

Plan de Estudio 2023

Maestría en Gestión de Riesgos Financieros



Programas de Maestría

1. Maestría en Gestión de Riesgos Financieros (+) (*) (**)

La Maestría en Gestión de Riesgos Financieros en su modalidad a distancia se desarrolla a través del siguiente plan de estudios:

Cod.	Asignatura	HT	HP	CR
101 – MGR	Fundamentos de la Gestión del Riesgo	80	0	5
102 – MGR	Análisis Cuantitativo Avanzado	80	0	5
103 – MGR	Mercados Financieros y Productos Financieros	80	0	5
104 – MGR	Modelos de Valoración y Riesgo	80	0	5
105 – MGR	Metodología de la Investigación I	64	0	4
201 – MGR	Gestión y Medición del Riesgo de Mercado	80	0	5
202 – MGR	Gestión y Medición del Riesgo de Crédito	80	0	5
203 – MGR	Gestión Integrada y Riesgo Operacional	80	0	5
204 – MGR	Gestión de Riesgo en Inversiones	80	0	5
205 – MGR	Metodología de la Investigación II	64	0	4
Total horas y créditos curriculares		768		48

Adicionalmente al programa de estudios oficial, de forma complementaria la Escuela de Posgrado Newman brinda la oportunidad a sus estudiantes de ampliar sus conocimientos y profundizar en temáticas de interés relacionadas a su especialidad, con la finalidad de potenciar y cumplir con el perfil del egresado deseado y a su vez aporte valor a su desarrollo profesional por medio de competencias específicas. Se debe considerar que, estos créditos complementarios no condicionan la emisión del grado, ni incorporan alguna denominación o mención adicional a la que tiene aprobada la Escuela:

Créditos complementarios (***)						
N°	Curso de Especialización en Metodologías Ágiles	HT	HP	CR	CRX	CRC
301	Design Thinking	64	0	0	0	4
302	Estrategia Lean	64	0	0	0	4
303	Scrum	64	0	0	0	4
Total de horas y créditos complementarias		192				12

HT: Horas teóricas

HP: Horas prácticas

CR: Créditos curriculares

Horas Curriculares: 768

CRX: Créditos extracurriculares

CRC: Créditos cocurriculares

(+) Maestría de especialización

(*) Campo del Conocimiento UNESCO: 4. Administración de Empresas y Derecho

(**) Campo de Investigación OCDE: 5.00.00 Ciencias Sociales

(***) Créditos complementarios que no condicionan la emisión del grado, ni modifican la denominación del grado oficial.

Asignaturas con créditos obligatorios: 101, 102, 103, 104, 105, 201, 202, 203, 204 y 205

Asignaturas con créditos complementarios no obligatorios: 301, 302 y 303

1.1. Sumilla del Plan de Estudio

Las sumillas de las asignaturas son las siguientes:

Código 101 - MGR **Maestría en Gestión de Riesgos Financieros**

Al término de la asignatura, los estudiantes comprenderán la gerencia de riesgos y su evolución, así como el concepto de riesgo, sus impactos y su implicación en la toma de decisiones en la empresa. Identificarán los tipos de riesgo a los que se puede enfrentar la empresa, los sistemas de evaluación de estos, el tratamiento y sus mecanismos de control y financiación. Analizarán las implicaciones que tiene la toma de decisiones basada en riesgos en el contexto del gobierno corporativo, así como los modelos que lo respaldan o el reporte en riesgos que deben analizar los consejos de administración y los distintos modelos que intentan explicar desde diferentes ámbitos los riesgos a los que se van a enfrentar las empresas: financieros, derivados del proceso productivo, tecnológicos, sociales, políticos, etc. Por último, valorarán la ética en los negocios y el desarrollo de los códigos de conducta que protejan a la entidad y satisfagan los objetivos perseguidos.

