



# INTRODUCCIÓN al SISTEMA BANCARIO

# EL SISTEMA BANCARIO COMO PARTE DE LA ECONOMÍA DE UN PAÍS

## IDEAS GENERALES :

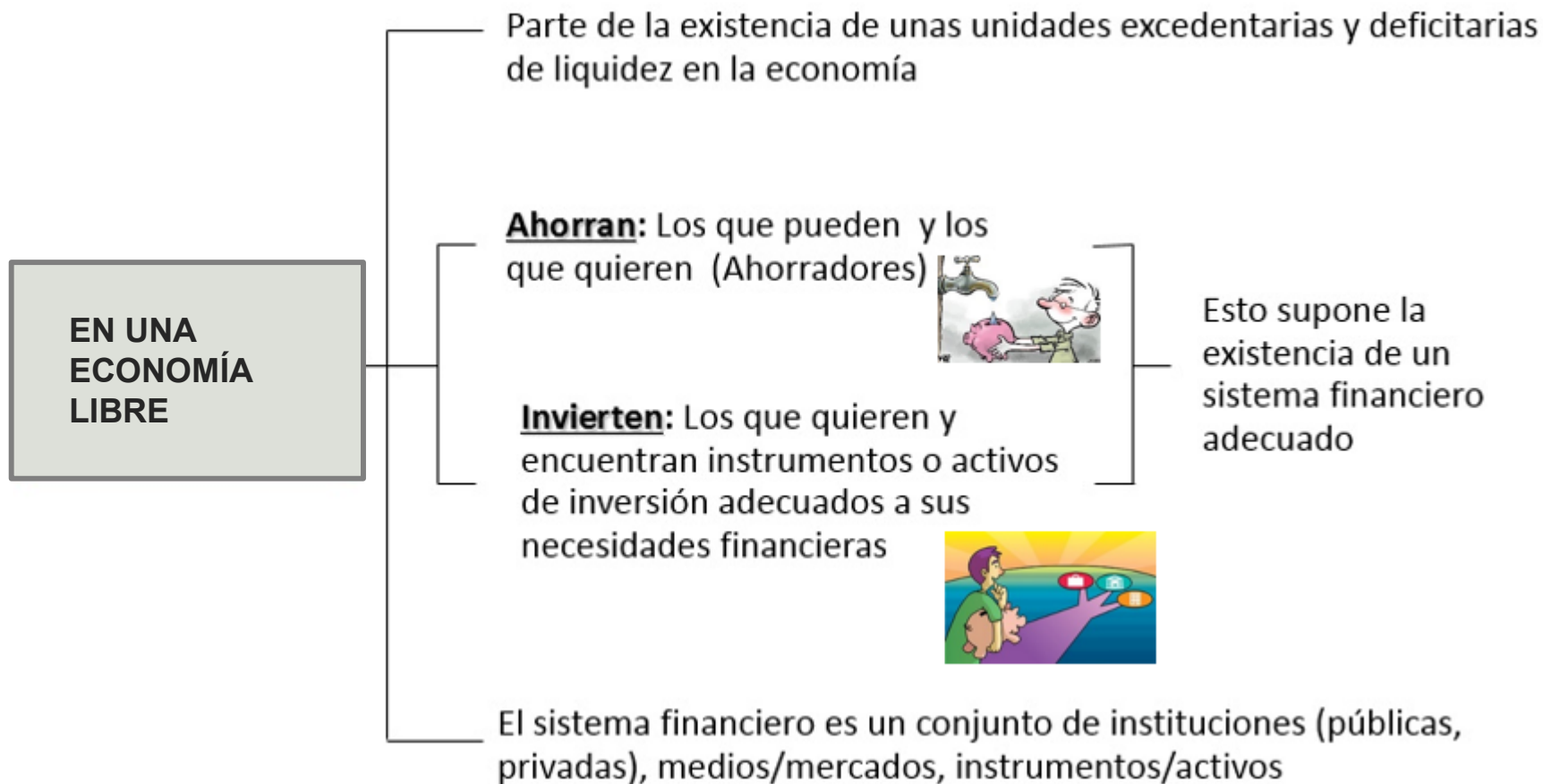
- El sistema financiero en la economía de un país
- Mercados Financieros y Productos Financieros
- El sistema bancario
- El papel de los bancos en la economía de un país.
- La actividad bancaria
- El Negocio Bancario: Nuevos Retos y oportunidades. El impacto tecnológico.
- Principales indicadores financieros y económicos

Web educativa

Lecturas recomendadas (Crisis Financiera 2007)

Un viaje en el tiempo a través de **personajes históricos** y su reflejo en la situación existente antes y durante la **Crisis del 2007-8** y sus **antecedentes**. <https://www.joaquinlopezpascual.com/la-crisis-del-2008-antecedentes/>

# EL SISTEMA FINANCIERO EN LA ECONOMÍA DE UN PAÍS



# MERCADOS FINANCIEROS Y PRODUCTOS FINANCIEROS

Dentro de los Mercados Financieros hay muchos tipos de Mercados, como son los Mercados de Renta Fija, de Renta Variable, de Deuda Pública, Titulizaciones, etc... pues bien, otro tipo de MERCADOS es el conocido como el MERCADO DE DERIVADOS, bajo esta denominación se engloban a su vez distintos tipos de Mercados por ejemplo: Mercado de Futuros, Mercado de Opciones, Mercado de Swaps, etc... en cada uno de estos Mercados se pueden negociar, es decir comprar y vender PRODUCTOS propios de estos Mercados.

Por ejemplo en el Mercado de Swaps se pueden negociar **Swaps** sobre tipos de Interés, o Swaps sobre divisas.

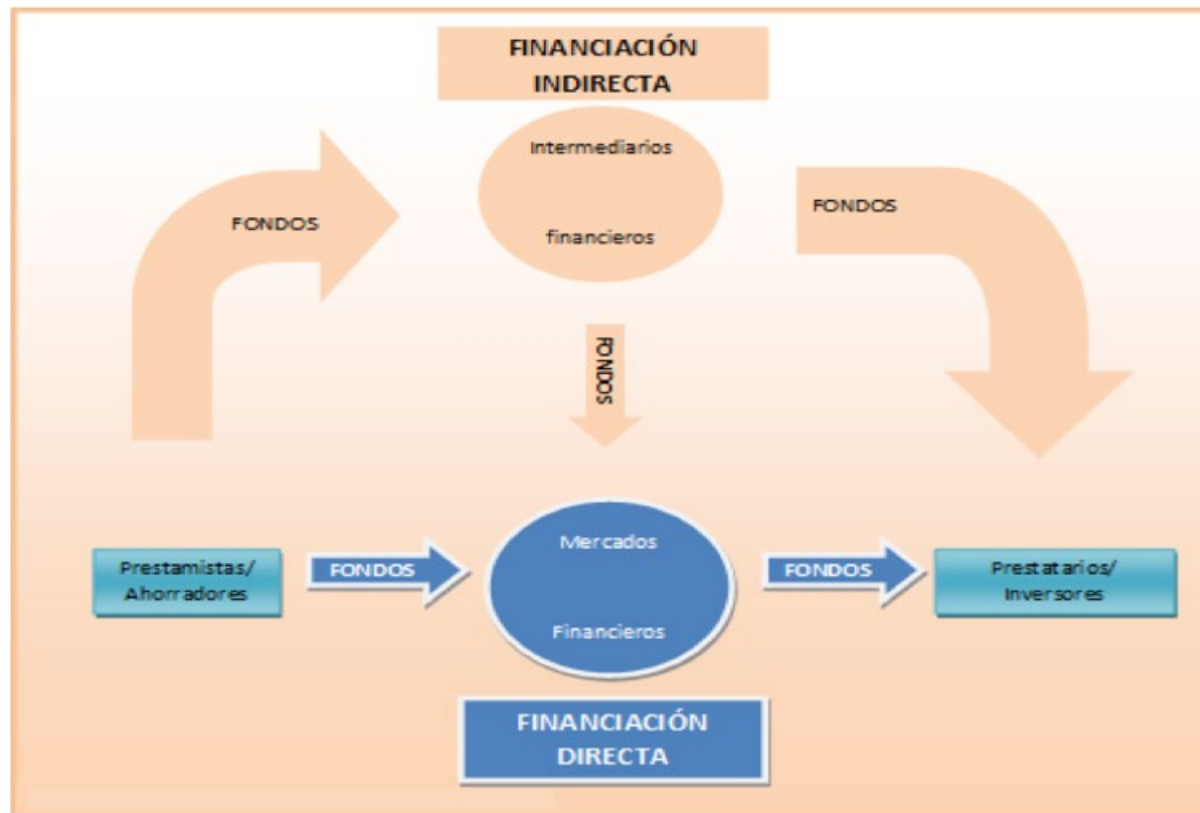


Al ser tal la cantidad de **PRODUCTOS negociados** muchas veces conforman un Mercado en sí mismo por ejemplo se negocian miles de Productos de Swaps sobre tipos de cambio hasta tal punto que generan dentro del Mercado de Derivados de Swaps un Mercado Derivado de Swaps sobre Tipos de Cambio, y así podemos seguir incrementando el número de **PRODUCTOS de estos MERCADOS** por ejemplo un swap de tipo de cambio sobre el dólar/euro o sobre el euro/libra esterlina. De tal manera que el análisis de estos Mercados se puede volver casi infinito.

# EL SISTEMA BANCARIO COMO PARTE DE LA ECONOMÍA DE UN PAÍS

El Sistema Bancario es una pieza fundamental del entramado económico de un país y consecuentemente de su propia economía

## *El papel del sistema financiero en la Economía*

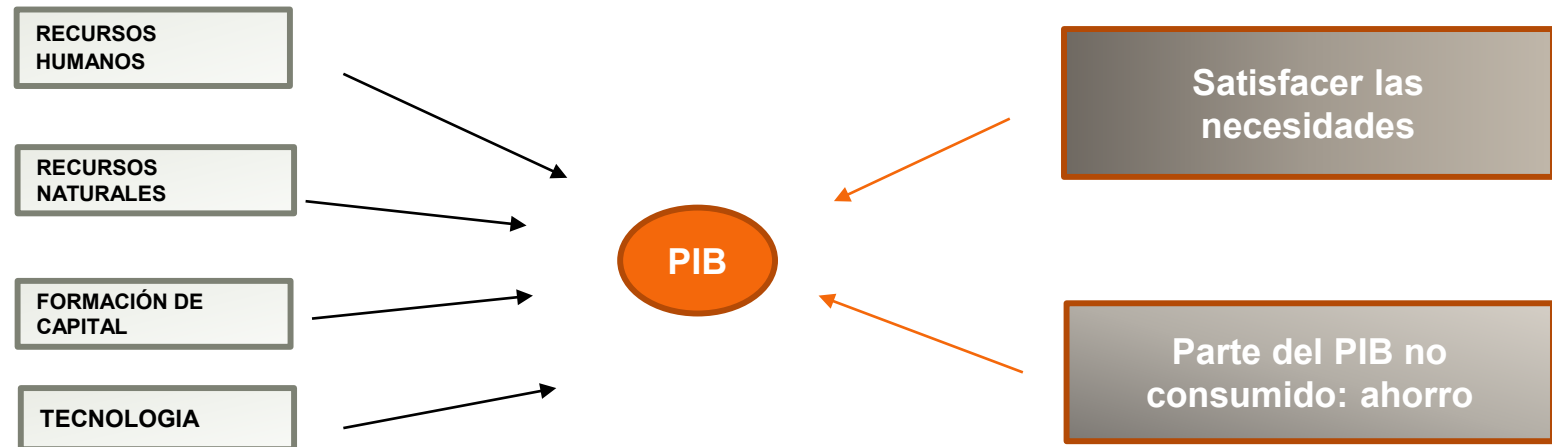


Fuente: López Pascual Joaquín "Economía y Gestión Bancaria". Ed. Pirámide 2015.

