

EMPLEO DE LA WEB DEL BANCO DE ESPAÑA Y DEL BANCO CENTRAL EUROPEO EN LA DINAMIZACIÓN DE LOS CONTENIDOS DE LA ASIGNATURA SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL

MENÉNDEZ BLANCO, Juan Manuel

Departamento de Economía Aplicada III, Universidad Complutense de Madrid
Madrid, España
jmmenend@ccee.ucm.es

Resumen

La asignatura de Sistema Financiero Español tiene una larga tradición en los planes de estudio de las Licenciaturas en ADE, ADE + DERECHO y ECONOMÍA de la Facultad de CCEE de la UCM, en cuya preparación y estudio se ha empleado como referencia bibliográfica principal un Manual que ha cumplido 25 ediciones. En los nuevos títulos de Grado en ADE, ADE+ DERECHO, ECONOMÍA Y FINANZAS, BANCA Y SEGUROS, las asignaturas de Sistema Financiero Español y Sistema Financiero Español y Comparado han heredado los contenidos de la asignatura mencionada, suponiendo el empleo de los recursos de las páginas Web del Banco de España y del Banco Central Europeo un cambio radical en su exposición y preparación, así como una dinamización de los contenidos, una mayor participación activa del alumno y una mejor búsqueda y análisis de información, superando la clase magistral predominante en el pasado y adecuándose a los criterios de Bolonia. El objetivo de esta Comunicación es difundir estos cambios de enfoque, presentar la experiencia docente y valorar críticamente los resultados respecto a las competencias a desarrollar por el alumno y el enfoque acción-investigación, junto con el mayor protagonismo del grupo respecto del alumno individual.

Palabras clave: Acción-investigación, Innovación docente y recursos digitales, Sistema Financiero Español y Comparado, Web del Banco de España y del Banco Central Europeo.

Abstract

Working with the Bank of Spain and the European Central Bank Website for stimulating the contents of the Spanish Financial System course

The course of Spanish Financial System has a long tradition in the curricula of the Bachelor in Business Administration, Business Administration + Law and Economics at the Faculty of Economics and Business Administration (Complutense University of Madrid). With twenty five editions, a Handbook of Spanish Financial System has been used as the main bibliographic reference for students and professors. In the new degrees in Business Administration, Business Administration + Law, Economy and Finance, Banking and Insurance, Spanish Financial System and Spanish Financial System and Compared courses have inherited the contents of the course mentioned. The use of Website resources from the European Central Bank and the Bank of Spain has been a radical change in the discussion and study of the subject as well as a dynamization of content, more active student participation and better search and analysis of information, overcoming the prevailing master class in the past and adapting to the Bologna criteria. The main purposes of this paper is to diffuse these changes in focus, introducing the teaching experience and critically evaluate the results regarding the competencies to be developed by the student and the action-research approach together with the increased role of the group compared to the individual student.

Keywords: Action- research, teaching innovation and digital resources, Spanish Financial System and Compared, European Central Bank and Bank of Spain Website.

1. Introducción: Sistema Financiero Español en el contexto de los Planes de Estudio de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

La asignatura de Sistema Financiero Español ha estado presente en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad Complutense de Madrid desde el Plan de 1979. El Manual de Sistema Financiero Español de los profesores Antonio Calvo, Álvaro Cuervo, José Alberto Parejo y Luis Rodríguez, editado por Ariel, ha sido un referente bibliográfico en la asignatura, con 25 ediciones desde 1989 hasta la actualidad. La adaptación de la asignatura al marco del EEES y, en concreto, la menor importancia de la clase magistral y de la mera toma de apuntes abrió distintas posibilidades a la innovación docente.

A partir de la experiencia docente en distintos cursos desde el 2011 al 2014, se pretende responder a las tres siguientes cuestiones:

¿Es posible explicar y preparar la asignatura a partir del contenido de las páginas Web del Banco de España y del Banco Central Europeo?

¿Cómo hacer operativo este aprendizaje?

¿Qué otros recursos podrían complementar el aprendizaje y qué relación tienen con los conceptos de *action-research* y con la idea de que el conocimiento del grupo predomine sobre el conocimiento individual?

