

**FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA**

**DESCRIPCIÓN DEL CURSO**

<b>Información del curso</b>	
Nombre	Fintech y desintermediación Bancaria / Fintech and Banking Disintermediation
Master	Master in Finance
Código	0000012212
Curso	1 año
Semestre	2
Créditos ECTS	4
Tipo de Curso	Obligatoria / Mandatory
Departamento	Advantere School of Management
Area	Banking
<b>Información del Profesorado</b>	
<b>Profesor</b>	
Nombre	Marta Echarri
CV	<a href="https://www.linkedin.com/in/marta-echarri-75024266/?originalSubdomain=es">https://www.linkedin.com/in/marta-echarri-75024266/?originalSubdomain=es</a>
Departamento	Departamento de Gestión Financiera
Area	Banking
e-mail	<a href="mailto:marta.echarri@gmail.com">marta.echarri@gmail.com</a> ; <a href="mailto:marta.echarri@n26.com">marta.echarri@n26.com</a>
Teléfono	Tbd
Horas de Tutorías	Disponibilidad continua vía email

**INFORMACION DETALLADA DEL CURSO**

<b>El curso y su contexto</b>
<p><b>Contribución al Perfil Profesional de la Titulación</b></p> <p>La comunidad de startups está desarrollando nuevas aplicaciones "Fintech" que están cambiando drásticamente la forma en que se ofrecen y distribuyen los servicios y productos financieros, no solamente por parte de los bancos o aseguradoras, sino también en asset management, asesoramiento financiero, etc. En estos momentos hay más de 200 empresas Fintech valoradas en más de mil millones de dólares cada una, los llamados "Unicornios", y los inversores globales invierten importantes sumas de capital en nuevas empresas cada año. Hay nuevas aplicaciones financieras que llevarán a una revolución en las finanzas, donde no habrá necesidad de sucursales físicas, asesores de inversión o incluso dinero físico en sí.</p> <p>Es probable que todo esto derive en una adopción e integración más gradual de tecnología innovadora y aplicaciones móviles en el sistema financiero existente, donde las grandes instituciones financieras no desaparecen, sino que adoptan e integran la nueva tecnología de tres maneras diferentes: asociándose con nuevas empresas, adquiriendo algunas de ellas y también mediante el desarrollo interno.</p> <p>Este curso se centrará en la llamada "Revolución Fintech" que está transformando los servicios bancarios y financieros tradicionales. Fintech generalmente se refiere a innovaciones disruptivas del sector financiero que involucran modelos de negocios habilitados por tecnología (on-line y basados en dispositivos móviles). Las Fintech pueden facilitar la desintermediación, crear y ofrecer productos y servicios novedosos, aumentar el acceso y la inclusión, reducir costos y crear y abordar desafíos de privacidad, regulatorios y de aplicación de la ley. Fintech también puede referirse a los enfoques cada vez más tecnológicos que, tanto los titulares como las empresas emprendedoras adoptan para las</p>

principales funciones de intermediación financiera, por ejemplo, transformación de vencimientos, pagos, obtención de capital y remesas, y para el "back-end" cubriendo los sistemas de datos y cumplimiento normativo.

#### Objetivos

1. Dominar los conceptos clave del ecosistema Fintech, la digitalización de los productos y servicios financieros que prestan y de sus procesos, los pilares de su modelo de negocio, la amenaza al sistema financiero tradicional y su regulación.
2. Comprender los distintos modelos de valoración de esta tipología de empresas; private markets vs. Public markets vs. SPACs.
3. Comprender el papel que juegan tanto la inteligencia artificial como el marketing o las unidades de recursos humanos en el desarrollo y éxito del modelo de negocio.

## MODULOS Y CONTENIDO

### Contenido – Temática de los Módulos

#### MÓDULO 1: El nuevo ecosistema Fintech, modelos de negocio y de valoración.

##### Tema 1: Ecosistema Fintech

1.1 Un nuevo ecosistema financiero y el futuro de la banca.

##### Tema 2: Modelos de Negocio

- 2.1 Hipercrecimiento. Tradicionales vs incumbentes.
- 2.2 Ejercicio de Modelo de Negocio de Business Model Canvas.
- 2.3 Buy Now Pay Later (BNPL) e Installment Loans.
- 2.4 Casos Fintech: NuBank, Revolut, Klarna y N26.

