BARCELONA SCHOOL OF MANAGEMENT

GUIA DOCENTE

MÁSTER UNIVERSITARIO FINANZAS Y BANCA

Ethics, Professional Estandards and corporate responsability

Profesor: Marcos Eguiguren, Albert Martí y Elena Rico

Descripción de la asignatura

- **Tipo de asignatura:** OPTATIVA
- **Créditos:** 3 ECTS

Este breve curso diserta sobre la ética, sobre el papel del código ético en la definición de una profesión y sobre la importancia del comportamiento ético y la Responsabilidad Social Corporativa (RSC) en las profesiones vinculadas con la banca y los mercados financieros.

En el curso se tratan aplicaciones prácticas de un código ético y, muy especialmente, se revisan los casos de la denominada banca con valores o banca ética, y de la inversión de impacto.

La responsabilidad social corporativa ha ido adquiriendo de una forma progresiva una mayor relevancia para todas las organizaciones, pero de una forma muy especial para toda la industria financiera que ha visto como el cambio climático, las finanzas sostenibles, la transparencia, la protección de los derechos humanos o los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, son elementos fundamentales para un sector en plena transformación, donde la regulación y el comportamiento de los inversores institucionales son los catalizadores de ese proceso de cambio.

La mayoría de los bancos tienen incorporadas políticas de RSC en su estrategia de negocio y la industria financiera, en su conjunto, son actores clave en el escenario internacional para contribuir a resolver los grandes retos que presenta lograr una economía sostenible.

Objetivos

El objetivo principal es introducir al participante en la dimensión ética de la banca y las finanzas. En particular, al finalizar el curso, el estudiante debe:

- Ser capaz de identificar retos al comportamiento ético
- Describir el papel de un código ético en la definición de una profesión
- Comprender la necesidad de altos estándares éticos en la banca y las finanzas
- Conocer el modelo de negocio de los pioneros en banca ética
- Identificar el fenómeno de la RSC en el sector y abordar su aplicación de forma genuina.
- Mostrar a los futuros profesionales financieros que la rentabilidad financiera no es ya el único parámetro que está exigiendo el sector. Métricas extra financieras, serán un elemento clave en la valoración de las compañías y por lo tanto marcarán la definición y la rentabilidad de los activos financieros.
- Comprender el contexto y la importancia de las finanzas sostenibles
- Identificar, cuantificar y reportar riesgos relacionados con el Cambio Climático
- Conocer el Plan de Acción en Finanzas Sostenibles de la Comisión Europea
- Comprender la importancia que adquiere integrar la sostenibilidad en la gobernanza de las organizaciones
- Conocer las principales iniciativas internacionales en materia de sostenibilidad

Metodología docente

Las clases no serán magistrales y supondrán una participación constante. Por eso, se considerarán las lecturas y los casos como leídos antes del inicio de la clase como en el sistema anglo-sajón.

La ausencia de preparación de los casos impide el desarrollo de esta metodología basada en la interactividad entre los participantes.

Las actividades de aprendizaje de conocimientos y herramientas correspondientes a la asignatura se estructuran de la forma siguiente. En las sesiones de clase hay una parte inicial de exposición del tema por parte del profesor. Los participantes, en algunas sesiones, deben haber leído de forma obligatoria las lecturas recomendadas o, alternativamente, aportar alguna documentación para su posterior discusión en clase. De esta forma se pretende que el participante sea capaz de desarrollar las competencias específicas alcanzables en esta parte del curso, a la vez que cultiva con la práctica las competencias generales y sistémicas de todo el Master.

La segunda parte de las sesiones de clase son más interactivas y se organizan grupos de trabajo a partir de la propuesta de alguna situación, juego o problema. Este método de aprendizaje basado en los problemas pretende sugerir los objetivos del conocimiento a partir de situaciones reales, o simuladas, pero muy cercanas a la realidad de la vida de la empresa internacional.

El participante se convierte en el agente principal del proceso de aprendizaje, en tanto que el profesor conduce la discusión, modera los debates y centra los puntos principales de interés, de acuerdo con el contenido del programa establecido. Esta estrategia docente requiere de la participación activa de los participantes, tanto en las fases previas

a la sesión de clase, como a lo largo de las mismas.

El curso combinará disertaciones con debates sobre casos y feedback sobre presentaciones realizadas por equipos de estudiantes alrededor de casos concretos. Durante los debates de algunos casos, los estudiantes trabajarán divididos en equipo y usando el método role play.

Evaluación (sistema de evaluación, sistema de cualificación...)