# ELEMENTOS o FACTORES DE PRODUCCIÓN

TODA ECONOMÍA DISPONE DE CUATRO ELEMENTOS o FACTORES DE PRODUCCIÓN:

- los recursos naturales (mares, ríos, bosques, aire...)
- los recursos humanos (oferta de trabajo, educación...)
- la formación del capital (maquinaria, carreteras, edificios...)
- La tecnología (ingeniería, dirección de empresas...)



# EL NUEVO MARCO DE FUNCIONAMIENTO COLOCA A LOS BANCOS ANTE MÁS RIESGOS Y NUEVAS OPORTUNIDADES



- Después del gran protagonismo de décadas, especialmente los ochenta, parecía que la industria bancaria entraba en cierto declive.
- Los bancos reaccionaron:
  - Diversificación (por producto, segmento cliente y/o geográfico).
  - Diseños organizativos más eficaces.
  - Tamaño (crecimiento interno o externo, fusiones, adquisiciones, alianzas, M&A).
  - Mayor orientación al cliente
- Crisis del 2007 marca inicio de una crisis financiera internacional sin precedentes



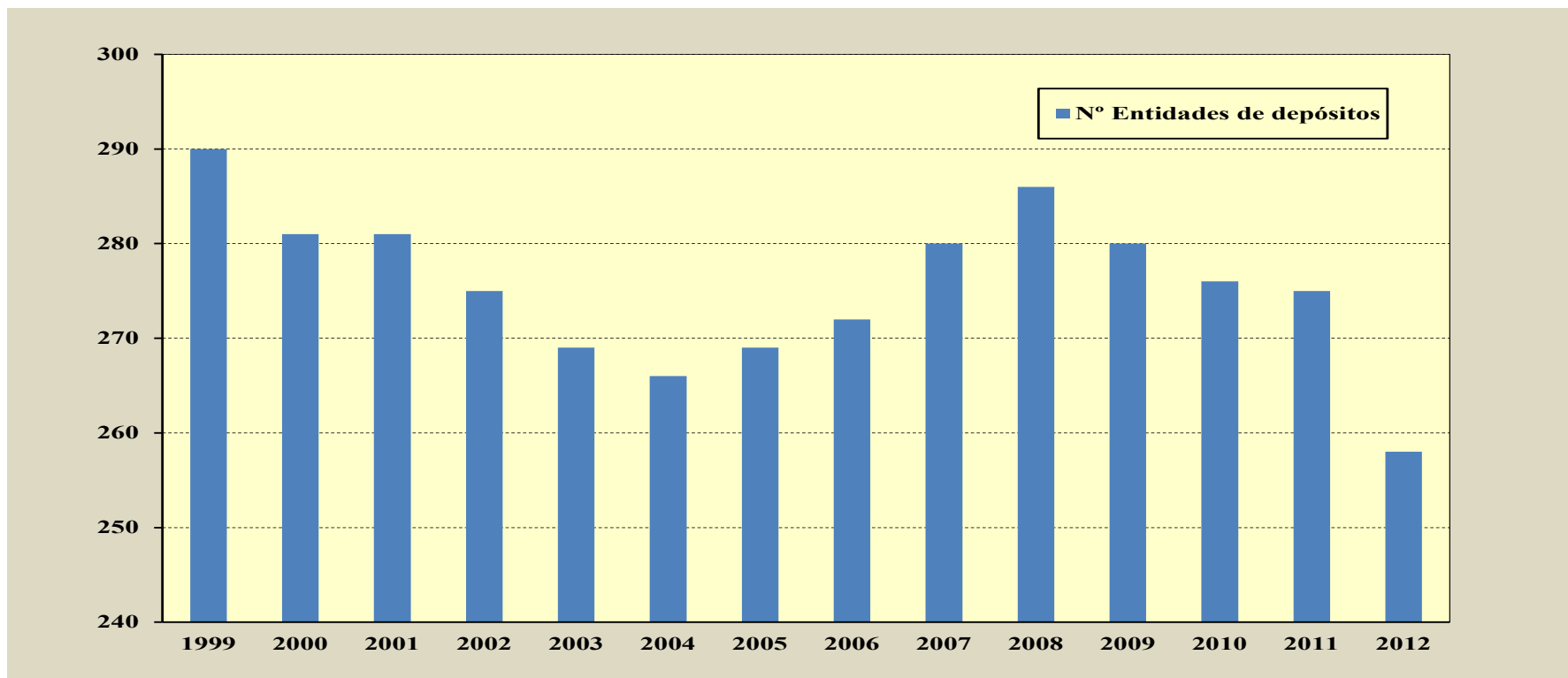
# EL SISTEMA BANCARIO

Para determinar la importancia de la Banca en la economía no basta con estudiar magnitudes absolutas como el número de entidades de crédito, de oficinas, de empleados, etc. sino que es necesario analizar magnitudes relativas.

Indicadores Bancarios	2007	2012
Activos bancarios/PIB (x)	2,9	3,4
Crédito/PIB (x)	1,6	1,5
Número de Oficinas	45.086	37.903
Activos bancarios/Número oficinas (millones de euros)	56,05	94,48
Población/Oficinas (habitantes)	986,4	1.218,8
Activo/entidad de depósitos (millones de euros)	9.024,54	13.880,13

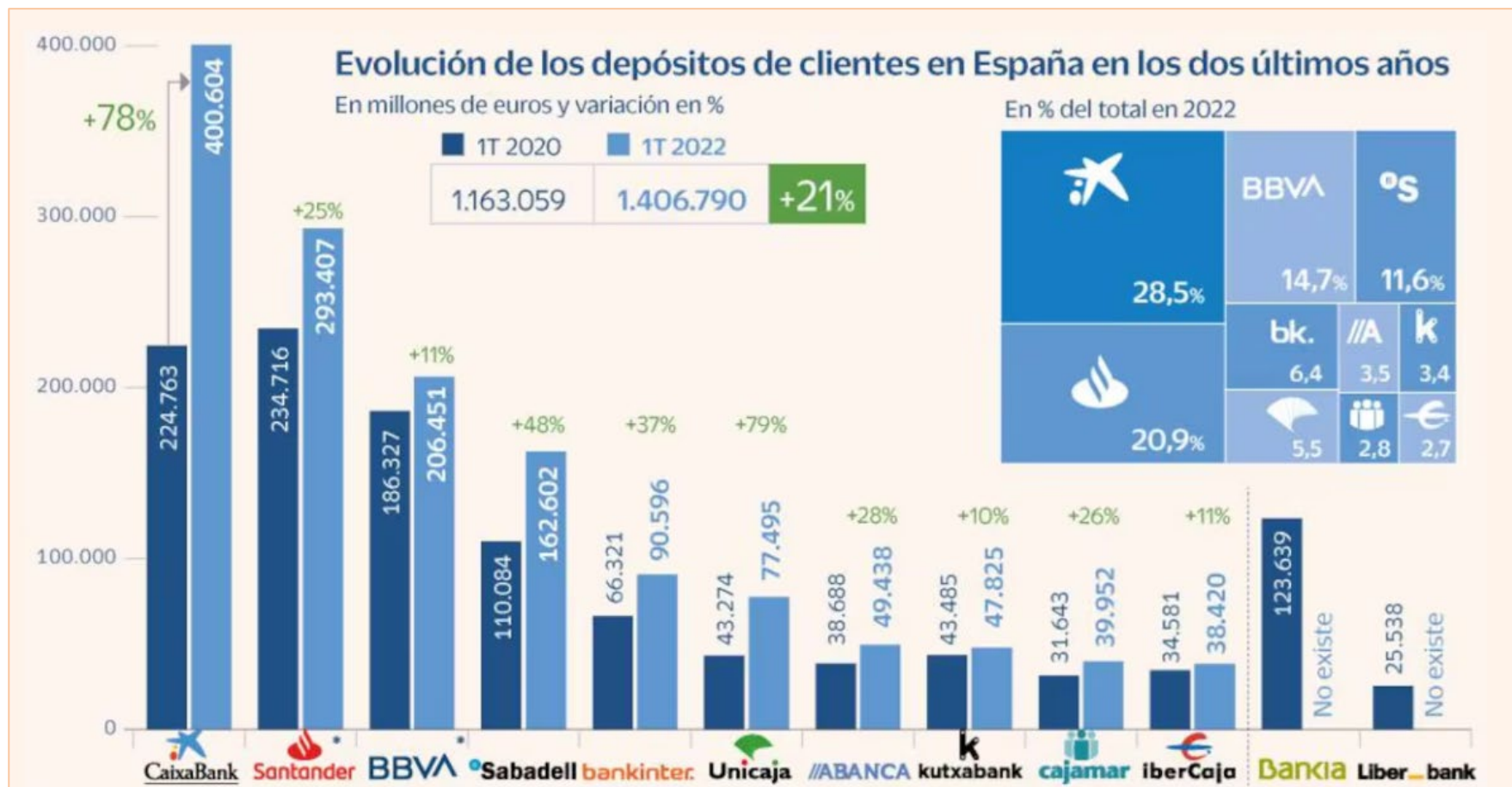
Fuente: European Banking Federation y López Pascual J. "Economía y Gestión Bancaria". Ed. Pirámide 2015.

