

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE MÉXICO  
LICENCIATURA EN NEGOCIOS INTERNACIONALES



PROGRAMA DE ESTUDIOS

EVALUACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

<b>Elaboró:</b>	Dra. Blanca Verónica Ramírez Acosta	Unidad Académica Profesional Cuautitlán Izcalli
	Mtro. Marlo Favio Jiménez Hernández	Unidad Académica Profesional Cuautitlán Izcalli
	Mtra. Linda Elizabeth Hernández Molinar	Unidad Académica Profesional Cuautitlán Izcalli
	Dr. Juan Gabriel Olvera Ríos	Unidad Académica Profesional Cuautitlán Izcalli
	Dr. Genaro Guadalupe Cruz Salas	Unidad Académica Profesional Cuautitlán Izcalli
<b>Asesoró:</b>	M. en T.D.E. Fermín Alan Vences Rufino	Dirección de Estudios Profesionales

Fecha de  
aprobación:

27 de octubre de 2025

Consejo Asesor de la Administración Central

DIRECCIÓN DE ESTUDIOS  
PROFESIONALES



Departamento de Desarrollo Curricular

Programa de Estudios  
Aprobado por el Consejo Asesor  
de Administración Central



## Índice

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



## I. Datos de identificación.

Espacio académico donde se imparte	<b>Unidad Académica Profesional Cuautitlán Izcalli</b>				
Estudios profesionales	<b>Licenciatura en Negocios Internacionales, 2024</b>				
Unidad de aprendizaje	<b>Evaluación de riesgo financiero</b>				
Carga académica	<b>3</b> Horas teóricas	<b>1</b> Horas prácticas	<b>4</b> Total de horas	<b>7</b> Créditos	
Carácter	<b>Obligatoria</b>	Tipo	<b>Curso</b>	Periodo escolar	<b>Sexto</b>
Área curricular	<b>Ciencias Económicas</b>		Núcleo de formación	<b>Sustantivo</b>	
Seriación	<b>Ninguna</b> UA Antecedente		<b>Ninguna</b> UA Consecuente		



## II. Presentación del programa de estudios.

En un entorno económico globalizado y en constante cambio, la gestión adecuada de los riesgos financieros se ha vuelto una prioridad para las organizaciones. La Evaluación de riesgo financiero es una disciplina que permite a las empresas identificar, medir y mitigar los riesgos que pueden afectar su estabilidad y crecimiento. Los eventos inesperados, como crisis económicas, fluctuaciones en los mercados, y cambios regulatorios, subrayan la necesidad de contar con un enfoque sistemático para la administración de riesgos.

Este programa de estudios tiene como objetivo dotar a los estudiantes de los conocimientos y herramientas necesarias para evaluar los diversos tipos de riesgos financieros a los que se enfrentan las organizaciones. A lo largo de las diferentes unidades temáticas, los estudiantes explorarán desde los conceptos básicos de la administración de riesgos hasta las estrategias más complejas para mitigar riesgos específicos como el riesgo de mercado, el riesgo de crédito, el riesgo operativo y el riesgo legal.

La unidad de aprendizaje está diseñada no solo para proporcionar una base teórica sólida, sino también para fomentar la aplicación práctica de los conocimientos adquiridos. A través de estudios de caso, análisis de situaciones reales y ejercicios prácticos, los estudiantes desarrollarán habilidades críticas que les permitirán tomar decisiones informadas en el ámbito financiero. Al finalizar el programa, los estudiantes estarán capacitados para implementar sistemas de gestión de riesgos que contribuyan a la sostenibilidad y el éxito de las organizaciones en las que laboren.