Código 102 - MGR **Análisis Cuantitativo Avanzado**

Al término de la asignatura, los estudiantes comprenderán los fundamentos estadísticos y técnicos necesarios para modelizar riesgos financieros y la utilización práctica de las herramientas estadísticas y cuantitativas necesarias para gestionar los riesgos financieros. Así, interpretarán y utilizarán un conjunto de métodos cuantitativos matemáticos, estadísticos y econométricos de análisis avanzado para la estimación y contraste de modelos de análisis financiero, de inversiones, de gestión de fondos y de gestión de riesgos; desarrollarán la capacidad de valorar de forma crítica los trabajos realizados por terceros que utilicen técnicas cuantitativas y aprenderán a interpretar los resultados de estos modelos para utilizarlos en los procesos de toma de decisiones. Además, desarrollarán la capacidad de utilizar herramientas de *software* para la resolución de problemas financieros reales, interpretar adecuadamente los resultados obtenidos y extraer conclusiones útiles para elaborar informes a partir del análisis realizado.

Código 103 - MGR **Mercados Financieros y Productos Financieros**

Al término de la asignatura, los estudiantes comprenderán el funcionamiento del mercado de divisas y el mercado de renta fija, los diferentes instrumentos que se negocian en los mismos y las operaciones más comunes desarrolladas en cada mercado. Analizarán las diferentes teorías que explican la formación de estas importantes variables financieras y sus principales medidas de sensibilidad e identificarán los principales factores que afectan al nivel de los tipos de interés y tipos de cambio (sin duda las dos principales fuentes de riesgo de mercado que afectan a las compañías), cómo poder analizar la sensibilidad que tienen los resultados de las empresas ante una variación de estas magnitudes y cómo el mercado de derivados ofrece herramientas para poder gestionar, reducir e incluso llegar a eliminar estos generadores de incertidumbre.

Código 104 - MGR **Modelos de Valoración y Riesgo**

Al término de la asignatura, los estudiantes adquirirán las herramientas y el criterio que les permitan ser competentes para analizar cada posibilidad de inversión bajo modelos que brinden mayor certeza al inversionista para su oportuna toma de decisiones. Serán capaces de implementar los análisis estadísticos y financieros más contemporáneos que les garanticen realizar proyecciones acertadas, siempre tomando en cuenta el perfil de sus inversionistas.

Código 105 - MGR **Metodología de la Investigación I**

La asignatura tiene como propósito fortalecer en los estudiantes las competencias sobre métodos y técnicas de investigación a través de los siguientes contenidos académicos: el trabajo de investigación, modalidades de trabajo de investigación, estructura del trabajo de investigación estructura del plan, el título del tema y el planteamiento del problema.

Código 201 - MGR **Gestión y Medición del Riesgo de Mercado**

Al término de la asignatura, los estudiantes abordarán las cuestiones más relevantes del riesgo de mercado con el objetivo de que sean capaces de cuantificar las pérdidas debidas a cambios imprevistos en los factores de riesgo y llevar a cabo la medición de las pérdidas potenciales provenientes por cambios en los principales factores de los mercados financieros: tipos de interés, precios, tipos de cambio, *spreads* crediticios.

Código 202 - MGR **Gestión y Medición del Riesgo de Crédito**

Al término de la asignatura, los estudiantes adquirirán las herramientas y el criterio que les permitan analizar cada posibilidad de crédito, independientemente de las características del otorgante, del receptor y del tipo de crédito. Comprenderán los diferentes modelos que brinden mayor certeza a la sociedad inversionista otorgante de créditos para su oportuna toma de decisiones y serán capaces de implementar análisis estadísticos y financieros más contemporáneos que les garanticen realizar otorgamiento de créditos de forma correcta, siempre tomando en cuenta el perfil de sus solicitantes de una forma ética sin considerar factores intrínsecos que rayen en la discriminación.

Código 203 - MGR **Gestión Integrada y Riesgo Operacional**

Al término de la asignatura, los estudiantes profundizarán en la medición y gestión del riesgo operacional, identificando métodos de gestión del riesgo en la empresa, incluyendo modelos de gestión del riesgo integrales como el ERM, modelos cuantitativos de estimación de la carga de capital para fines regulatorios, pasando por el análisis de riesgos tan actuales como el blanqueo de capitales y financiación del terrorismo o los ciberriesgos, con el objetivo de que sean capaces de aplicar modelos y herramientas necesarios para su detección, seguimiento y control y para que puedan tomar decisiones en diferentes entornos de riesgo, operacionales y tecnológicos.

