

---

# **Banca digital y Fintech**

**Profesor: Luz Parrondo y David Igual**

**E-mail: [luz.parrondo@upf.edu](mailto:luz.parrondo@upf.edu) ; [David.igual@bsm.upf.edu](mailto:David.igual@bsm.upf.edu)**

---

## **Descripción de la asignatura**

El sector financiero global se encuentra en una fase de cambio profundo como consecuencia de la digitalización con un entorno retador en el que aparecen nuevas propuestas disruptivas y nuevos players que generan un nuevo marco competitivo en el que los roles de entidades financieras y los nuevos agentes está en pleno proceso de redefinición. Las entidades financieras tradicionales que no se adapten pueden quedar fuera del mercado y están obligadas a adaptarse. El conocimiento y el análisis renovado serán fundamentales en la nueva etapa para aprender nuevas técnicas y desaprender prácticas obsoletas. Las necesidades de adaptación están generando un auténtico rally transformacional que va a modificar las finanzas tal como las conocemos en todos los aspectos de la banca: retail, empresas, y corporativa. Este curso analiza el nuevo entorno con los nuevos retos del open banking, las fintech y las bigtech. Las nuevas estrategias competitivas generan innovadores ecosistemas para acoplar las nuevas tecnologías a su avance, frente al modelo anterior muy conservador desde el punto de vista tecnológico. Además, las nuevas tecnologías exponenciales ofrecen oportunidades no conocidas en donde las entidades pueden adquirir ventajas o quedar rezagadas.

La cadena de valor tradicional de la banca en la que aglutinaba la captación de recursos, la fabricación de productos financieros y su distribución está cada vez más difuminada con la aparición de los verticales promovidos por las fintech que abarcan la totalidad de las finanzas. De forma disruptiva ofrecen servicios especializados con el uso de la tecnología cuyos referentes se van a estudiar en este curso de forma práctica, mediante casos y análisis de los modelos de negocio disruptivos y de éxito

Desde los primeros defensores de blockchain comenzaron a promover las capacidades de la tecnología hace más de una década, líderes de todas las industrias a menudo no han parecido seguros de qué hacer con él. Pero en los últimos años la capacidad de esta tecnología se ha impuesto como una realidad innegable. Desde 2018 observamos que la adopción de blockchain ha alcanzado un punto de inflexión: su impulso ha cambiado del "turismo de blockchain" hacia la construcción de aplicaciones prácticas de

negocio. Los servicios financieros y, más específicamente, el sector de la tecnología financiera (fintech) fueron líderes en el desarrollo de blockchain, mientras que otras industrias fueron cautelosas en su búsqueda de casos de uso para proporcionar un retorno de la inversión para justificar el costo y el esfuerzo de implementar soluciones blockchain.

El sector bancario, en especial el español, es líder mundial en la implementación de blockchain en su proceso de digitalización, modernización y cambio de modelo de negocio para adaptarse a una nueva era financiera.

En este curso, estudiaremos los principales elementos de la tecnología blockchain, centrándonos en cómo funciona esta tecnología, los nuevos servicios que actualmente se ofrecen de forma descentralizada y los diferentes criptoactivos reconocidos en diferentes jurisdicciones.

## **Objetivos**

1. Conocer el nuevo entorno de competencia del sector financiero con nuevos players y las estrategias competitivas de la banca
2. Conocer los motores del cambio digital y de la disrupción en las finanzas: nuevos modelos de negocio, nuevos players, open banking, blockchain, nuevas tecnologías exponenciales, retos de la omnicanalidad, la gestión de los recursos humanos, plataformización, reinención de productos y cumplimiento normativo.
3. Conocer los tipos de Fintech y los diferentes verticales: wealthtech, financiación alternativa, crowdlending, crowdequity, paytech, gestión de finanzas, neobancos, challenger banks, insurtech y fintech colaboradoras en materias de big data, biometría, cumplimiento normativo y banca as a service.
4. Conocer los aspectos claves de éxito de las fintech como startups emergentes y casos de éxito en los diferentes verticales.
5. Identificar cómo las nuevas tecnologías se pueden adaptar a las finanzas: onboarding digital, chatbots, voicebots, inteligencia artificial aplicada análisis de riesgos y al approach de clientes.
6. Adquirir las habilidades digitales para gestionar mediante las herramientas digitales la gestión de los aspectos clave de las finanzas: pricing, engagement de productos, experiencia de cliente en la distribución de acuerdo con el customer journey.
7. Conocer las tecnologías de DLTs de registros descentralizados, las criptomonedas y el dinero privado.
8. Conocer los ecosistemas y casos de uso que se están generando en las finanzas mediante el uso del blockchain.

