



Universidad Autónoma del Estado de México

Licenciatura en Contaduría



PROGRAMA DE ESTUDIOS

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Elaboró:	Dr. en A. D. E. Pedro Enrique Lizola Margolis	Facultad de Contaduría y Administración
	Dr. En Filiberto Enrique Valdés Medina	Facultad de Contaduría y Administración
	M. en F. Vanessa Fernández Cortez	Facultad de Contaduría y Administración

Fecha de aprobación:	H. Consejo Académico	H. Consejo de Gobierno
	07 de julio de 2021	07 de julio de 2021
Facultad de Contaduría y Administración		

DIRECCIÓN DE ESTUDIOS
 PROFESIONALES



Departamento de Desarrollo Curricular

Programa de Estudios
 Aprobado por los HH. Consejos
 Académico y de Gobierno



Índice

	Pág.
I. Datos de identificación	3
II. Presentación del programa de estudios	4
III. Ubicación de la unidad de aprendizaje en el mapa curricular	5
IV. Objetivos de la formación profesional	7
V. Objetivos de la unidad de aprendizaje	8
VI. Contenidos de la unidad de aprendizaje y su organización	9
VII. Acervo bibliográfico	11





I. Datos de identificación.

Espacio académico donde se imparte	Facultad de Contaduría y Administración Centro Universitario UAEM Amecameca Centro Universitario UAEM Atlacomulco Centro Universitario UAEM Chalco Centro Universitario UAEM Ecatepec Centro Universitario UAEM Temascaltepec Centro Universitario UAEM Texcoco Centro Universitario UAEM Valle de México Centro Universitario UAEM Valle de Teotihuacán Centro Universitario UAEM Zumpango			
Estudios profesionales	Licenciatura en Contaduría, 2018			
Unidad de aprendizaje	Administración de riesgos	Clave	LCNC31	
Carga académica	1 Horas teóricas	3 Horas prácticas	4 Total de horas	5 Créditos
Carácter	Optativo	Tipo	Taller	Periodo escolar Séptimo
Área curricular	Economía y finanzas		Núcleo de formación	Integral
Seriación	Ninguna UA Antecedente		Ninguna UA Consecuente	
Formación común	No presenta			x





II. Presentación del programa de estudios.

Las organizaciones se enfrentan a diversos tipos de riesgos, ya sean riesgos propios del negocio en que se desenvuelven, financieros y operacionales, como riesgos ajenos a su operación, sociales, ambientales, y éticos, los cuales son cada día más globales y complejos.

La Administración de Riesgos es la disciplina que permite identificar y evaluar los riesgos potenciales que pueden afectar a una entidad y gestiona estos riesgos para encausarlos a niveles aceptables, con el fin de que sean percibidos como oportunidades y no como amenazas.

Por lo anterior, es indispensable que el alumno conozca los métodos, herramientas y técnicas existentes para que les permitan ser hábiles en identificar, evaluar y gestionar los diversos tipos de riesgos que afecta a las entidades.

El contenido de la UA se llevará a cabo en un taller de cuatro horas semanales que comprende el desarrollo de una hora teóricas y tres horas prácticas.

La UA cuenta con cinco unidades de aprendizaje, que se verán apoyadas a través de la elaboración de estrategias didácticas que proporcionará el docente al alumno para su seguimiento, se exige al alumno un previo estudio de ellas para que la clase sea más dinámica y participativa.

El taller requiere de la investigación, el análisis y la utilización de las técnicas y métodos, que deberán ser aplicados a través de casos o ejercicios previamente elaborados y resueltos por el docente; el curso se enriquecerá con lecturas complementarias que el docente elegirá.

Se tendrán como guía los libros de texto elegidos por la academia. Para ciertos temas se usará bibliografía complementaria.