Código 204 - MGR **Gestión de Riesgo en Inversiones**

Al término de la asignatura, los estudiantes comprenderán el riesgo de un conjunto de activos, es decir, de una cartera. Para ello, en primer lugar, analizarán el proceso de construcción de una cartera y los principales tipos de carteras que pueden llevarse a cabo. Posteriormente, profundizarán en el análisis de riesgo de una cartera, haciendo hincapié en los principales ratios de riesgo y de rentabilidad-riesgo (tales como Sharpe, Treynor o Sortino), con el objetivo de que sean capaces de evaluar el desempeño de una cartera en tres dimensiones: rentabilidad, riesgo y rentabilidad-riesgo.

Código 205 - MGR **Metodología de la Investigación II**

La asignatura es de carácter tiene como propósito desarrollar en los maestrantes competencias cognitivas que le permitan conocer y dominar el proceso de la investigación científica en su enfoque cualitativo, cuantitativo y mixto. Se revisa el método para que los alumnos puedan formular un problema de

investigación, construir las hipótesis y objetivos, así como plantear la justificación que permita validar el desarrollo de la labor investigativa.

1.2. Sumilla de las asignaturas de complementación académica

1.2.1. Sumilla de Metodologías Ágiles

Código 301 Design Thinking

La asignatura desarrolla conceptos básicos de design thinking, el pensamiento de diseño y los ámbitos a los que se aplica, requisitos previos que se deben cumplir, los procesos para la implementación de esta metodología, etapas del pensamiento de diseño.

Código 302 Estrategia Lean

El participante se familiariza con las metodologías ágiles, conoce conceptos y herramientas del pensamiento ágil que permitan el éxito en la mejora de procesos o la creación de negocios con una mayor velocidad y eficiencia, considerando el ahorro de tiempo y costos, y alcanzando la satisfacción del cliente.

Código 303 Scrum

El participante desarrolla este sistema de trabajo que permite realizar el doble trabajo en la mitad de tiempo. Comprende los aspectos a tener en consideración para la reducción del papeleo, la burocracia y la jerarquización en las empresas y los proyectos, y apuesta por las prácticas colaborativas para generar involucramiento en las actividades que se realizan, trabajo rápido y el alcance de los objetivos trazados.

1.3. Perfil del Ingresante

Grado académico de bachiller y/o título profesional en áreas relacionadas con la Económico-administrativas, Administración y Dirección de Empresas (ADE), Contabilidad, Finanzas, Auditoría, Economía y Ciencias Actuariales, Ingenieros.

La Comisión de Admisión podrá considerar la experiencia profesional para el proceso de admisión.

1.3.1. Conocimientos sobre

- Ámbito económico, financiero y social.
- Conocimientos básicos de contabilidad, finanzas, costos y administración.
- Gestión empresarial.
- Evaluación de proyectos.
- La globalización y el impacto en los mercados.
- Sistemas de información y control de los negocios.

1.3.2. Habilidades

- La abstracción, el análisis, la síntesis y el razonamiento lógico.
- La percepción y la atención.
- Disponer de sentido práctico de la organización.
- Manejo de dispositivos informáticos y digitales.

1.3.3. Actitudes

- Compromiso de aprendizaje.
- Comunicación y trabajo en equipo.
- Flexibilidad para aceptar nuevas ideas.
- Iniciativa y visión global.
- Interés por la investigación.
- Liderazgo y ética en su trabajo.

1.4. Objetivo general del programa

Al finalizar el plan de estudios, el egresado será un profesional capaz de desarrollar su actividad profesional en un área de máxima relevancia como es la gestión de riesgos financieros tanto en entidades financieras como no financieras, preparado para asumir las siguientes responsabilidades, en virtud de las competencias adquiridas: Será capaz de aplicar los principales modelos de valoración y gestión de los riesgos financieros, identificar y analizar los distintos productos financieros conociendo los riesgos intrínsecos de estructuras complejas y productos derivados, gestionar los diferentes riesgos: de crédito, de mercado, operacionales y tecnológicos y de extraer conclusiones sobre noticias económicas y prever el posible impacto de estas en la estructura financiera de la empresa.