Proyecto curricular de la Licenciatura en Negocios Internacionales  
Reestructuración, 2024

Dirección de Estudios Profesionales • Departamento de Desarrollo Curricular

SD

Secretaría de Docencia

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

LICENCIATURA EN NEGOCIOS INTERNACIONALES, 2024

	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	Microeconomía 4 2 6 10	Economía industrial 4 2 6 10	Macroeconomía 4 2 6 10	Economía internacional 4 2 6 10	Acuerdos y tratados internacionales 4 0 4 8	Normas internacionales de calidad 1 3 4 5	Comercio exterior e inversiones 4 2 6 10	Instituciones y mercados financieros regionales 4 2 6 10		
	Contabilidad financiera 3 1 4 7	Matemáticas financieras 3 1 4 7	Sistema financiero global 3 1 4 7	Finanzas internacionales 3 1 4 7	Proyectos de inversión 2 4 6 8	Evaluación de riesgo financiero 3 1 4 7	Integrativa profesional * -- -- 8	Estrategias de negociación internacional 1 3 4 5		
	Cálculo diferencial e integral 4 2 6 10	Álgebra lineal 4 2 6 10	Probabilidad y estadística 4 2 6 10	Métodos estadísticos para el pronóstico 2 4 6 8	Métodos cuantitativos para la toma de decisiones 2 4 6 8	Software de sistemas estadísticos y administrativos 2 4 6 8	Negocios digitales 3 1 4 7	Geografía económica 1 3 4 5		
	Administración y cultura organizacional 3 1 4 7	Emprendimiento y franquicias 1 3 4 5	Negocios internacionales 4 2 6 10	Mercadotecnia internacional 1 3 4 5	Gestión logística 1 3 4 5	Logística internacional 1 3 4 5	Ética de la persona y la comunidad 0 4 4 4	Investigación y proyectos de negocios 2 2 4 6		
	Derecho internacional 4 2 6 10	Legislación del comercio exterior I 3 1 4 7	Legislación del comercio exterior II 3 1 4 7	Formas de pago y financiamiento internacional 3 1 4 7	Propiedad intelectual e industrial 3 1 4 7	Contratos y arbitraje internacional 3 1 4 7				
	Cultura de paz, igualdad de género e inclusión 0 3 3 3	Inglés 5 2 2 4 6	Inglés 6 2 2 4 6	Inglés 7 2 2 4 6	Inglés 8 2 2 4 6	Chino mandarín I 2 4 6 8	Chino mandarín II 2 4 6 8			
		Ética de la confianza como responsabilidad 0 4 4 4			Dirección estratégica 3 1 4 7					
							Optativa 1 1 3 4 5	Optativa 2 1 3 4 5	Optativa 4 1 3 4 5	
								Optativa 3 1 3 4 5	Optativa 5 1 3 4 5	
		HT 18 HP 11 TH 29 CR 47	HT 17 HP 15 TH 32 CR 49	HT 20 HP 10 TH 30 CR 50	HT 15 HP 13 TH 28 CR 43	HT 17 HP 15 TH 32 CR 49	HT 13 HP 19 TH 32 CR 45	HT 11 HP 17+** TH 28+** CR 47	HT 10 HP 16 TH 26 CR 36	HT -- HP ** TH ** CR 30





