

GUIA DOCENTE

MÁSTER UNIVERSITARIO FINANZAS Y BANCA

Gestión Aplicada

Profesor: Ramon Amargant, Oscar Elvira, Albert Ricart, Federico Servetto

E-mail: oscar.elvira@upf.edu

Descripción de la asignatura

- **Tipo de asignatura:** OPTATIVA
- **Créditos:** 4 ECTS

La profunda transformación que ha experimentado el sector financiero en los últimos años, consecuencia de la globalización de los mercados, de una mayor liberalización en todos los ámbitos, y los efectos derivados de la crisis financiera mundial desde su inicio en 2007, ha propiciado en el sector bancario, una mayor competencia entre las entidades, así como una sustancial disminución de los márgenes financieros.

En este contexto, la actividad comercial a través de su red de oficinas o unidades de negocio, se ha orientado claramente por la banca de servicios, en su intento de ofrecer a los clientes, un valor añadido, en calidad de servicio y asesoramiento. Para este cometido, es preciso establecer la oportuna relación interpersonal entre el empleado y el cliente, complementaria a una oferta de productos financieros adecuados a sus necesidades.

Dentro de esta línea de actuación, se han creado las figuras de los agentes de atención personalizada (gestor de negocio, gerentes de empresa, gestores de banca privada o asesores financieros). El asesoramiento y la gestión discrecional de carteras aparecen como dos servicios clave a la hora de gestionar el ahorro y las inversiones de los clientes.

La asignatura empieza con un caso práctico de gestión de carteras a partir de un perfil de cliente. A continuación, se presenta una ESI, la empresa de asesoramiento financiero, y una empresa de Capital Riesgo.

Finalmente se analizan los mecanismos de gestión de crisis bancarias, así como el plan de acción de finanzas sostenibles (ESG) de la CE y la reacción y el desafío que este tsunami regulatorio supone para la banca en su función de intermediación financiera para lograr una transición hacia una economía de cero emisiones netas.

Contenidos

- Análisis del entorno en la gestión de carteras
- Asset Allocation
- Regional selection.
- Stock picking
- Presentación de una cartera a un cliente de un patrimonio de 10 millones de euros.
- Conocer las características principales del servicio de asesoramiento financiero.
- Conocer quién puede prestar el servicio de asesoramiento financiero y los requerimientos necesarios para prestarlo y quien actúa como intruso.
- Entender como la regulación MiFID enmarca el servicio y cómo afecta a las relaciones con el cliente.
- Conocer cómo funciona y se gestiona una EAF.
- Conocer los requerimientos técnicos y formativos que ha de tener un asesor financiero para el desarrollo de su actividad.
- Conocer las principales infracciones asociadas con el blanqueo de capitales, el abuso de mercado y la manipulación de mercado.
- Conocer los activos que pudiesen conformar una cartera recomendada a un cliente de una EAF, repasando la ratio rentabilidad/riesgo.
- Conocer qué hace y dónde invierte una empresa de Capital Riesgo.
- Mecanismos de crisis bancarias.
- Plan de acción de finanzas sostenibles de la CE
- Desafío y reacción del sector bancario para lograr transicionar su balance hacia a descarbonización.

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 anglosajón. 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 Máster.

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.

La información recogida en este documento es a título informativo y puede sufrir modificaciones en las adaptaciones de cada curso académico. La Guía definitiva estará a disposición de los estudiantes matriculados en el entorno virtual antes del inicio de cada asignatura

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 de los participantes, tanto en las fases previas a la sesión de clase, como a lo largo de las mismas.

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
- Entrega y evaluación del trabajo de valoración (40%)
- Examen final -test evaluativo (60%)

Actividades formativas

*Información sobre las sesiones.

Tipología actividad	Horas	Presencialidad
Clases magistrales	24	SI
Prueba evaluación	0,5	SI
Trabajo individual y lectura de materiales	48	NO
Trabajo en grupo	30	SI/NO

Primera sesión	Gestión de carteras. Análisis top-down. ¿cómo afecta el entorno económico en el Asset Allocation? ¿Qué sectores se benefician de cada fase del ciclo económico? Trabajo en grupos. Selección de un perfil de cliente
Segunda sesión	Gestión de carteras. Trabajo en grupos.
Tercera sesión	Gestión de carteras. Presentación del trabajo

La información recogida en este documento es a título informativo y puede sufrir modificaciones en las adaptaciones de cada curso académico. La Guía definitiva estará a disposición de los estudiantes matriculados en el entorno virtual antes del inicio de cada asignatura

Cuarta sesión	<p>EAF. Empresa de Asesoramiento financiero.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Requisitos para crear una EAF. • Asesoramiento financiero independiente y no independiente. • Requerimientos de conocimientos. Certificado CISI. <p>También se realiza un test, sobre la base del simulador de exámenes de la Certificación Internacional otorgada por CISI, ICWIM.</p>
Quinta sesión	Capital riesgo (Venture Capital)
Sexta sesión	<p>Mecanismos de crisis</p> <p>La nueva regulación sostenible en el ámbito bancario</p>

PROFESORADO

Oscar Elvira

Senior Lecturer Core Faculty BSM

Doctor en Ciencias Económicas por la Universidad de Barcelona cum laude. Master en Banca y Finanzas por el IDEC de la Universitat Pompeu Fabra.

Profesor asociado de la Universitat Pompeu Fabra. Además, imparte clases en postgrados del UPF-Barcelona School of Management en materias relacionadas con finanzas. Codirector del Master Universitario en Finanzas y Banca.

Gestor de fondos y sociedades de inversión de GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, SA.

Autor de varios libros de finanzas.

Líneas de investigación: finanzas sostenibles, economía social, mercados financieros

Ramon Amargant

Director de Regulación Sostenible (ESG) en Banco Sabadell

Postgrado de Economía y Finanzas en el CEMFI de Madrid. Licenciado, con el mérito "Premio Extraordinario Fin de Estudios", en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Pompeu Fabra (UPF) de Barcelona. Profesor de Regulación Bancaria, Mercados Inmobiliarios y Financieros en el UPF-BSM. Fue gestor de fondos de inversión de renta variable y responsable del departamento de Análisis de la Exposición Inmobiliaria en el Grupo Banco Sabadell. Actualmente, es Director de Regulación y de Evaluación de Control Interno en el ámbito de la Sostenibilidad.

La información recogida en este documento es a título informativo y puede sufrir modificaciones en las adaptaciones de cada curso académico. La Guía definitiva estará a disposición de los estudiantes matriculados en el entorno virtual antes del inicio de cada asignatura

Albert Ricart

Asesor Financiero

Socio fundador de C&R EAF.

BIBLIOGRAFIA (obligatoria/ recomendada)

BREALEY, R. MYERS, S. ALLEN, F. (2006) "Principios de Finanzas Corporativas". 8^a. Ed. McGraw-Hill, Madrid.

BRUN, X., ELVIRA, O., PUIG, X, SITJAS, M. Mercado de renta variable y mercado de divisas. Colección Manuales de Asesoramiento Financiero. Profit Editorial. 2008.

ELVIRA, O.; EGUREN, T. Y LARRAGA, P. (2008): "Asesoramiento financiero en la práctica". Ed. Profit, Barcelona.