

# MEMORIA DE ACTIVIDADES 2023 - 2024

**CÁTEDRA**  
**ASSET MANAGEMENT**



# CONTENIDO

01

Quiénes somos

02

Objetivos

03

Investigación

04

Formación

05

Divulgación

06

Cronología



# QUIÉNES SOMOS

**La Cátedra de Asset Management está co dirigida por Natalia Cassinello e Ignacio Cervera SJ**

---

El equipo lo forman los miembros del Consejo de Dirección, contando con expertos de las empresas patrocinadoras, que colaboran proponiendo actividades para la cátedra, aprobando los planes de acción anuales y ayudando en la identificación de temas relevantes a abordar. También colaboran con la cátedra profesores e investigadores tanto de la Universidad Pontificia Comillas como de otras instituciones.



# NUESTRO EQUIPO



Natalia Cassinello  
Codirectora



Ignacio Cervera  
Codirectora



Mª Teresa Corzo  
Consejo  
de dirección



Enrique Marazuela  
Consejo  
de dirección



Elena Díaz Aguiluz  
Investigadora



Alejandro Rodríguez  
Investigador



Carlos Martínez  
Investigador



Paula Liaño Moreno  
Administración

# NUESTRO EQUIPO



Mariano Arenillas  
(DWS)  
Colaborador



Javier Dorado  
(J.P. Morgan)  
Colaborador



Jorge Fernandez-Cuervo  
(AQR)  
Colaborador



Leonardo Fernández  
(Schroders)  
Colaborador



Alicia García  
(M&G Investment)  
Colaboradora



Luis Vadillo  
(BBVA A.M.)  
Colaborador



Arantxa López Chicote  
(Santander A.M.)  
Colaboradora

# OBJETIVOS

La misión de la Cátedra es contribuir a promover la investigación de calidad y el conocimiento de la gestión de activos y carteras de inversión, tanto en su vertiente teórica como, especialmente, en la vertiente práctica, todo ello desde la rigurosidad académica. La cátedra proporciona un foro de encuentro entre profesionales, empresas, académicos y particulares para debatir sobre retos, innovación y tendencias del sector para la toma de decisiones de inversión.

- **DIVULGACIÓN**
- **FORMACIÓN**
- **INVESTIGACIÓN**



01

# INVESTIGACIÓN



---

La Cátedra de Asset Management tiene como objetivo la investigación y publicación de artículos académicos que contribuyan a la mejora del conocimiento en la gestión de carteras y en el sector financiero en general.

---

- Publicaciones académicas.
- Participación en proyectos de investigación.
- Congresos

01

# INVESTIGACIÓN

ARTÍCULOS PUBLICADOS



**Folqué, M., Escrig-Olmedo, E., & Corzo Santamaría, T. (2024).**

Integration of Advanced Sri Practices Into the European Asset Management Industry: A Survey of Drivers.  
Sage Open, 14(1).



**Reglero, J., Corzo Santamaría, T., & Saénz-Diez, R. (2024).**

Long-term effect of the form of payment in Spanish mergers and acquisitions: an event study.  
Cogent Business & Management, 11(1). JIF Q2



**Reglero, H., Corzo Santamaría, T., Pedrosa, G. (2024)**

Behavioral finance in a hundred keywords.  
Research article Volume 10, Issue 16e35979, Open access Heliyon. JIF Q1





02

## FORMACIÓN

- Creación de vídeos educativos sobre conceptos financieros básicos.
- Diseño de material educativo de finanzas utilizando análisis de datos
- Proyecto de investigación docente para elaborar un simulador de inversiones (¿Juegas, ahorras o inviertes?)
- Fomentar la realización de trabajos de fin de grado y máster.
- Dirección de tesis doctorales.