Antes de su adaptación a los títulos de Grado recientes, la asignatura se estructuraba en torno a 5 bloques temáticos:

1. El estudio general de los agentes y conceptos fundamentales que componen un sistema financiero: activos, mercados y agentes, por un lado, liquidez, riesgo, rentabilidad y estabilidad, entre otros, por otro lado.
2. El análisis específico del sistema financiero español, su estructura institucional y evolución histórica.
3. El estudio de las funciones del Banco de España (y del Banco Central Europeo) y de la instrumentación de la política monetaria y financiera.
4. El análisis de los mercados monetarios.
5. El estudio de las entidades de crédito: banca, cajas de ahorro y cooperativas.

Los objetivos fundamentales de la asignatura que se mencionan en la Guía Docente se relacionan con los siguientes cuatro aspectos:

1. Identificar los agentes y mercados de los sistemas financieros en las economías desarrolladas.
2. Evaluar sus comportamientos y analizar las implicaciones para el sector real de la economía y la actuación de las autoridades económicas.
3. Adquirir conceptos teóricos y aplicados necesarios para el razonamiento lógico sobre problemas de liquidez, riesgo, rentabilidad, eficiencia y estabilidad vinculados a los sistemas financieros.
4. Conocer los instrumentos de política económica, en general, y monetaria y financiera, en particular de que disponen las autoridades económicas y que afectan a agentes y mercados.

En el nuevo diseño de la asignatura se detectan los siguientes cambios¹:

1. Un mayor contenido práctico, que se traduce en la utilización y análisis de indicadores económicos, financieros y monetarios -de España y de la UE, preferentemente- y en el cálculo de distintos conceptos, como el riesgo, la solvencia, la estabilidad, entre otros.

¹ Para responder a algunos de estos cambios se elaboró el Manual Docente de Sistema Financiero Español (Domínguez y Menéndez, 2013), que introducía ejercicios de cálculos y análisis de primas de riesgo, del coeficiente de solvencia de bancos y cajas de ahorro, esquemas de los tópicos principales, lecturas complementarias, vídeos y presentaciones multimedia sobre política monetaria y la crisis financiera, así como enlaces web a las principales instituciones financieras y monetarias.

2. Un mayor énfasis en las políticas monetarias y financieras del Banco de España y del Banco Central Europeo.
3. La bibliografía recomendada es, mayoritariamente, digital o de recursos de páginas Web.

2. Web del Banco de España y del Banco Central Europeo: método y proceso para el desarrollo de los contenidos de la asignatura

Es posible explicar y preparar la asignatura -al menos en tres de sus cuatro partes mencionadas a continuación- a partir de la información contenida en la página Web del Banco de España y del Banco Central Europeo. Para ello, el programa de la asignatura² puede organizarse en los siguientes cuatro bloques temáticos:

1. El Eurosistema.
2. El Banco de España.
3. Indicadores económicos, monetarios y financieros.
4. Agentes y mercados financieros.

En la Fig. 1 se muestra la estructura general de la Web del Banco de España. En el lateral izquierdo, en la rúbrica **ÁREAS DE ACTUACIÓN**, se encuentran las pestañas de las funciones del Banco de España.

The screenshot shows the homepage of the Banco de España website. At the top, there is a header with the logo and navigation links. Below this is a main navigation bar with tabs for 'Inicio', 'Sobre el Banco', 'Eurosistema', 'Servicios', 'Empleo y Becas', 'Normativa', 'Publicaciones', and 'Sala de prensa'. The main content area is divided into several sections: a large banner for 'LA NUEVA PÁGINA DE INICIO', a 'ES NOTICIA...' section with a list of news items, a 'DATOS CLAVE' section with a line graph and key indicators, and an 'AGENDA' section with a calendar. On the left side, there is a sidebar with 'ÁREAS DE ACTUACIÓN' and 'OTROS PORTALES DEL BANCO'.

Fig. 1. Estructura de la página Web del Banco de España

En relación al primer bloque temático, el primer capítulo del temario en el Grado en ADE, Economía y Finanzas, Banca y Seguros (en adelante, FBS) incluye referencias al proceso de integración

² El programa de la asignatura para el Grado en Economía está disponible en: <http://economicasyempresariales.ucm.es/data/cont/docs/17-2014-07-24-MONETCuartoSistemaFinancieroEspa%C3%B1ol.pdf>
El programa para el resto de Grados es muy similar o idéntico.