1.5. Objetivos específicos de formación

- Formar profesionales con habilidades técnicas y de gestión de riesgos que se adapten a los diferentes sectores económicos.
- Aplicar los modelos de valoración y gestión de los riesgos financieros.
- Gestionar los diferentes riesgos operacionales y tecnológicos que pueden afectar a la empresa estableciendo modelos y herramientas para su detección, seguimiento y control.

1.6. Perfil del Egresado

El perfil que deben lograr los egresados es el siguiente:

1.6.1. Conocimientos

- Herramientas y técnicas de medición y gestión de riesgos.
- Conceptos y técnicas de análisis matemático, probabilidad y estadística, que son requeridos para la gestión de riesgos financieros.
- Procesos estocásticos en modelos financieros y actuariales.
- Técnicas econométricas relacionadas con la gestión de riesgos financieros.
- Fuentes y métodos de sostenibilidad de la estructura financiera de una empresa.
- Modelos de análisis y medida del riesgo de crédito.
- Los diferentes productos financieros estructurados o complejos con base en los diferentes riesgos intrínsecos a cada uno de ellos.
- Gestión de riesgos financieros (riesgo mercado, crédito, operacional e inversiones).
- Los retos organizacionales, de adaptación a nuevas situaciones y de proyección ante situaciones adversas, así como a posibles oportunidades que las nuevas tecnologías pueden ofrecer a la compañía, en el ámbito de los riesgos financieros.
- Metodologías, modelos y métodos cuantitativos avanzados y características de los productos financieros complejos o derivados.
- Los nuevos productos financieros complejos y estructurados actuales, como swaps, FRA o warrants.
- La estructura temporal de los tipos de interés (ETTI) en productos estructurados y activos financieros complejos. Dimensionalidad y factores de riesgo.

1.6.2. Habilidades

- Analizar la sostenibilidad de la estructura financiera de una empresa, en base a las diferentes fuentes de financiación, política de dividendos, estructura de control y otros temas financieros relevantes.
- Identificar y categorizar el riesgo de mercado, usando modelos financieros avanzados para su evaluación.
- Analizar y valorar el riesgo de crédito y aplicar modelos estadísticos y financieros avanzados de medida de este.
- Valorar operaciones, activos financieros y contratos financieros derivados.
- Identificar y gestionar los principales factores de riesgo en base a los objetivos estratégicos de la empresa y a los intereses de sus clientes, accionistas y empleados, de forma que se maximice el valor sostenible a largo plazo de cada una de sus actividades.
- Redactar informes, tales como: notas técnicas, valoraciones periciales, etc., que sean utilizados como documentos técnicos en el ámbito de la gestión de riesgos financieros.
- Identificar los riesgos operacionales tecnológicos a los que se expone la empresa y establecer planes de medición y control.
- Identificar los principales riesgos operativos y medir su posible impacto financiero en la empresa.
- Extraer conclusiones sobre noticias económicas y prever el posible impacto de estas en la estructura financiera de la empresa.
- Valorar la utilidad para el inversor de los principales productos derivados y estructurados (forwards, futuros, opciones, swaps, opciones exóticas, etc.).
- Evaluar los activos financieros en función de las características de rentabilidad y riesgo de los inversores, en un contexto de asesoramiento financiero y bancario.

1.6.3. Actitudes

- Aplicar las nuevas tecnologías como herramientas para el intercambio comunicacional en el desarrollo de procesos de indagación y de aprendizaje.
- Desarrollar habilidades de comunicación, para redactar informes y documentos, o realizar eficaces presentaciones de los mismos.
- Capacidad de aprendizaje autónomo y de mejora continua en conocimientos y habilidades profesionales relativos a la gestión de los distintos riesgos financieros a los que la empresa se enfrenta.
- Capacidad para tomar decisiones relacionadas con los riesgos evaluables económicamente.
- Capacidad para la toma de decisiones financieras, basadas en la asignación de recursos en el tiempo bajo contextos de incertidumbre.

1.7. Perfil Docente:

Los docentes deben contar con el siguiente perfil:

- Poseer grado de maestro y/o doctor.
- Formación relacionada al programa.
- Experiencia docente y/o profesional en la materia a desarrollar.

1.8. Grado que se obtiene:

Al finalizar los estudios el estudiante podrá optar el grado de **Maestro en Gestión de Riesgos Financieros**.



Newman
Escuela de Posgrado