## Competencias que adquirir

- Identifica los aspectos clave de la estrategia digital de las finanzas y del emergente mapa competitivo. Conoce los diferentes nuevos players (fintech, bigtech, telcobanks) y los casos de éxito mundial más relevantes en cada vertical.
- Capacidad para conocer amenazas y buscar oportunidades en el nuevo contexto de open banking y de ecosistemas digitales financieros.
- Conoce cómo se están aplicando las nuevas tecnologías exponenciales en las finanzas en las actividades de big data, onboarding, atracción de clientes y mejora de experiencia de cliente.
- Conoce los aspectos clave del lanzamiento y creación de fintech.
- Conoce los nuevos productos digitales alternativas a la banca.
- Aplicar las herramientas prácticas y modelos teóricos a los resultados de la investigación realizados para la planificación estrategia de las finanzas.
- Conoce los tipos de blockchain y de tecnologías de registros distribuidos.
- Conoce aplicaciones del blockchain en las finanzas mediante ecosistemas y casos de uso.

## Metodología docente

- M1 Sesiones de clase expositivas basadas en la explicación del profesor.
- M6 Trabajo en grupo: casos prácticos debatidos en clase.
- M9 Actividades presenciales de profesionales dedicadas a la presentación de casos concretos, casos de empresas.
- M10 Tutorías no presenciales para las que el alumno dispondrá de recursos telemáticos como el correo electrónico y los recursos de la intranet de la UPF-BSM

## Criterio de evaluación

- Trabajos en grupo (40%)
- Examen (60%)
- Se requiere que los estudiantes asistan al 80% de las clases como mínimo. No hacerlo sin una razón justificada implicará una calificación de cero en el ítem de evaluación de participación / asistencia y puede llevar a la suspensión del programa.

## Calendario y contenidos

**Módulo:**

**Créditos:** 4 ECTS

**Horas totales:** 24 horas

**Horario:** 17:00h a 21:00h

## **Contenido**

### **Día 1: Motores de cambio de las finanzas**

1. Tecnologías exponenciales, plataformización, nuevo enfoque de ecosistemas de servicios vs productos tradicionales.
2. Estrategia data driven.
3. Fintech, bigtech, telcobanks.
4. Planteamiento global caso New Finances: ¿El nuevo Netflix de las finanzas?

### **Día 2: Open Banking y Bank as a Service.**

1. Normativa Europea PSD2 y equivalencias internacionales.
2. Open Banking. Bank as a Service
3. Caso New Finances: ¿El nuevo Netflix de las finanzas?

### **Día 3: Verticales de financiación, pagos y seguros**

1. Financiación alternativa. Crowdfunding. Crowdequity y créditos
2. Paytech
3. Insurtech
4. Caso Rivernorth
5. Casos de éxito.

### **Día 4: Verticales de inversión, neobancos, agregadores y transacciones**

1. Wealthtech: roboadvisor, plataformas de inversión y trading
2. Neobancos. Challenger Banks
3. Marketplace y agregadores
4. Transacciones y divisas
5. Caso Raisin
6. Casos de éxito

### **Día 5: La gestión y los skills de las fintech**

1. La protección de la innovación.
2. Razones de éxito y de fracaso de las fintech.
3. Estrategias de colaboración banca/fintech.
4. Customer Journey y experiencia cliente.
5. Sandbox.
6. Caso Inter2021 de customer journey digital
7. Casos de éxito.

## **Día 6: Introducción a las Tecnologías de Registros Descentralizados (DLTs)**

1. Antecedentes de Bitcoin: Los cypherpunks y el dinero privado
2. Bitcoin y el origen de la tecnología blockchain
3. Otros criptoactivos
4. De Bitcoin a Blockchain: Consorcios y otras organizaciones relevantes
5. Regulación
6. Blockchain hoy: Tendencias blockchain
7. Ecosistemas blockchain
8. Comunidades blockchain
9. Contratos inteligentes
10. Finanzas descentralizadas

## **Profesorado y ponentes**

**Luz Parrondo**, es Directora Departamento de Finanzas y Control en la UPF Barcelona School of Management. Directora del Máster en "Accounting and Financial Management" y del Posgrado en Blockchain y otras DLT. Doctora en Economía, Finanzas y Gestión por la Universidad Pompeu Fabra (UPF). Como investigadora, se especializa en el estudio de la gestión financiera, con especial énfasis en el impacto de las nuevas tecnologías en el sector financiero, contable y de auditoría, en la gestión de ganancias, la gestión de riesgos y la responsabilidad social corporativa. Miembro del Academic Advisory Body (AAB) de la International Association for Trusted Blockchain (INATBA). Miembro del "multidisciplinary academic working Group on the DLT BAWG –Blockchain & Academia Working Group". Miembro de Consejo Asesor del CBCat Desde 2015, coordina la revista profesional RCD y desde 2018 es vocal de la comisión de tecnología del REA. Como profesional, ha trabajado como Controladora Financiera y como Gerente Financiera en varias pymes de Barcelona.

**David Igual**, es profesor de la UPF-Barcelona School of Management. Socio cofundador y director de operaciones de la fintech Pensium. Licenciado en ciencias económicas por la Universidad de Barcelona y máster en marketing por ESADE. Autor de diferentes libros y artículos sobre fintech y finanzas bancarias. Como profesional, ha trabajado en diferentes áreas de responsabilidad como nuevos productos, comunicación y formación en entidades bancarias.