

FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Créditos ECTS	4
TÍTULACIÓN	Master in Finance / Master Universitario en Finanzas por la Universidad Pontificia de Comillas
Responsable / Profesor	Jaime Fernández Cerezo
Nombre	Fintech and Banking Disintermediation
Correo	j.fernandez@advantere.org

OBJETIVOS Y CONTENIDOS

OBJETIVOS

Competencias Generales

CG.1 Aprendizaje por proyectos: Capacidad para desarrollar y ejecutar en sus distintas fases proyectos financieros colectivos basados 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, pro- poniendo soluciones reales y haciendo eficientes todas las interacciones con el equipo, clientes y otros stakeholders.

CG.3 Trabajo en equipo: Utilizar el pensamiento crítico para la toma de decisiones, aplicando técnicas y metodologías que promuevan el trabajo en equipo

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

CE05 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 ban- carios basados en plataformas digitales.



CE08 Conocer en profundidad el funcionamiento y los sistemas de gestión de las entidades de crédito dentro del paradigma financiero actual, así como otras fuentes 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.

CONTENIDOS

Transformación del sector financiero y Ecosistema Fintech

- Nuevos players en el sector financiero: Fintech, Neobanks, Bigtech
- Ecosistema Fintech: alternativas a la banca tradicional, nuevas verticales y tendencias

Innovación en el sector financiero

- Iniciativas de innovación en el sector financiero: Open Innovation, Intrapreneurship, Venture Building, Corporate Venture Capital, Sandbox
- Análisis de metodologías de las iniciativas e impacto: Cómo desarrollar un programa de manera exitosa, utilizando los recursos propios de una corporación, en base a distintos casos reales

Inversión en startups Fintech

- Análisis del proceso de inversión en startups (fundraising journey): análisis de la compañía (Due Diligence) y presentación de la oportunidad (investment memo)
- Cierre del acuerdo y la inversión: negociación, term-sheet, performance warrants
- Tipos y funcionamiento de un fondo de Venture Capital

Disrupción en Fintech

- Sandbox Fintech. Innovar en un espacio controlado
- Defi & Blockchain

METODOLOGÍA DOCENTE

Aspectos metodológicos generales de la asignatura

Este curso se basa en clases interactivas que fomentan el aprendizaje participativo. Este aprendizaje se apoyará en material teórico presentado a través de diapositivas y breves ejemplos numéricos, así como en casos basados en proyectos reales. Esto permitirá a los estudiantes simular un entorno lo más cercano posible a la realidad.

Desde un punto de vista metodológico, los estudiantes trabajarán de manera individual o en equipos en casos de reales de empresas. La visión crítica, y el manejo y análisis de datos serán claves para cada clase y la resolución de los casos. Se espera que los estudiantes estén muy involucrados y participen activamente tanto en las clases como en las sesiones de trabajo.

En el trabajo cooperativo, los alumnos en grupos, reciben una tarea, caso o supuesto que requiere compartir la información y los recursos entre los miembros con vistas a alcanzar el objetivo común. La preparación y la metodología de los casos estimula el aprendizaje inductivo.



Del análisis de ejemplos concretos se construyen las distintas herramientas de análisis y se inducen respuestas. Por ello, es imprescindible el estudio previo de los casos y la participación activa en las discusiones de las sesiones generales.

Lecciones de carácter expositivo. Las presentaciones por parte de los alumnos deben ser evaluadas y criticadas por el resto de los compañeros o por el profesor con el fin de profundizar más en el tema, y fomentar un aprendizaje colectivo.

Estudio individual previo y posterior a la clase. Lectura individual de textos de diferente tipo (casos, libros, revistas, artículos, prensa, publicaciones en Internet, informes sobre experiencias prácticas, etc.) relacionados con las materias de estudio.

Trabajo en Proyecto. Un trabajo de proyecto en el contexto de una asignatura de un máster implica la realización de una tarea práctica y aplicada, donde los estudiantes deben investigar, desarrollar y presentar una solución o análisis sobre un tema específico relacionado con la materia. Este trabajo combina teoría y práctica, fomentando habilidades de investigación, análisis crítico y resolución de problemas. Generalmente, se culmina con un informe escrito y una presentación oral, evaluando la capacidad de los estudiantes para aplicar conceptos aprendidos en situaciones reales.

EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	Peso (%)
Evaluación final individual	30%
Evaluación final en grupo – Proyecto PBL, casos	50%
Participación	20%

Calificaciones

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. Caso de no justificarse tendrá una penalización que variará en función de los días de ausencia no 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. Todos los elementos de la evaluación de la asignatura han de resultar aprobados
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.

Para aquellas circunstancias no previstas en esta Guía Docente, se aplicará el Reglamento de Advantere School of Management y el Reglamento general de Comillas.

BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

Bibliografía Básica

Books:

- Brad Feld, Jason Mendelson; Venture Deals: Be Smarter Than Your Lawyer and Venture Capitalist, (2011)
- Stephen R. Covey; "7 Habits Of Highly Effective People", (1989)
- Paolo Sironi "Banks and Fintech on Platform Economies: Contextual and Conscious Banking", (2021)
- 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)
- Luis Diaz del Dedo. "Growth Hacking"; Social Business. 3a edicion.

Articles:

- NuBank Annual Report and Prospectus
- 5 things we learnt from Monzo's 2022 Annual Report
- The State of Embedded Finance. Whitesight.
- The State of Open Finance. Whitesight.

Cases:

- Augmentum Fintech - Why we invested in.
- On VC Thesis Evolution. Ahmad Takatkah.
- Venture Capital vs. Angel Investing Processes. VCStack.
- How to Size a Market in 30 minutes.



Podcasts / Videos:

- Wharton FinTech Podcast [EN]
- FinTech Insider by 11:FS [EN]
- Más Que FinTech [ES]
- PodKast de K Fund [ES]