



COMILLAS
UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

Master Universitario en Gestión de Riesgos Financieros (MUGRF)

Gestión Estratégica de Riesgos dentro de la Empresa (GERE)

Sesión 1. Introducción al curso
9 de febrero de 2026

¿Qué vamos a hacer hoy?

- **Introducción al curso**

- Objetivos
- Estructura
- Metodología

Regulación prudencial

Entidades de crédito

Provisiones

Estabilidad del Sistema Financiero

Liquidez

- **Primeros pasos**

- Cambio de época
- Caso práctico: ¿Por qué la Universidad no es capaz de conseguir prácticas?
- Situación del sistema financiero

Riesgo de crédito

IFRS-9

Descentralización

Economías de escala

Programación en código abierto

La nube

Over the Counter (OTC)

Ética

Boutiques

Mercados financieros



COMILLAS
UNIVERSIDAD PONTIFICIA
ICAI ICADE CIHS

Objetivos generales del curso

Objetivo: Proporcionar una visión práctica de la integración de los riesgos en la gestión de la empresa **bancaria**, sus implicaciones estratégicas y la estructura organizativa y el gobierno interno requeridos.

Así mismo, se aborda el **marco regulatorio** del sector financiero.

También son objetivos:

- Entender que está pasando en el mundo en general y en el sector financiero en particular.
- Apoyar en la búsqueda de prácticas laborales... y mucho más allá



Objetivos de esta parte

Llegar a todos los sitios dónde queráis llegar, y que

- 1) o bien no se haya llegado desde alguna otra asignatura,
- 2) se haya llegado y os interese profundizar,
- 3) os apetezca
- 4) pueda ser interesante para vosotros

El curso es una herramienta flexible para lo que queráis



Objetivos del curso
Estructura
Metodología

Estructura del curso

1. Introducción

PARTE 1 – ENTORNO ECONÓMICO DE LA EMPRESA

2. Grandes números
3. Contabilidad nacional y balanza de pagos
4. Sistema financiero
5. Política monetaria

PARTE 2 – GESTIÓN ESTRATÉGICA DE RIESGOS DENTRO DE LA EMPRESA

6. Modelización financiera 1
7. Modelización financiera 2
8. Normativa de solvencia
9. Concurso de acreedores

PARTE 3 – RIESGOS GEOPOLÍTICOS Y TENDENCIAS

10. Energía
11. Tecnología
12. Cambio climático
13. DeFi

Estructura del curso

PARTE 1 – ENTORNO ECONÓMICO DE LA EMPRESA

PARTE 2 – GESTIÓN ESTRATÉGICA DE RIESGOS DENTRO DE LA EMPRESA

PARTE 3 – RIESGOS GEOPOLÍTICOS Y TENDENCIAS

Oficial

Over The Counter (OTC)

14 sesiones + 1



Y todo lo que queráis... el poder de lo informal:

- Más del 60% de las cosas con las que vais a trabajar no existen todavía.
- El sector financiero está viviendo una transformación brutal
- Descentralización... lo vemos en un momento
- Flexibilidad, polivalencia, actitud...
- Sabéis mucho más de lo que creéis que sabéis



COMILLAS
UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

Metodología

Coged una hoja de papel

1. Divididla en tres partes
2. Poned a la izquierda los términos que conozcáis bien
3. Poned en el centro los que os suenen pero no conozcáis bien
4. Colocad a la derecha los que nunca hayáis escuchado

SPACs	Creador de mercado /	IPO
Hedge Fund	Market maker	Systematic risk
Fondo de inversión	Spot & forward	Diversification
Duración de un bono	Bloomberg & Reuters	ECB
Roboadvisor	S&P, Fitch, Moody's	MBS
REPO	Cobertura	WACC
DAO	Arbitraje	Emisión de derechos
Ethereum	Banca privada	M&A
Warrant	Front office-back office	CBDC
Nikkei	Institutional investor	Search fund
Broker	Liquidity	ETFs
Sociedad de valores	Fondo de Garantía	

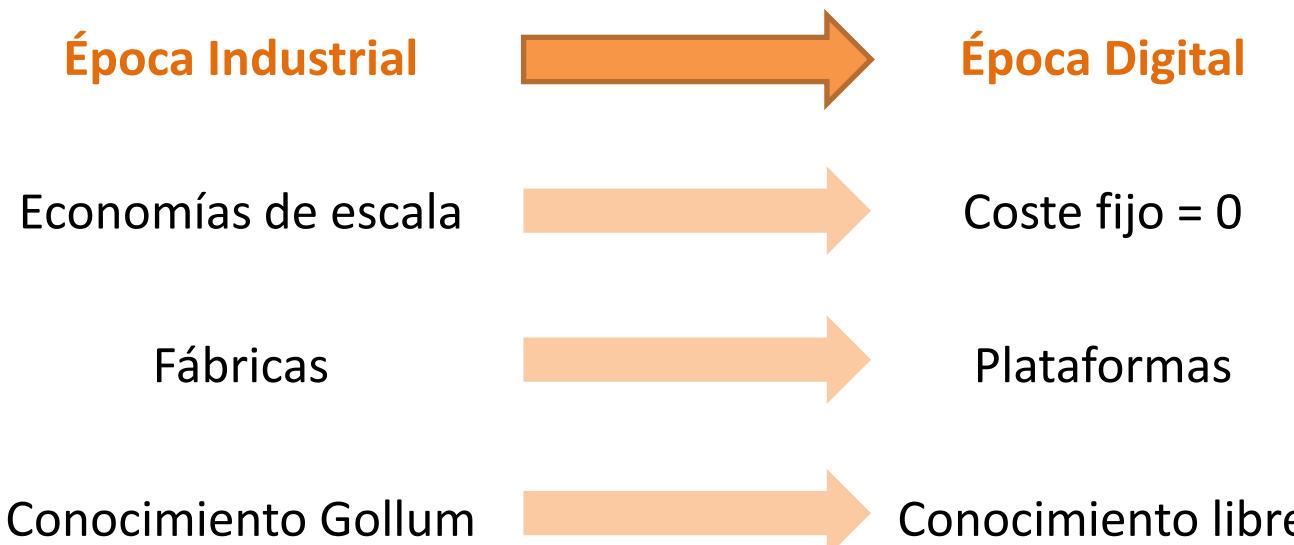
Metodología

¿Qué queréis hacer? ¿Qué queréis aprender?

Actividades de evaluación	Criterios de evaluación	Peso
Examen escrito	<ul style="list-style-type: none">• Comprende los conceptos.• Describe adecuadamente los principios básicos de la gestión del capital y sabe exponer las principales características y limitaciones del marco normativo y de las distintas metodologías habitualmente empleadas.• Aplica correctamente los conceptos aprendidos para la resolución de un ejercicio de simulación de la capacidad de absorción de pérdidas por una entidad financiera e identifica las alternativas estratégicas de actuación.• Demuestra una adecuada asimilación de la utilidad de los conceptos aprendidos y de la problemática inherente a la integración de los modelos y metodologías de medición, control y gestión de riesgos en la gestión de las empresas.	85
Participación activa en la clase y pruebas de evaluación continua	<ul style="list-style-type: none">• Realiza el trabajo previo necesario (revisión del contenido de la clase anterior).• Participa activamente en clase.• Demuestra capacidad crítica y asimilación de conceptos, proponiendo soluciones a las cuestiones planteadas.	15



Estamos en un cambio de época



Caso práctico: prácticas y la universidad...