Europea, el marco institucional de la Unión Económica y Monetaria, el Instituto Monetario Europeo y el Sistema Europeo de Bancos Centrales. Estos contenidos pueden prepararse y desarrollarse a partir de la información que proporcionan los siguientes enlaces:

En la página Web del Banco de España:

<http://www.bde.es/bde/es/secciones/eurosistema/>

En la página Web del Banco Central Europeo:

<https://www.ecb.europa.eu/ecb/history/emu/html/index.es.html>

<https://www.ecb.europa.eu/ecb/history/enlargement/html/index.es.html>

<https://www.ecb.europa.eu/ecb/history/ec/html/index.es.html>

Un segundo capítulo está dedicado al estudio de los órganos y capital del Banco Central Europeo, las funciones del Eurosistema y el papel de los Bancos Centrales nacionales; contenido que puede explicarse y prepararse a partir de la información que se encuentra en:

Página Web del Banco de España:

http://www.bde.es/bde/es/secciones/eurosistema/inst/capital/La_participacio_998cbaee75d0441.html

http://www.bde.es/bde/es/secciones/eurosistema/inst/funciones/Las_funciones_d_f8d9baee75d0441.html

http://www.bde.es/bde/es/secciones/eurosistema/inst/rectores/Los_organos_rectores_del_BCE.html

http://www.bde.es/bde/es/secciones/eurosistema/inst/sebc/El_SEBC_el_Eur_51567339e2d0441.htm

|

Página Web del Banco Central Europeo:

<https://www.ecb.europa.eu/ecb/orga/escb/html/index.es.html>

<https://www.ecb.europa.eu/ecb/tasks/html/index.es.html>

El tercer capítulo se centra en el estudio de la aplicación e instrumentación de la política monetaria. Es conveniente separar los siguientes contenidos:

- ¿Qué beneficios tiene la estabilidad de precios?
http://www.bde.es/bde/es/areas/polimone/politica/Los_beneficios_d/Los_beneficios_33560642abac821.html
- ¿Qué papel juega el dinero en la estabilidad precios?
http://www.bde.es/bde/es/areas/polimone/politica/Como_actua_la_po/Como_actua_la_1e660642abac821.html
- ¿Cómo se instrumenta este objetivo en la Eurozona?
http://www.bde.es/bde/es/areas/polimone/instrumentos/Los_instrumento_12a60642abac821.html
- ¿Cómo se define y aplica la estrategia de política monetaria del BCE?
http://www.bde.es/bde/es/areas/polimone/estrategia/La_estrategia_del_BCE.html
<https://www.ecb.europa.eu/ecb/tasks/monpol/html/index.es.html>
- ¿Tiene costes esta estrategia y este objetivo? Esta pregunta no tiene respuesta ni en la web del Banco de España ni en la del Banco Central Europeo. Junto con la cuestión de si hay otras formas de instrumentar y aplicar la política monetaria y cómo se ha hecho, habría que presentar una comparación entre las actuaciones de la Reserva Federal, el Banco de Japón y el Banco Central Europeo. Como se dice en Diversifying Economic Quality, modelos heterodoxos deben ser bienvenidos.

El segundo bloque temático centra su contenido en el Banco de España.

La lección 5 (Banco de España I) incluye una breve introducción a la historia del Banco de España, a su organización actual y a la cooperación técnica, además del estudio de su estructura operativa, Ley de Autonomía y Estudios.

En la pestaña “Sobre el Banco” se encuentra un repaso de su historia en “Del Banco de San Carlos al Banco de España”.

http://www.bde.es/bde/es/secciones/sobreelbanco/historiabanco/Del_Banco_de_San/

En relación a la cooperación técnica con otros organismos, supervisores e instituciones internacionales, puede consultarse:

http://www.bde.es/bde/es/secciones/sobreelbanco/coopera/Cooperacion_tec_b30598ba3dcb731.html

En relación a los aspectos organizativos actuales de la institución- órganos rectores, organigrama y organización territorial, la información está en:

http://www.bde.es/bde/es/secciones/sobreelbanco/organizacion/Organos_rectores/

<http://www.bde.es/bde/es/secciones/sobreelbanco/organizacion/Organigrama/>
http://www.bde.es/bde/es/secciones/sobreelbanco/organizacion/Organizacion_ter/

Al pinchar la pestaña “Sobre el Banco”, en la parte derecha de la página, puede consultarse la normativa relacionada con la Ley de Autonomía.