# NÚMERO DE ENTIDADES DE DEPÓSITOS (1999-2012)



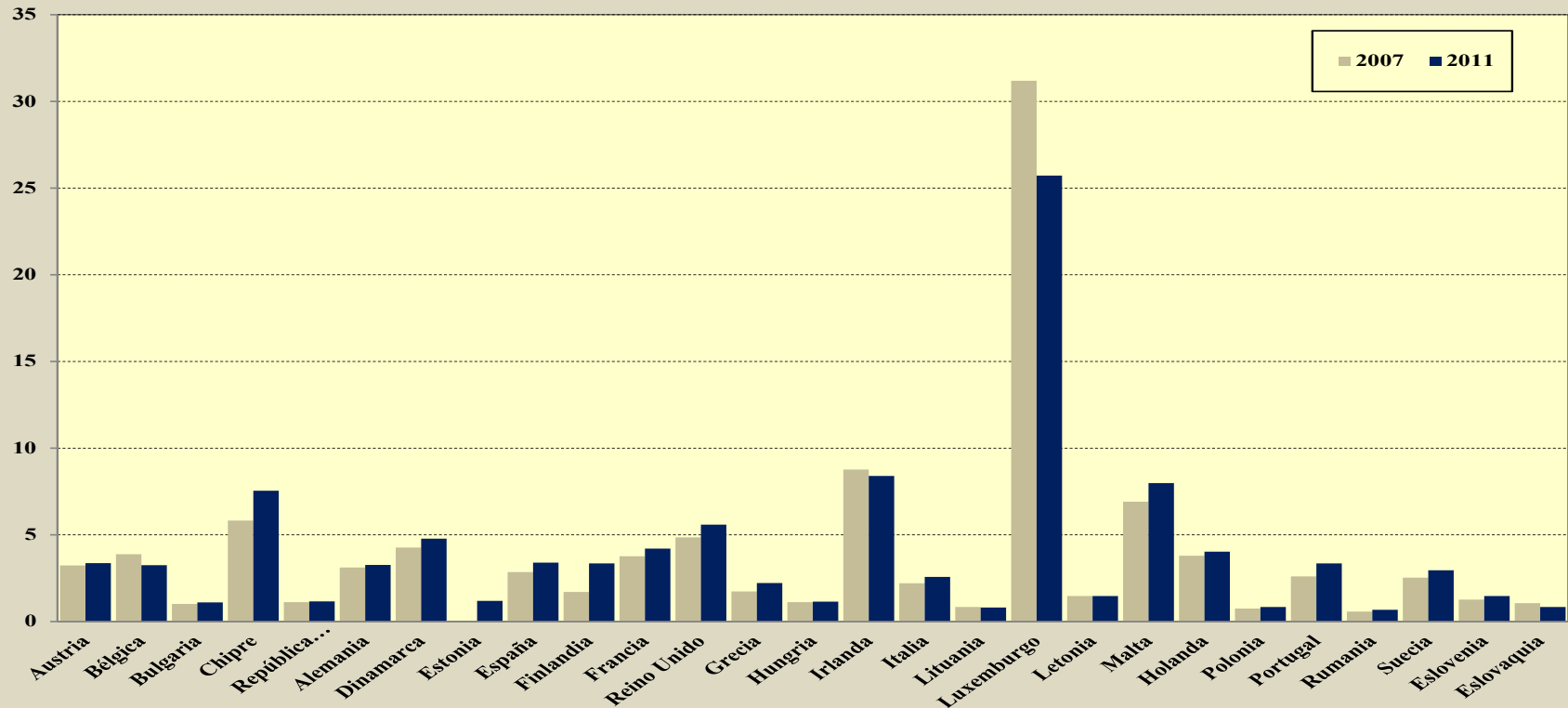
Fuente: Banco de España, Boletín Estadístico

# EVOLUCIÓN DE LOS DEPÓSITOS DE CLIENTES (2020-2022)



Fuente: CINCO DÍAS 17/mayo/2022

# LA RELACIÓN ENTRE LOS ACTIVOS BANCARIOS Y EL PIB DE LA EUROPA DE LOS 27



Fuente: European Banking Federation y López Pascual J. "Economía y Gestión Bancaria". Ed. Pirámide 2015.

# EL CRÉDITO Y LA INVERSIÓN

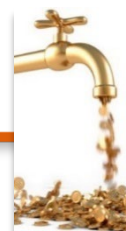
El Crédito supone obtener un flujo de dinero que será pagado en el futuro a través de cuotas.



Características:

- Tasa de interés
- Plazo
- Cuotas

La inversión supone desembolsar una suma de dinero (hoy), esperando obtener unos retornos futuros.



Características:

- Tasa de descuento
- Duración proyecto
- Flujos de Caja

# TIPO DE INTERÉS

TIPO DE INTERÉS = Principal coste de cualquier operación financiera

Puede ser constante y aplicable durante toda la vigencia de la operación. (**Tipo Fijo**)



No constante sino la suma o resta de un margen a un índice de referencia, el tipo cambia a lo largo del tiempo, es decir, referenciado a algún indicador o índice (**Tipo Variable**)



# TIPO DE INTERÉS

En un mundo ideal, sin procesos de alza de precios (**inflación**), todos los prestatarios pedirían prestados recursos sin límite. Para que los participantes no consumieran toda la renta y los prestatarios pudieran prestar y por tanto unidades excedentarias y deficitarias de liquidez pudieran dinamizar la economía se ofrecería **un tipo de interés**

¿De qué depende el Tipo de interés?. ¿Qué determina en un mundo idílico el tipo de interés?



# INFLACIÓN

En un mundo ideal sin inflación.....Una persona, Z, posee doce mil € y los guarda en su casa durante un año, trascurrido éste su capital será el mismo. Por otra parte, otra persona, A, cede durante un año sus doce mil € al Estado por lo que recibirá al final de dicho período 840 € en concepto de sacrificio que A ha tenido que sufrir por no utilizar su dinero en adquirir algún bien o servicio.

**¿Cuál sería su respuesta a la siguiente pregunta?**



# COSTE DE OPORTUNIDAD

Tanto A como Z tienen la misma oportunidad de invertir en dos proyectos alternativos, ninguno de los cuales tiene riesgo. Ambos pueden invertir su dinero, ya sea depositándolo en una caja fuerte en su casa, o bien prestándose al Estado durante un año al 7% de interés. Así que si se elige la primera opción se estarán dejando de ganar 840€.

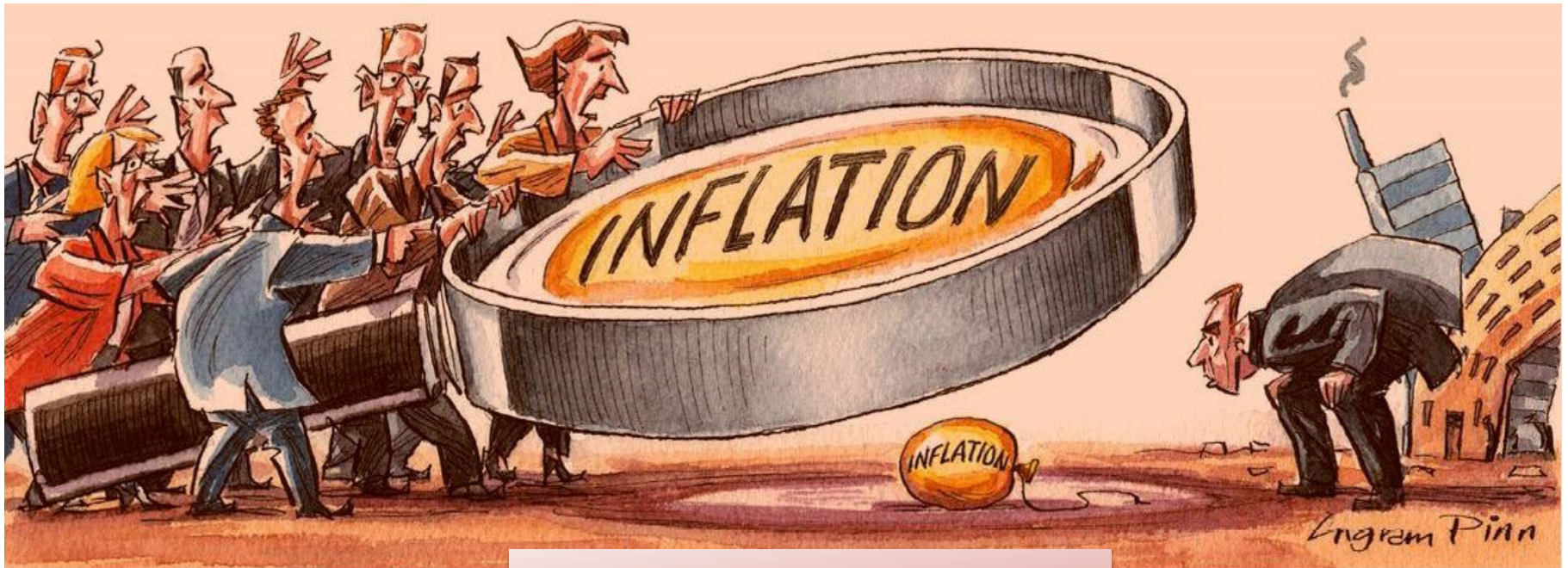


A lo que se deja de recibir al optar por una alternativa determinada se le denomina **Coste de Oportunidad**

