con respeto - Demuestra seguridad al emitir sus opiniones. 	<ul style="list-style-type: none"> - Resolución de cuestionario a partir de un caso práctico sobre el rol del riesgo en la gestión empresarial 	Aplica el análisis de los instrumentos financieros y de su riesgo en el mercado en las empresas mediante el estudio de casos.	Resumen
	2	Tipología de riesgos: Precios, divisas, tasas de interés.					
13 (4 horas)	1	Identificación de riesgos.	Reconoce mediante caso práctico las carteras y gestión de los riesgos a nivel de entidades no financieras y bancarias.	<ul style="list-style-type: none"> - Trabaja en equipo y presenta a tiempo el avance del trabajo designado. - Trabaja en equipo y presenta a tiempo 	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis de casos prácticos para establecer la relación entre el riesgo y la gestión empresarial 	Reflexiona sobre la relación de los riesgos y la clasificación de carteras mediante.	- Resolución de casos prácticos
	2	Clasificación de carteras y gestión de los riesgos. Riesgo de entidades no financieras.					
	1	Riesgos bancarios.					

14 (4 horas)	2	Medición de los riesgos: Metodología, simulación histórica. Modelos paramétricos.	Analiza mediante parámetros de medición los riesgos, utilizando simulación histórica y/o modelos paramétricos	el avance del trabajo designado	prácticos para establecer la relación entre el riesgo y la gestión empresarial	identifica los modelos de simulación de riesgo, argumentando con citas textuales de autores, según normas APA.	Resumen			
15 (4 horas)	1	El Value at Risk (VAR) Definición y cuantificación. VAR Normal condicional. VAR de acciones y bonos. VAR de portafolios.	Reconoce mediante caso práctico la aplicación del VAR en productos financieros y portafolios.	- Demuestra responsabilidad y puntualidad al presentar el avance del trabajo asignado.	- Elaboración de un informe ejecutivo sobre el Análisis financiero en una empresa.	Reflexiona en la cuantificación del valor en riesgo de los productos financieros y carteras mediante casos prácticos	Resumen Cuestionari o Práctica			
	2		Identifica los elementos de la regulación de los riesgos de mercado y el avance normativo sobre el mismo a través del acuerdo de Basilea.			Desarrolla casuística aplicando diversas clases de riesgo en el caso de una empresa en general y una empresa bancaria				
16 (4 horas)	1		Regulación de los riesgos de mercado. Evolución de la normativa de Basilea sobre riesgos de mercado.							
	2									

17	EXAMEN FINAL (EF)	- Desarrollo de examen	- Aplicar lo aprendido mediante la resolución y análisis de casos. - Respeto, Honestidad	- Cuestionario y problemas de aplicación
----	----------------------	------------------------	---	--

Fuentes de información utilizadas para el desarrollo de la Unidad Didáctica:

De Lara, A (2010). Medición y Control de riesgos financieros. México: Limusa.

Jorion, P. (2009). Valor en Riesgo. México: Limusa.

Norma ISO 31000. (2009). Gestión de riesgos. Principios y directrices.

Vilariño, A. (2001). Turbulencias financieras y riesgos de mercado. Prentice Hall.

Soler, J. (1999). Gestión de riesgos financieros: Un enfoque práctico para países latinoamericanos. Washington. D.C Banco Interamericano de Desarrollo

PROGRAMACIÓN DE PRÁCTICAS

Semana	Título de la Práctica	Contenido
1 (5 horas)		-
2 (5 horas)		-
3 (5 horas)		-
4 (5 horas)		
5 (5 horas)	PRACTICA CALIFICADA	RIESGO SISTEMATICO Y NO SISTEMATICO
6 (5 horas)		
7 (5 horas)		-
9 (5 horas)		
10 (5 horas)		
11 (5 horas)		
12 (5 horas)	PRÁCTICA CALIFICADA	RIEGO Y RENDIMIENTO, INSTRUMENTOS FINANCIEROS
13 (5 horas)		
14 (5 horas)		
15 (5 horas)		

V. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS

El desarrollo del curso se efectuará a través de:

Exposición magistral con estrategias de transferencias:

- Análisis de la información
- Asimilación del contenido
- Transferencia a otra situación similar (planteamiento de problema y solución)

Aprendizaje Basado en Problemas (ABP)

- Presentación del problema
- Identificación de las necesidades de aprendizaje
- Aprendizaje de la información
- Resolución del problema
- Presentación y sustentación del problema

Trabajo de Investigación Formativa (IF):

- Trabajo monográfico de Proyección Social y de Responsabilidad Social Universitaria (RS):
Exposiciones

VI. MATERIAL EDUCATIVO Y RECURSOS DIDÁCTICOS

Material educativo: Separatas, guías, cuestionarios, textos, y artículos de revistas académicas indexadas.

