

FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre	Ética Financiera
Titulación	Máster Universitario en Finanzas (MUF)
Curso	Primero (Máster de un solo curso)
Semestre	2º
Créditos ECTS	2
Carácter	Obligatoria
Departamento	ICADE Business School
Datos del profesorado	
Profesor	
Nombre	Anna Bajo Sanjuán
Departamento	Gestión Empresarial
Área	Empresa y Sociedad
Despacho	Sala de Profesores – Sede Rey Francisco 4ª planta
e-mail	anna.bajo@comillas.edu
Teléfono	Ext. 4682
Horario de Tutorías	Disponibilidad continua vía mail; visita con cita previa.

DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura	
Aportación al perfil profesional de la titulación	
<p>Dada la coyuntura actual, resulta especialmente crítico reflexionar sobre los factores que han desencadenado la última crisis económica de alcance mundial. No obstante, en un mundo globalizado e hiperconectado como el actual, el papel de las finanzas en los negocios, en la economía y en la sociedad, en general, desencadena consecuencias de considerable envergadura, positivas y, mal llevadas, también negativas, para todas las personas y para el desarrollo sostenible de nuestras sociedades.</p> <p>Esta estrecha relación entre la función financiera, el impacto de su ejecución sobre distintos grupos de interés y el desarrollo –o freno– de las sociedades es el principal objeto de estudio de esta asignatura. Las clases sobre Ética Financiera pretenden profundizar en el análisis normativo de lo que debiera ser el correcto desempeño profesional de quienes se dedican a las finanzas, observando cómo se está actuando en realidad pero realizando también propuestas de mejora. Se analizan además nuevos modelos alternativos aplicables en las organizaciones.</p>	
Objetivos	
<p>Los objetivos específicos y operativos que se persiguen con la inclusión de la asignatura de Ética podrían quedar formulados de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Conocer qué es la ética, cómo y porqué se debe aplicar en las organizaciones empresariales y, específicamente, al mundo financiero. • Partiendo del contexto socioeconómico presente, captar la conexión entre falta de ética, malas prácticas organizativas y crisis económica, ampliando el paradigma de comprensión de la empresa y su papel en la sociedad actual. • Tomar conciencia de la dimensión ética de las finanzas, ahondando en el análisis de los problemas de agencia que se generan de la actuación empresarial específicamente en el 	

ámbito financiero.

- Conocer las propuestas para poder gestionar la problemática ética de las finanzas dentro de las organizaciones: valores, códigos éticos, gobierno corporativo, sistemas de gestión ética,...
- Aproximarse a la RSE: conocer qué es, para qué sirve y cómo puede aplicarse
- Ahondar en nuevos modelos alternativos a las finanzas tradicionales: banca ética, inversión socialmente responsable, crowdfunding, etc... Conocer su existencia, su impacto y su potencial en función de la evolución del marco socioeconómico global.
- Conocer métodos, estándares y herramientas para institucionalizar la Ética Financiera.

BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

Contenidos – Bloques Temáticos

BLOQUE 1: Ética, Empresa y Sociedad

Tema 1: Introducción a la Ética Empresarial en el contexto actual

- 1.1 Fundamentos de ética
- 1.2 La ética en los negocios
- 1.3 La empresa en la sociedad

Tema 2: Estrategia y gestión de la ética en las organizaciones

- 2.1 Cambio de paradigma empresarial: del enfoque *shareholder* al enfoque *multistakeholder*
- 2.2 Responsabilidad Social de la Empresa

BLOQUE 2: La ética financiera

Tema 3: Aproximación empírica a la ética financiera

- 3.1 El sentido de la actividad financiera
- 3.2 Desafíos éticos de las finanzas

Tema 4: La gestión de la ética financiera

- 4.1 Instrumentalización de la ética financiera
- 4.2 Iniciativas de adhesión para la mejora de las finanzas

Tema 5: Modelos económico-financieros alternativos

- 5.1 Finanzas éticas
- 5.2 Propuestas de finanzas alternativas

Competencias

Competencias Genéricas del área-asignatura

- CGB 1 - Capacidad de análisis y síntesis
- CGB 2 - Resolución de problemas y toma de decisiones
- CGB 3 - Capacidad de organización y planificación
- CGB 4 - Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas
- CGB 5 - Conocimientos avanzados de informática relativos al ámbito de estudio
- CGB 6 - Habilidades interpersonales: escuchar, argumentar y debatir
- CGB 7 - Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo
- CGB 8 - Capacidad crítica y autocrítica
- CGB 9 - Compromiso ético
- CGB 11 - Capacidad para aprender y trabajar autónomamente
- CGB 13 - Orientación a la acción y a la calidad
- CGB 14 - Capacidad de elaboración y transmisión de ideas, proyectos, informes, soluciones y problemas

Competencias Específicas del área-asignatura

- CE 6 - Identificar de posibles problemas éticos planteados en el entorno empresarial y formular y justificar la mejor solución aplicable.

