

FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

DESCRIPCIÓN DEL CURSO

Información del curso	
Nombre	Gestión de Instituciones Financieras / Financial Institutions Management
Master	Master in Finance
Curso	1 año
Código	0000012226
Cuatrimestre	3
Créditos ECTS	3
Tipo de Curso	Optativa / Elective
Departamento	Advantere School of Management
Area	Banking
Información del Profesorado	
Profesor	
Nombre	Dra. María Luisa Mazo (Responsable)
CV	https://web.comillas.edu/profesor/mlmazo
Departamento	Departamento de Gestión Financiera
Area	Banking
e-mail	m.mazo@advantere.org ; mlmazo@icade.comillas.edu
Teléfono	Tbd
Horas de Tutorías	Disponibilidad continua vía email
Profesor	
Nombre	Dr. Alfonso Saez Alonso-Muñumer
CV	https://web.comillas.edu/profesor/asaez
Departamento	Departamento de Gestión Financiera
Area	Banking
e-mail	asorianom@bankinter.com ; a.saezalonso@advantere.org ; asaez@icade.comillas.edu
Teléfono	Tbd
Horas de Tutorías	n.delettieres@advantere.org
Profesor	
Nombre	Nicolás Delettieres
CV	https://www.linkedin.com/in/nicolas-delettieres/?originalSubdomain=es
Departamento	Departamento de Gestión Financiera
Area	Banking
e-mail	n.delettieres@advantere.org ; nicolas.delettieres@axa.com
Teléfono	TBD
Horas de Tutorías	Disponibilidad continua vía email

INFORMACION DETALLADA DEL CURSO

El curso y su contexto	
Contribución al Perfil Profesional de la Titulación	
<p>La crisis financiera que apareció en 2007 ha alterado drásticamente las instituciones financieras globales y continúa creando problemas a pesar de las reformas regulatorias que se han aplicado. El crecimiento de la industria bancaria ha sido errático desde entonces y no exento de situaciones complicadas, normalmente asociadas a una deficiente gestión del riesgo. Este curso está estructurado para ayudar a los estudiantes a dominar los principios de gestión de diferentes tipologías de instituciones financieras así como a identificar y proponer soluciones a los problemas más acuciantes del sector tanto presentes como futuros: Gestión del riesgo, regulación, disrupción tecnológica, rentabilidad y competencia.</p>	

La asignatura se divide en tres bloques. En el primero se explica el papel y funcionamiento de las instituciones bancarias, así como las distintas áreas de negocios y estructura organizativa que conforman una institución bancaria. También se explicará, dentro de este primer bloque los requisitos y estructura de capital de una institución bancaria, así como la gestión de riesgo y cómo la industria bancaria está incorporando la tecnología en sus distintas verticales con el fin de mejorar la rentabilidad y reducir costes.

En el segundo bloque se transmite una comprensión básica sobre los objetivos y la operatoria de una entidad aseguradora en la actualidad. Siendo el fin de las entidades aseguradora otorgar una protección económica ante riesgos asegurables por un periodo determinado, el curso comienza con los conceptos de riesgo asegurable y la exposición al riesgo para pasar a entender el mercado asegurador y el objeto final de una compañía. Durante el mismo, se estudiarán los tipos de negocio asegurador desde Vida y Pensiones hasta seguros Patrimoniales, la estructura de una entidad de seguros, su gobierno y plan de negocio. También, el mercado asegurador y los diferentes productos que puede ofrecer una entidad, incluyendo productos de protección pura, de ahorros con y sin participación de beneficios y productos de no vida. La cuenta de resultados y el modelo financiero para valoración para un producto. Finalmente, se estudiarán los aspectos centrales que hacen a la gestión de una compañía aseguradora, el Capital Económico, la gestión de activo-pasivo y el reaseguro.

En el tercer bloque se centrará en la discusión, análisis y valoración de una institución bancaria a partir de la revisión de los estados financieros (ratios, tipos de interés, crecimiento económico y productos bancarios) de dicha institución bancaria. Posteriormente se desarrollarán las valoraciones a través de distintos modelos de descuento de flujos para finalmente valorar dicha institución en base a distintos multiplicadores.

