



## FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre completo	Herramientas Económicas para la Inclusión Social
Código	E000012909
Impartido en	Grado en Administración y Dirección de Empresas (E-2) [Tercer Curso] Grado en Administración y Dirección de Empresas con Mención en Internacional (E-4) [Tercer Curso] Grado en Administración y Dirección de Empresas (E-2) - Bilingüe en inglés [Tercer Curso]
Nivel	Reglada Grado Europeo
Cuatrimestre	Semestral
Créditos	6,0 ECTS
Carácter	Optativa (Grado)
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Responsable	Prof. Javier Márquez Vigil
Descriptor	Herramientas económicas para el bienestar social, que incluyen políticas públicas e iniciativas privadas, tanto en el ámbito económico como financiero, con un enfoque especial en las Microfinanzas. El curso se centra en cómo los diversos instrumentos económicos pueden ser utilizados para combatir la exclusión socioeconómica y crear bienestar desde un enfoque práctico en lugar de teórico. Por lo tanto, este curso ofrece una visión general de las microfinanzas como una forma de garantizar la salud financiera, la integración laboral, los negocios sociales y la economía circular; inversión de impacto, así como medición y gestión del impacto.

Datos del profesorado	
Profesor	
Nombre	Carlos Ballesteros García
Departamento / Área	Departamento de Marketing
Despacho	Alberto Aguilera 23 [Decanato (3ª planta)]
Correo electrónico	ballesteros@icade.comillas.edu
Teléfono	2242

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura
<b>Aportación al perfil profesional de la titulación</b>
<p>Este curso contribuye al perfil profesional del título al proporcionar elementos reflexivos y prácticos que permiten a los estudiantes ser críticos y compasivos frente a situaciones de vulnerabilidad y exclusión, al tiempo que son proactivos en la búsqueda de soluciones basadas en los conocimientos adquiridos en otras asignaturas de su carrera. Su objetivo es ofrecer una perspectiva económica y de gestión con un enfoque en las personas y en el planeta.</p>
<b>Prerrequisitos</b>



Ninguno

## Competencias - Objetivos

### Competencias

CGI2: Habilidad para manejar información de diversas fuentes

CGP6: Compromiso ético

CGP7: Reconocimiento y respeto a la diversidad y multiculturalidad.

CGS5: Capacidad de aprendizaje y trabajo independiente

### Resultados de Aprendizaje

RA1: Comprender los elementos básicos de las principales políticas y herramientas para la inclusión social y evaluar las implicaciones de dichas iniciativas.

RA2: Comprender las características y evolución de las Microfinanzas y los Microcréditos en el ámbito de la cooperación para el desarrollo y en el contexto de los países desarrollados.

RA3: Comprender los mecanismos del Microcrédito como una herramienta útil para reducir los niveles de pobreza y la exclusión financiera en todo el mundo a través del autoempleo.

RA4: Comprender y apreciar el papel de herramientas como las empresas de integración y otras manifestaciones de la economía social.

RA5: Poder analizar el alcance e impacto económico-social de estas herramientas desde el concepto de inversión de impacto.

## BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

### Contenidos – Bloques Temáticos

1. Introducción: las nuevas economías
  - 1.1. De Capitalismo de los *Shareholders* al Capitalismo de los *Stakeholders*
  - 1.2. Nuevos enfoques: economía circular, empresas orientadas al propósito, etc.
2. ¿Qué es la exclusión social?
  - 2.1. Enfoques teóricos sobre la pobreza y cuestiones relacionadas.
  - 2.2. Conceptualización de la exclusión.
  - 2.3. El "missing middle" y la Base de la Pirámide.
  - 2.4. Tipos de exclusión: laboral, financiera, social, cuestiones de género, migración.
  - 2.5. Medición de la exclusión.