El capítulo 6 estudia las operaciones con el Eurosistema, la supervisión bancaria y el logro de la estabilidad monetaria y financiera³.

Las referencias al concepto y significado de la estabilidad financiera, el papel de los bancos centrales y de la cooperación internacional al respecto, y cómo el Eurosistema monitoriza el cumplimiento de esta función pueden desarrollarse a partir del siguiente enlace:

<http://www.bde.es/bde/es/areas/estabilidad/>

La función supervisora del Banco de España, la normativa y criterios supervisores aplicables a las entidades y el Mecanismo Único de Supervisión están respondidos en el siguiente enlace:

<http://www.bde.es/bde/es/areas/supervision/>

Otro posible enfoque – también puesto en práctica- es explicar los dos bloques anteriores a partir de las funciones del Banco de España, conforme a la siguiente estructura:

Funciones del Banco de España:

1. Política de tipo de cambio y control de cambios.
2. Emisión de billetes y puesta en circulación de la moneda metálica.
3. Banco del Estado.
4. Organismo Rector del Mercado de Deuda Pública en Anotaciones.
5. Promover el buen funcionamiento del sistema de pagos.
6. Central de Información de Riesgos y Central de Balances.
7. Servicio de Reclamaciones.
8. Banco del Sistema Bancario.
9. Intervención y disciplina de las Entidades de crédito
10. Estabilidad monetaria y financiera.

Existen dos rutas posibles para explicar estas funciones:

1. Pestaña “Sobre el Banco”. Funciones
<http://www.bde.es/bde/es/secciones/sobreelbanco/funcion/Funciones.html>
2. Pestañas de “Áreas de actuación” complementado con la pestaña “Servicios” o “Portales del Banco”
 - Billetes y monedas: <http://www.bde.es/bde/es/areas/billemone/>
 - Central de Balances: <http://www.bde.es/bde/es/areas/cenbal/>
 - Mercado de Deuda Pública: <http://www.bde.es/bde/es/areas/mercadeuda/>
 - Sistema de Pago: <http://www.bde.es/bde/es/areas/mercadeuda/>
 - Supervisión: <http://www.bde.es/bde/es/areas/supervision/>
 - Estabilidad financiera: <http://www.bde.es/bde/es/areas/estabilidad/>
 - Política monetaria: <http://www.bde.es/bde/es/areas/polimone/>
 - Central de Información de Riesgos:
http://www.bde.es/bde/es/secciones/servicios/Particulares_y_e/Central_de_Infor/Central_de_Info_04db72d6c1fd821.html
 - Servicio de atención al cliente:
http://www.bde.es/bde/es/secciones/servicios/Particulares_y_e/Servicio_de_Ate/Servicio_s_de_At_6d9079a9970c631.html

También es posible acceder a la Central de Información de Riesgos (CIRBE) y al Servicio de consultas y reclamaciones a través del Portal del cliente bancario (en los dos siguientes enlaces):

<http://www.bde.es/clientebanca/cirbe/cirbe.htm>

<http://www.bde.es/clientebanca/quejas/quejas.htm>

El tercer gran bloque temático, referido a indicadores económicos, monetarios y financieros puede prepararse y desarrollarse a partir de:

Los principales indicadores económicos de España están disponibles en:

<http://www.bde.es/webbde/es/estadis/infoest/indeco.html>

Una síntesis de indicadores para España, la Eurozona y la Economía Internacional se ofrecen en:

<http://www.bde.es/webbde/es/estadis/infoest/sindi.html>

³ El contenido del capítulo cuarto referido al Eurosistema y la supervisión bancaria queda aquí integrado.

Los diversos tipos de interés y tipos de cambio pueden consultarse en:
<http://www.bde.es/webbde/es/estadis/infoest/tipos/tipos.html>

El seguimiento de los tipos de interés en la zona euro (web del BCE) puede realizarse a partir de:
<http://www.ecb.int/home/html/index.en.html>

<http://www.ecb.int/stats/monetary/rates/html/index.en.html>

Para el seguimiento de los tipos de cambio en la Eurozona:

<http://www.ecb.int/stats/monetary/rates/html/index.en.html>

Las principales estadísticas de la zona euro (detalladas por países) se ofrecen en:

http://www.bde.es/bde/es/areas/estadis/Otras_estadistic/Estadisticas_de_/Estadisticas_de_897a32256714921.html