El sistema de evaluación de la asignatura será el siguiente:

- Participación, entrega y evaluación de las tareas entregables en el aula sobre un caso de estudio (40%)

- Examen final -test evaluativo (60%)

Actividades formativas

*****Información sobre las sesiones.

Tipología actividad	**Horas**	**Presencialidad**
Clases magistrales	20	SI
Prueba evaluación	0,5	SI
Trabajo individual y lectura de materiales	40	NO
Trabajo en grupo	20	SI/NO

Primera sesión	• La dimensión ética en la profesión financier • Ejemplos de dilemas éticos (Microcaso Palapa Sun Foundation, Caso Caja Castilla la Mancha (to read before the class)
Segunda sesión	• *Gobernanza corporativa y ética*

Tercera sesión	• RSC: concepto, dimensiones y práctica. • La Banca ética o banca con valores, la GABV. • *Caso Triodos Bank (to read before the class)* • *www.gabv.org*
Cuarta sesión	• Que es la inversión socialmente responsable • Que estrategias se aplican • Cómo funciona una gestora de fondos • Porqué la ISR y sus aproximaciones crecen año a año. Tamaño del mercado. Ejemplos de compañías socialmente responsables
Quinta sesión	• Introducción a las finanzas sostenibles • Riesgos no financieros • Plan de Acción de Finanzas Sostenibles de la Comisión Europea • Gobernanza de la sostenibilidad • Principios para la Inversión responsable • Principios de Banca Responsable

PROFESORADO

Dr.Marcos Eguiguren

Degree in Economics (UB, 1981)

PDD in Business Administration (UPMadrid, 1983)

Doctor in Business Administration (UPC, 2000)

Associate Provost and Director Chair in Sustainable Finance. UPF-Barcelona School of Management

Managing Partner NOW Partners and Co-founder Singular-Net Consulting, SL

Member of the Board of Directors Banca Ética Latinoamérica

Member of the Board of Directors Catalunya en Miniatura

Associate Professor Business Administration. Universitat Politècnica de Catalunya

Executive Director Global Alliance for Banking on Values (2014-2020)

Member of the Board of Directors and of its Audit and Risk Committee, Triodos Bank NV (2008-2015)

Managing Partner and CEO, Grupo Empresarial Inmark (2008-2013)

Albert Martí

Licenciado en Económicas por la Universidad de Barcelona.
MBA en ESADE.
Core Faculty UPF-Barcelona School of Management
Director Comercial CA Life (Grupo MGC). Ha trabajado con cargos directivos en grandes compañías aseguradoras como Axa, Credit Mutuel, Zurich, Occident

Elena Rico Vilar.

Ingeniera Superior de Telecomunicaciones y MBA.

Con 14 años de experiencia como inversora en empresas con potencial de crecimiento de la mano de Caixa Capital Risc donde después de ejercer otras responsabilidades, llegó a ser la directora de operaciones de la gestora 200 MM€ bajo gestión a través de 8 vehículos).

Actualmente Managing Partner de IMPACT Partner Iberica, filial de IMPACT Partners, gestora creada financiar y acompañar a empresas que intenten solventar una de las problemáticas social.

También es consejera de Mutua de Propietarios y experta independiente de la Comisión Europea

BIBLIOGRAFIA

Friedman, M. (1970): The Social Responsibility of Business is to Increase its Profits, The New York Times Magazine (to read before the class)
Rifkin, Jeremy (2019). Green New Deal Global. Ediciones Paidós.

Stiglitz, J. (2019): Project Sindicate. Is Stakeholder Capitalism Really Back?, New York Times. (to read before the class)

Páginas Web

- Task Force on Climate related Financial Disclosures (TCFD) https://www.fsb-tcfd.org/
- High-Level Expert Group on sustainable finance (HLEG) https://ec.europa.eu/info/publications/sustainable-finance-high-level-expert-group_en
- The Principles for Responsible Banking https://www.unepfi.org/banking/bankingprinciples/
- Principles for Responsible Investment https://www.unpri.org/
- Objetivos de Desarrollo Sostenible https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/objetivos-de-desarrollo-sostenible/
- Portal Finanzas Sostenibles CNMV CNMV - Finanzas Sostenibles
- Código de buen gobierno de las sociedades cotizadas (junio 2020) https://www.cnmv.es/DocPortal/Publicaciones/CodigoGov/CBG_2020.pdf
- Finresp https://www.finresp.es/es/secciones/1936728/Finresp.html
- Forética https://foretica.org/

- Pacto Mundial: https://www.pactomundial.org/
- Spainsif: https://www.spainsif.es/
- Project Breakthrough http://breakthrough.unglobalcompact.org/
- Foro Europeo de Inversión Sostenible http://www.eurosif.org/
- Desarrollo sostenible ISR FI https://gesiuris.com/ca/fondosinversion_cat/i2-desarrollo-sostenible-isr-fi
- Social Impact Investing http://www.i2impact.social

The Forum for Sustainable and Responsible Investment https://www.ussif.org