3. Políticas públicas

3.1. Política fiscal

3.2. Política de empleo

3.3. Políticas de mitigación

4. Herramientas de inserción laboral

4.1. Empresas de Inserción Social

4.2. Inserción laboral de personas con discapacidad

5. Herramientas financieras

5.1. Microfinanzas

5.2. Finanzas sostenibles (ESG)

5.3. Financiación combinada (blended finance)

5.4. Inversión de impacto

5.5. *Venture Capital*

6. Enfoques globales y sectoriales

6.1. Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

6.2. Sector rural

6.3. Emprendimiento social

7. Innovación social

7.1. Innovación frugal

7.2. Asociaciones público-privadas. Bonos de Impacto Social (contratos)

## **METODOLOGÍA DOCENTE**

### **Aspectos metodológicos generales de la asignatura**

El enfoque principal de enseñanza se basa en fomentar la participación activa en clase. La principal forma de impartir conocimientos y comprensión es a través de clases magistrales, pero se anima a los estudiantes a participar en la resolución de problemas y en la lectura independiente, para lo cual se les brinda amplio apoyo y orientación sobre materiales de lectura y su uso adecuado. Un segundo objetivo del curso consiste en la creación de una relación emocional entre el estudiante y la asignatura.



Las principales actividades que se desarrollarán en clase son:

A) Presenciales

1. Clases magistrales. Su propósito es introducir a los estudiantes en las principales áreas del curso y proporcionar la base para estudios posteriores. Este método de enseñanza tradicional es una forma de presentar la mayor cantidad de información a un gran número de estudiantes de manera relativamente eficiente. Sin embargo, se espera que los estudiantes interrumpen, hagan comentarios y formulen preguntas a lo largo de la clase magistral, transformándola así en un proceso activo de aprendizaje.
2. Trabajo grupal asistido por el profesor y discusiones en clase y debates. Estrategia centrada en el estudiante y en el aprendizaje activo para desarrollar habilidades y conocimientos. Involucra la presentación de un área de estudio a un pequeño grupo de estudiantes, generalmente antes de la sesión de la clase magistral sobre el tema relacionado. Las discusiones constituyen un método de enseñanza primario para estimular el pensamiento crítico. Los estudiantes tienen la oportunidad de realizar contribuciones significativas al aprendizaje de los demás, desarrollar sus propias habilidades analíticas y expresar claramente sus ideas y opiniones. Clase de discusión donde los estudiantes estudian un tema en profundidad e intercambian ideas, a menudo liderada por los propios estudiantes.
3. Actividades complementarias y de refuerzo. Se utilizan actividades audiovisuales (foros, documentales), lecturas, discursos magistrales y otros recursos para reforzar ciertas partes del curso, resumir contenidos y hacer transiciones entre diferentes partes del curso.
4. Tutorías. Exploración del progreso en el curso con el profesor, ya sea uno a uno o en un pequeño grupo. Resolución de problemas y dificultades de aprendizaje.
5. Gamificación. Actividades diseñadas o adaptadas utilizando elementos y mecánicas de juegos para hacerlas más atractivas, interactivas y divertidas. Estas actividades pueden incluir elementos como puntos, niveles, recompensas, desafíos y competiciones amistosas, con el objetivo de fomentar la participación, el compromiso y el aprendizaje.
6. Cuestionarios y exámenes

B) En remoto

1. Estudio independiente. Se espera que los estudiantes realicen estudios independientes, centrados en la lectura del libro de texto e investigaciones en la biblioteca para llevar a cabo investigaciones exhaustivas en áreas de interés. Dado que hay una cantidad limitada de información que se puede cubrir en el tiempo de clase, se espera que los estudiantes estudien de forma independiente de manera regular.
2. Preparación para discusiones y debates en clase. Los estudiantes deben buscar información para resolver el problema dado y presentar el caso a sus compañeros de clase.
3. Trabajo de campo
4. Actividades de autoevaluación

## RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO

Resumen de la carga de trabajo			
En clase			
Sesiones teóricas	Práctica (trabajo en grupo)	Trabajo dirigido	Exámenes y otras actividades de evaluación



25	10	20	5
<b>En remoto</b>			
<b>Trabajo individual sobre la teoría</b>	<b>Trabajo individual sobre la práctica</b>	<b>Trabajo en equipo</b>	<b>Estudio individual</b>
20	20	50	30
<b>ECTS: 6</b>			<b>180 horas</b>

## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	CRITERIOS	Peso
Examen final	<ul style="list-style-type: none"> <li>Medición del grado de aprendizaje de las ideas y conocimientos fundamentales</li> <li>Medición del grado de comprensión del marco teórico</li> <li>Medición del pensamiento crítico</li> </ul>	50%
Trabajo en grupo. Los estudiantes deberán trabajar en grupo para solucionar retos planteados por el profesor.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Medición de la habilidad de usar teorías en aplicaciones prácticas.</li> <li>Medición de la originalidad y de aspectos formales</li> <li>Medición de la madurez y del aprendizaje profundo.</li> </ul>	20%
Trabajo individual: Preparación de un Diario sobre reflexiones y pensamientos personales sobre el proceso de aprendizaje y sobre la asignatura. El formato es libre, pero para obtener una evaluación completa, debe incluir opiniones sobre el contenido de los foros de video, lecturas, trabajo de campo, así como experiencias personales pasadas.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Aplicar la teoría a la práctica</li> <li>Antecedentes teóricos</li> <li>Originalidad y creatividad en la ejecución</li> <li>Medición de la madurez y del aprendizaje profundo.</li> </ul>	10%
Participación activa	<ul style="list-style-type: none"> <li>Participación activa en debates y discusiones en clase</li> </ul>	20%



- Contribuir proactivamente a la resolución en clase de nuevos materiales, lecturas y/o casos.

## BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

### Bibliografía Básica

Prahalad, C. K. (2008). The fortune at the bottom of the pyramid: Eradicating poverty through profits. McKinsey briefing notes series, 36(3), 52-74.

### Bibliografía Complementaria

- Banerjee, A. V., & Duflo, E. (2007). The economic lives of the poor. *Journal of economic perspectives*, 21(1), 141-167.
- Bonasia, M., Canale, R. R., Capasso, S., & D'Uva, M. (2020). Fiscal rule compliance, poverty and social exclusion in the Eurozone. *Metroeconomica*, 71(2), 316-332.
- Gupta, V. (2013). *Fortune at the Base of the Pyramid (BoP) Revisited*. S. Khilji (Ed.). Emerald Group Publishing Limited.
- Lwesya, F., & Mwakalobo, A. B. S. (2023). *Frontiers in microfinance research for small and medium enterprises (SMEs) and microfinance institutions (MFIs): a bibliometric analysis*. *Future Business Journal*, 9(1), 1-18
- Yunus, Muhammad, Moingeon, Bertrand and Laurence Lehmann-Ortega (2017). *A World of Three Zeroes: the new economics of zero poverty, zero unemployment, and zero carbon emissions*. Scribe Publications.
- Ostrom, E. (1990). *Governing the commons: The evolution of institutions for collective action*. Cambridge university press.
- Schwab, K y Vanham, P. (2021) *Stakeholder Capitalism: A Global Economy that Works for Progress, People and Planet*. Wiley; Londres
- SiAT-Social Inclusion Assessment Tool. <https://thedocs.worldbank.org/en/doc/478071540591164260-0200022018/SiAT-Social-Inclusion-Assessment-Tool>
- Yunus, Muhammad, Moingeon, Bertrand and Laurence Lehmann-Ortega (2010), "Building Social Business Models: Lessons from the Grameen Experience", April-June, vol 43, number 2-3, *Long Range Planning*, pp. 308-325

## COURSE INFORMATION SHEET

Course Information	
Course Title	Economic tools for social inclusion
Code	
Degree	Business Administration
Year	2nd
Semester	2nd
ECTS Credits	6
Type	Optative
Department	Financial Management
Sub-Field	
University	Pontificia Comillas
Hours/week	4 hours/week
Teachers	Carlos Ballesteros
Descriptor	Economic Tools for social welfare, including public policies and private initiatives, in both the economic and financial spheres, with a special focus on Microfinance. The course focuses on how economic artifacts can be used to combat socioeconomic exclusion and create welfare from a practical approach rather than theoretical. Therefore, this course takes an overview of microfinance as a way to guarantee financial health; labor integration; social business and circular economy; impact investing, and impact measurement and management.

Lecturers' Information	
Lecturer	
Name	Carlos Ballesteros García
Department	Social Impact Chair
Office	OD-202
e-mail	ballesteros@icade.comillas.edu
Phone Number	91-542-28-00, ext. 2242
Tutorial hours	2 hours weekly. previous appointment via e-mail

## DETAILED INFORMATION ABOUT THE COURSE

Context of the course
<b>Contribution to the professional profile of the degree</b>
This course contributes to the professional profile of the degree by providing reflective and practical elements that allow students to be critical and compassionate towards situations of

vulnerability and exclusion while being proactive in finding solutions based on the knowledge acquired in other subjects of their degree. It aims to provide an economic and management perspective with a focus on people and the planet.

