

GUIA DOCENTE

MÁSTER UNIVERSITARIO EN DIRECCIÓN FINANCIERA Y CONTABLE DE LA EMPRESA

1. ASIGNATURA

- **Nombre:** Finanzas Sostenibles
- **Tipo de asignatura:** Obligatoria
- **Trimestre:** Módulo 2
- **Créditos:** 3 ECTS
- **Idioma de docencia:** Castellano
- **Coordinador de la asignatura:** Llorenç Bagur Femenías, Marc Oliveras Villanueva
- **Datos de contacto:** llorenc.bagur@upf.edu, marc.oliveras@bsm.upf.edu
- **Profesor de la asignatura:** Albert Marti
- **Datos de contacto:** albert.marti@bsm.upf.edu

2. PRESENTACIÓN DE LA ASIGNATURA

Contenidos

- Introducción a las finanzas sostenibles. Relevancia y conceptos.
- Principales marcos y estándares de las finanzas sostenibles en el mundo.
- Marco regulatorio: la UE como Best Practice.
- Gobernanza y estructura corporativa para la implementación de los criterios ESG en las entidades financieras.
- Gestión de los riesgos ESG en los procesos de financiación bancaria.
- Gestión del riesgo climático.
- Productos de financiación sostenible
- La inversión sostenible: productos y metodologías de inversión con criterios ESG.
- Interacción de los clientes con entidades y productos que aplican criterios ESG.

La asignatura dentro del plan de estudios

Esta asignatura se enmarca en la materia **Dirección Financiera**, cuyos resultados de aprendizaje son los siguientes:

RA1.Mat 2.1 - Explicará las técnicas de gestión bursátil, de crédito a clientes, de gestión financiera a largo plazo, de gestión de tesorería, de evaluación de inversiones y de análisis financiero de la empresa.

RA2.Mat 2.3 - Identificará la situación fiscal de la empresa.

RA4.Mat 2.5 - Utilizará sus conocimientos en finanzas y contabilidad para tomar decisiones estratégicas en simulaciones y casos de estudio, evidenciando su comprensión de las prácticas actuales en la dirección financiera.

RA5.Mat 2.2 - Propondrá decisiones en relación con la situación financiera de la empresa.

RA6.Mat 2.6 - Resolverá problemas de gestión financiera identificando las mejores políticas financieras para tomar decisiones.

RA7.Mat 2.7 - Analizará informes financieros (como estados de resultados, balances generales y flujos de efectivo) para evaluar la salud financiera y el rendimiento de la compañía, identificando áreas de fortaleza, debilidad y oportunidades de mejora.

RA7.Mat 2.8 - Aplicará modelos de valoración de inversiones, como el Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR), para evaluar y seleccionar proyectos de inversión.

RA8.Mat 2.9 - Presentará de manera clara y concisa las conclusiones de su análisis financiero, adaptando su lenguaje y contenido para facilitar la comprensión tanto de audiencias especializadas como no especializadas.

RA9.Mat 2.10 - Incorporará consideraciones éticas y de responsabilidad social en la planificación y ejecución de estrategias financieras

RA10.Mat 2.11 - Formulará estrategias financieras que contribuyan al bienestar planetario y al desarrollo sostenible, considerando tanto la rentabilidad de la empresa como su impacto social y ambiental.

RA11.Mat 2.12 - Desarrollará políticas financieras y de dirección que promuevan la igualdad de género dentro de la organización.

PLAN DE APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA

Metodología docente

La metodología utilizada en la asignatura es eminentemente participativa y se basa fundamentalmente en la discusión de casos prácticos, explicaciones orientadas a la realidad empresarial y las presentaciones de casos, lecturas y ejercicios por parte de los participantes. El material de la asignatura habrá que trabajarlo en casa. De esta forma se posibilitará que las sesiones se centren en los aspectos comentados anteriormente y que las mismas sean eminentemente prácticas. Por otra parte, las exposiciones de casos, ejercicios o lecturas serán habituales. Los grupos/participantes que no expongan tendrán que entregar por escrito la resolución de su ejercicio al profesor o entregarlo en el aula global de la asignatura.

Horas de dedicación (entre sesiones y trabajo del alumno): **75**

Evaluación

La evaluación se distribuye de la siguiente forma;

- 60% Examen final.
- 40% Casos prácticos, trabajo final de asignatura, exposiciones, participación, etc.

3. PROFESORADO

Albert Marti

- Doctorando en Finanzas Sostenibles por la UIC.
- PDD en Dirección en Sostenibilidad por la BSM – UPF.
- MBA por ESADE.
- Postgrado en Asesoramiento y Mercados Financieros por el IDEC – UPF.
- Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad de Barcelona.

4. BIBLIOGRAFIA (recomendada)

- Serrano, A. & Calleja, M. (2020). Finanzas Sostenibles: Una Nueva Forma de Invertir en el Futuro. Madrid: Deusto.
- Gutiérrez, J. & Núñez, C. (2019). Inversiones responsables y sostenibles: Desafíos y oportunidades. Madrid: Alianza Editorial.
- Llorente, B. (2018). Inversiones sostenibles: La perspectiva de los mercados financieros. Madrid: Ediciones Pirámide.
- Mendizábal, C. (2019). Cambio Climático y Finanzas Sostenibles: Desafíos para el futuro. Buenos Aires: Editorial Teseo.
- Schoemaker, D. & Schramade, W. (2018). Principles of Sustainable Finance. Oxford University Press.
- Jansson, M. & Biel, A. (2019). Sustainable Investments: A Path to a Better Future. Routledge.
- Boffo, R., & Patalano, R. (2020). ESG Investing: Practices, Progress and Challenges. OECD.
- Puaschunder, J. (2019). Corporate Social Responsibility and Opportunities for Sustainable Financial Success. IGI Global.
- Kumar, S. & Ghosh, D. (2021). Sustainable Finance: Frameworks, Principles, and Practices. Palgrave Macmillan.
- Brooks, C. & Oikonomou, I. (2018). Sustainable Investments and ESG Reporting: Global Practices and Standards. Springer.
- PwC. ESG oversight: The corporate director's guide, 2022. Available from: <https://www.pwc.com/us/en/services/governance-insights-center/library/esg-corporate-directors-guide.html>.
- Sustainable Finance trends. https://unctad.org/system/files/official-document/wir2024_ch03_en.pdf.
- ESG and Global Investor Returns Study. <https://www.krroll.com/en/insights/publications/cost-of-capital/esg-global-investor-returns-study>