##### Tema 3: Métodos de Valoración

- 3.1 Tradicional vs. modelos basados de clientes
- 3.2 Mercados privados: Los fondos de capital riesgo como facilitadores del ecosistema actual, los EPPs.
- 3.3 Mercados públicos: El cambio hacia la IPO (OPV)
- 3.4 SPACs como nueva forma de salir a bolsa.
- 3.5 Áreas de soporte

#### MÓDULO 2: Márketing, data science y gestión de talento.

##### Tema 4: El Márketing en la era digital.

- 4.1 Segmentación y recorrido del cliente.
- 4.2 Modelos operativos: Customer Acquisition Cost (CAC) y Lifetime Value (LTV).
- 4.3 Nuevos canales: rendimiento (paid social, paid search, affiliate, SEO & SEM), Social Media & Content, Lifecycle (CRM) vs. Canales tradicionales.
- 4.4 Martech (planificación, ejecución y medición de campañas de marketing) & atribución multitáctil
- 4.5 Creación de campañas.

##### Tema 5: Análisis de datos y disrupción de procesos.

- 5.1 Lo que no se puede medir no existe.
- 5.2 Cuadros de mando y resultados de atribución.
- 5.3 Know your Client (KYC), el uso de Inteligencia Artificial y del Cloud.

##### Tema 6: La gestión de talento, la experiencia de usuario y la regulación del entorno Fintech.

- 6.1 Talent mix: personal de la banca tradicional vs. las nuevas necesidades de talento. Cajeros bancarios vs. ingenieros de 'back y front-end'.
- 6.2 Modelos de liderazgo. Predisposición a la acción, orientación a los datos, adaptabilidad al cambio, comunicación, trabajo en equipo, entorno ágil, mentalidad empresarial, flexibilidad, confianza, diversidad.
- 6.3 Taller de preparación para la carrera profesional
- 6.4 Regulación en Fintech.
  - a) Neo-bancos vs. E-money.
  - b) Barreras de entrada para las grandes tecnologías
  - c) Prevención de delitos financieros en la nueva era: AML, TF, Fraude, Soborno y Corrupción.
  - d) Uso de la Inteligencia Artificial.
  - e) Cyber.
  - f) Sandbox.

## Competencias

### Competencias Generales de la Materia - Curso

CG.1 Aprendizaje por proyectos: Capacidad para desarrollar y ejecutar en sus distintas fases proyectos financieros colectivos basados en 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.

CG.3 Trabajo en equipo: Aplicar técnicas y metodologías que promuevan el trabajo en equipo y la colaboración mutua en proyectos de gestión de talento 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.

CG.8 Emprendimiento: Exhibir iniciativa, creatividad y espíritu emprendedor en la aplicación de las estrategias y prácticas de finanzas.

RA1 - Desarrollar en los alumnos 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.

CG.9 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.

### Competencias Específicas de la Materia - Curso

CE 05 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.

RA3. Entiende la regulación que impacta a las fintech y el papel de la digitalización como elemento de innovación y alterador del paradigma de la industria financiera y sabe utilizarlo en proyectos concretos que incrementan el valor añadido de un proceso.

RA6. Desarrollo de negocios y servicios de banca digital. Análisis de las soluciones digitales de algunos bancos, así como de modelos de negocio bancarios basados en plataformas digitales.

CE 08 Conocer en profundidad el funcionamiento y los sistemas de gestión de las entidades de crédito dentro del paradigma financiero actual, así como otras fuentes de 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. Entiende y sabe cómo negociar y gestionar con un banco las necesidades crediticias y de liquidez de un proyecto empresarial, comprendiendo las claves de los mecanismos internos del banco -tesorería, riesgos y gestión comercial- para tener éxito en la solicitud de crédito.