*Se deberá elegir la alternativa cuyo coste de oportunidad sea menor*

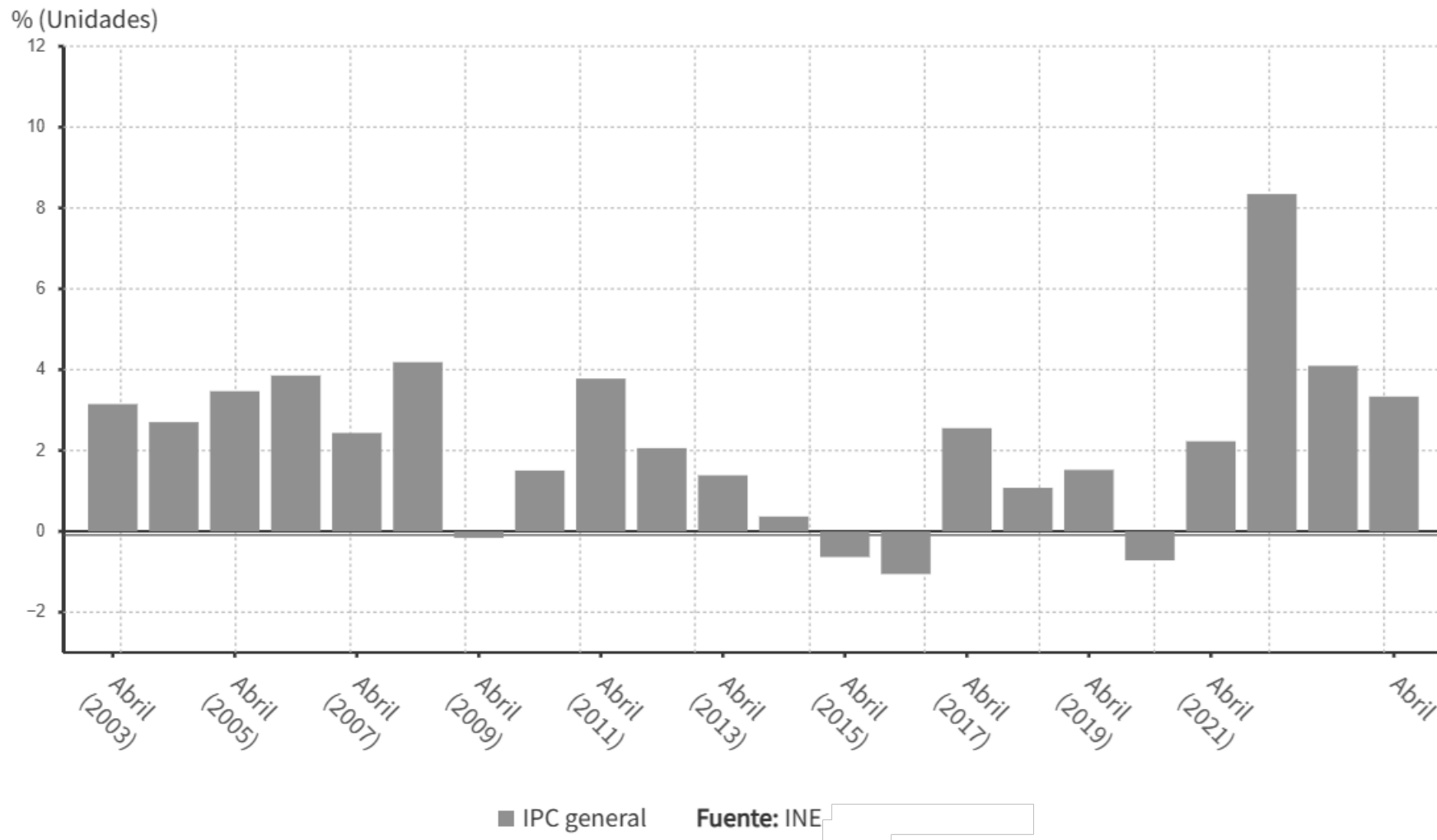
# INFLACIÓN

La inflación, o subida de precios, tiene una incidencia importante en el ámbito financiero, debe ser tomada en cuenta en todos los proyectos de financiación e inversión. Por tanto, es una magnitud macroeconómica importante para controlar.



Financial Times. June 2013

# VARIACIÓN INTERANUAL DEL IPC EN ESPAÑA (abril 2003-abril 2023)



# EL PAPEL DE LOS BANCOS EN LA ECONOMÍA DE UN PAÍS. EJEMPLO: INFLACIÓN

Supongamos que en nuestro país hay inflación anual del 5%, esto va a afectar a la inversión y al inversor

$$(1 + \text{tipo nominal}) = (1 + \text{tipo real}) \times ((1 + \text{tasa de inflación}))$$

$$\text{tipo nominal} = \text{tipo real} + \text{tasa de inflación} + (\text{tipo real} \times \text{tasa de inflación})$$

*Por ejemplo:*

*Un coche que ahora vale 12.000 €, dentro de un año valdrá 12.600€.*

*Para que a nuestro inversor le siga siendo indiferente adquirir el vehículo hoy o dentro de un año, ya no basta con pagarle un 7% de interés, sino que además hay que compensarle por la pérdida de poder adquisitivo debida a la existencia de la inflación.*



$$\text{Tipo nominal} = 0,07 + 0,05 + (0,07 \times 0,05) = 0,1235$$

Es decir Tipo nominal = 12,35 %

# LA INFLACIÓN. CONCEPTO Y REPERCUSIONES

Como vemos, la inflación, puede tener una incidencia directa importante en la inversión. Actualmente la tasa de inflación está en el entorno del 3%



Crecimiento Debil e inflación baja: Baja inversión y generación de empleo , cierto estado de “aversión al riesgo”

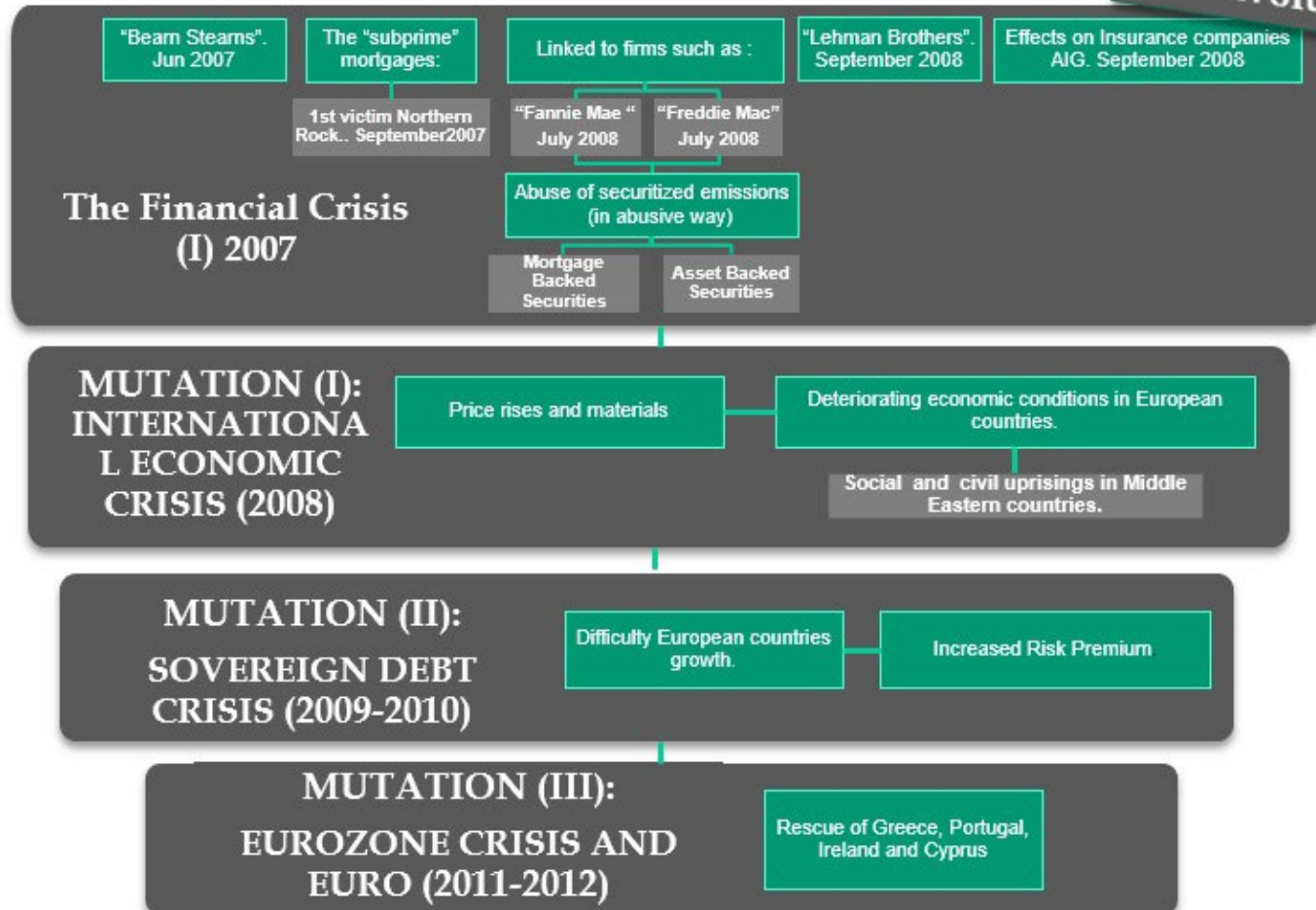
# INTRODUCCIÓN AL SISTEMA BANCARIO

## LA ACTIVIDAD BANCARIA



# EVOLUCIÓN DE LA CRISIS FINANCIERA (imagen-esquema)

## The Financial Crisis Evolution

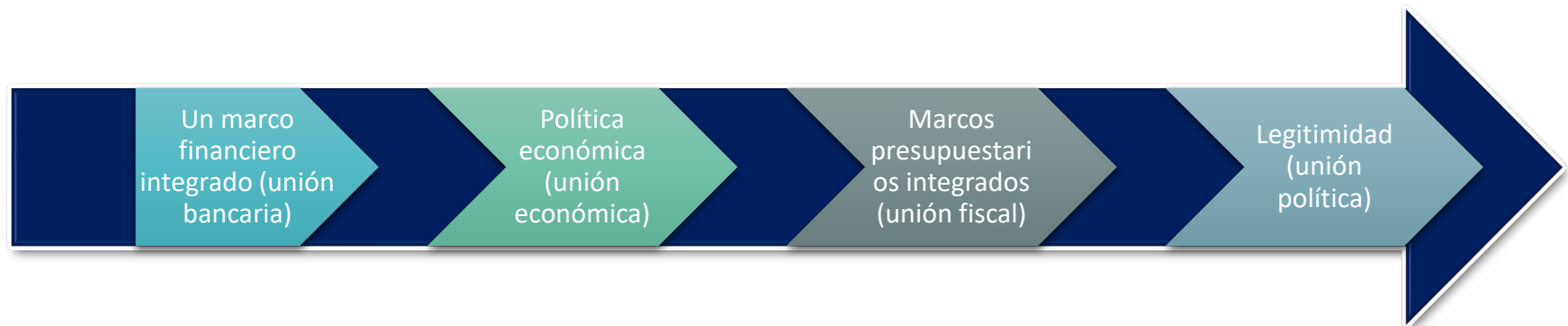


[www.joaquinlopezpascual.com](http://www.joaquinlopezpascual.com)

# REESTRUCTURA DEL SISTEMA BANCARIO EUROPEO (2012)

## El “Informe de los Cuatro Presidentes”

- La estrategia de la Unión para una mayor integración que conformaría el Mercado Único y la Unión Económica y Monetaria (UEM) se estableció a finales de 2012, en el informe “**Hacia una Unión Económica y Monetaria genuina**”
- Su versión final fue aprobada por el Consejo Europeo en diciembre de 2012. Se le conoce como el “**Informe de los Cuatro Presidentes**”,



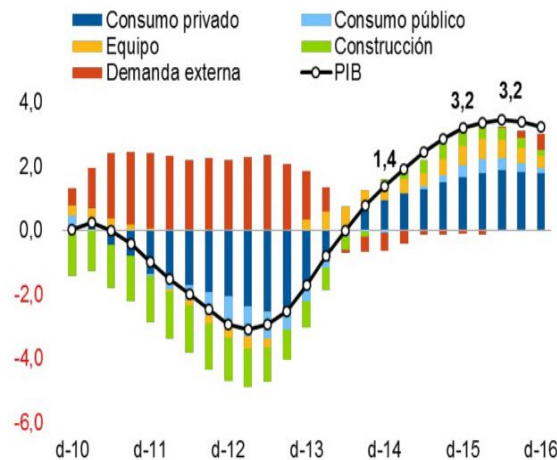
# CREACIÓN DEL FROB

- El Real Decreto-Ley 9/2009, de 26 de junio, sobre Reestructuración Bancaria y Reforzamiento de los Recursos Propios de las Entidades de Crédito señala le mismo que la crisis financiera había afectado a unas entidades de crédito españolas que, hasta ese momento, gozaban de buena salud financiera y nula exposición a los activos tóxicos.
- El RD establecía una serie de medidas para poder llevar a cabo la estrategia necesaria de reestructuración bancaria mediante un proceso predeterminado que se dirige a incrementar la fortaleza y solvencia del sistema bancario español.
- El FROB, por tanto, se constituía con el objetivo de gestionar los procesos de reestructuración y resolución de las entidades de crédito.