Objetivos

1. Comprender la función de los intermediarios financieros en la economía y cómo ha cambiado este papel desde la crisis financiera, y en particular comprender las fuentes de los riesgos de un banco (riesgo de tasa de interés, riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, etc.) y cómo las entidades financieras los gestionan y estructuran su capital.
2. Comprender cómo se organiza, gobierna y estructura un banco o una aseguradora y qué tipo de productos ofrecen a clientes minoristas y mayoristas.
3. Profundizar en el análisis de los estados financieros bancarios y cómo esos estados son utilizados por los gerentes y analistas en la determinación del desempeño de una institución financiera para a partir de ahí valorar una entidad financiera desde la utilización del análisis fundamental
4. Comprender la importancia del entorno normativo y como éste ha ido evolucionando.

MODULOS Y CONTENIDO

Contenido – Temática de los Módulos

MÓDULO 1: Gestión de Entidades Bancarias

Tema 1: Gobernanza de una entidad bancaria

- 1.1 Junta General de Accionistas
- 1.2 Consejo
- 1.3 Comité de dirección

Tema 2: Gestión de una entidad bancaria

- 2.1 Gestión de Capital
- 2.2 Gestión de Liquidez
- 2.3 Análisis del riesgo crediticio

Tema 3: Organización y Estructura de una entidad bancaria

- 3.1 Banca Comercial
- 3.2 Banca de Empresas
- 3.3 Banca Privada
- 3.4 Banca de Inversión

3.5 Áreas de soporte
Tema 4: Productos ofrecidos por una entidad bancaria
4.1 Cuentas y depósitos
4.2 Hipotecas
4.3 Préstamos y créditos
4.4 Medios de Pago
4.5 Productos fuera de balance
MÓDULO 2: Gestión de Entidades Aseguradoras
Tema 5: Principios de Seguro
5.1 Principios y exposición al riesgo asegurable.
5.2 Seguros de Vida y Salud
5.3 Seguros de Patrimonio (P&C)
5.4 Plan de Pensiones
Tema 6: Entidades Aseguradoras
6.1 Estructura y Gobierno
6.2 Oferta de Productos y distribución.
6.3 Plan de Negocio.
6.4 Fondos Propios. Value in Force. Valoración.
Tema 7: Productos de Seguro
7.1 Vida: Seguro de Riesgo. Anual Renovable.
7.2 Vida: Productos de Ahorro. Participación en beneficios
7.3 Patrimoniales: Property & Casualty
7.4 Modelo de un producto de Seguro de Vida.
Tema 8: Gestión de una Entidad Aseguradora
8.1 Capital Económico. Solvencia II
8.2 Gestión de Activos
8.3 Gestión de Pasivos
8.4 Reaseguro
MODULO 3: La Valoración de Entidades bancarias
Tema 9: Los Estados Financieros de los Bancos
9.1 Ratios bancarias: rentabilidad, calidad de activos y solvencia
9.2.Principales variables exógenas: Tipos de interés y Crecimiento económico
9.3 Impacto de los principales productos bancarios
Tema 10: Métodos de Descuento de Flujos
10.1 El coste de capital de las instituciones financieras.
10.2 El método del descuento de dividendos
10.3 El descuento de flujos de caja para el accionista
10.4 El método de los retornos excedentarios
Tema 11: Valoración Relativa
11.1 Multiplicadores comparables
11.2 Multiplicadores derivados de los fundamentales,

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.
Competencias Específicas de la Materia - Curso
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.

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

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
Realización de exámenes orales, escritos, defensas públicas y pruebas tipo test, pruebas de conceptos y resolución de casos prácticos a modo de examen	<p>A lo largo del programa se realizarán exámenes o pruebas escritas en los que se pondrá a prueba la solidez de los conceptos adquiridos.</p> <p>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.</p>	30
Participación y aprovechamiento de las clases	<p>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.</p>	20

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
5	9	12,5	0	2	1,5
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	37.5	19	2	1,5
CRÉDITOS ECTS: 3,0 (90,00 horas)					

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

Bibliografía básica
Libros de Texto
Frederic S. Mishkin, The Economics of Money, Banking and Financial Markets, 8 th edition, 2011, Addison Wesley. Peter Rose and Sylvia Hudgins, Bank Management and Financial Services, McGraw- Hill, ninth edition Sorkin, Andrew Ross, To Big To Fail: Inside Story of How Wall Street and Washington Fought to Save the Financial System-and Themselves, Penguin Books
Otras lecturas
Se proporcionarán durante el curso en base a noticias y artículos financieros.
Web pages
Bibliografía Complementaria
Artículos
Chapters of books

