



FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura

Nombre completo	Ética y Regulación en las finanzas digitales
Código	DOI-MTF-525
Impartido en	Máster Univ. en Ing. de Telecomunicación + Máster en Tecnologías Financieras: Pagos y Banca Digital [Segundo Curso] Máster Univ. en Ingeniería Industrial + Máster en Tecnologías Financieras: Pagos y Banca Digital [Segundo Curso] Máster en Tecnologías Financieras: Pagos y Banca Digital [Primer Curso]
Nivel	Master
Cuatrimestre	Semestral
Créditos	1,5 ECTS
Carácter	Obligatoria
Departamento / Área	Departamento de Organización Industrial

Datos del profesorado

Profesor

Nombre	Maria Carolina Pablos Martínez
Departamento / Área	Departamento de Organización Industrial
Correo electrónico	mcpablos@icai.comillas.edu

DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura

Aportación al perfil profesional de la titulación

Las crisis financieras y los distintos escándalos que han afectado al sector bancario a lo largo del tiempo han generado una fuerte reacción social y regulatoria. Como respuesta, se han reforzado tanto los mecanismos de **autorregulación** del propio sector como la **creación de nuevas normativas y marcos de supervisión**, con el objetivo de prevenir conductas indebidas, proteger a los clientes y garantizar la estabilidad del sistema financiero.

La autorregulación se materializa, principalmente, a través de organizaciones y asociaciones profesionales que implantan **códigos éticos y de conducta**, orientados a guiar el comportamiento de los profesionales del sector. La ética, estrechamente vinculada a la actuación humana, se manifiesta de forma cotidiana en la toma de decisiones y en el ejercicio de la actividad profesional. Por ello, resulta fundamental realizar una aproximación a la ética que sea **sencilla pero rigurosa**, analizando su aplicación en el ámbito empresarial y, en particular, en la actividad bancaria.

El cumplimiento de estos estándares éticos, así como de las disposiciones legales que los acompañan, se encuentra reforzado por la **regulación bancaria y los mecanismos de supervisión**, cuyo propósito es facilitar el desarrollo ordenado del negocio financiero. Estos marcos regulatorios promueven la implantación de **procedimientos y controles adecuados** que permitan detectar, prevenir y gestionar los riesgos de incumplimiento de obligaciones regulatorias, supervisoras o reputacionales que puedan surgir en la actividad diaria de las entidades financieras.



COMILLAS

UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

GUÍA DOCENTE

2025 - 2026

En paralelo, y como tendencia creciente en los últimos años, las entidades financieras son cada vez más conscientes del papel clave que desempeñan en la **transición hacia un modelo económico más sostenible**. A través de su actividad financiera, la banca puede impulsar cambios significativos en la economía real, orientando el capital hacia proyectos y actividades alineadas con criterios ambientales, sociales y de buen gobierno (ESG).

En este contexto, las entidades buscan acelerar dicha transformación incorporando la **sostenibilidad y los controles asociados** en sus procesos clave —clientes, productos, transacciones y reporting— con el fin de asegurar su aplicación conforme a los mejores estándares internacionales y prevenir riesgos como el **greenwashing**. Asimismo, la digitalización y el uso creciente de tecnologías avanzadas, como la **inteligencia artificial**, plantean nuevos retos éticos y regulatorios que deben ser abordados de forma responsable.

Esta asignatura ofrece una visión integral de la **ética y la regulación bancaria**, combinando los fundamentos teóricos con su aplicación práctica en el entorno actual de las finanzas digitales.

Principales ámbitos que se abordarán en la asignatura

Ética empresarial y profesional

- Concepto y contenido de la ética empresarial y profesional.
- Relación entre ética y legislación en el ámbito financiero.

Marco de regulación y supervisión financiera

- Organismos reguladores y supervisores.
- Principales regulaciones bancarias con mayor impacto en los últimos años (Basilea).

Cumplimiento normativo en el entorno bancario

- **Customer Compliance:** protección del cliente en la comercialización de productos y servicios financieros, asegurando la transparencia, la adecuación y la correcta información al cliente conforme a la normativa vigente.
- **Corporate Compliance:** fomento de comportamientos íntegros dentro de la organización, alineados con los más estrictos estándares éticos y con la legislación aplicable, incluyendo la prevención de conflictos de interés y malas prácticas internas.
- **Securities & Derivatives:** prevención de conductas internas ilícitas que puedan alterar el funcionamiento normal de los mercados de valores, tales como el abuso de mercado o el uso indebido de información privilegiada.
- **Data Protection:** establecimiento de directrices generales que garanticen el cumplimiento de la normativa de protección de datos personales en el desarrollo de la actividad bancaria y digital.
- **Prevención del Blanqueo de Capitales y de la Financiación del Terrorismo (AML/CFT):** implantación de políticas, procedimientos y controles destinados a detectar y prevenir operaciones relacionadas con el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo, así como el cumplimiento de las obligaciones de diligencia debida, monitorización y reporte a las autoridades competentes.
- **Impacto económico y reputacional del incumplimiento regulatorio:** análisis de las consecuencias derivadas del incumplimiento de las obligaciones regulatorias y de cumplimiento, incluyendo sanciones económicas, restricciones operativas, pérdida de confianza de clientes e inversores y el deterioro de la reputación corporativa de la entidad.

Regulación de productos financieros derivados complejos

- Productos derivados y su naturaleza.
- Crisis financiera de 2008 y su impacto regulatorio.
- Regulaciones relevantes (MiFID, Volcker Rule, Dodd-Frank, entre otras).