**Prerequisites**

None

**Skills-Objectives**

**Generic Skills of the Degree**

**Instrumental Skills**

CGI2 Ability to manage information from diverse sources

**Interpersonal Skills**

CGP6 Ethical Commitment

CGP7 Recognition of, and respect for, diversity and multiculturalism

**Systemic Skills**

CGS5 Capacity to learn and work independently.

**Skills specific to the sub-field of knowledge**

**Learning outcomes (intellectual)**

LO1. Understand the basic elements of the main policies and tools for social inclusion and assess the implications of such initiatives.

LO2. Understand the characteristics and evolution of Microfinance and Microcredit in the field of development cooperation and in the context of developed countries.

LO4. Understand and appreciate the role of tools such as integration enterprises and other manifestations of the social economy.

**Learning outcomes (procedure)**

LO3. Comprehend the mechanisms of Microcredit as a useful tool for reducing poverty levels and financial exclusion worldwide through self-employment.

LO5 Can analyze the scope and economic-social impact of these tools from the concept of impact investment

**THEMATIC UNITS**

**Contents**



<b>1</b>	<b>Introduction: the new economies</b>
1.1.	From Shareholder to Stakeholder Capitalism
1.2.	New approaches: circular economy, purpose-driven firms, etc
<b>2</b>	<b>What is social exclusion?</b>
2.1	Theoretical approaches to poverty and related issues
2.2	Conceptualización of exclusion.
2.3	The missing middle and the Base of the Pyramid
2.4	Types (Labor, financial, Social, gender issues, migration)
2.5	How to measure it
<b>3</b>	<b>Public policies</b>
3.1	Fiscal policy
3.2	Employment policy
3.3	Mitigation Policies
<b>4</b>	<b>Employment integration tools</b>
4.1	Social Integration Enterprises
4.2	Labor integration of People with disabilities
<b>5</b>	<b>Financial tools</b>
5.1	Microfinance
5.2	Sustainable Finance (ESG)
5.3	Blended finance
5.4	Impact investing
5.5	Venture Philanthropy
<b>6</b>	<b>Global and Sectoral approaches</b>
6.1	People & Prosperity SDG oriented.
6.2	Rural
6.3	Social entrepreneurship
<b>7</b>	<b>Social innovation</b>
7.1	Frugal innovation
7.2	Public-private partnerships. The social Impact Bonds (Contracts)

#### **TEACHING APPROACH AND STRATEGIES**

##### **General learning and teaching approach of the course**

The main teaching approach is based on the encouragement of active participation in class. The primary means of imparting knowledge and understanding is through lectures, but students are strongly encouraged to engage in problem-solving and independent reading, for which they are given extensive support and guidance on reading materials and their appropriate use. The creation of an emotional relationship between the student and the course is a second objective

Class-based teaching methods	Skills
<p><b>1. Lectures</b> The purpose of lectures is to introduce students to the main areas of the course and to provide the grounding for further study. This traditional teaching method is a way of presenting the greatest amount of information to a large number of students relatively efficiently. However, it is expected that students will interrupt, make comments, and ask questions throughout the lecture, thus transforming it into an active learning process</p> <p><b>2. Teacher Assisted group work and Class discussions and debates</b> Student-centered, active learning strategy in order to develop student skills and knowledge. It involves the presentation of an area of study to a small group of students. Usually done before the lecture session on the topic related. Discussions constitute a primary teaching method in order to stimulate critical thinking. Students have an opportunity to make significant contributions to the learning of others, develop their own analytical skills, and articulate their ideas and opinions clearly. Discussion class where students study a subject in depth and exchange ideas. Often led by the students</p> <p><b>3. Complementary and reinforcement activities</b> Audiovisual (forums, documentaries) readings, keynote speeches, and other amenities are used to reinforce certain parts, summarize contents, and transition between different parts of the course.</p> <p><b>4. Tutorials</b> An exploration of progress in the course with the lecturer, either one-to-one or in a small group. Resolution of learning problems and difficulties</p> <p><b>5. Gamified activities</b> Activities that have been designed or adapted using elements and mechanics from games to make them more engaging, interactive, and fun. These activities can include elements such as points, levels, rewards, challenges, and friendly competition, with the aim of fostering participation, engagement, and learning</p> <p><b>6. Quizzes and Exams</b></p>	<p>CGI2 CGS5 LO1 LO2. LO4.</p>
Remote methodology	Skills
<p><b>1. Independent study</b> Students are expected to undertake independent study, which will concentrate on reading the textbook and researching in the library to carry out in-depth investigations of areas of interest. There is only a limited amount of information that can be covered in class time,</p>	<p>CGI2 CGP6 CGP7 CGS5 LO3 LO5</p>