# SISTEMA BANCARIO ESPAÑOL

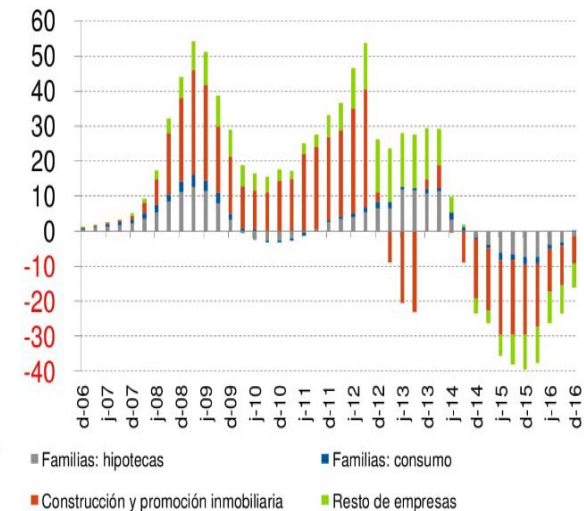
- La pronta identificación o estimación del próximo ciclo económico es de vital importancia, puesto que en las fases de crisis y recesión el desempleo se acentúa enormemente, y con ellos la morosidad.

Contribución a la evolución interanual del PIB (%)



Fuente: INE

Variación interanual del crédito dudoso



- En el primer gráfico se observa cómo **las tasas de crecimiento del sistema bancario están relacionadas con el entorno macroeconómico**. Vemos cómo una involución interanual del PIB del 4% (finales de 2012) se explica en un aumento de la demanda externa y en una caída del consumo privado y de la construcción.
- En el segundo gráfico se observa una correlación con el primero, pero incluyendo una variable importante: el crédito dudoso. **Este gráfico demuestra cómo se incrementa el crédito incierto en periodos de descenso del PIB**.

# CUENTA DE RESULTADOS DEL SISTEMA BANCARIO ESPAÑOL

	2007	2008	2012	2015	2016
	Miles mill.	Miles mill.	Miles mill.	Miles mill.	Miles mill.
	€	€	€	€	€
<b>Cuenta de resultados</b>					
Ingresos financieros	113,6	141,7	80,5	43,5	36,2
Costes financieros	81,5	106,5	47,7	17,1	11,9
<b>Margen de intereses</b>	<b>32,1</b>	<b>35,2</b>	<b>32,7</b>	<b>26,4</b>	<b>24,3</b>
Dividendos	11,2	12,0	14,9	8,5	10,1
Comisiones	13,6	13,0	11,3	11,2	11,1
ROF	6,3	4,9	3,3	6,3	4,3
Diferencias de cambio	1,3	0,8	-0,6	0,4	0,1
Otros productos de explotación	0,6	0,5	-2,0	-1,3	-1,3
<b>Margen bruto</b>	<b>65,1</b>	<b>66,4</b>	<b>59,5</b>	<b>51,5</b>	<b>48,4</b>
Gastos de explotación	28,1	29,5	27,0	26,3	26,4
<b>Margen de explotación</b>	<b>37,0</b>	<b>36,9</b>	<b>32,6</b>	<b>25,3</b>	<b>22,0</b>
Provisiones	1,4	3,4	6,4	1,8	3,5
Pérdidas por deterioro de activo	9,3	16,2	116,0	14,1	12,4
Extraordinarios	3,0	3,1	2,7	1,4	0,5
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>29,3</b>	<b>20,4</b>	<b>-87,1</b>	<b>10,8</b>	<b>6,7</b>
Impuestos	4,1	1,9	-13,4	1,4	0,5
<b>Resultado neto</b>	<b>25,1</b>	<b>18,4</b>	<b>-73,7</b>	<b>9,4</b>	<b>6,1</b>

Fuente: AEB

# EL SISTEMA BANCARIO ESPAÑOL ANTE FUTURAS CRISIS

- La aparición de nuevos reguladores y mecanismos de control europeos como el MUS o el MUR aumentan la capacidad de supervisión y resolución de la UE.
- DE GRAN IMPORTANCIA ANTE FUTURAS CRISIS, dado que las instituciones ya gozan de la estructura necesaria para un tratamiento rápido y eficaz, como el JUR.
- En España, el FROB se constituyó con el objetivo de gestionar los procesos de reestructuración y resolución, por lo que los mecanismos de control ya están creados.
- El aumento en tamaño de las entidades ha hecho que ganen en solvencia. Esto además permite un control más eficaz.

# INTRODUCCIÓN AL SISTEMA BANCARIO

## EL NEGOCIO BANCARIO: NUEVOS RETOS Y OPORTUNIDADES, EL IMPACTO TECNOLÓGICO



# RELACIÓN ENTRE FINTECH Y SOSTENIBILIDAD

## lectura recomendada:

Las preocupaciones actuales sobre las cuestiones ambientales han dado lugar a muchas tendencias nuevas en tecnología y gestión financiera. En este contexto de **transformación digital y finanzas sostenibles**, las Fintech han surgido como una **alternativa a las instituciones financieras tradicionales**.

En este libro se analiza **la relación entre Fintech y sostenibilidad**, y las diferentes áreas de colaboración entre Fintech y finanzas sostenibles, desde una perspectiva tanto teórica como descriptiva, al tiempo que ofrece ejemplos específicos de plataformas tecnológicas actuales.



## Insurtech, PropTech & Fintech Environment

Sustainability, Global Trends and Opportunities

Editado por Salvador Cruz Rambaud y Joaquín López Pascual  
Septiembre, 2023

<https://www.mdpi.com/books/book/7786>

Los resultados llevan a la conclusión de que las finanzas sostenibles y las Fintech tienen muchos aspectos en común, y que las Fintech pueden hacer que las empresas financieras sean más sostenibles en general promoviendo las finanzas verdes.

También se destaca la importancia de la regulación europea y global.

<https://www.joaquinlopezpascual.com/papers/>

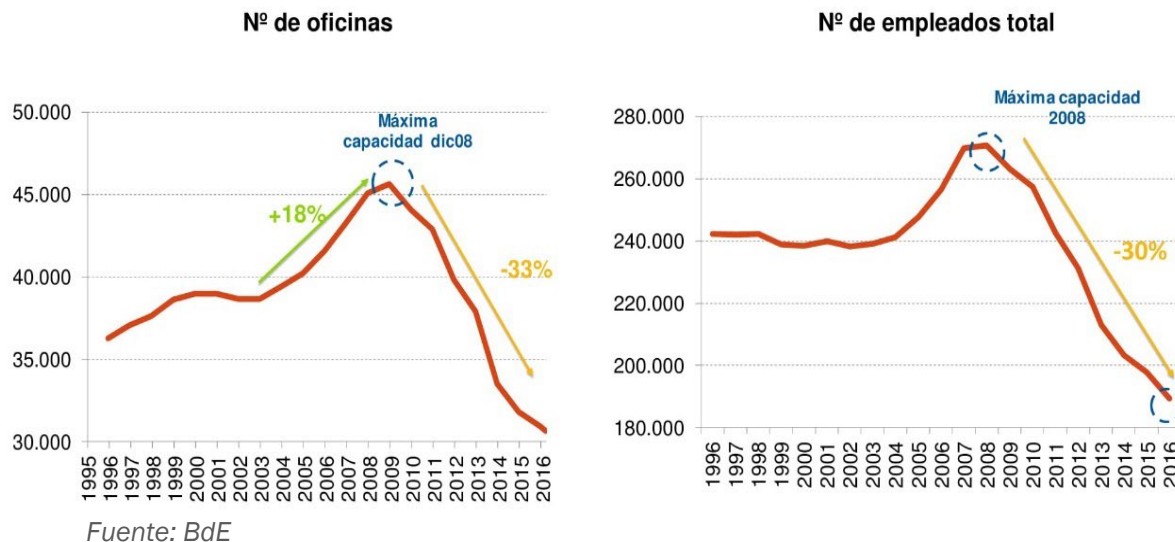
Joaquín López Pascual  
[www.joaquinlopezpascual.com](http://www.joaquinlopezpascual.com)

# EL IMPACTO TECNOLÓGICO

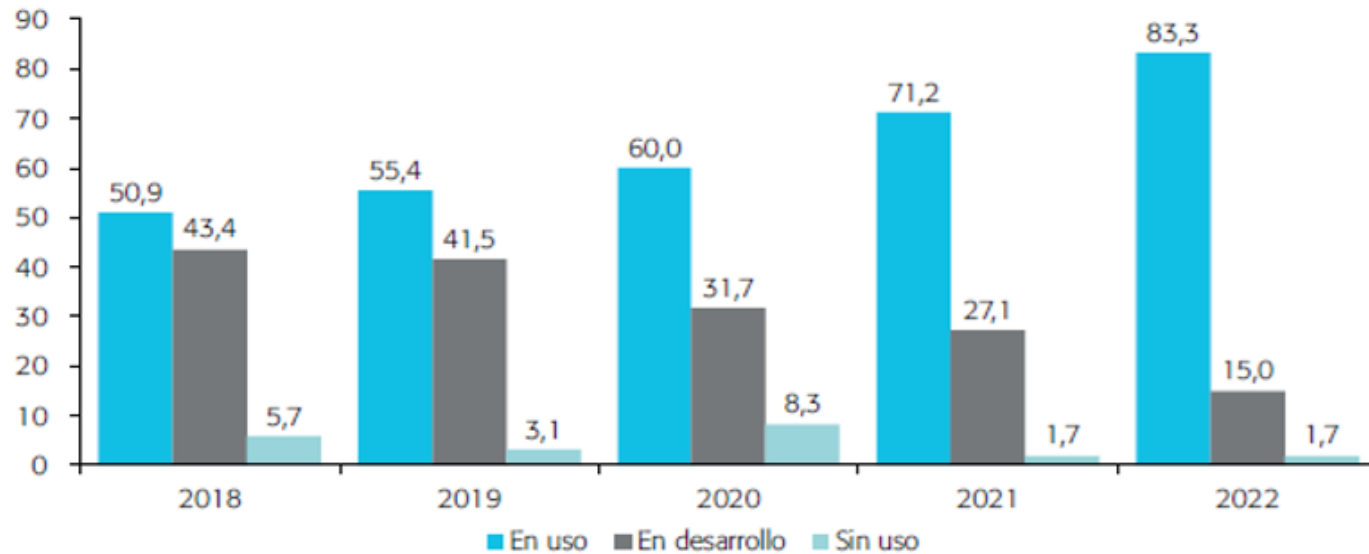
El cambio de hábitos de los usuarios y la irrupción de nuevos actores financieros empuja a las entidades a reinventar su relación con los consumidores.

