

Ética, Estándares Profesionales y Responsabilidad Corporativa

Profesor: **Marcos Eguiguren, Francisco Dueñas y Elena Rico**
E-mail: marcos.eguiguren@bsm.upf.edu, fxavid@hotmail.com,
elena.Rico@gmail.com

Descripción de la asignatura

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

El curso combinará conferencias con discusiones de casos y presentación de informes sobre casos realizados por grupos de estudiantes. Durante la discusión de algunos casos, los estudiantes se dividirán en grupos utilizando el enfoque de juego de roles. Los estudiantes también podrán debatir sobre dilemas éticos en el sector financiero.

Las competencias, los resultados del aprendizaje, los elementos de evaluación y la calidad del proceso de aprendizaje incluidos en este Plan Docente no se verán afectados si durante el trimestre académico el modelo de enseñanza tiene que cambiar a un modelo híbrido (combinación de sesiones presenciales y on-line) o a un modelo completamente on-line.

Criterio de evaluación

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: 50%
- Examen final (test evaluativo): 50%

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	<ul style="list-style-type: none"> • 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	<ul style="list-style-type: none"> • <i>Gobernanza corporativa y ética</i>

Tercera sesión	<ul style="list-style-type: none"> • RSC: concepto, dimensiones y práctica. • La Banca ética o banca con valores, la GABV. • <i>Caso Triodos Bank (to read before the class)</i> • www.gabv.org
Cuarta sesión	<ul style="list-style-type: none"> • Que es la inversión socialmente responsable • Que estrategias se aplican • Cómo funciona una gestora de fondos • Por qué la ISR y sus aproximaciones crecen año a año. Tamaño del mercado. <p>. Ejemplos de compañías socialmente responsables.</p>
Quinta sesión	<ul style="list-style-type: none"> • 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

Calendario y contenidos

Cinco sesiones de 3 horas cada una

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)

Fco. Javier Dueñas Selma

Delegado del Grupo Cooperativo Cajamar, para la Agenda de Desarrollo Sostenible, cuenta con una amplia formación y experiencia en el ámbito de las finanzas sostenibles y la economía social.

Estudió Empresariales por la UOC, se especializó en Economía y Finanzas por ESADE, MBA por la Universidad Politécnica de Madrid y postgrado en Alta Dirección de Empresas por el IESE.

Ha sido vicepresidente de Spainsif y actualmente, ocupa la vicepresidencia de Forética una de las Asociaciones más importantes de España y Latinoamérica en materia de RSC y Sostenibilidad.

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).

Máster Universitario en Finanzas y Banca

Nota: Este documento es solo informativo, los contenidos detallados y la facultad pueden cambiar.

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 (obligatoria/ recomendada)

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 Syndicate. 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-tcdf.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](https://www.cnmv.es/DocPortal/Publicaciones/CodigoGov/CBG_2020.pdf)
 - 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://gesiuoris.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>