METODOLOGÍA DOCENTE

Aspectos metodológicos generales de la asignatura	
Metodología Presencial: Actividades	Competencias
<p>La asignatura está dividida en actividades a realizar en horas presenciales, y trabajos y otras actividades a realizar por parte del alumno en horas no presenciales. Dentro de las primeras se encuadran las siguientes actividades:</p> <p>A. Clases Magistrales (5): Exposición del marco teórico y conceptual de la disciplina y de cada tema en particular por parte de la profesora, subrayando los aspectos y elementos fundamentales de los respectivos apartados temáticos.</p> <p>B. Análisis de Casos y Escenarios (4 y 2): Análisis y resolución de casos breves o escenarios que permitan aplicar aspectos indicados en la teoría y que favorezcan el desarrollo de la capacidad argumentativa, el análisis, la síntesis y el desarrollo del razonamiento moral.</p> <p>C. Proyecciones audiovisuales (5): Durante el curso se visionarán algunas proyecciones relacionadas con la dimensión ética de las finanzas, dentro o fuera del aula.</p>	<p>CGB1, CGB2, CGB3, CGB4, CGB5, CGB6, CGB8, CGB9, CGB11, CGB12, CGB13, CGB14 y CE6</p>
Metodología No presencial: Actividades	Competencias
<p>Fuera del horario presencial, los alumnos realizarán las siguientes actividades:</p> <p>D. Estudio Individual y redacción de comentarios (3): A fin de garantizar una mejor comprensión de los conceptos desarrollados en las clases magistrales, los alumnos deberían leer el libro propuesto en la Bibliografía Principal y las notas técnicas, capítulos de libros de bibliografía secundaria o artículos que se señalan en la programación. Deberán, a su vez, redactar dos comentarios de un máximo de 250 palabras cada uno, reaccionando al visionado de partes de documentales proyectados en la clase anterior.</p> <p>E. Preparación de Trabajos en Grupo (1 y 2): Los alumnos prepararán un trabajo de grupo –entre 4 y 6 miembros por grupo- que implique llevar a efecto una pequeña investigación en equipo. El trabajo deberá ser aprobado por parte de la profesora, a sugerencia de cada uno de los grupos. Será presentado a los compañeros en la última sesión.</p> <p>F. Tutoría (5): Los alumnos que lo deseen podrán recabar de la profesora indicaciones y enfoques que les puedan ayudar en la elaboración del trabajo de grupo o de cualquier otra incidencia o cuestión, a través de las tutorías que podrán concertarse vía mail.</p> <p>G. Materiales de apoyo (5): En el portal de recursos podrán los alumnos encontrar documentación, materiales, presentaciones en power point de las sesiones. Asimismo, la bibliografía específica detallada será accesible bien en Moodle, bien a través del portal de la Biblioteca de la Universidad, con el que los alumnos debieran estar familiarizados, siempre que no sea accesible en abierto a través de internet.</p>	<p>CGB1, CGB2, CGB3, CGB4, CGB5, CGB6, CGB8, CGB9, CGB11, CGB12, CGB13, CGB14 y CE6</p>

EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	CRITERIOS	PESO
Examen Final, Trabajo final, parte escrita (1). (SE1- Examen Escrito)	Análisis de mejoras al sistema financiero actual centrado en algún aspecto de los tratados en las sesiones (superación de problemas por parte de alguna empresa o ejemplos de desarrollo de modelos alternativos)	20% GRUPO
Presentación del trabajo final (2) (SE3- Presentación Pública)	Desempeño individual en las presentación final realizada en clase en la última sesión	20% IND
Monografías individuales (3)) (SE4- Monografía o Prácticas individuales)	Calidad de las reflexiones y monografías individuales	10% IND
Monografías grupales – resolución de casos en grupo (4) (SE5- Monografía o Prácticas grupales)	Evaluación de la calidad del análisis de situación y conclusiones alcanzadas (propuesta de grupo de 1 página máximo en cada caso a resolver)	10% GRUPO
Participación activa en el aula para la resolución de casos prácticos (5) (SE6- Participación Activa)	Desempeño individual en las dinámicas grupales de clase	20% IND
Asistencia y participación en clase (5) (SE6- Participación Activa)	Calidad de las intervenciones individuales en los debates en el aula y escucha activa a la profesora y los compañeros	20% IND

RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO							
HORAS PRESENCIALES							
Lecciones magistrales (AF1)	Presentación de contenidos (AF2)	Exposición temas y trabajos (AF3)	Ejercicios y prácticas evaluadas (AF4)	Debates Organizados (AF5)	Seminarios, talleres, casos prácticos (AF6)	Actividades Interdisciplinarias (AF7)	Simulaciones (AF8)
2	5	32	3	4	2	2	0
HORAS NO PRESENCIALES							
Estudio y análisis de documentación (AF9)		Realización trabajos prácticos y monografías (AF10)		Sesiones tutoriales (AF11)		Realización de trabajos colaborativos (AF12)	
15		8		2		8	
CRÉDITOS ECTS: 2 ECTS							

BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

Bibliografía Básica

Libros de texto

- Ansotegui, C.; Gómez-Bezares, F. y González Fabre, R. (2014): *Ética Financiera*. Bilbao: Descleé de Brower.

Artículos

- Freeman, Edward, R, Andrew C. Wicks and Bidham Parmar (2004): "Stakeholder Theory and 'The Corporate Objective Revisited'", *Organization Science*, 15 (3), pp. 364-369
- Friedman, Milton (1979): "The social responsibility of business is to increase its profits", *New York Times Magazine*, September 13th.
- Porter, Michael E. and Mark R. Kramer (2011): "Creating Shared Value", *Harvard Business Review* 89, n. 1-2 (jan-feb)

Otros materiales

- RTVE: Finanzas éticas. Documental de Documentos TV
[<http://www.rtve.es/alacarta/videos/documentos-tv/documentos-tv-finanzas-eticas/1629722/>]
- Ferguson, C. (2010): *Inside Job*. Película-documental.
[<http://www.sonyclassics.com/insidejob/>]

Bibliografía Complementaria

Libros de texto

- Bajo Sanjuán, A. y Fernández Fernández, J. L. (2010): *La responsabilidad social y la ética empresarial en un paradigma de empresa sostenible*. Madrid: Publicaciones de la Universidad Pontificia Comillas. (accesible ebook a través del Servicio de Publicaciones y de la Cátedra de Ética Económica y Empresarial).
- Boatright, J. R. (2010): *Finance Ethics: Critical Issues in Theory and Practice*. Hoboken (New Jersey): Wiley.
- Cosgrove-Sacks, C. and P. H. Dembinski (2012): *Trust and Ethics in Finance. Innovative ideas from the Robin Cosgrove Prize*. Geneva: Globethics.
- Melé, J (2009): *Dinero y conciencia: ¿A quién sirve mi dinero?* Barcelona: Plataforma.

Artículos

- Argandoña, A. (2008): *La ética en los negocios*, Occasional Paper 08/10. Cátedra "La Caixa" de Responsabilidad Social de la Empresa y Gobierno Corporativo.
- Bajo, A. (2014): "Desafíos de la empresa en la gestión ética y transparente de los negocios". *Revista IARSE*, septiembre.
- Benston, G. J. and A. L. Hartgaves (2002). "Enron: What happened and what we can learn from it". *Journal of Accounting and Public Policy* 21 (2), pp. 105-127.
- Federwisch, A. (2006): *Ethical issues in the financial services industry*. Markkula Center for Applied Ethics. Santa Clara University.
- Fernández Fernández, J.L. (2009): La dimensión ética de la actividad financiera. Fitzgerald, N. And Cormak, M.: *The role of business in society. An agenda for action*. International Business Leaders Forum. Harvard University, John F. Kennedy School of Government.
- Jensen, M. C. (2002): "Value maximization, stakeholder theory, and the corporate objective function". *Business Ethics Quarterly*, 12, pp. 235-256.
- Pardo, P. (2014): *El filón de la economía alternativa*. El Mundo, 15/06/2014.
- Sims, R.R. and J. Brinkmann (2003): "Enron Ethics (Or: Culture Matters More than Codes)". *Journal of Business Ethics*, 45 (3), pp. 243-256.

Páginas web

- Premios Robin Cosgrove en finanzas- <http://www.robincosgroveprize.org>
- SETEM, finanzas éticas: www.finanzaseticas.org

Otros materiales

- Blogs: Lewis, M. (2013): *Is ethical finance an oxymoron?* Triple Pundit.
[<http://www.triplepundit.com/2013/03/ethical-finance-oxymoron/>]