

FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Créditos ECTS	3 ects (Optativa) (T3)
TÍTULACIÓN	Master in Finance / Master Universitario en Finanzas por la Universidad Pontificia de Comillas
Responsable	María Luisa Mazo Fajardo, Ph.D., CFA
Nombre	Gestión de Instituciones Financieras / Financial Institutions Management
Correo	m.mazo@advantere.org

OBJETIVOS Y CONTENIDOS

OBJETIVOS

Competencias Generales

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.

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.

CG08: Emprendimiento: Exhibir iniciativa, creatividad y espíritu emprendedor en la aplicación de las estrategias y prácticas de finanzas.

RA1: Desarrollar la capacidad para generar procesos, ideas y proyectos originales mediante pensamiento divergente y aplicación de modelos y técnicas ya aprendidos, evaluando y aprovechando eficientemente los recursos disponibles.

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.

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.

Competencias Específicas

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.

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.

RA3. Conoce y diferencia los productos de enfoque mayorista, minorista, así como los enfocados a la banca privada y banca de inversión.

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.

CEOPT 1- Conocer el modelo y funcionamiento del negocio de banca digital y las aportaciones de las nuevas tecnologías asociadas a dicho modelo, así como las ventajas y desventajas frente al modelo tradicional.

RA01: Sabe reconocer y gestionar los principales parámetros, ratios y elementos que determinan la gestión de entidades financieras, así como el entorno competitivo y económico en el que se desenvuelven.

RA02: Sabe aplicar los conceptos y procesos de blockchain y de la banca digital para mejorar la gestión y eficiencia de las entidades financieras.

RA03: Conoce y sabe aplicar las nuevas tendencias y paradigmas que impactan directa e indirectamente al sector bancario y a las Fintech.

CONTENIDOS

La crisis financiera que surgió en 2007 ha alterado drásticamente las instituciones financieras globales y los reguladores y supervisores han centrado las reformas regulatorias en aumentar su solvencia para evitar una nueva crisis sistémica. Este curso está estructurado para ayudar a los estudiantes a dominar los principios de la gestión de diferentes tipos de instituciones financieras, así como para identificar y proponer soluciones a los problemas actuales y futuros más apremiantes de la industria: gestión de riesgos, regulación, disrupción tecnológica, rentabilidad y competencia.

La asignatura se divide en dos bloques.

El primer bloque se centra en las instituciones bancarias. Explica el papel y funcionamiento de las instituciones bancarias, así como las diferentes áreas de negocio y estructura organizativa que componen una institución bancaria. En este primer bloque también se explicará la normativa contable y de capital específica que tienen que implementar los bancos. Por último, este bloque se centra en el análisis y valoración de una entidad bancaria a partir de la revisión de los estados financieros (ratios, tipos de interés, crecimiento económico y productos bancarios) de dicha entidad bancaria, el proceso de previsión y los principales modelos de valoración aplicados para el sector, es decir, modelos de descuento de dividendos y valoración relativa.

El segundo bloque del curso proporciona una comprensión básica de los objetivos y operaciones de una compañía de seguros en la actualidad. Dado que el propósito de las compañías de seguros es brindar protección económica contra riesgos asegurables durante un período de tiempo determinado, el curso comienza con los conceptos de riesgo asegurable y exposición al riesgo, para luego pasar a comprender el mercado de seguros y el propósito final de una empresa. Durante el curso, estudiaremos los tipos de negocios de seguros, desde seguros de vida y pensiones hasta seguros de propiedad, la estructura de una compañía de seguros, su gobernanza y plan de negocios. También, el mercado asegurador y los diferentes productos que puede ofrecer una compañía de seguros, incluyendo productos de protección pura, ahorro con y sin reparto de beneficios y productos de no vida. La cuenta de resultados y el modelo financiero para la valoración de productos. Por último, se estudiarán los aspectos centrales que conforman la gestión de una compañía aseguradora, el Capital Económico, la gestión de activos-pasivos y el reaseguro.

ACTIVIDADES FORMATIVAS

Actividades formativas	Carga trabajo	Presencialidad %
Exposición del profesor	4,8	100
Exposición de los alumnos. Debates y dinámicas de grupo	9	100
Ejercicios y resolución de problemas. Elaboración de trabajos aplicados	50	25
Estudio y documentación	19	0
Sesiones tutoriales	4	50
Desarrollo de proyectos reales para organizaciones	3	50

METODOLOGÍA DOCENTE

Aspectos metodológicos generales de la asignatura

Esta clase utiliza técnicas de aprendizaje facilitador impulsadas por objetivos de aprendizaje definidos, que están respaldados por el plan de estudios y los objetivos principales. El curso se centra en la intuición y la comprensión y transmitirá material técnico utilizando principalmente una combinación de herramientas visuales (por ejemplo, diapositivas con gráficos, diagramas y ejemplos numéricos cortos), estudios de casos basados en situaciones de la vida real, ejercicios cuantitativos básicos, cuestionarios basados en artículos relevantes, una herramienta de simulación, etc. Todo esto en conjunto permitirá a los estudiantes comprender las realidades detrás de conceptos abstractos.

El aprendizaje de los estudiantes se evaluará mediante pruebas y estudios de casos; participación en la discusión en clase y un examen final. Se les pedirá a los estudiantes que preparen lecturas y otros materiales antes de cada lección.

Tenga en cuenta que el éxito en estas actividades de participación en el aprendizaje depende de su responsabilidad de estudiar los materiales asignados: presentaciones, artículos y otros materiales de instrucción presentados en el programa de estudios, y participar activamente en la discusión en clase. Se espera que los estudiantes se

tomen el tiempo para familiarizarse con este material, así como con el horario del curso. Todas las actividades de aprendizaje serán monitoreadas de cerca por el profesor para garantizar el progreso hacia el cumplimiento de los objetivos, así como para garantizar un nivel aceptable de satisfacción y compromiso de los estudiantes con el aprendizaje, y en el cumplimiento de los plazos establecidos.

Requisitos previos. El curso asume una familiaridad de nivel introductorio con los conceptos básicos de probabilidad, estadística y análisis de estados financieros. Algunos materiales aplicarán las habilidades técnicas adquiridas en los cursos "Probabilidad y Estadística", "Métodos Cuantitativos en Finanzas" y "Análisis de Estados Financieros y Finanzas Corporativas"

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)	40%
Trabajos aplicados individuales o colectivos que pueden o no ser presentados públicamente	30%
Participación activa del alumno en el aula	30%

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

- The Valuation of Financial Companies Past. Tools and Techniques to Value Banks, Insurance Companies, and Other Financial Institutions. Mario Massari, Gianfranco Gianfrate & Laura Zanetti, 1st Edition, Wiley
- Valuing Banks. A new Corporate Finance Approach. Federico Beltrame & Daniel Previtali. Palgrave Macmillan Studies in Banking and Financial Institutions
- Risk Management and Financial Institutions. John Hull, 5th Edition, Wiley.

Legislación

- EU Regulation. Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms, (EU)
- Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions