

**COURSE DATA****DATA SUBJECT****Code:** 43797**Name:** Credit risk and securitisation**Cycle:** Master's Degree**ECTS Credits:** 3**Academic year:** 2025-26**STUDY (S)**

Degree	Center	Acad. year	Period
2171 - Master's Degree in Actuarial and Financial Sciences	Facultat d'Economia	2	Second quarter

**SUBJECT-MATTER**

Degree	Subject-matter	Character
2171 - Master's Degree in Actuarial and Financial Sciences	Finance	ELECTIVES

**COORDINATION**

BALLESTER MIQUEL LAURA

**SUMMARY****PREVIOUS KNOWLEDGE****RELATIONSHIP TO OTHER SUBJECTS OF THE SAME DEGREE**

There are no specified enrollment restrictions with other subjects of the curriculum.

**OTHER REQUIREMENTS****COMPETENCES / LEARNING OUTCOMES****2171 - Master's Degree in Actuarial and Financial Sciences**

Alcanzar sólidos fundamentos para la toma de decisiones financieras: asignación de recursos en el tiempo bajo incertidumbre, estructura y funcionamiento de los mercados financieros, valoración de activos y selección de carteras.



Saber realizar una gestión integral del riesgo y alcanzar los conocimientos suficientes para dar respuesta a los riesgos actuales y a los que puedan surgir resultado del cambiante entorno económico, financiero y social, con vistas a dirigir y gestionar todo tipo de entidades financieras y aseguradoras.

Saber tomar decisiones relacionadas con los riesgos evaluables económicamente.

Ser capaces de construir modelos adecuados al entorno económico empresarial a partir de las posibilidades que ofrecen las modernas tecnologías de la información y de la computación.

Students should apply acquired knowledge to solve problems in unfamiliar contexts within their field of study, including multidisciplinary scenarios.

Students should communicate conclusions and underlying knowledge clearly and unambiguously to both specialized and non-specialized audiences.

Students should demonstrate self-directed learning skills for continued academic growth.

## DESCRIPTION OF CONTENTS

1.

2.

3.

4.

5.

## WORKLOAD

### PRESENCIAL ACTIVITIES

Activity	Hours
----------	-------



Theory	15,00
Classroom practices	15,00
<b>Total hours</b>	<b>30,00</b>

**NON PRESENCIAL ACTIVITIES**

<b>Activity</b>	<b>Hours</b>
Attendance at other activities	0,00
Individual or group project	10,00
Independent study and work	20,00
Preparation of lessons	15,00
Preparation for assessment activities	0,00
Resolution of case studies	0,00
<b>Total hours</b>	<b>45,00</b>

**TEACHING METHODOLOGY****EVALUATION****REFERENCES**

- Knop, R. Ordoñas, R. y J. Vidal (2004): Medición de los riesgos de mercado y crédito. Ariel Economía.
- Hull, J.C. (2012): Options, Futures, and Other Derivatives. Prentice Hall. Eight Edition.
- Peña, J. I. (2002): La gestión de riesgos financieros de mercado y de crédito. Ed. Prentice Hall.
- Partal, A. y Gomez, P. (2011): Gestión de riesgos financieros en la banca internacional Ed Pirámide
- Pra, Arguedas, Rios y Casals (2010): Gestión y control del riesgo de crédito con modelos avanzados. Ediciones Académicas.
- Barrenechea, C.; González, M. y J.A. Trujillo (2007): "La titulización de activos", en Sánchez Fernández de Valderrama (ed.): Curso de bolsa y mercados financieros, 4ª Ed., Cap. 28.
- Martín, M.R. (2011): La titulización en Europa durante la crisis. Documentos de Trabajo CNMV, nº 49.
- Catarineu, E. y D. Pérez (2008): La titulización de activos por parte de las entidades de crédito:



el modelo español en el contexto internacional y su tratamiento desde el punto de vista de la regulación prudencial. Banco de España. Estabilidad Financiera, 14.

- Purnanandam, A. (2011): Originate-to-distribute Model and the Subprime Mortgage Crisis, *Review of Financial Studies*, 24 (6): 1881-1915.
- Gasol, A. (2007): La industria bancaria en el marco de Basilea II. Asociación Catalana de Contabilidad y Dirección (ACCID), Barcelona.