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

## RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO

HORAS PRESENCIALES					
Exposición del profesor	Exposición de los alumnos. Debates y dinámicas de grupo	Ejercicios y resolución de problemas. Elaboración de trabajos aplicados	Estudio y documentación	Sesiones tutoriales	Desarrollo de Proyectos Reales para organizaciones
6,5	12,5	16,5	0	2,5	2
HORAS NO PRESENCIALES					
Exposición del profesor	Exposición de los alumnos. Debates y dinámicas de grupo	Ejercicios y resolución de problemas. Elaboración de trabajos aplicados	Estudio y documentación	Sesiones tutoriales	Desarrollo de Proyectos Reales para organizaciones
0	0	50	25,5	2,5	2
<b>CRÉDITOS ECTS: 4,0 (120,00 horas)</b>					

## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	Criterios de evaluación	Peso
Valoración de los trabajos individuales o colectivos realizados por los alumnos, algunos de ellos presentados en clase.	<p>Adecuación del trabajo a los objetivos planteados</p> <p>Entrega en plazo</p> <p>Adecuación y orientación a los objetivos.</p> <p>Resultados alcanzados.</p> <p>Cumplimiento de plazos.</p> <p>Es necesaria la participación de TODOS los miembros de cada equipo en las presentaciones y elaboraciones.</p>	50
	A lo largo del programa se realizarán exámenes o pruebas escritas en los que se pondrá a prueba la solidez de los conceptos adquiridos.	

Realización de exámenes orales, escritos, defensas públicas y pruebas tipo test, pruebas de conceptos y resolución de casos prácticos a modo de examen	Para aprobar la asignatura se deberán superar los exámenes y pruebas finales de cada apartado de la asignatura, en el caso de existir varios exámenes en un mismo apartado o bloque de una asignatura, la media ponderada de los ellos debe ser superior a 5,0 como condición necesaria para aprobar la asignatura.	30
Participación y aprovechamiento de las clases	Cuando hablamos de participación es claro que se cuentan las positivas y las negativas y que la calidad de la participación es tan importante como la cantidad. La participación en clase de los alumnos, la calidad y oportunidad de sus intervenciones, la calidad en la preparación y presentación de los trabajos, predisposición y compromiso, iniciativa, asistencia.	20

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.

#### **Criterios en alerta sanitaria:**

El estudiante deberá estar permanentemente identificado, con una identificación en el salón de clases y con su nombre completo en forma remota. Los estudiantes no deben cambiar los espacios que ocupan en el salón de clases, a menos que lo indique un maestro o la dirección del programa.

El incumplimiento de alguna de las recomendaciones sanitarias durante las sesiones de clase puede suponer un suspenso en la materia.

## Bibliografía

<b>Bibliografía básica</b>
<b>Libros de Texto</b>
Luis Diaz del Dedo. "Growth Hacking"; Social Business. 3a edición. Paolo Sironi "Banks and Fintech on Platform Economies: Contextual and Conscious Banking", 2021 (Wiley Finance Series) 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)
<b>Otras lecturas</b>
NuBank Annual Report and Prospectus 5 things we learnt from Monzo's 2022 Annual Report Chris Voss with Tahl Raz. Never split the difference. Random House Business; 1st edition (2017) The 7 Habits of Highly Effective People. Stephen R. Covey. Where we wrong about Neobanks and B2C Finance? Podcast. Se proporcionarán durante el curso en base a noticias y artículos financieros.
<b>Web pages</b>
<b><u><a href="https://www.youtube.com/watch?v=18uDutyIDa4">Why we have too few women leaders (Sheryl Sandberg): https://www.youtube.com/watch?v=18uDutyIDa4</a></u></b>
<b><u><a href="http://www.catalyst.org/knowledge/be-inclusive-every-day-0">Be inclusive every day: http://www.catalyst.org/knowledge/be-inclusive-every-day-0</a></u></b>
<b><u><a href="https://www.mckinsey.com/featured-insights/diversity-and-inclusion/women-in-the-workplace">Women in the workplace 2021 McKinsey: https://www.mckinsey.com/featured-insights/diversity-and-inclusion/women-in-the-workplace</a></u></b>
<b><u><a href="http://mlkrook.org/pdf/Eagly_1992.pdf">Gender and the evaluation of leaders: a meta analysis: http://mlkrook.org/pdf/Eagly_1992.pdf</a></u></b>
<b>Bibliografía Complementaria</b>
<b>Artículos</b>
<b>Chapters of books</b>