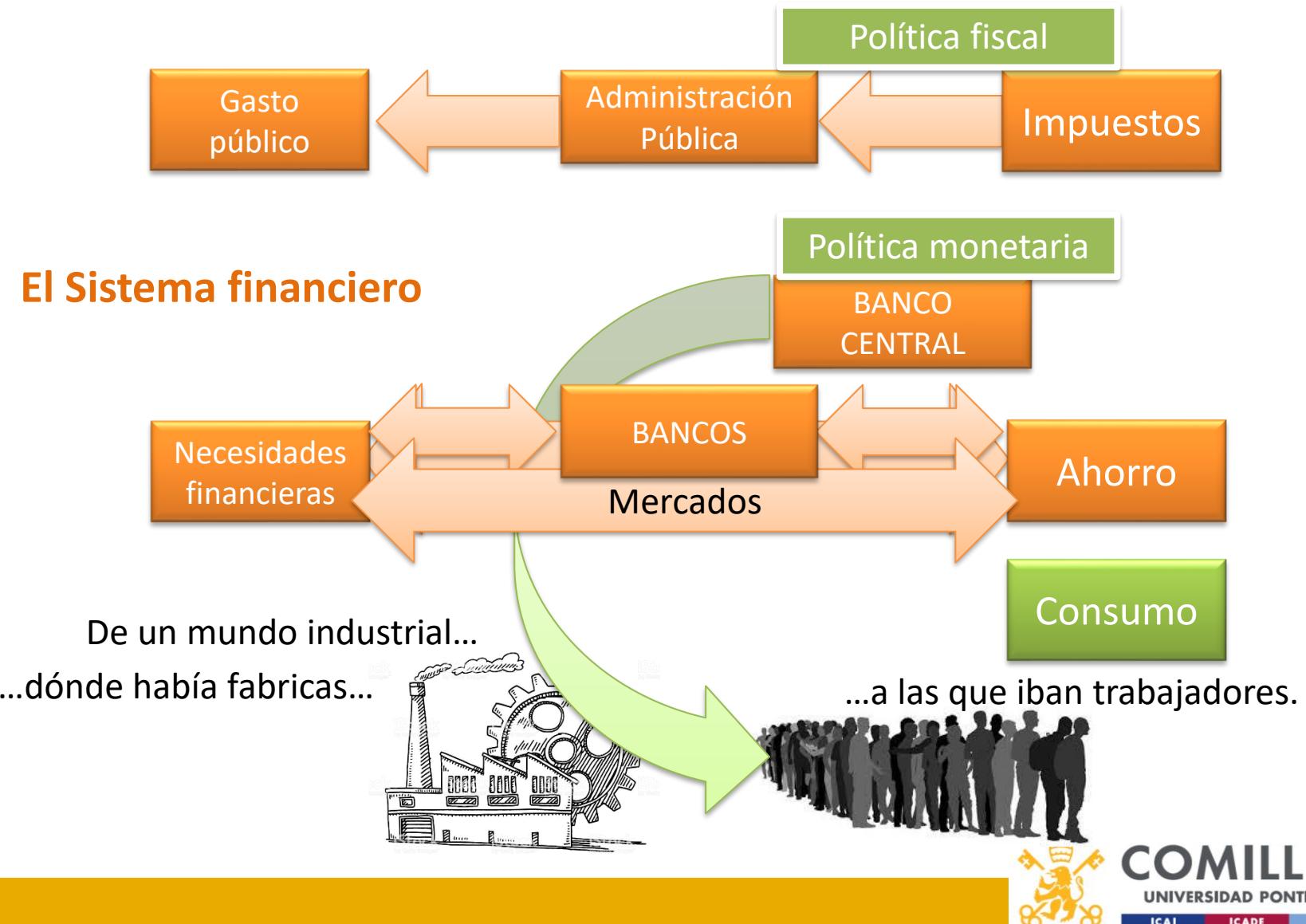


¿Qué tipo de trabajador demanda el mercado laboral?

¿La Universidad es una fábrica o una plataforma?

¿Formal o informal?

El Sistema Financiero



El Sistema Financiero

Presupuestos de Montoro (2019):

Ingresos públicos: 470.000 M€

70%

IVA: 100.000 M€
IRPF: 100.000 M€
Cotizaciones SS: 135.000 M€

Gasto público: 500.000 M€

80%

Servicio deuda: 118.000 M€
Sueldos: 130.000 M€
Seguridad Social: 155.000 M€



Entidades financieras

¿Qué era un banco?