III. Ubicación de la unidad de aprendizaje en el mapa curricular

	PERIODO 1	PERIODO 2	PERIODO 3	PERIODO 4	PERIODO 5	PERIODO 6	PERIODO 7	PERIODO 8	PERIODO 9	
O B L I G A T O R I A S	Contabilidad 3 1 4 7	Normas de Información financiera I 3 1 4 7	Normas de Información financiera II 3 1 4 7	Normas de Información financiera III 3 1 4 7	Normas de Información financiera IV 3 1 4 7	Contabilidad aplicada 0 4 4 4	Contabilidad internacional 3 1 4 7	Investigación contable 1 3 4 5		P r á c t i c a p r o f e s i o n a l 30
	Habilidades y pensamiento creativo 3 1 4 7	Contabilidad de sociedades 3 1 4 7	Contabilidad de costos históricos 3 1 4 7	Contabilidad de costos predeterminados 3 1 4 7	Proyecto de inversión 3 1 4 7	Costos y presupuestos aplicados 0 4 4 4	Contabilidad 1 3 4 5	Auditoría interna 3 1 4 7		
	Macroeconomía 3 1 4 7	Microeconomía 3 1 4 7	Presupuestos 3 1 4 7	Código Fiscal de la Federación 3 1 4 7	Impuesto sobre la renta de las personas físicas 3 1 4 7	Impuesto sobre la renta de las personas morales 3 1 4 7	Impuestos locales 3 1 4 7	Seguridad social e impuestos relacionados 3 1 4 7		
	Matemáticas 3 1 4 7	Matemáticas financieras 3 1 4 7	Estadística 3 1 4 7	Análisis y planeación financiera 3 1 4 7	Mercados financieros 2 2 4 6	Auditoría de estados financieros 3 1 4 7	Auditoría aplicada 0 4 4 4	Finanzas corporativas 3 1 4 7		
	Derecho 3 1 4 7	Derecho mercantil 4 0 4 8	Derecho laboral 4 0 4 8	Gestión de recursos humanos 3 1 4 7	Estrategias para desarrollo y gestión de empresas 3 1 4 7	Finanzas públicas 2 2 4 6	Auditoría gubernamental 3 1 4 7	Ética profesional 2 2 4 6		
	Competencias humanas y ejecutivas 3 1 4 7	Métodos cuantitativos para negocios 3 1 4 7	Administración de las pymes empresa familiar 3 1 4 7	Paquetería contable 1 5 6 7	Impuestos indirectos 3 1 4 7	Contabilidad gubernamental 2 2 4 6	Integrativa profesional* -- ** ** 8			
	Responsabilidad social corporativa y sustentabilidad 3 1 4 7									
		Inglés 5 2 2 4 6	Inglés 6 2 2 4 6	Inglés 7 2 2 4 6	Inglés 8 2 2 4 6					
							Optativa 1 1 3 4 5	Optativa 3 1 3 4 5	Optativa 5 1 3 4 5	
							Optativa 2 1 3 4 5	Optativa 4 1 3 4 5		
	HT 21 HP 7 TH 28 CR 49	HT 21 HP 7 TH 28 CR 49	HT 21 HP 7 TH 28 CR 49	HT 18 HP 12 TH 30 CR 48	HT 19 HP 9 TH 28 CR 47	HT 12 HP 20 TH 32 CR 44	HT 12 HP 16** TH 28** CR 48	HT 13 HP 11 TH 24 CR 37	HT -- HP ** TH ** CR 30	





**Proyecto curricular de la Licenciatura en Contaduría
Reestructuración, 2018
Secretaría de Docencia • Dirección de Estudios Profesionales**



DISTRIBUCIÓN DE LAS UNIDADES DE APRENDIZAJE OPTATIVAS

O P T A T I V A S	PERIODO 1	PERIODO 2	PERIODO 3	PERIODO 4	PERIODO 5	PERIODO 6	PERIODO 7	PERIODO 8
						Contabilidad especializada 1 3 4 5	Tendencias e innovaciones de la Contaduría 1 3 4 5	Planeación fiscal estratégica 1 3 4 5
						Costos de calidad 1 3 4 5	Impuestos al comercio exterior 1 3 4 5	Operaciones vulnerables 1 3 4 5
						Recursos para contribuyentes 1 3 4 5	Protocolo, imagen y desarrollo profesional 1 3 4 5	International taxation I 1 3 4 5
						Sistemas de información financiera 1 3 4 5	Administración de riesgos 1 3 4 5	Desarrollo de habilidades gerenciales 1 3 4 5
						Finanzas Bursátiles 1 3 4 5	Finanzas personales 1 3 4 5	Mercado de derivados 1 3 4 5
						Valuación de empresas 1 3 4 5	Estrategias de aprendizaje y comunicación oral y escrita 1 3 4 5	Trabajos escritos en Contaduría y finanzas 1 3 4 5

SIMBOLOGÍA

Unidad de aprendizaje	HT: Horas Teóricas
	HP: Horas Prácticas
	TH: Total de Horas
	CR: Créditos

→ 12 líneas de seriación.

* Actividad académica.

** Horas de las actividades académicas

Créditos mínimos 22 y máximos 50 por periodo escolar.

