

FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Créditos ECTS	4 ects. Obligatoria. (T3).
TÍTULACIÓN	Master in Finance / Master Universitario en Finanzas por la Universidad Pontificia de Comillas
Responsable	Jaime Fernández Cerezo / Marta Echarri
Nombre	Fintech y la Desintermediación Bancaria / Fintech and Banking Disintermediation
Correo	j.fernandez@advantere.org / m.echarri@advantere.org

OBJETIVOS Y CONTENIDOS

OBJETIVOS
<p>Competencias Generales</p> <p>CG01: Aprendizaje por proyectos: Capacidad para desarrollar y ejecutar en sus distintas fases proyectos financieros colectivos basados situaciones reales, proponiendo soluciones reales y haciendo eficientes todas las interacciones con el equipo, clientes y cualquier otro participante. RA1: Capacidad para comprometerse en el desarrollo de proyectos colectivos experimentales basados en el mundo real, gestionando y alineando las necesidades del cliente con los recursos disponibles, distribuyendo de manera óptima el trabajo, comunicando y proyectando sus distintas fases, proponiendo soluciones reales y haciendo eficientes todas las interacciones con el equipo, clientes y otros stakeholders.</p> <p>CG03: Trabajo en equipos: Aplicar técnicas y metodologías que promuevan el trabajo en equipos y la colaboración y coordinación mutua en proyectos financieros a realizar con empresas y organizaciones. RA1: Estar comprometidos y cooperar en los roles definidos para la consecución de las metas relacionadas con las tareas, actividades, proyectos y responsabilidades definidos y asignados.</p> <p>CG09: Competencia digital: Emplear, aprovechar y utilizar, de manera eficiente y segura, los recursos tecnológicos y digitales que se aplican en la gestión financiera de las organizaciones. RA1: Ser capaz de utilizar de manera crítica, creativa y segura las tecnologías de la información y comunicación, en la gestión financiera en las organizaciones, empleando aplicaciones y aprovechando los recursos de internet.</p> <p>CG10: Capacidad Técnica: Capacidad de análisis, síntesis, y proyección, aplicadas a situaciones, problemas y modelos, en el ámbito financiero. RA1: Es capaz de enfrentarse con el estudio analítico de casos y escenarios, así como de llevar a efecto síntesis de información y de datos.</p> <p>Competencias Específicas</p> <p>CE05: Conocer en profundidad las nuevas actividades empresariales dentro del sector financiero, así como los procesos de generación de valor basados en las nuevas tecnologías y su impacto en el ecosistema financiero actual y futuro.</p>



RA1: Desarrollar la capacidad para diseñar, organizar y arrancar una idea de negocio rentable evaluando alternativas posibles, mercado existente, necesidades que satisface y el impacto social que pueda generar.

CE08: Conocer en profundidad el funcionamiento y los sistemas de gestión de las entidades de crédito dentro del paradigma financiero actual, así como otras fuentes financiación alternativa, los distintos productos de crédito bancario y no bancario y soluciones que ofrecen los mercados de financiación a distintos proyectos de financiación.

RA1: Identificar fuentes de financiación tradicionales y alternativas, y analizar su adecuación a distintos tipos de proyectos empresariales.

CE11: Aplicar modelos de estimación de potenciales escenarios económico-financieros y las relaciones de dependencia entre dichos escenarios y los productos y decisiones financieras.

RA1: Conocer los distintos indicadores y variables macroeconómicas y microeconómicas que permiten el análisis coyuntural y de evolución a corto plazo de una economía nacional o de la economía mundial y saber valorar la importancia relativa de los mencionados indicadores en los distintos ciclos económicos, así como elaborar informes a partir de los mismos, tanto de economías desarrolladas como en desarrollo.

CONTENIDOS

Transformación del Sector Financiero y del Ecosistema Fintech

- Nuevos actores en el sector financiero: Fintech, Neobancos, Bigtech
- Ecosistema Fintech: Alternativas a la banca tradicional, nuevas verticales y tendencias

Innovación en el Sector Financiero

- Iniciativas de innovación en el sector financiero: Open Innovation, Intrapreneurship, Venture Building, Corporate Venture Capital, Sandbox
- Análisis de metodologías de iniciativas e impacto: Cómo desarrollar con éxito un programa utilizando recursos propios de una corporación, basado en varios casos del mundo real

Inversión en startups fintech

- Análisis del proceso de inversión en startups (fundraising journey): análisis de la empresa (Due Diligence) y presentación de la oportunidad (investment memo)
- Cierre del trato y la inversión: negociación, hoja de términos, garantías de desempeño
- Tipos y funcionamiento de un fondo de capital riesgo

Disrupción en Fintech

- Fintech Sandbox: Innovando en un entorno controlado
- DeFi y Blockchain

ACTIVIDADES FORMATIVAS

Actividades formativas	Carga trabajo	Presencialidad (%)
Exposición del profesor	6,4	100
Exposición de los alumnos. Debates y dinámicas de grupo	12	100
Ejercicios y resolución de problemas. Elaboración de trabajos aplicados	67	25
Estudio y documentación	26	0
Sesiones tutoriales	5	50
Desarrollo de proyectos reales para organizaciones	4	50

METODOLOGÍA DOCENTE

Aspectos metodológicos generales de la asignatura

Este curso se basa en clases interactivas que fomentan el aprendizaje participativo. Este aprendizaje se apoyará en material teórico presentado a través de diapositivas y breves ejemplos numéricos, así como casos basados en proyectos reales. Esto permitirá a los estudiantes simular un entorno lo más cercano posible a la realidad.

