

MASTER		Master Universitario en Derecho Bancario	
ASIGNATURA		SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL E INTERNACIONAL	
Nº de ECTS		3	
Nº de horas docentes		22,5	
Nº de horas actividades académicas dirigidas		52,5	
Profesor responsable de la asignatura		Prof. Dr. Santiago Carbó	
Cuatrimestre		1º	
Horario lectivo		Martes de 17:00 a 18:30h	

1.- DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA ASIGNATURA Y OBJETIVOS DE DOCENCIA:

El objetivo de la asignatura es analizar la importancia del proceso de intermediación financiera llevado a cabo por las entidades bancarias y las características del sector bancario español en el contexto internacional. Para ello, se proponen diversos esquemas analíticos de referencia para el estudio de los problemas monetarios y financieros de la economía, y se analiza la evolución reciente de la banca española en el contexto internacional, así como la intensa reestructuración que ha tenido lugar y las medidas adoptadas, tanto a nivel nacional como internacional, para hacer frente a la crisis. Se analizan diversos tópicos bancarios de interés como los márgenes, costes, competencia, crisis bancarias, integración e internacionalización, etc. También se analizan los retos a los que se enfrenta el sector para aumentar su rentabilidad, que es el principal problema del sector. Se pone especial interés en la comparativa europea y en el análisis empírico en base a variables obtenidas de las fuentes de información oficial como el Banco de España, el BCE, la EBA y el BIS.

2.- FORMA DE EVALUACIÓN PREVISTA:

2.1.- Convocatoria Ordinaria:

Prueba parcial	Habrà una prueba parcial en una fecha comunicada una semana antes de su realización que tendrá un valor del 30% en la nota final.
Actividades Académicas dirigidas	Las actividades dirigidas tendrán un valor del 20% de la nota final distribuida de la siguiente forma: – Se entregará al final del curso un breve informe sobre un tema de interés sugerido por el profesor y que se elaborará en equipo. El trabajo se expondrá públicamente en clase
Prueba objetiva final	Al final del curso, habrá una prueba final escrita que tendrá un valor del 50% de la nota final.

2.2.- Convocatoria Extraordinaria:

La calificación obtenida durante el curso correspondiente a la prueba parcial y el informe se aplica a la convocatoria extraordinaria con la misma ponderación. El resto de la puntuación en la convocatoria extraordinaria vendrá dado por la prueba objetiva final (convocatoria extraordinaria) propuesta por el profesor para dicha convocatoria.

2.3. Restricciones:

Para poder hacer la suma ponderada de las calificaciones anteriores, tanto en convocatoria ordinaria como en extraordinaria, es necesario obtener al menos un 5 en la prueba objetiva final. El alumno con nota inferior a 5 se considerará suspenso.

**PROGRAMA DETALLADO
SECTOR BANCARIO ESPAÑOL E INTERNACIONAL**

Nº de sesión	Detalle del contenido docente: temas, casos prácticos, actividades académicas dirigidas que se verán en dicha sesión,...	Lecturas recomendadas o referencias bibliográficas relativas a los conceptos-temas desarrollados en la sesión
1	Economía real vs. financiera: el papel de los bancos. a) Las ventajas de una economía monetaria; b) Economía real vs. financiera: dos caras de la misma moneda; c) Los intermediarios financieros: el sector bancario español; d) Desarrollo financiero y crecimiento.	Material del curso facilitado por el profesor en forma de presentaciones ppt, así como lecturas (informes y artículos) Maudos, J. (2019). Banco de España (2019)
2	El proceso de intermediación financiera; a) Los motivos de la existencia de empresas bancarias; b) El sector bancario español; c) Herramientas de análisis; d) Evolución reciente del sector bancario español. Como casos prácticos, se trabajan los estados financieros de las empresas bancarias (balance y cuenta de resultados) y en base a los mismo se realiza un análisis económico-financiero.	Material del curso facilitado por el profesor (presentación ppt, artículos divulgativos, normativa, etc.)
3	Regulación bancaria I: a) Justificación; b) Regulación del activo (liquidez): el coeficiente de caja (reservas mínimas) y Basilea III y riesgo de liquidez; c) Regulación del pasivo: el seguro de depósitos. A la luz de la regulación, se analiza la información más reciente, con datos comparativos de la banca española en el contexto internacional.	Material del curso facilitado por el profesor y normativa vigente sobre regulación bancaria Ayora, J., Villegas, R. y Deprés, M. (2017)
4	Regulación bancaria II: Regulación del pasivo: solvencia) regulación del capital: los acuerdos de Basilea; c) Provisiones bancarias. A la luz de la regulación, se analiza la	Material del curso facilitado por el profesor Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios (2010)