¡ UA que debe impartirse, cursarse y acreditarse en el idioma inglés.

	Núcleo básico obligatorio.
	Núcleo sustantivo obligatorio.
	Núcleo integral obligatorio.
	Núcleo integral optativo

PARÁMETROS DEL PLAN DE ESTUDIOS

Núcleo básico	48
obligatorio: cursar y acreditar 17 UA	20 68 116

Total del núcleo básico:
acreditar 17 total de UA para cubrir 116 créditos

Núcleo sustantivo obligatorio: cursar y acreditar 24 UA	62 36 98 160
---	-----------------------

Total del núcleo sustantivo
acreditar 24 total de UA para cubrir 160 créditos

Núcleo integral obligatorio: cursar y acreditar 10 UA +2*	22 18+* 40+* 100
---	---------------------------

Núcleo integral optativo: cursar y acreditar 5 UA	5 13 20 25
---	---------------------

Total del núcleo integral
acreditar 15 + 2* total de UA para cubrir 125 créditos

TOTAL DEL PLAN DE ESTUDIOS	
UA obligatorias	51 + 2 Actividades académicas
UA optativas	5
UA a acreditar	56 + 2 Actividades académicas
Créditos	401

**DIRECCIÓN DE ESTUDIOS
PROFESIONALES**



Departamento de Desarrollo Curricular

Programa de Estudios
Aprobado por los HH. Consejos
Académico y de Gobierno



IV. Objetivos de la formación profesional.

Objetivos del programa educativo:

Son objetivos de la Licenciatura formar profesionales en Contaduría para analizar e interpretar información financiera y administrativa, detectar y proponer soluciones a los problemas económicos de una organización y lograr la mejor toma de decisiones, con alto sentido de responsabilidad, de ética y de servicio para:

Generales

- Ampliar su universo cultural para mejorar la comprensión del mundo y del entorno en que vive, para cuidar de la naturaleza y potenciar sus expectativas.
- Asumir los principios y valores universitarios, y actuar en consecuencia.
- Cuidar su salud y desarrollar armoniosamente su cuerpo; ejercer responsablemente y de manera creativa el tiempo libre.
- Desarrollar la sensibilidad y el arte como base de la creatividad.
- Evaluar el progreso, integración e incertidumbre de las ciencias, ante la creciente complejidad de las profesiones.
- Participar activamente en su desarrollo académico para acrecentar su capacidad de aprendizaje y evolucionar como profesional con autonomía.
- Reconocer la diversidad cultural y disfrutar de sus bienes y valores.
- Tomar decisiones y formular soluciones racionales, éticas y estéticas.
- Ejercer el diálogo y el respeto como principios de la convivencia con sus semejantes, y de apertura al mundo.

Particulares

- Controlar las operaciones de una organización bajo los lineamientos contables, legales y fiscales mediante los cuales se puede subdividir el activo, el pasivo y el capital contable y agruparlos de acuerdo a ciertas características de afinidad para proponer sistemas de control y registro de operaciones económicas.
- Generar estados financieros o registros de tipo formal para tener constancia de las diferentes actividades económicas que realizan las organizaciones, dentro del marco normativo nacional e internacional y desarrollar estrategias encaminadas al cumplimiento de los objetivos de las organizaciones privadas, públicas o sociales.
- Analizar información financiera y administrativa para dar solución a riesgos identificados a partir de un diagnóstico que permita la evaluación de la eficiencia y eficacia del proceso contable y del sistema de información que posee una organización, con el fin de identificar debilidades, oportunidades de mejoramiento y necesidades de fortalecimiento para proponer alternativas y líneas de solución.



Objetivos del núcleo de formación:

Proveerá al alumno de escenarios educativos para la integración, aplicación y desarrollo de los conocimientos, habilidades y actitudes que le permitan el desempeño de funciones, tareas y resultados ligados a las dimensiones y ámbitos de intervención profesional o campos emergentes de la misma.

Objetivos del área curricular de curricular o disciplinaria:

Analizar los estados financieros de una organización, mediante el reconocimiento de eventos micro y macroeconómicos que tengan impacto o le afecten, para la correcta distribución de recursos y la mejor toma de decisiones.

V. Objetivos de la unidad de aprendizaje

Conocer el sistema monetario Internacional, así como los mercados financieros internacionales, que permitan la mejor toma de decisiones de inversión, financiamientos y cobertura de riesgos en operaciones de manejo de divisas en un entorno multinacional.