Monopolio de hecho local

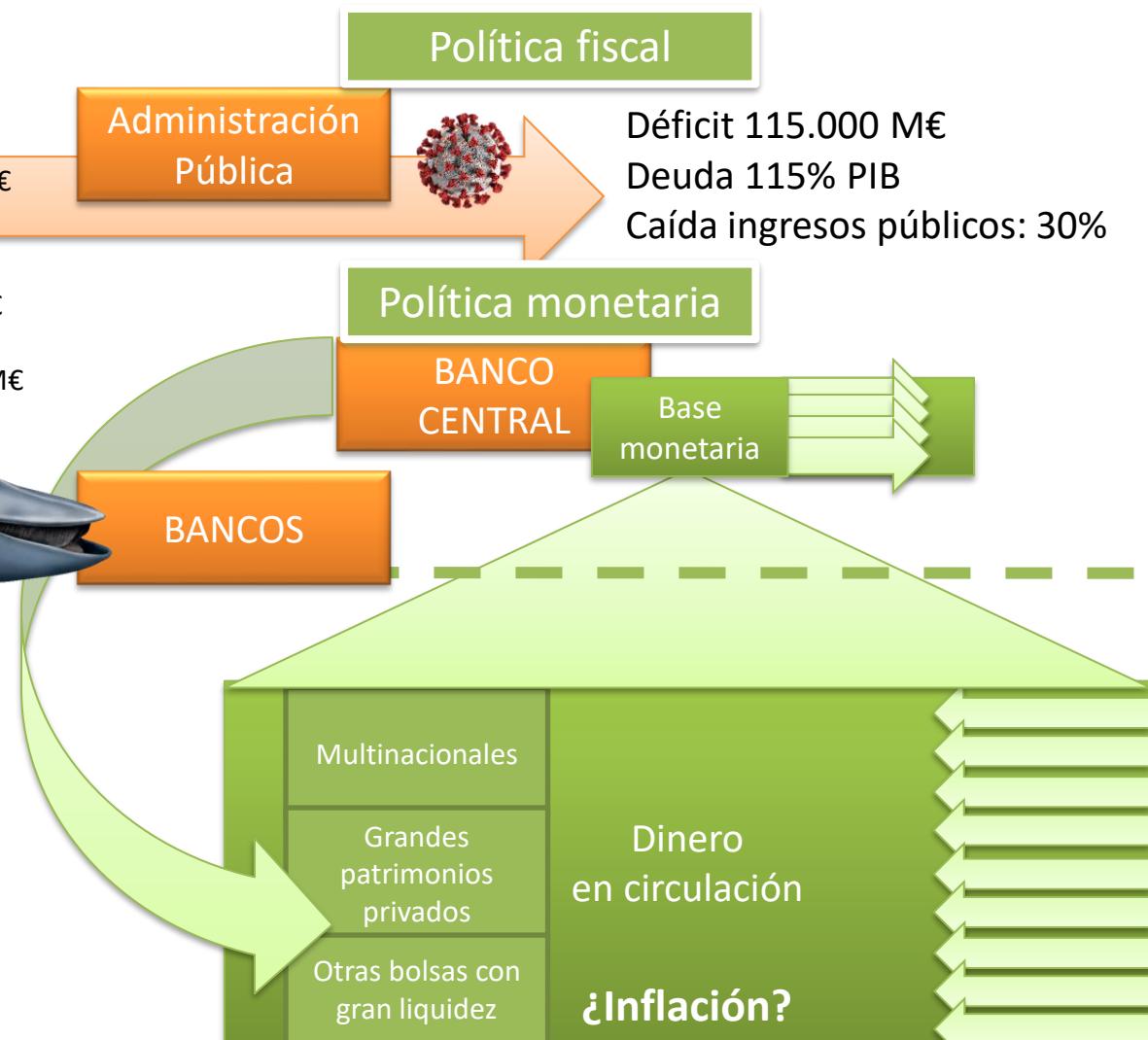
Ingresos:

Margin de intermediación

Comisiones por productos

Sucursales + personal

¿Qué es ahora un banco?



El próximo día...

Entorno económico de la empresa

- Grandes números – ¿Cuánto es 1 billón?
- Geografía, demografía y PIB
- **España y la UE**
 - División de poderes
 - PIB y áreas de actividad

Gracias