3. Discusión y líneas de mejora

Con el método propuesto, la participación del alumno en la asignatura es más activa. Al introducir cada lección con una lectura guiada, un artículo de opinión, un vídeo, un esquema o una discusión nos aproximamos al concepto de *action-research*, entendido como acción-investigación o acción-conocimiento en el que la acción nos va introduciendo en una experiencia, a partir de la cual puede configurarse un espacio de conocimiento. La importancia de la *action-research* como formato radica en que busca el origen de los conocimientos desde la realidad. Siguiendo a Carballo (2009),⁴ la clave es generar conocimiento sobre las experiencias en acción que estamos desarrollando⁴. Esta introducción de la experiencia, del *qué ha pasado y el porqué* puede (y debe) hacerse en grupo o en pequeños grupos en función de los capítulos del temario⁵. Además, la acción-investigación o acción-conocimiento forma parte de los fundamentos estructurales de los procesos innovadores.

Aprender e innovar desde la experiencia y desde el grupo⁶ requeriría, adicionalmente, introducir otros recursos de innovación docente como por ejemplo la generación de mapas de conocimiento a partir de los programas i-Mind o cmap-tools, o el empleo de técnicas de dramatización y juegos de rol. Sería interesante, asimismo, la recomendación de Diversifying Economic Quality (Div. E. Q.) en el sentido de incluir en las explicaciones segundas y terceras teorías o enfoques explicativos heterodoxos: por ejemplo en el estudio de la política monetaria y financiera de la Reserva Federal y del Banco de Japón, comparando sus actuaciones con las aplicadas por el Banco Central Europeo y con otras posibles. A nivel de estrategia del docente, lo anterior exige un aumento del denominado “wait time”.

4. Conclusiones

La dinamización de los contenidos de las asignaturas Sistema Financiero Español y Sistema Financiero Español y Comparado en los Grados ofertados por la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la UCM es posible tras una revisión del temario orientada hacia un mayor contenido práctico, una mejor búsqueda y análisis de la información y una mayor conciencia de la importancia del proceso de aprendizaje. La combinación de recursos web -en especial los contenidos en la página del Banco de España y del Banco Central Europeo- con la introducción de ejercicios prácticos y análisis de indicadores y la perspectiva comparada está facilitando la participación más activa del alumno, un mayor protagonismo del aprendizaje en grupo respecto del individual y la posibilidad de aprender desde una experiencia, siguiendo el enfoque *action-research*. Quedan pendientes innovaciones relacionadas con la dramatización, dinámicas de rol, la incorporación de mapas de conocimiento y el empleo de Excel para algunas operaciones de cálculo.

⁴ Ver blog “Otra innovación (8): Acción-conocimiento”, 30.12.2009.

⁵ En Diversifying Economic Quality (Div. E. Q.) hay fundamentos, evidencia empírica, ejemplos y estrategias sobre el aprendizaje cooperativo o grupal: http://www.diversifyingecon.org/index.php/Cooperative_learning

⁶ En los años 2012 a 2014, dado que estábamos en el epicentro de la crisis financiera, fue fácil introducir cortometrajes, vídeos y entrevistas sobre la génesis, desarrollo y evolución de la misma que facilitaban la introducción y significado de conceptos como liquidez, riesgo y rentabilidad, las asimetrías de información, el azar moral (*moral hazard*), el papel de los incentivos, entre otros.

5. Citas y Referencias bibliográficas

[1] DOMÍNGUEZ, Carmen y MENÉNDEZ, Juan Manuel. *Manual Docente de Sistema Financiero Español*. Madrid: Editorial CERSA SA, 2013. ISBN: 978-8415341-86-4.

[1] VV. AA. *Manual de Sistema Financiero Español*. 25 ed. Madrid: Ariel, 2014. ISBN: 9788434409736.

[8]<http://alde.es>

[8]<http://bde.es>

[8]<http://ecb.europa.eu>

[8]<http://cmap.ihmc.us/>

[8]<http://diversifyingecon.org>

[8]<http://ecedweb.unomaha.edu/>

[8]<http://www.journals.elsevier.com/economics-of-education-review/>

[8]<http://robertocarballo.com>

[8]http://www.tandfonline.com/toc/vece20/current#.V17aFyuG_fl

[8]<http://thinkbuzan.com/>

[8]<http://www.xmind.net/>