	información más recientes con datos comparativos de la banca española en el contexto internacional.	Ayora, J., Villegas, R. y Deprés, M. (2017).
5	<p>Comparativa del sector bancario español en el contexto internacional: a) Concentración e indicadores de estructura; b) Especialización/modelo de negocio; c) Resultados, eficiencia y solvencia; d) Calidad del activo.</p> <p>Con datos de la EBA, se realiza un análisis comparativa de la banca española y europea.</p>	<p>Material del curso facilitado por el profesor</p> <p>Banco de España (2019): Informe de Estabilidad Financiera; Memoria de supervisión bancaria</p> <p>Artículos del Banco de España y del FMI sobre el sector bancario</p> <p>Análisis periódico de la EBA (base de datos dash-board).</p>
6-7	<p>Márgenes, costes y productividad: a) Los márgenes bancarios</p> <p>Determinantes del margen de intermediación: un modelo; b) Estructura de ingresos; c) Los costes en la banca: Economías de escala (tamaño), economías de gama y eficiencia; d) Medidas de rentabilidad.</p> <p>Se trabaja la cuenta de resultados de la banca y los principales márgenes e indicadores económico-financieros.</p>	Material del curso facilitado por el profesor.
8-11	<p>El impacto de la crisis: reestructuración y desafíos pendientes. A) Origen de la crisis; b) medidas adoptadas; c) Situación actual del sector; d) Retos futuros.</p> <p>Se trabajan los informes más recientes del Banco de España sobre el sector bancario (informe de estabilidad financiera).</p>	<p>Material del curso facilitado por el profesor.</p> <p>Tribunas en los medios de comunicación del profesor.</p>
12	<p>Competencia en el sector bancario: a) la importancia de la competencia bancaria; b) medidas de competencia; c) la concentración de los mercados bancarios.</p> <p>Se analizan los datos más recientes de la concentración del mercado bancario.</p>	<p>Material del curso facilitado por el profesor (presentación ppt)</p> <p>Cruz-García et al (2018).</p>
13	<p>Integración financiera y unión bancaria: a) la importancia de la integración financiera; b) evolución de la integración en la UE; c) el proyecto de UB y sus pilares.</p> <p>Se interpretan los distintos indicadores de</p>	<p>Material del curso facilitado por el profesor</p> <p>Maudos, J. (2018)</p> <p>BCE (2019)</p>

	integración que maneja el BCE en su informe “Financial integration in Europe”.	
14-15	Presentación y defensa de los informes realizados	

Bibliografía básica	<p>-Cruz-García, P. Fernández de Guevara, J. y Maudos, J. (2018). “Concentración y competencia bancaria en España: el impacto de la crisis y la reestructuración”, Revista de Estabilidad Financiera 34, Banco de España, pp. 58-80.</p> <p>-Ayora, J., Villegas, R. y Deprés, M. (2017): Manual de regulación bancaria. FUNCAS.</p> <p>-Maudos, J. (2011): “El sector bancario español en el contexto internacional: el impacto de la crisis”, Fundación de las Cajas de ahorros, Madrid.</p> <p>-Maudos, J. (2018): “Diferencias en la situación de los sectores bancarios europeos: un freno para la unión bancaria”, en Anuario del euros 2018, Fundación de Estudios Financieros y Fundación ICO.</p> <p>-Maudos, J. (2019). “La bancarización de la economía española en el contexto europeo”, Cuadernos de Información Económica 271, pp 27-35.</p> <p>-Material confeccionado por el profesor y puesto a disposición de los alumnos con antelación al desarrollo de cada clase.</p>
Bibliografía Complementaria	<p>Banco de España (2019/20): <i>Informe de Estabilidad Financiera</i>, Madrid.</p> <p>Banco Central Europeo: <i>Financial Stability Review</i>, varios números.</p> <p>Banco Central Europeo: <i>Financial Integration in Europe</i>, varios años.</p>
Presentación de actividades académicas dirigidas	<p>Trabajos escritos y exposiciones que se deben realizar durante el curso.</p> <p>Durante el curso, los alumnos deberán realizar un informe que presentarán en público sobre un tema de la lista que se ofrece a continuación. El objetivo es que el alumno sea capaz de abordar la realización de un análisis sobre un tema de interés relacionado con el sector bancario, <u>utilizando para ellos las bases de datos públicas</u> disponibles por instituciones como el Banco de España, el Banco Central Europeo, el FMI, EBA, etc. <u>Es necesario por tanto utilizar las fuentes originales de información.</u> Una lista no exhaustiva de temas a abordar es la siguiente:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. La bancarización de la economía española en el contexto europeo 2. La evolución de la capacidad instalada en el sector bancario español y el impacto de la crisis. 3. La especialización de la banca española en el contexto internacional 4. Márgenes, rentabilidad y eficiencia de la banca española: comparativa europea

	<p>5. La evolución del crédito en España: comparativa internacional y análisis sectorial</p> <p>6. La evolución de la morosidad en la banca española: análisis sectorial</p> <p>7. Bancarización y estructura de mercado en la banca europea</p> <p>8. Las ayudas públicas al sector bancario europeo</p> <p>9. La evolución de la integración financiera en Europa</p> <p>10. El coste de la financiación bancaria: España en el contexto europeo.</p>
Actividades Complementarias	Durante el curso, los alumnos deberán de realizar reflexiones y comentarios de texto sobre algunos informes y artículos que el profesor detallará con antelación. En algunos casos, serán artículos difundidos en la prensa, algunos de ellos del propio profesor. En otros, informes de instituciones como el Banco de España, el BIS, el FMI, EBA, etc.
Localización del profesor	El profesor está a disposición de los alumnos previa cita. También está a disposición de los alumnos en la siguiente dirección de correo electrónico: scarbo@cunef.edu