DISTRIBUCIÓN DE LAS UNIDADES DE APRENDIZAJE OPTATIVAS

PERIODO 1	PERIODO 2	PERIODO 3	PERIODO 4	PERIODO 5	PERIODO 6	PERIODO 7	PERIODO 8	PERIODO 9																								
					<table border="1"> <tr><td>Importaciones y exportaciones</td><td>1</td></tr> <tr><td></td><td>3</td></tr> <tr><td></td><td>4</td></tr> <tr><td></td><td>5</td></tr> </table>	Importaciones y exportaciones	1		3		4		5	<table border="1"> <tr><td>Crédito y cobranza internacional</td><td>1</td></tr> <tr><td></td><td>3</td></tr> <tr><td></td><td>4</td></tr> <tr><td></td><td>5</td></tr> </table>	Crédito y cobranza internacional	1		3		4		5	<table border="1"> <tr><td>Chino mandarín técnico para negocios</td><td>1</td></tr> <tr><td></td><td>3</td></tr> <tr><td></td><td>4</td></tr> <tr><td></td><td>5</td></tr> </table>	Chino mandarín técnico para negocios	1		3		4		5	
Importaciones y exportaciones	1																															
	3																															
	4																															
	5																															
Crédito y cobranza internacional	1																															
	3																															
	4																															
	5																															
Chino mandarín técnico para negocios	1																															
	3																															
	4																															
	5																															
					<table border="1"> <tr><td>Desarrollo sostenible en los negocios</td><td>1</td></tr> <tr><td></td><td>3</td></tr> <tr><td></td><td>4</td></tr> <tr><td></td><td>5</td></tr> </table>	Desarrollo sostenible en los negocios	1		3		4		5	<table border="1"> <tr><td>Foreign exchange I</td><td>1</td></tr> <tr><td></td><td>3</td></tr> <tr><td></td><td>4</td></tr> <tr><td></td><td>5</td></tr> </table>	Foreign exchange I	1		3		4		5	<table border="1"> <tr><td>E-commerce logistics I</td><td>1</td></tr> <tr><td></td><td>3</td></tr> <tr><td></td><td>4</td></tr> <tr><td></td><td>5</td></tr> </table>	E-commerce logistics I	1		3		4		5	
Desarrollo sostenible en los negocios	1																															
	3																															
	4																															
	5																															
Foreign exchange I	1																															
	3																															
	4																															
	5																															
E-commerce logistics I	1																															
	3																															
	4																															
	5																															
					<table border="1"> <tr><td>Presupuestos y costos</td><td>1</td></tr> <tr><td></td><td>3</td></tr> <tr><td></td><td>4</td></tr> <tr><td></td><td>5</td></tr> </table>	Presupuestos y costos	1		3		4		5	<table border="1"> <tr><td>Tecnologías e inteligencia en los negocios</td><td>1</td></tr> <tr><td></td><td>3</td></tr> <tr><td></td><td>4</td></tr> <tr><td></td><td>5</td></tr> </table>	Tecnologías e inteligencia en los negocios	1		3		4		5	<table border="1"> <tr><td>Gestión portuaria</td><td>1</td></tr> <tr><td></td><td>3</td></tr> <tr><td></td><td>4</td></tr> <tr><td></td><td>5</td></tr> </table>	Gestión portuaria	1		3		4		5	
Presupuestos y costos	1																															
	3																															
	4																															
	5																															
Tecnologías e inteligencia en los negocios	1																															
	3																															
	4																															
	5																															
Gestión portuaria	1																															
	3																															
	4																															
	5																															

**SIMBOLOGÍA**

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

→ 7 líneas de seriación.  
Créditos mínimos 22 y máximos 50 por periodo escolar.  
\* Actividad académica.  
\*\* Las horas de la actividad académica.  
† UA optativa que debe impartirse, cursarse y acreditarse en el idioma inglés.

**PARÁMETROS DEL PLAN DE ESTUDIOS**

Núcleo básico:	45
cursar y acreditar	32
16 UUAA obligatorias	77
	122

Total del núcleo básico: acreditar 16 UUAA para cubrir 122 de créditos

Núcleo sustantivo:	52
cursar y acreditar	44
21 UUAA obligatorias	96
	148

Total del núcleo sustantivo: acreditar 21 UUAA para cubrir 148 de créditos

Núcleo integral:	19
cursar y acreditar 9 UUAA + 2* obligatorias	25+**
	44+**
	101

Total del núcleo integral: acreditar 14 UUAA + 2\* para cubrir 126 de créditos

Núcleo integral:	5
cursar y acreditar 5 UUAA optativas	15
	20
	25

TOTAL DEL PLAN DE ESTUDIOS	
UUAA obligatorias	46 + 2 Actividades académicas
UUAA optativas	5
UUAA a acreditar	51 + 2 Actividades académicas
Créditos	396





#### **IV. Objetivos de la formación profesional.**

##### **Objetivos del programa educativo:**

Analizar los factores que determinan el contexto de desarrollo de los negocios internacionales mediante la búsqueda y tratamiento de información económica, financiera, política, social y de otro tipo con la finalidad de identificar los mercados de oportunidad para invertir.