---

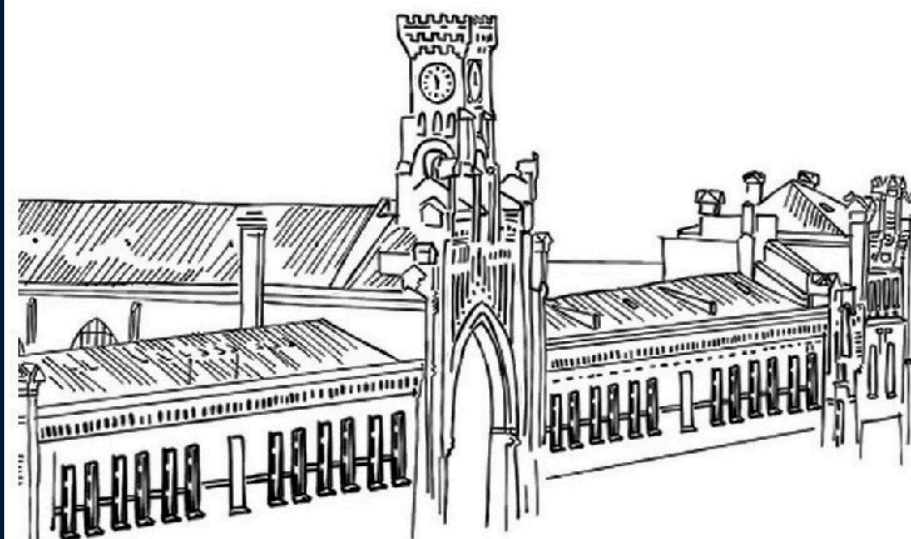
Otro de los pilares fundamentales de la cátedra es mejorar la formación tanto para a nuestros alumnos, al público en general y a los profesionales del sector. Buscamos contribuir a mejora de la educación financiera.

---

## CREACIÓN DE VÍDEOS EDUCATIVOS SOBRE CONCEPTOS FINANCIEROS BÁSICOS

## 02 FORMACIÓN

### INVERSIÓN PARA TODOS: CONCEPTOS BÁSICOS



CÁTEDRA  
ASSET MANAGEMENT



Se trata de una serie de vídeos en los que se explican conceptos básicos de finanzas. Pueden servir como introducción al campo para personas que tengan poca formación en esta área, y como repaso a personas que cuenten ya con conocimientos financieros.

Guiones realizados por los directores de la cátedra, Ignacio Cervera y Natalia Cassinello, y la animación realizada por Dibujario CB.

Lista de reproducción completa disponible pulsando en la imagen

## INNOVACIÓN DOCENTE

Dentro del marco de la unidad de innovación docente de la Universidad Pontificia Comillas se adjudica a la Cátedra de Asset Management el proyecto para elaborar un juego de inversión.

Esta herramienta no solo facilita el aprendizaje de conceptos financieros clave a través de una experiencia práctica y vivencial, sino que también permite a los participantes enfrentarse a decisiones alternativas entre juegos de azar, ahorrar o invertir. Se trata de un proyecto en desarrollo que comenzó en Febrero de 2024.

## 02 FORMACIÓN



**GAMIFICACIÓN:  
¿JUEGAS, AHORRAS  
O INVIERTES?**

## MATERIAL EDUCATIVO DE FINANZAS CON ANÁLISIS DE DATOS (EN PROCESO)

## 02 FORMACIÓN



Cada vez más, los nuevos lenguajes de programación como Python, son utilizadas por los profesionales financieros. Se está elaborando un manual de Python aplicado a la gestión de activos, que se encuentra en proceso avanzado.

## TRABAJOS DE FIN DE GRADO



Apoyo a la investigación en finanzas desde los TFGs: dirección de proyectos de investigación de trabajo final de grado en ciencias económicas y empresariales relacionados con la gestión de carteras.

## 02 FORMACIÓN

Desde la Cátedra de busca fomentar la realización de trabajos de fin de grado/máster en temas afines a la cátedra, que pueden ser supervisados por profesores de la Universidad como por profesionales de las empresas, así como la dirección de tesis doctorales que generen nuevo conocimiento sobre el sector de Asset Management.



- **Análisis de la sostenibilidad en ETFs bajo la normativa de finanzas sostenibles (SFDR): Estudio sobre los artículos 6 y 9 y las calificaciones ESG.** Autor: Inés Moreno Nieto (2024)
- **Capital Hídrico: La regulación sostenible en las inversiones en agua. Análisis del Impacto de las Prácticas ESG y la Regulación SFDR en la rentabilidad de los fondos de inversión sostenible temáticos en agua.** Autor: Andrés Hermida Borrero (2024)
- **Can growth and profitability coexist with ESG Banking in Spain (2015–2022).** Author: Lucía Ors (2024)
- **Anlisis del efecto halo en la volatilidad del precio del Bitcoin. Identificacin de casos que influyen en el periodo 2021–2023.** Autor: Alicia San Félix Piñeiro (2024)