Desde un punto de vista metodológico, los estudiantes trabajarán individualmente o en equipos sobre casos reales de empresas. El pensamiento crítico, el manejo de datos y el análisis serán clave para cada clase y para resolver los casos. Se espera que los estudiantes estén muy involucrados y participen activamente tanto en las clases como en las sesiones de trabajo.

En el trabajo cooperativo, los estudiantes en grupos reciben una tarea, caso o escenario que requiere compartir información y recursos entre los miembros para lograr un objetivo común. La preparación y metodología de los casos estimulan el aprendizaje inductivo. A partir del análisis de ejemplos específicos, se construyen diferentes herramientas de análisis y se inducen respuestas. Por lo tanto, es esencial estudiar los casos con anticipación y participar activamente en las discusiones durante las sesiones generales.

Las presentaciones de los estudiantes deben ser evaluadas por sus compañeros o por el profesor para profundizar en el tema y fomentar el aprendizaje colectivo.

Estudio individual antes y después de la clase. Lectura individual de diversos tipos de textos (casos, libros, revistas, artículos, prensa, publicaciones en línea, relatos sobre experiencias prácticas, etc.) relacionados con los temas de estudio.

Trabajo de proyecto. Un trabajo de proyecto en el contexto de un curso de maestría implica la realización de una tarea práctica y aplicada, donde los estudiantes deben investigar, desarrollar y presentar una solución o análisis sobre un tema específico relacionado con el tema. Este trabajo combina teoría y práctica, fomentando habilidades de investigación, análisis crítico y resolución de problemas. Por lo general, culmina con un informe escrito y una presentación oral, evaluando la capacidad de los estudiantes para aplicar los conceptos aprendidos en situaciones del mundo real.

EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	Peso (%)
Prueba de conocimientos: Oral, escrita de desarrollo, escrita tipo test (incluidos cuestionarios de respuesta corta o larga)	50%
Trabajos aplicados individuales o colectivos que pueden o no ser presentados públicamente	30%
Participación activa del alumno en el aula	20%

Calificaciones

Los criterios de evaluación de la asignatura se rigen por la siguiente normativa:

1. Todos los alumnos deben de cumplir con el 100% de asistencia en los días fijados para esta asignatura. Cualquier ausencia deberá ser justificada.
2. La nota final se corresponde a la suma de las actividades de evaluación, criterios de evaluación y peso descritos en el apartado Evaluación y Criterios de Calificación.
3. Se tienen que entregar los trabajos, individuales y en grupo, en el tiempo y la forma prevista por el profesor de la asignatura.
4. Una nota final por debajo de 5 implica la realización de una prueba extraordinaria. La nota final en este examen no podrá ser superior a la mediana de los aprobados en convocatoria ordinaria.

Criterios de evaluación para aplicar a la segunda matrícula

El alumno matriculado en la asignatura por segundo año deberá de cumplir con las tareas individuales y de grupo fijadas por el profesor de la asignatura. Se mantendrán los mismos criterios de evaluación expresados en el apartado Evaluación y Criterios de Calificación.

Para aquellas circunstancias no previstas en esta Guía Docente, se aplicará el Reglamento de Advantere School of Management y el Reglamento general de Comillas.

BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

Bibliografía Básica

Libros:

- Brad Feld, Jason Mendelson; *Venture Deals: Be Smarter Than Your Lawyer and Venture Capitalist*, (2011)
- Stephen R. Covey; *"7 Habits Of Highly Effective People"*, (1989)
- Paolo Sironi *"Banks and Fintech on Platform Economies: Contextual and Conscious Banking"*, (2021)
- Luigi Wewege; Michael Thomsett; *" The Digital Banking Revolution"* De Gruyter; N.º 3 edición (2019)
- Ignacio Garcia Alves, Philippe de Backer, Juan Gonzalez. *Disruption. "The future of Banking and Financial Services"*. LID Publishing (2022)
- Luis Diaz del Dedo. *"Growth Hacking"*; Social Business. 3a edición.

Artículos:

- NuBank Annual Report and Prospectus
- 5 things we learnt from Monzo's 2022 Annual Report
- The State of Embedded Finance. Whitesight.
- The State of Open Finance. Whitesight



Casos:

- Augmentum Fintech - Why we invested in.
- On VC Thesis Evolution. Ahmad Takatkah.
- Venture Capital vs. Angel Investing Processes. VCStack.
- How to Size a Market in 30 minutes.

Podcasts / Videos:

- Wharton FinTech Podcast [EN]
- FinTech Insider by 11:FS [EN]
- Más Que FinTech [ES]
- PodKast de K Fund [ES]