VI. Contenidos de la unidad de aprendizaje, y su organización.

Unidad 1. La función de la administración de riesgos.

Objetivo: Estudiar el proceso mediante el cual se identifica, cuantifica y controla el riesgo mediante el establecimiento de límites de tolerancia y la modificación o nulificación de dichos riesgos a través de disminuir la exposición a éstos o de instrumentar una cobertura en los mercados financieros que permitan la mejor toma de decisiones en el manejo de activos en un entorno multinacional.

Temas:

- 1.1 Exposición y tolerancia al riesgo: identificación, cuantificación y cobertura.
- 1.2 Clasificación de los riesgos financieros.
- 1.3 Desastres financieros en ausencia de administración de riesgos.

Unidad 2. Conceptos fundamentales de estadística.

Objetivo: Estudiar los fundamentos de probabilidad y estadística aplicables a la teoría de la cartera y del modelo de valuación de riesgos a partir de la media y la desviación estándar de los rendimientos continuos, no de los precios, para la medición del grado de riesgo de un activo a través de la volatilidad relacionada ésta como el rango de posibles tasas de rendimiento derivadas de poseer las acciones y la probabilidad de que ocurran.

Temas:

- 2.1 Rendimientos de activos y la distribución de probabilidades.
- 2.2 La desviación estándar como medida del riesgo.
- 2.3 Series de tiempo para modelar volatilidad.
- 2.4 Estimadores muestrales y la agregación del tiempo.

Unidad 3. Teoría de la cartera.

Objetivo: Analizar las teorías de mercado eficiente mediante la aplicación de la teoría de portafolio y el abordaje del problema de cómo elegir entre alternativas financieras para maximizar las preferencias y evaluar las compensaciones entre recibir un rendimiento esperado más alto y tomar un riesgo mayor.

Temas:

- 3.1 Teoría cartera: el principio de diversificación de Markowitz.
- 3.2 El modelo de valuación de activos de capital (CAPM).
- 3.3 Eficiencia de la cartera.
- 3.4 Proceso de selección de una cartera personal.





Unidad 4. El valor en riesgo.

Objetivo: Analizar los conceptos de rentabilidad y riesgo, así como las diferentes formas de medirlos cuantitativamente a través de la probabilidad asociada a una pérdida potencial de una posición financiera en contextos de incertidumbre en un periodo dado con un cierto nivel de confianza.

Temas:

- 4.1 Exposición al riesgo y definición del valor en riesgo.
- 4.2 evaluación del riesgo a través del VaR.
- 4.3 Metodologías para el cálculo del VaR.
- 4.4 Aplicaciones del VaR (Posición en dólares y de un portafolio).

Unidad 5. Instrumentos de cobertura.

Objetivo: Estudiar los aspectos generales de los principales productos derivados operados a través de mercados organizados y del mercado extrabursátil (Over The Counter).

Temas:

- 5.1 Características de los mercados organizados y el extrabursátil.
- 5.2 Los futuros y los forwards.
- 5.3 Las opciones de compra (call option) y venta (put opción).
- 5.4 Estrategias generales de cobertura.





VII. Acervo bibliográfico.

Básico:

- Brealey, Richard A. y Myers, Stewart C. (2020). Principios de finanzas corporativas. México: McGraw Hill.
- Jorion, P. (2008). Valor en riesgo. México: Limusa.
- Lara, H. A. (2017). *Medición y control de riesgos financieros*. México: Limusa.

Complementario:

- Alonso, C. J. C., y Berggrun, P. L. (2015). Introducción al Análisis de riesgo financiero: Ecoe Ediciones
- Baca, G. y Marcelino, M. (2016) Ingeniería Financiera. México: Grupo Editorial Patria.
- Bodie, Z., y Merton, R. C. (2004). Finanzas. México: Prentice Hall.
- Elvira, O., y Puig, X. (2015). Comprender los productos derivados: Futuros, opciones, productos estructurados, Caps, Floors, Collars, Cfds. España: Profit Editorial
- J.P. Morgan/Reuters. (1996). RiskMetrics: Technical document. New York: Morgan Guaranty Trust Company. Recuperado de www.riskmetrics.com
- Lind, D. A., Marchal, W. G., y Wathen, S. A. (2019). Estadística aplicada a los negocios y la economía. México, D. F., McGraw Hill.
- Venegas, M. F. (2008). Riesgos financieros y económicos: Productos derivados y decisiones económicas bajo incertidumbre. México: Cengage Learning.