- **Active Management versus Passive Management: An Analysis of Equity Investment Funds Performance within the European Market** Autor: [Daniel Bandi \(2024\)](#)
- **Análisis comparativo de la inversión por factores en estrategias con un enfoque regional.**  
Autor: [María Barrios Pérez \(2024\)](#)
- **La Inversión Temática: análisis de las megatendencias del futuro.** Autor: [Iñigo Carsi Ramón-Borja \(2024\)](#)
- **Evaluación de rentabilidad en ETFs Temáticos en EE. UU: Una revisión de la literatura y análisis comparativo.**  
Autor: [David Torres Nogales \(2024\)](#)
- **Active management amidst adversity: A comparative study of actively managed ETFs and the S&P 500 during the Covid-19 market disruption.** Autor: [Moritz Vollmer \(2024\)](#)



03

## DIVULGACIÓN

---

Entre los objetivos de la cátedra está la difusión de las investigaciones realizadas así como servir de punto de encuentro y reflexión a diferentes empresas, organizaciones y público en general, y fomentar el debate informado en torno al Asset Management.

---

- Organización de una jornada anual de encuentro para el sector y el público interesado en la actualización de gestión de activos.
- Creación de resúmenes gráficos de las principales ideas y conclusiones de las Jornadas de Asset Management.
- Aparición en prensa y colaboraciones.



03

# DIVULGACIÓN

## I JORNADA DE ASSET MANAGEMENT

En los últimos años el sector de la gestión de activos se ha enfrentado de forma continua a nuevos retos: cambios legislativos, nuevas tendencias en los mercados, la demanda de inversión sostenible, nuevos perfiles de inversores, y la búsqueda de nuevas fuentes de rentabilidad que ha favorecido el crecimiento de la inversión en activos alternativos. Todo ello con el impacto de las nuevas tecnologías, en especial la llegada de la Inteligencia Artificial generativa, lo que ha llevado a impulsar la innovación constante en el sector en la gestión de activos.

En este contexto, la Cátedra de Asset Management organiza una sesión anual para compartir en este ámbito buenas prácticas en el sector y debatir sobre los retos actuales para conseguir un crecimiento sostenible de la inversión a largo plazo.

### ASISTENCIA

85%



Empresas

15%



Público general

[Página del evento](#) [Galería](#) [Vídeo de la jornada](#) [Nota de prensa](#)