COMILLAS

UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

GUÍA DOCENTE
2025 - 2026

Nuevas demandas éticas en la banca

- Sostenibilidad, ESG y *Digital Green Banking*.
- Retos futuros de la regulación bancaria.
- Ética e inteligencia artificial en el sector financiero.

Prerrequisitos

No hay

Competencias - Objetivos

Competencias

- CO9: Adquirir un conocimiento profundo acerca de los principios de marco de regulación y supervisión financiera, incluyendo por ejemplo Basilea III, MIFID2, CORA, MICA, FIDA, PSD, AI Act, AML...
- CP7: Manejar los nuevos métodos para gestionar los recursos para el compliance.
- HA6: Talento para interpretar y aplicar la regulación financiera, en particular en lo relacionado con la protección de datos y el cumplimiento normativo.

Resultados de Aprendizaje

Al final de curso los alumnos deben ser capaces de:

RA1. Comprender los principales puntos relacionados con la ética y cumplimiento bancario. Protección de datos y regulaciones de lavado de dinero

RA2. Conocer del marco regulatorio y supervisión mayor impacto en los últimos años.

RA3. Adentrarse en el mundo de la sostenibilidad (ESG) desde el sector bancario, conocimiento de cómo se implanta ese modelo dentro de las finanzas y cómo puede afectar al negocio.

BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

Contenidos – Bloques Temáticos

Tema 1: Introducción a la Ética y Regulación Bancaria

- Significado de la ética profesional y su relevancia en el entorno bancario
- Principios éticos
- Relación entre ética y legalidad
- Casos prácticos: Caso ENRON

Tema 2: Ética en el entorno financiero

- Importancia de la ética en la actividad económica: Banco ÉTICO
- Profesionalismo y ética
- Introducción a la regulación bancaria: objetivos y tipos de regulaciones
- Casos prácticos: Comparativa entre un banco ético y no ético



Tema 3 Marco regulatorio global y local

- Marco Regulatorio europeo
 - Proceso de creación de una nueva Ley
- Organismos reguladores principales y sus funciones
 - Visión global, europea y local
- Principales pilares de Basilea III y Basilea IV

Tema 4: Cumplimiento Normativo en el sector bancario

- Reglas de cumplimiento (compliance) en el sector bancario.
 - Customer Compliance: Protección del cliente en la comercialización de los productos y servicios financieros.
 - Corporate Compliance: Favorecer comportamientos íntegros de acuerdo con los más estrictos estándares éticos y la legislación vigente.
 - Securities & Derivatives: Prevenir las conductas internas ilícitas que puedan alterar el comportamiento normal de los Mercados de Valores.
 - AML/CTF Prevención de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo.
 - Impacto económico y reputacional de un incumplimiento regulatorio
 - Casos prácticos

Tema 5: Nuevas demandas regulatorias: Finanzas Digitales y Sostenibles

- Tendencias regulatorias Digitales e inteligencia Artificial
- Concepto de sostenibilidad y Cambio Climático.
- Impacto regulatorio en las Finanzas y ratios
- Huella de Carbono

Tema 6: Regulación en Productos financieros Derivados

- Significado de productos derivados y uso.
- Principal Regulación de productos derivados.

Trabajo FIN DE CURSO

METODOLOGÍA DOCENTE

Aspectos metodológicos generales de la asignatura

- Clase magistral y presentaciones generales: Exposición de los principales conceptos y procedimientos mediante la explicación por parte del profesor.
- Estudio individual del material a discutir en clases posteriores: Actividad realizada individualmente por el estudiante cuando analiza, busca e interioriza la información que aporta la materia y que será discutida con sus compañeros y el profesor en clases posteriores.
- Resolución grupal de casos prácticos: El profesor planteará pequeños casos prácticos que los alumnos prepararán y comentaremos en grupo.

RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO



COMILLAS

UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

GUÍA DOCENTE

2025 - 2026

RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO

HORAS PRESENCIALES

Clases teóricas	Clases prácticas	Actividades académicamente dirigidas	Evaluación
18	8		4

HORAS NO PRESENCIALES

Trabajo autónomo sobre contenidos teóricos	Trabajo autónomo sobre contenidos prácticos	Realización de trabajos colaborativos	Estudio
20	20	10	10
CRÉDITOS ECTS:			3 (90 horas)

EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividad	Criterios	Peso
Examen final modulo	Preguntas tipo test	30%
Evaluación continua del rendimiento	Preparación y realización de los casos que se entregarán como trabajo individual para después trabajar en grupos	20%
Trabajo fin de curso	Realización de caso fin de curso siguiendo los criterios estudiados durante la clase	40%
Asistencia y participación activa		10%



COMILLAS

UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

GUÍA DOCENTE

2025 - 2026

Calificaciones

La calificación en la **convocatoria ordinaria** de la asignatura se obtendrá como:

- Examen tipo test. Peso 30%
- Trabajo fin de curso. Peso 40%
- Casos prácticos y participación en clase 20%
- Asistencia. Peso 10%

La calificación en la **convocatoria extraordinaria** de la asignatura se obtendrá como:

- Examen tipo test. Peso 60%
- Trabajo fin de curso. Peso 40%

BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

Bibliografía Básica

1. Código ético para la asociación europea de planificación financiera (EFPA)
2. MIFID Directiva 2014/65/UE
3. BASILEA I, II, III
4. Introducción Basilea IV

Casos prácticos Madoff, Enron, Crisis financiera 2008