Analizar las variables macroeconómicas mediante el conocimiento de precios, crecimiento económico y empleo para aprovechar oportunidades de negocios.

Proponer la mejor alternativa de financiamiento empresarial mediante el conocimiento, análisis y ejecución de los distintos activos financieros presentes en el mercado bursátil mexicano para potenciar el desarrollo y desempeño de las empresas en México.

Diseñar estrategias de negociación internacional a través de la economía, la administración y las finanzas para lograr acuerdos que procuren el crecimiento económico de las organizaciones.

Desarrollar proyectos de negociación internacional socialmente sustentables a través de variables tecnológicas, políticas y sociales propias del entorno para el beneficio de las organizaciones.

Desarrollar planes de comercialización mediante el establecimiento de estrategias basadas en aspectos normativos aduaneros, logísticos y financieros para la toma de decisiones en la organización.

Evaluar las actividades logísticas y de flujos de materiales mediante los procedimientos y trámites necesarios para llevar a cabo las transacciones comerciales internacionales.

Interpretar la realidad internacional a través de métodos matemáticos y técnicas estadísticas para guiar los procesos empresariales.

Resolver los principales problemas que enfrenta la gestión internacional de las organizaciones mediante estrategias corporativas, competitivas y funcionales para la inserción internacional de las mismas.

Desarrollar habilidades de comunicación mediante el conocimiento del idioma inglés y chino mandarín para la negociación con otros países y organizaciones.

##### **Objetivos del núcleo de formación:**

Desarrollará en el alumno el dominio teórico, metodológico y axiológico del campo de conocimiento donde se inserta la profesión. Comprenderá unidades de aprendizaje sobre los conocimientos, habilidades y actitudes necesarias para dominar los procesos, métodos y técnicas de trabajo; los principios disciplinares y metodológicos subyacentes; y la elaboración o preparación del trabajo que permita la presentación de la evaluación profesional.



### Objetivos del área curricular o disciplinaria:

Analizar el comportamiento de los entes económicos en el mercado mediante la generación de hipótesis y modelos utilizando variables económicas que tratan de explicar los sucesos que ocurren en los distintos campos de la economía real para brindar herramientas de análisis que permitan una correcta toma de decisiones.

Analizar las acciones de los agentes económicos dentro del mercado, a través de la toma de decisiones racional para lograr impacto de manera positiva en el crecimiento y desarrollo económico de una nación.

Evaluar la estructura, función y operación de las organizaciones empresariales y de otro tipo, así como de los mecanismos de promoción y gestión de éstas en el mercado global; mediante la investigación de las condiciones de la coyuntura nacional e internacional con la finalidad de identificar las oportunidades y/o riesgos que éstas les significan en materia económica, geográfica, política, social, cultural y de desarrollo sustentable, que les permitan crear ventajas competitivas en el ámbito internacional.

### V. Objetivos de la unidad de aprendizaje.

Medir el riesgo de las entidades económicas en diferentes escenarios, mediante la información financiera y macroeconómica contenida en los reportes de las agencias calificadoras que permitan tomar decisiones de inversión y/o financiamiento.

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

#### Unidad temática 1. Administración de riesgos financieros.

**Objetivo:** Analizar la administración de los riesgos financieros y su medición, aplicando herramientas estadísticas básicas como la desviación estándar y la varianza y normativas internacionales para evaluar su impacto en el sistema financiero.

#### Temas:

- 1.1 La administración de riesgos disciplina de la ciencia financiera.
- 1.2 Medición del riesgo y el rendimiento.
- 1.3 Medidas estadísticas para medir el riesgo y el rendimiento
- 1.4 Tipos de riesgos financieros
  - 1.4 1 Riesgo de mercado
  - 1.4 2 Riesgo de crédito
  - 1.4 3 Riesgo Operativo
  - 1.4 4 Riesgo de liquidez
  - 1.4 5 Riesgo legal.
- 1.5 Importancia de la evaluación de riesgos en negocios internacionales.



## Unidad temática 2. Riesgo de mercado y crédito

**Objetivo:** Analizar los modelos de medición y gestión del riesgo de mercado y de crédito a través de simulaciones, modelos de valoración y estrategias de cobertura para la toma de decisiones.

### Temas:

- 2.1 Riesgo de tasas de interés, tipo de cambio y fluctuaciones de precios.
- 2.2 Herramientas para medir el riesgo de mercado.
- 2.2 Modelos para medir riesgos
  - 2.2.1 Modelo de simulación Montecarlo
  - 2.2.2 Modelo CAPM
  - 2.2.3 Modelo de Merton
  - 2.2.4 Modelo de Valor de Riesgo
  - 2.2.5 Modelo Credit Risk.
- 2.3 Evaluación del Riesgo Crediticio en el contexto internacional
- 2.4 Herramientas de mitigación de riesgo crediticio
- 2.5 Análisis de informes crediticios y calificaciones de riesgo.

## Unidad temática 3. Riesgo operativo y de liquidez.

**Objetivo:** Evaluar el impacto del riesgo operativo y de liquidez en las organizaciones, aplicando Excel y programación para su medición y control.

### Temas:

- 3.1 Razones de cobertura de liquidez y de financiamiento neto estable.
- 3.2 Riesgos en los procesos operativos en la cadena de suministro internacional.
- 3.3 Riesgos informáticos.
- 3.4 Riesgos inherentes a los recursos humanos.
- 3.5 Método de Mosler para la gestión del riesgo operativo.





**Unidad temática 4. Riesgo legal y gestión integral de riesgos financieros**

**Objetivo:** Examinar las regulaciones, el riesgo país mediante las herramientas de riesgos para la gestión integral del riesgo financiero en el marco de buenas prácticas internacionales.

**Temas:**

- 4.1 Razones de cobertura de liquidez y de financiamiento neto estable.
- 4.2 Riesgos en los procesos operativos, informáticos, inherentes a recursos humanos.
- 4.3 Riesgo País
- 4.4 Riesgos legales asociados con la internacionalización.
- 4.5 Normativas internacionales en la gestión de riesgos.
- 4.6 Herramientas y técnicas para implementar un programa de gestión de riesgos financieros.



## VII. Acervo bibliográfico.

### Básico:

- Alexander, C. (2008). *Market risk analysis, volume IV: Value at risk models* (1st ed.). Wiley.
- Crouhy, M., Galai, D., & Mark, R. (2014). *The essentials of risk management* (2nd ed.). McGraw-Hill.
- Jorion, P. (2007). *Value at risk: The new benchmark for managing financial risk* (3rd ed.). McGraw-Hill.
- Hull, J. C. (2018). *Options, futures, and other derivatives* (10th ed.). Pearson.

### Complementario:

- Alexander, C. (2008). *Market risk analysis, volume I: Quantitative methods in finance* (1st ed.). Wiley.
- Black, F., & Scholes, M. (1973). *The pricing of options and corporate liabilities*. Journal of Political Economy, 81(3), 637-654.
- Bodie, Z., Kane, A., & Marcus, A. J. (2021). *Investments* (12th ed.). McGraw-Hill.
- Crouhy, M., Galai, D., & Mark, R. (2014). *The essentials of risk management* (2nd ed.). McGraw-Hill.
- Duffie, D., & Singleton, K. J. (2003). *Credit risk: Pricing, measurement, and management*. Princeton University Press.
- Hull, J. C. (2018). *Risk management and financial institutions* (5th ed.). Wiley.
- Jorion, P. (2007). *Value at risk: The new benchmark for managing financial risk* (3rd ed.). McGraw-Hill.
- Markowitz, H. (1952). *Portfolio selection*. The Journal of Finance, 7(1), 77-91.
- Merton, R. C. (1974). *On the pricing of corporate debt: The risk structure of interest rates*. The Journal of Finance, 29(2), 449-470.
- Mosler, W. (2010). *The 7 deadly innocent frauds of economic policy*. Valance Co.
- Sharpe, W. F. (1964). *Capital asset prices: A theory of market equilibrium under conditions of risk*. The Journal of Finance, 19(3), 425-442.