Recursos didácticos: Computadora, multimedia, Diapositivas, videos, Software, Plataforma virtual UNAC.

VII. EVALUACIÓN

La calificación es vigesimal, la asistencia es obligatoria en un 70%, la inasistencia deberá ser justificada mediante documentos probatorios.

ASPECTOS	CRITERIOS	INSTRUMENTOS
CONCEPTUALES	Captación de conceptos, definiciones	Cuestionarios, Casos prácticos
PROCEDIMENTALES	Aplicación de la estructura de costos	Desarrollo de casos prácticos
ACTITUDINALES	Pensamiento Resolutivo	Observación, pruebas orales y escritas, trabajos escritos, informes y exposiciones
INVESTIGACION FORMATIVA	Desarrollo de un trabajo de investigación Formativa	Lista de cotejo
PROYECCION y RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA	Desarrolla actividad que reporta y expone	Lista de cotejo

Promedio de Nota Final (Se debe considerar una fórmula para sacar el promedio final)

EVALUACIONES	PESOS Y COEFICIENTES
Examen Parcial (EP)	30 %
Examen Final (EF)	25 %
1ra. Práctica Calificada (Semanas 1,2,3 y 4)	10%
2da. Práctica Calificada (Semanas 9,10,11 y 12)	10 %
3ra. Práctica Calificada (Exposición de los Trabajos encargados en forma grupal)	10%
Evaluación Actitudinal (EAZ)	10 %
Proyección y Responsabilidad Universitaria – Segunda Fase	5 %

$$NF = EP*0.30 + EF*0.25+1PC*0.10+2PC*0.10+3PC*0.10+ EAZ*0.10 + RS*0.05$$

VIII. FUENTES DE INFORMACIÓN COMPLEMENTARIAS

Bibliográficas

- De Lara, A (2010). Medición y Control de riesgos financieros. México: Limusa.
- Jorion, P. (2009). Valor en Riesgo. México: Limusa.
- Norma ISO 31000. (2009). Gestión de riesgos. Principios y directrices.
- Vilariño, A. (2001). Turbulencias financieras y riesgos de mercado. Prentice Hall.
- Soler, J. (1999). Gestión de riesgos financieros: Un enfoque práctico para países latinoamericanos. Washington. D.C Banco Interamericano de Desarrollo.
- Análisis de Riesgos, BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO, DEPARTAMENTO REGIONAL DE OPERACIONES III.
- CONSTRUCCIÓN DE ÍNDICES SIMPLIFICADOS DE RIESGO PAÍS: EL CASO DE EUROPA, Ayala Calvo, J.C. Universidad de la Rioja, Iturralde Jainaga, Rodríguez Castellanos, A. Universidad del País Vasco
- EVALUACIÓN DEL RIESGO ESTRATÉGICO, colegio de Contadores de México
- El Riesgo País, Juan Mascareñas, Universidad Complutense de Madrid.
- Gestión Integral de Riesgos Empresariales – ERM, Fernando Gaziano, 2007
- Zorrilla, S., La administración de Riesgos. [en línea junio 2004]. Disponible en: www.gestiopolis.com/canales2/finanzas/1/admoriesgo.htm. [Consulta Febrero 2006].
- Metodología para Gestionar Riesgos Empresariales. Una herramienta indispensable para la empresa moderna, material entregado en clase.

Hemerográficas

- Herrán, A. (2011). Técnicas didácticas para una enseñanza más formativa.
- Álvarez y Cardoso, R. Estrategias y metodologías para la formación del estudiante en la actualidad. Camagüey (Cuba): Universidad de Camagüey; p. 1404-9
- Porlles L., José (2005) Gestión en el Tercer Milenio, Rev. De Investigación de la Fac. de Ciencias Administrativas, UNMS, Vol. 8, N° 16; p 53-62
- Rizzo, María M (2007), El capital del trabajo neto y el valor en las empresas. La importancia de la recomposición del capital de trabajo neto en las empresas que atraviesan o han atravesado crisis financieras, Revista escuela de administración e Negocios, No. 61, pp. 103-.121, Universidad EAN, Bogotá-Colombia.

Electrónicas:

Paginas Webs:

- ◆ <http://www.bcrp.gob.pe>
- ◆ <http://www.sbs.gob.pe>
- ◆ <http://www.mef.gob.pe>
- ◆ <http://www.inei.gob>.