La **expansión de las nuevas tecnologías** ha empujado a las entidades a afrontar su digitalización para no quedarse atrás en un mercado cada vez más competitivo.

Podemos afirmar que todos los bancos han iniciado ya el paso a la esfera digital, y eso afecta tanto al número de oficinas como al número de empleados totales, como se ve en los gráficos superiores que ya quedaba constatado en el año 2016.



# EVOLUCIÓN EN EL USO DE LA INTELIGENCIA ARTIFICIAL (IA) EN EL SECTOR BANCARIO EUROPEO (porcentaje de bancos)



Fuente: Autoridad Bancaria Europea (2022)

# EL IMPACTO TECNOLÓGICO. Noticia destacada:

## IA: oportunidades y retos para las empresas

Joaquín López Pascual  
y Salvador Cruz Rambaud

### IA: oportunidades y retos para las empresas

**Joaquín López Pascual  
y Salvador Cruz Rambaud**

La inteligencia artificial (IA) puede definir un nuevo paradigma de desarrollo tecnológico que permitirá mejorar la productividad y la eficiencia de las empresas, reduciendo costes y aumentando la competitividad. Este proceso de transformación digital se verá acelerado por la IA, que permitirá a las empresas adoptar nuevas tecnologías y optimizar sus procesos de negocio.

En efecto, la IA ofrece un amplio abanico de posibilidades que permiten a las empresas mejorar su productividad y eficiencia. Esto incluye la automatización de tareas repetitivas, la optimización de los recursos humanos y materiales, y la mejora de la experiencia del cliente. La IA también puede ayudar a las empresas a identificar nuevas oportunidades de negocio y a mejorar su capacidad de innovación.

La IA también puede ayudar a las empresas a mejorar su seguridad y resiliencia. Esto incluye la detección de amenazas de ciberseguridad, la optimización de los procesos de cumplimiento normativo, y la mejora de la capacidad de respuesta ante crisis. La IA también puede ayudar a las empresas a mejorar su sostenibilidad, reduciendo el consumo de energía y optimizando los recursos.

La IA también puede ayudar a las empresas a mejorar su capacidad de innovación. Esto incluye la identificación de nuevas oportunidades de negocio, la optimización de los procesos de desarrollo de productos, y la mejora de la capacidad de respuesta ante cambios del mercado. La IA también puede ayudar a las empresas a mejorar su capacidad de adaptación a los cambios del mercado.

La IA también puede ayudar a las empresas a mejorar su capacidad de colaboración. Esto incluye la optimización de los procesos de trabajo en equipo, la mejora de la comunicación entre departamentos, y la mejora de la capacidad de respuesta ante cambios del mercado. La IA también puede ayudar a las empresas a mejorar su capacidad de adaptación a los cambios del mercado.

La IA también puede ayudar a las empresas a mejorar su capacidad de liderazgo. Esto incluye la identificación de nuevas oportunidades de negocio, la optimización de los procesos de desarrollo de productos, y la mejora de la capacidad de respuesta ante cambios del mercado. La IA también puede ayudar a las empresas a mejorar su capacidad de adaptación a los cambios del mercado.

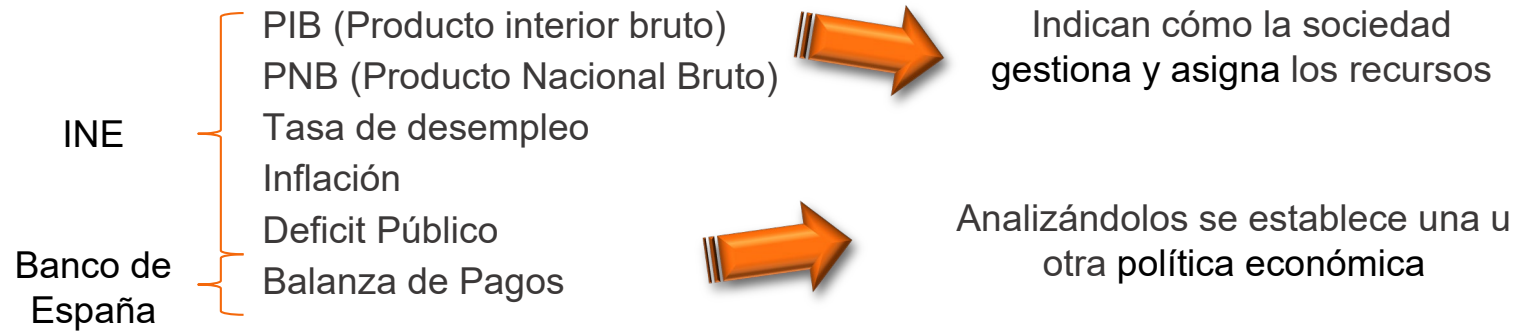
Lectura: en Prensa digital y en prensa escrita EXPANSIÓN fecha 7 febrero 2024

# INTRODUCCIÓN AL SISTEMA BANCARIO

## PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS Y ECONÓMICOS



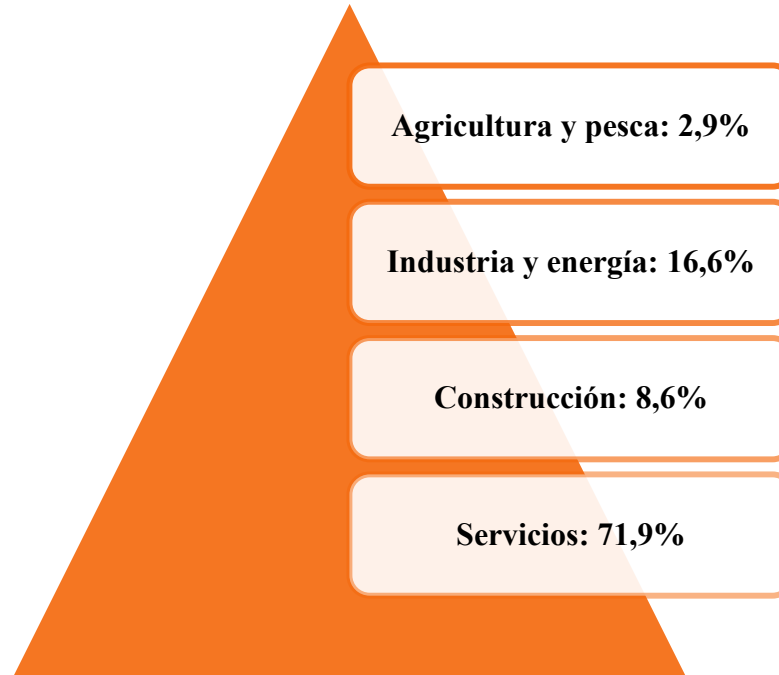
# PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS



**PIB**: Indica el valor total de mercado de los bienes y servicios finales generados por una economía en un periodo de tiempo (año, trimestre)

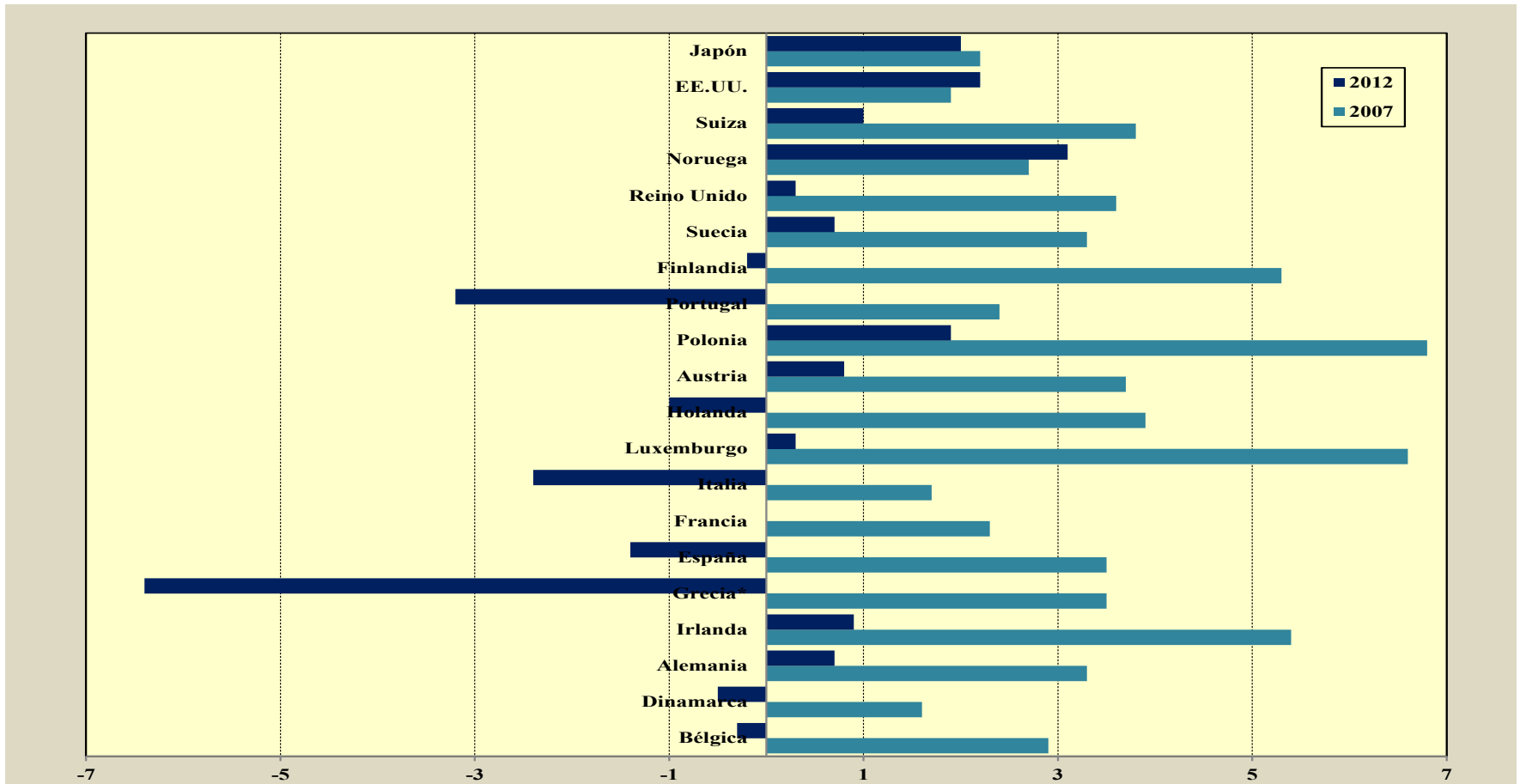
Comparándolo comprobamos si hay crecimiento, estancamiento o recesión.