<p>so students will be expected to study independently on a regular basis.</p> <p><b>2. Preparation for in-class discussions and debates</b> Students should search for information in order to solve the problem given and present the case to their classmates</p> <p><b>3. Field visits and Fieldwork</b></p> <p><b>4. Self-assessment activities</b></p>	
--	--

#### ASSESSMENTS AND ASSESSMENT CRITERIA

Assessment activities	CRITERIA	Weigh
Final exam	<ul style="list-style-type: none"> <li>To measure understanding of fundamental ideas and knowledge</li> <li>To measure comprehension of main theoretical frameworks</li> <li>To measure critical thinking</li> </ul>	50%
Group Work. Students must work in teams to solve a challenge given by the teacher.	<ul style="list-style-type: none"> <li>To measure the ability to use theories and constructs in practical applications and analysis.</li> <li>Originality and formal aspects</li> <li>Maturity and depth of analysis</li> </ul>	20%
Individual Work: preparation of a Learning Reflection Diary (free format) in which the student reflects his/her personal thoughts and reflections on his/her community learning process. It must be comprehensive, so it should include opinions on video forums' contents, readings, field visits as well as past personal experiences	<ul style="list-style-type: none"> <li>To apply theory into practice</li> <li>Theoretical background (search and explanation)</li> <li>Originality and creativity of the execution</li> <li>Maturity and depth of analysis</li> </ul>	10%
Active participation	<ul style="list-style-type: none"> <li>To actively participate in debates and in-class discussions</li> <li>To proactively contribute for in-class execution with new materials, readings and/or cases</li> <li></li> </ul>	20%

<b>Summary of student work load</b>
<b>In class</b>

Theoretical Sessions	Practice (team work)	Academic Oriented activities	Exams and other assesment
25	10	20	5
<b>Remote</b>			
Self-work on the theory	Self-work on the practice	Team Work	Individual Study
20	20	50	30
<b>ECTS: 6</b>			<b>180 hours</b>

## BIBLIOGRAPHY AND RESOURCES

### Required textbook

- Prahalad, C. K. (2008). The fortune at the bottom of the pyramid: Eradicating poverty through profits. McKinsey briefing notes series, 36(3), 52-74.

### Recommended reading

- Banerjee, A. V., & Duflo, E. (2007). The economic lives of the poor. *Journal of economic perspectives*, 21(1), 141-167.
- Bonasia, M., Canale, R. R., Capasso, S., & D'Uva, M. (2020). Fiscal rule compliance, poverty and social exclusion in the Eurozone. *Metroeconomica*, 71(2), 316-332.
- Gupta, V. (2013). Fortune at the Base of the Pyramid (BoP) Revisited. S. Khilji (Ed.). Emerald Group Publishing Limited.
- Lwesya, F., & Mwakalobo, A. B. S. (2023). Frontiers in microfinance research for small and medium enterprises (SMEs) and microfinance institutions (MFIs): a bibliometric analysis. *Future Business Journal*, 9(1), 1-18
- Yunus, Muhammad, Moingeon, Bertrand and Laurence Lehmann-Ortega (2017). *A World of Three Zeroes: the new economics of zero poverty, zero unemployment, and zero carbon emissions*. Scribe Publications.
- Ostrom, E. (1990). *Governing the commons: The evolution of institutions for collective action*. Cambridge university press.
- Schwab, K y Vanham, P. (2021) *Stakeholder Capitalism: A Global Economy that Works for Progress, People and Planet*. Wiley; Londres
- SiAT-Social Inclusion Assessment Tool.  
<https://thedocs.worldbank.org/en/doc/478071540591164260-0200022018/SiAT-Social-Inclusion-Assessment-Tool>
- Yunus, Muhammad, Moingeon, Bertrand and Laurence Lehmann-Ortega (2010), "Building Social Business Models: Lessons from the Grameen Experience", April–June, vol 43, number 2–3, Long Range Planning, pp. 308–325

### Transparencies and additional course materials

Accessible via MOODLE