COMPETENCIAS
BÁSICAS Y GENERALES
CG2 - Capacidad de análisis, de síntesis y de formulación de juicios a partir de la información disponible.
CG3 - Capacidad de organización, planificación y toma de decisiones.
CG4 - Capacidad de comunicación y trabajo en equipo.
CG1 - Capacidad para resolver problemas en entornos nuevos o poco conocidos.
CB6 - Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación
CB7 - Que los estudiantes sepan aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudio
CB8 - Que los estudiantes sean capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios
CB9 - Que los estudiantes sepan comunicar sus conclusiones y los conocimientos y razones últimas que las sustentan a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades
CB10 - Que los estudiantes posean las habilidades de aprendizaje que les permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo.
TRANSVERSALES
CT1 - Capacidad de búsqueda de información e investigación y de aprendizaje continuo.
CT2 - Capacidad para trabajar en entornos de presión.
CT3 - Capacidad de aplicar los conocimientos a la práctica.

CT4 - Usar tecnologías de la información y las telecomunicaciones.

CT5 - Capacidad para ejercer el liderazgo y mantener un espíritu emprendedor.

ESPECÍFICAS

CE2 - Desarrollar en los estudiantes la capacidad de interpretar y conocer los principios básicos de la economía, los mercados y los productos financieros aplicados a la actividad de las entidades de crédito.

ADENDA

MODIFICACIONES QUE SE HAN REALIZADO EN LA GUÍA DOCENTE DE ESTA ASIGNATURA CON MOTIVO DE LA CRISIS SANITARIA DERIVADA DEL COVID-19 EN EL CURSO 2019-2020

La suspensión de las clases por el Gobierno de la Comunidad de Madrid a partir del 11 de marzo de 2020 y la aprobación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, que declaró en todo el territorio nacional el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 llevó a CUNEF a modificar la modalidad de impartición de la docencia, pasando ésta de presencial a enseñanza a distancia hasta la finalización del curso 2019/2020, cumpliendo de este modo con lo que dispone el artículo 9 de dicho Real Decreto en relación con las medidas de contención en el ámbito educativo y de la formación.

Hasta ese momento todas las asignaturas del segundo cuatrimestre de Grado y Máster se habían impartido en modalidad presencial, lo que suponía que aproximadamente la mitad de la docencia de estas asignaturas se había impartido en la forma prevista inicialmente.

Una vez adoptada esta decisión CUNEF estableció un marco general de actuación que con el objetivo de garantizar la calidad de la formación que ofrece a sus estudiantes, guio la adaptación de las actividades docentes a esta nueva modalidad de impartición.

En relación con las actividades formativas y las metodologías docentes, tras analizar las posibilidades de la plataforma ya utilizada como apoyo a la docencia, CANVAS, se tomó la decisión de continuar la impartición de todas las asignaturas por videoconferencia manteniendo éstas tanto su horario como el calendario académico inicial (que finalizó el 30 de mayo).

Así, si bien se sustituyó la clase presencial por la clase impartida de forma síncrona por videoconferencia, se han mantenido tanto las actividades formativas como las metodologías docentes contempladas en esta guía docente. Los profesores, en su inmensa mayoría, han usado para impartir su docencia las cuentas institucionales de *Conferences* y *Zoom* integradas en CANVAS de forma que se ha mantenido siempre la interacción síncrona entre el profesor y sus estudiantes.

En relación con los sistemas de evaluación, con el fin de garantizar a nuestros estudiantes una evaluación justa y objetiva, CUNEF estudió las distintas posibilidades que ofrecen las TIC de cara a poder supervisar con las debidas garantías los exámenes finales de nuestros estudiantes.

Tras este análisis, en el mes de abril, se adquirió una licencia institucional de uso de Proctorio (<https://proctorio.com>), la herramienta con la que se van a supervisar y monitorizar todos los exámenes finales de todas las asignaturas del segundo cuatrimestre de Grado y Máster. Proctorio es la única plataforma de supervisión que, integrando la última tecnología de detección facial y un conjunto robusto de software totalmente automatizado, garantiza la integridad del aprendizaje de extremo a extremo, antes, durante y después de la evaluación. Proctorio incluye verificación de identidad, recopilación automatizada, protección de contenido, configuración segura del navegador, bloqueo del ordenador, autenticación de originalidad, controles administrativos y del profesorado y un análisis profundo e instantáneo de toda la información recogida.

Es por ello que se han mantenido todos los sistemas de evaluación contemplados en esta guía docente, tanto los ligados a la evaluación continua como los relacionados con la configuración y el peso del examen final.

Con el fin de que todos estos cambios no impactasen en la calidad de la docencia que se ofrece en CUNEF se han organizado diversas sesiones de formación tanto en el uso de las herramientas de videoconferencia (para profesores) como en el uso de Proctorio (para profesores y estudiantes).