# DESGLOSE DEL PIB ESPAÑOL POR RAMAS DE ACTIVIDAD EN 2013 primer trimestre



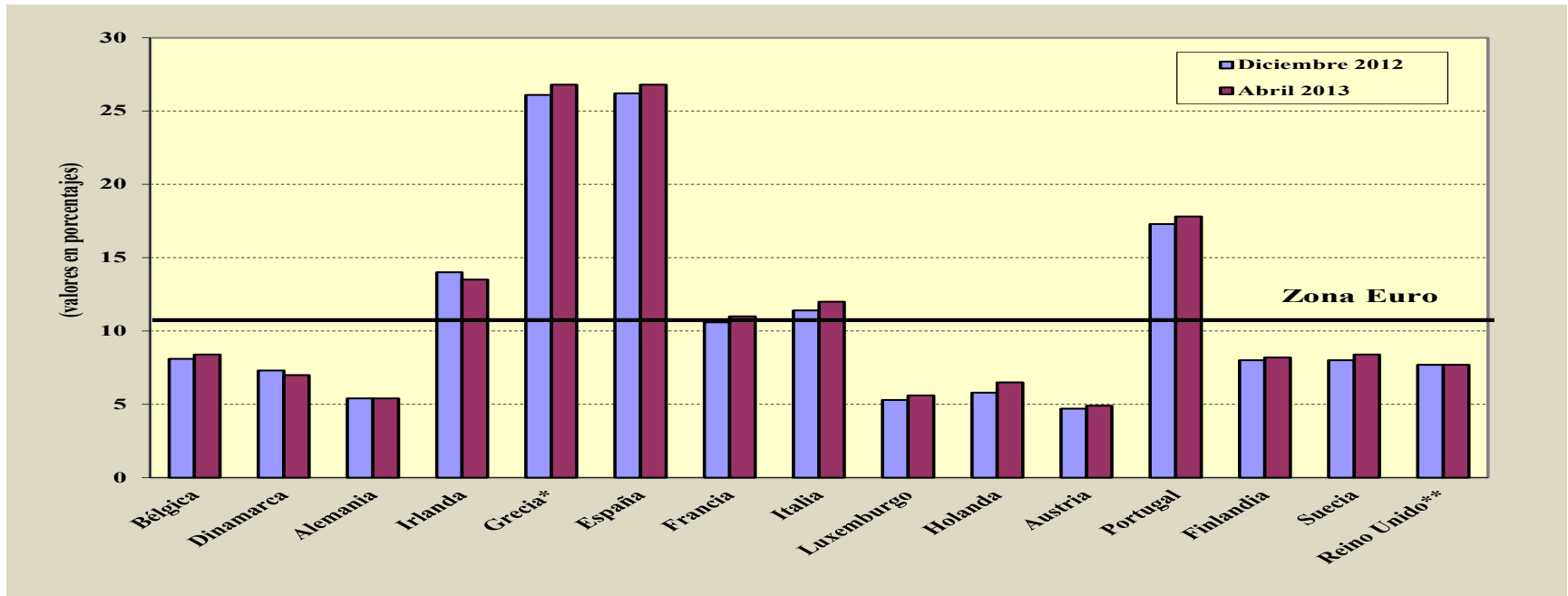
*Fuente: INE y López Pascual J. "Economía y Gestión Bancaria". Ed. Pirámide 2015*

# TASA DE CRECIMIENTO ANUAL DEL PIB REAL EN PORCENTAJE CON RESPECTO AL AÑO



Fuente: Eurostat y López Pascual Joaquín "Economía y Gestión Bancaria". Ed. Pirámide 2015.

# TASA DEL PARO DE LOS PAÍSES DE LA ZONA EURO

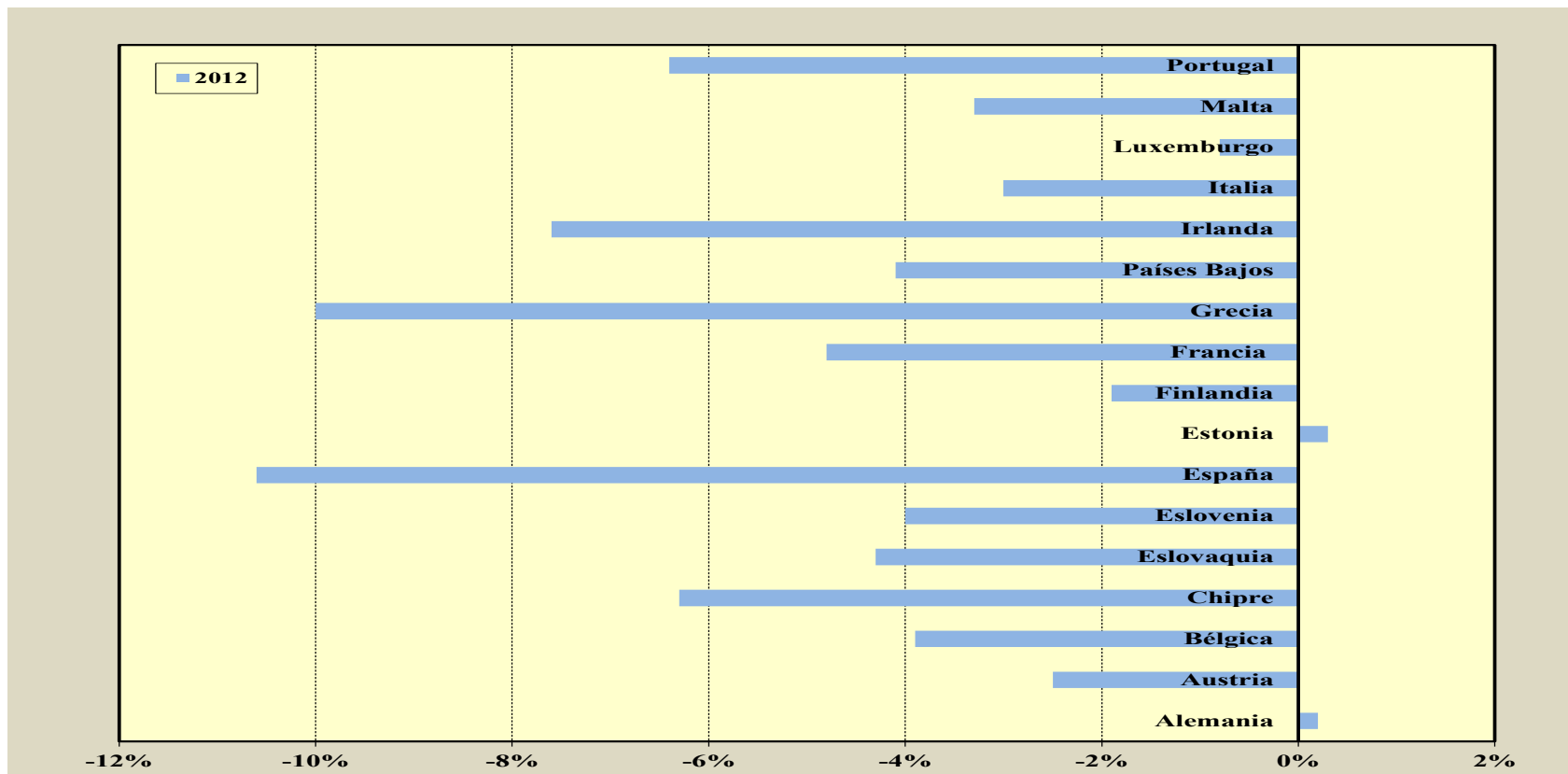


\*Grecia, datos a Marzo de 2013 y \*\* Reino Unido, datos a Febrero de 2013

Fuente: Eurostat y López Pascual J. "Economía y Gestión Bancaria". Ed. Pirámide 2015.

# DÉFICIT PÚBLICO Y DEUDA PÚBLICA

*Déficit (-) /superávit (+) de los países de la zona euro como porcentaje del PIB en 2012*



Fuente: Banco de España, Boletín Estadístico, Mayo 2013

# DÉFICIT PÚBLICO Y DEUDA PÚBLICA

El Tratado de Maastricht fijó condiciones de acceso a la UEM:

No alcanzar déficit público superior al 3% del PIB

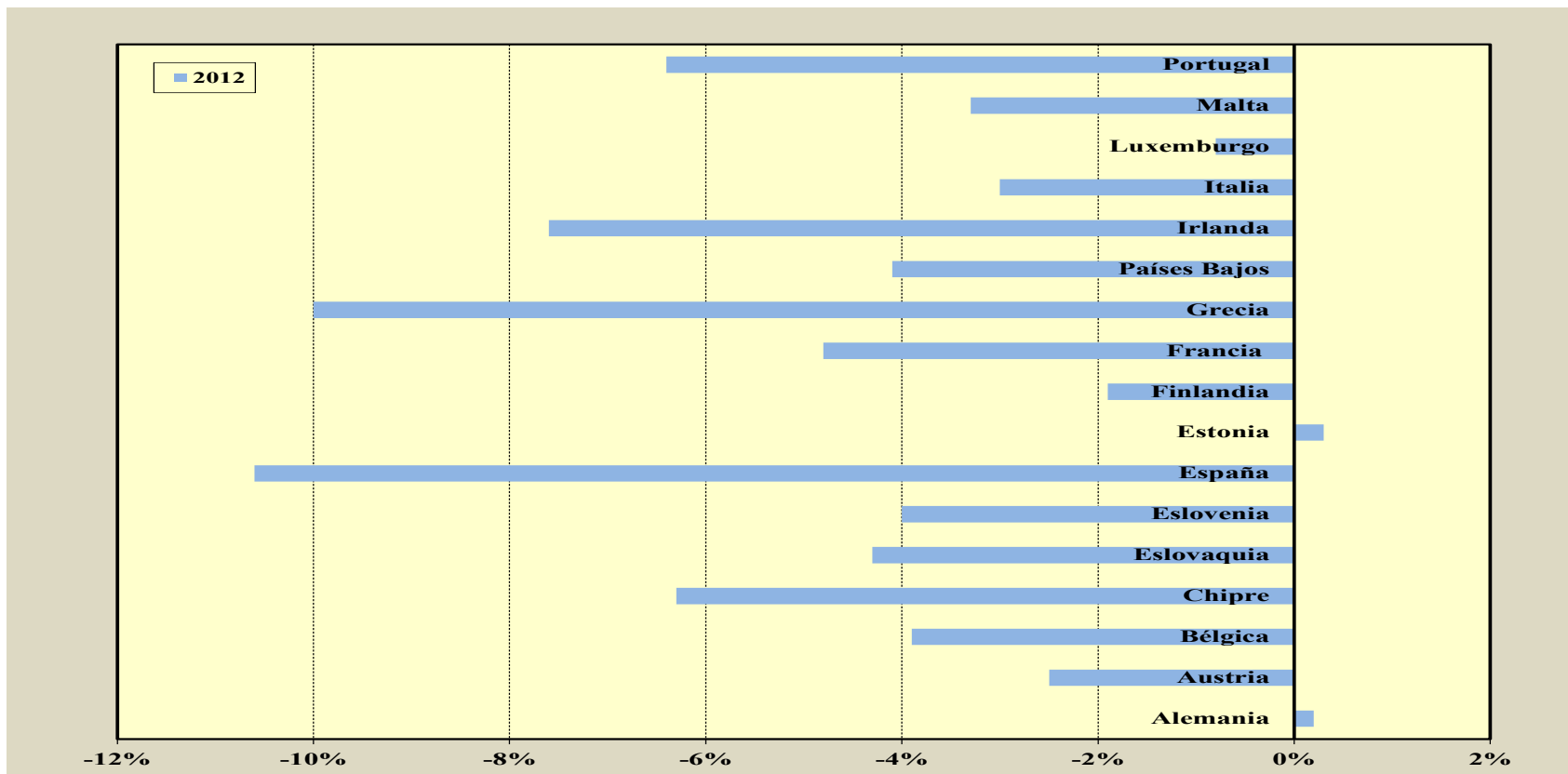
No acumular deuda pública por encima del 60% del PIB



Financial Times June 2009

# BALANZA DE PAGOS

*Déficit (-) /superávit (+) de los países de la zona euro como porcentaje del PIB en 2012*



Fuente: Banco de España, Boletín Estadístico, Mayo 2013

# PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS

2019

08  
MAY

## PRIMA DE RIESGO A 10 AÑOS EN UEM (Government Debt Market)

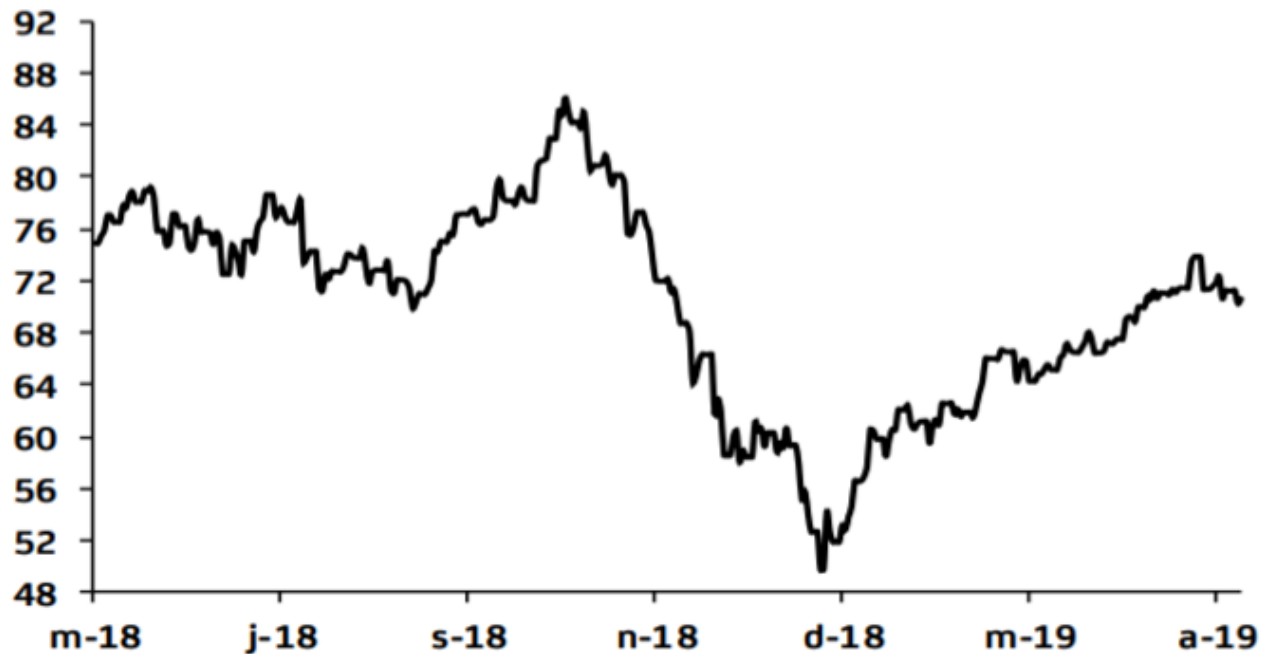
Prima (p.p.)	Holanda	Francia	Bélgica	España
<i>Δ en el año</i>	0,19	0,38	0,47	1,00
	0,04	-0,09	-0,07	-0,17
Prima (p.p.)	Portugal	Italia	Irlanda	Grecia
<i>Δ en el año</i>	1,13	2,66	0,55	3,49
	-0,35	0,16	-0,11	-0,67

# PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS

2019

08  
MAY

MERCADOS DE MATERIAS PRIMAS. (Commodities Markets) Petróleo Brent (usd/barril)



# PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS

2019

08  
MAY

## MERCADO DE RENTA VARIABLE (Equities Markets)

Indices	28-ene	Variación (%) en		
		1 día	el mes	el año
<b>MSCI GLOBAL</b>	1.532,68	0,08	-7,82	-7,82
<i>Dow Jones</i>	16.069,64	0,79	-7,78	-7,78
<i>S&amp;P 500</i>	1.893,36	0,55	-7,37	-7,37
<i>Nasdaq Comp.</i>	4.506,68	0,86	-10,00	-10,00
<i>Euro Stoxx 50</i>	2.979,42	-2,10	-8,82	-8,82
<i>Ibex 35</i>	8.590,60	-1,72	-9,99	-9,99
<i>FT 100</i>	5.931,78	-0,98	-4,97	-4,97
<i>CAC 40</i>	4.322,16	-1,33	-6,79	-6,79
<i>Dax</i>	9.639,59	-2,44	-10,27	-10,27
<i>Nikkei 225 (***)</i>	17.041,45	-0,71	-10,47	-10,47
<b>MSCI Emerging Markets</b>	722,23	0,87	-9,06	-9,06
<i>Shanghai "B" (China*)</i>	335,36	-1,70	-21,35	-21,35
<i>Sensex (India)</i>	24.469,57	-0,09	-6,31	-6,31
<i>Mexbol (México)</i>	42.393,02	0,67	-1,36	-1,36
<i>Bovespa (Brasil)</i>	38.630,19	0,66	-10,89	-10,89

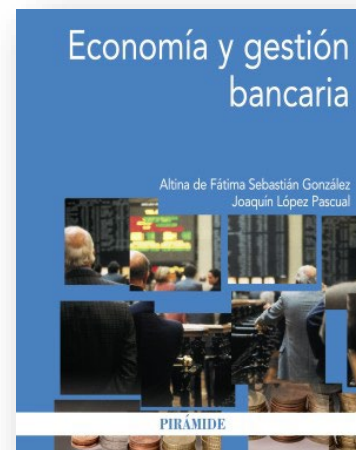
(\*) Las acciones tipo B son las que pueden contratar los no residentes.

(\*\*\*) Poco antes del cierre de la sesión de hoy 29/01/16 el Nikkei subía un 2,80% hasta 17518,3 puntos

Para consultas, ampliación de contenidos y conocimientos, tienen a su disposición BIBLIOGRAFÍA recomendada para este tema:

*López Pascual J. y Sebastián González, A. “Economía y Gestión Bancaria”. Ed. Pirámide*

**(Capítulo del libro nº 1)**





# Glosario de Términos

A	B	C	D
E	F	G	H
I	J	K	L
M	N	O	P
Q	R	S	T
U	V	W	Y
Z			



Glosario de términos económicos y financieros:

<http://www.joaquinlopezpascual.com/glosario-de-terminos>

# LINKS DE INTERÉS EN MATERIA ECONÓMICO-FINANCIERA



## WEBGRAFÍA de consulta (I)

[WEBGRAFÍA de consulta \(I\) - Joaquín López Pascual \(joaquinlopezpascual.com\)](https://www.joaquinlopezpascual.com/webgrafia-de-consulta-i/)

<https://www.joaquinlopezpascual.com/webgrafia-de-consulta-i/>



## WEBGRAFÍA de consulta (II)

[WEBGRAFÍA de consulta \(II\) - Joaquín López Pascual \(joaquinlopezpascual.com\)](https://www.joaquinlopezpascual.com/webgrafia-de-consulta-ii/)

<https://www.joaquinlopezpascual.com/webgrafia-de-consulta-ii/>



## WEBGRAFÍA de consulta (III)

[WEBGRAFÍA de consulta \(III\) - Joaquín López Pascual \(joaquinlopezpascual.com\)](https://www.joaquinlopezpascual.com/webgrafia-de-consulta-iii/)

<https://www.joaquinlopezpascual.com/webgrafia-de-consulta-iii/>



## BUSCADORES ACADÉMICOS

[BUSCADORES ACADÉMICOS - Joaquín López Pascual \(joaquinlopezpascual.com\)](https://www.joaquinlopezpascual.com/buscadores-academicos/)

<https://www.joaquinlopezpascual.com/buscadores-academicos/>

# Web educativa [www.joaquinlopezpascual.com](http://www.joaquinlopezpascual.com)



**JOAQUÍN LÓPEZ PASCUAL**

[Currículum](#) [Publicaciones](#) [Noticias](#) [Material Didáctico](#) [Contactar](#) [Glosario de Términos](#) [Q](#) [ES](#)

## Profesor, Investigador, Experto en Gestión Bancaria, Productos y Mercados Financieros.

Ha logrado compaginar su actividad docente e investigadora con el asesoramiento y consultoría para distintas entidades, participando en el diseño, desarrollo y seguimiento de programas de formación para directivos tanto presencial, como semi-presencial y online. Destacable su actividad como divulgador científico.

*Web educativa sin ánimo de lucro*

Joaquín López Pascual. Este material didáctico está bajo una [licencia de Creative Commons Reconocimiento-CompartirIgual 4.0 Internacional](https://creativecommons.org/licenses/by-sa/4.0/)

