

**MINISTERIO DE EDUCACIÓN SUPERIOR
CENTRO RECTOR UNIVERSIDAD DE LA HABANA**

**CARRERA: CONTABILIDAD Y FINANZAS
PLAN DE ESTUDIOS: “D “
DISCIPLINA: FINANZAS**

CURRICULO PROPIO

ASIGNATURA	AÑO		HORAS	EXAMEN	TRABAJO
	ACADÉMICO	SEMESTRE	TOTALES	FINAL	CURSO
ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DEL RIESGO EMPRESARIAL	4	7	60	SI	

FUNDAMENTACIÓN DE LA ASIGNATURA

Nuestro país se desenvuelve en condiciones de un entorno económico y en particular financiero, incierto, que aún se mantienen, las que dificultan la obtención de las fuentes de financiamiento externas tradicionales y demandan profesionales cualitativamente capaces de penetrar en este mundo complejo y que contribuyan a la utilización eficiente de los recursos escasos de los que disponen las empresas cubanas.

El conocimiento de las técnicas de evaluación y cobertura del riesgo financiera constituye en la actualidad uno de los problemas mas comunes y frecuentes en los que se puede encontrar una entidad económica.

OBJETIVOS GENERALES.

OBJETIVO EDUCATIVO.

Contribuir a que los estudiantes:

- Integren los procedimientos y modelos de la teoría financiera y su aplicación a la administración financiera del riesgo empresarial, teniendo en cuenta las características específicas del entorno de las entidades de base, para lograr una gestión financiera eficiente.

OBJETIVOS INSTRUCTIVOS

El estudiante debe ser capaz de:

Programa Asignatura Administración Financiera del Riesgo Empresarial Disciplina Finanzas Currículo Propio Plan de Estudios D Modalidad Presencial Contabilidad y Finanzas

- Comprender y aprender a utilizar los conceptos relacionados con la incertidumbre y los riesgos empresariales.
- Comprender los diferentes tipos de riesgos y su agrupación.
- Comprender los fundamentos de la identificación, evaluación y financiación de los riesgos puros.
- Comprender los fundamentos de la clasificación del riesgo cambiario, atendiendo a su carácter, en riesgo puramente contable, riesgo de transacción y riesgo económico, y aprender los métodos y técnicas de cobertura que emplean las empresas.
- Comprender las características del riesgo de tipo de interés y los métodos de cobertura de los mismos.

SISTEMA DE CONOCIMIENTOS

El riesgo en la gestión financiera empresarial. Relación incertidumbre y riesgo. Causas y factores de que originan los riesgos. Tipos de riesgos: puros y financieros. Características y clasificación de los riesgos puros y financieros. La gerencia de riesgo en las entidades de base, definición, importancia y principales tendencias. Etapas de la gerencia de riesgos: identificación, análisis, evaluación y financiación. Procedimientos para efectuar cada una de las etapas de la administración de los riesgos puros. El mercado de divisas al contado y diferido, sus características. Cotizaciones diferidas. Factores que fundamentan la formación de las tasas de cambio: teoría de las expectativas de los tipos de cambio, teoría de la paridad de las tasas de interés, teoría de la paridad del poder adquisitivo, equilibrio del mercado de capitales. El riesgo contable: sus técnicas. El riesgo de transacción; técnicas de cobertura. Riesgo por variación del tipo de interés. Métodos de cobertura del riesgo de tipo de interés.

SISTEMA DE HABILIDADES

- Conocer los diferentes tipos de riesgos y sus principales características.
- Comprender la importancia de la gerencia de riesgos puros.
- Aplicar los procedimientos para una eficiente gerencia de riesgos puros en las entidades de base.

Programa Asignatura Administración Financiera del Riesgo Empresarial Disciplina Finanzas Currículo Propio Plan de Estudios D Modalidad Presencial Contabilidad y Finanzas

- Determinar las variaciones de las tasas de cambio a partir de la correcta aplicación de las teorías que fundamentan la formación de las referidas tasas.
- Determinar una estrategia adecuada de cobertura de riesgos a largo y a corto plazo, incorporando el efecto de la tasa de cambio que enfrentan las empresas.
- Determinar la estrategia de cobertura para enfrentar el riesgo asociado a la variación de los tipos de interés.
- Aplicar los conocimientos adquiridos en la disciplina Sistemas y Tecnologías de la Información para el Contador para el procesamiento de datos y presentación de información asociada a la asignatura.
- Aplicar las Nuevas Tecnologías de la Información para la ampliación de conocimientos utilizando materiales, libros, revistas y otros documentos tanto en idioma español como inglés

INDICACIONES METODOLOGICAS Y DE ORGANIZACIÓN.



Esta asignatura concluye el estudio de la administración financiera empresarial. Está precedida por los estudios del entorno financiero de la empresa, así como por los conocimientos y habilidades adquiridos en las materias de administración financiera empresarial.

Su ubicación dentro del programa de la disciplina Finanzas obedece al criterio de completar el estudio de las decisiones financieras empresariales, abarcando las diferentes estrategias que deben seguirse en la gerencia de riesgos en las empresas.

Con su estudio se pretende que el estudiante adquiera conocimientos teóricos sólidos y habilidades prácticas en relación con el manejo del riesgo de la empresa en un sentido amplio.

Deberán desarrollarse en ambos temas casos prácticos que muestren los procedimientos que se emplean para la cobertura de riesgos en la practica internacional, y específicamente los existentes en nuestro país. Para ello, será de gran importancia que el profesor se apoye en casos de la práctica nacional.

BIBLIOGRAFIA

-  Colectivo de autores. **Administración Financiera del Riesgo Empresarial** (en fase de preparación)
-  Diez. **Ingeniería financiera** (Reproducido por el MES)

Programa Asignatura Administración Financiera del Riesgo Empresarial Disciplina Finanzas Currículo Propio Plan de Estudios D Modalidad Presencial Contabilidad y Finanzas

- 📖 Ravelo Nariño A. **Administración financiera internacional de empresa.**
- 📖 Shapiro A.C. **Multinational financial management**, 4ta. edición, Editorial Allan and Bacon, Boston, 1991.
- 📖 Brealey R. A. y S. C. Myers; **Fundamentos de financiación empresarial** (Principles of corporate finance), 4ta. edición, McGraw Hill, 1993.