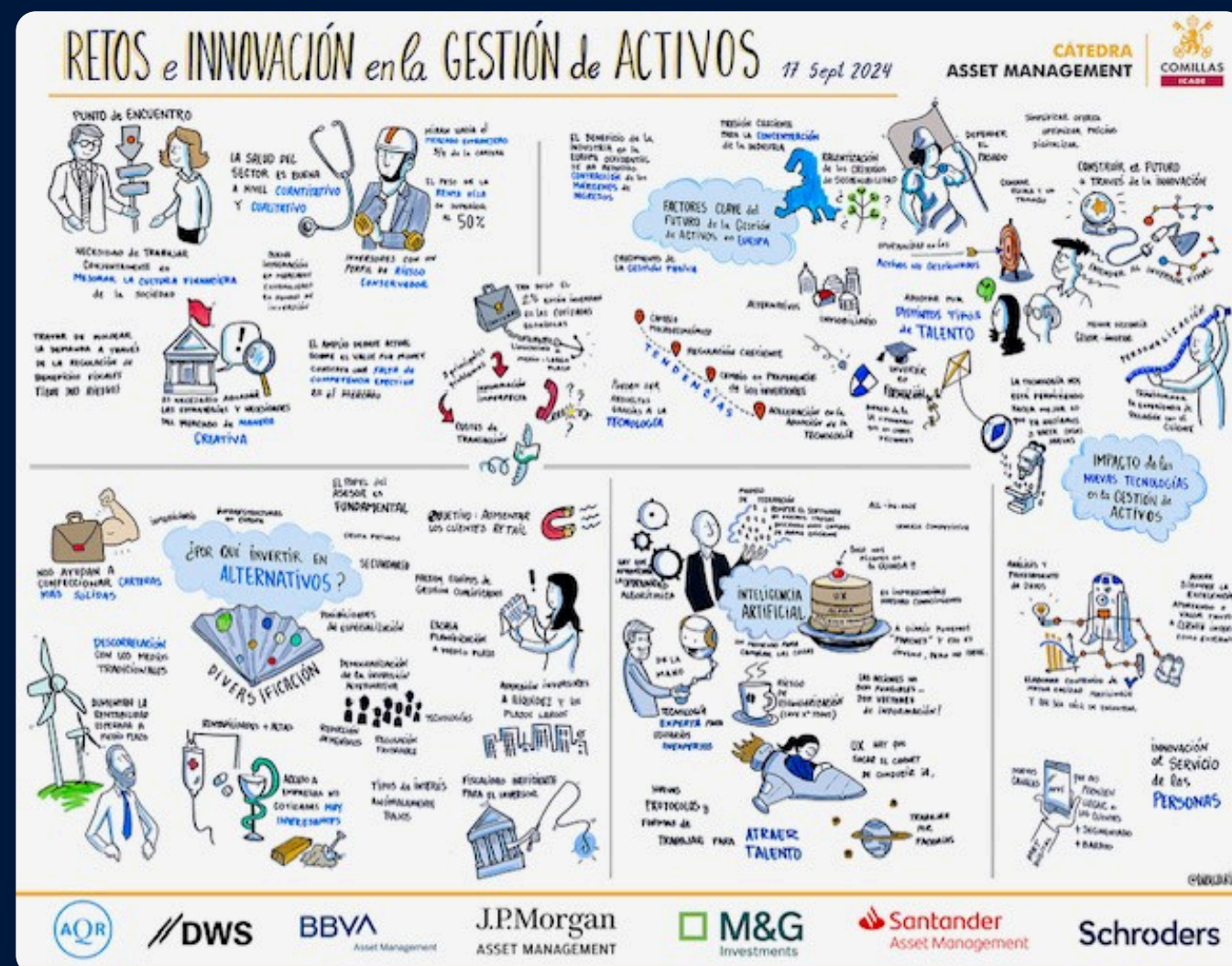
# 03 DIVULGACIÓN

## DIFUSIÓN DE MATERIAL DE LAS JORNADAS

Se ha realizado un panel gráfico, generado durante la conferencia, que recoge las principales ideas y conclusiones de los ponentes a lo largo de la jornada.

Además se ha realizado un vídeo que permite revisar y recordar los mensajes principales de la conferencia sobre los Retos e innovación en la gestión de Activos discutidos en la Jornada de Asset Management 2023-2024.

Ambos materiales se han difundido por diferentes RRSS y puedes verlos pulsando en la imagen de la izquierda.



Pulsa la imagen para ver el vídeo completo



### Prensa (Moncloa)

Mención a Cátedra de Asset Management: [La cátedra de Asset Management impulsa la industria española con foco en tecnología y formación](#)



### Prensa (EuropaPress)

Mención a Cátedra de Asset Management: [La cátedra de Asset Management apuesta por tecnología y formación para impulsar la industria española](#)



### Blog (BBVA Asset Management)

Mención a Cátedra de Asset Management: [BBVA AM se une a la Cátedra Asset Management de la Universidad Pontificia de Comillas](#)



### Blog (Universidad Pontificia de Comillas)

Comunicado: [La Universidad Pontificia Comillas inaugura la Cátedra Asset Management dedicada a investigar y formar en finanzas](#)



### Prensa (Tiempo de Inversión)

Mención a Cátedra de Asset Management: La I Cátedra de Asset Management apuesta por la tecnología y la formación de los inversores



### Prensa (Mercado Financiero, Europapress)

Mención a Cátedra de Asset Management: La cátedra de Asset Management apuesta por tecnología y formación para impulsar la industria española



### Prensa (Merca2)

Mención a Cátedra de Asset Management: La cátedra de Asset Management busca impulsar la industria española con tecnología y formación



### Prensa (BolsaManía)

Mención a Cátedra de Asset Management: Economía – La cátedra de Asset Management apuesta por tecnología y formación para impulsar la industria española



### Prensa (Diario Siglo XXI)

Mención a Cátedra de Asset Management: [La cátedra de Asset Management apuesta por tecnología y formación para impulsar la industria española](#)



### Prensa (Cantabria Economía)

Mención a Cátedra de Asset Management: [La cátedra de Asset Management apuesta por tecnología y formación para impulsar la industria española](#)



### Prensa (ECD – El Confidencial Digital)

Mención a la Cátedra de Asset Management: [La cátedra de Asset Management apuesta por tecnología y formación para impulsar la industria española](#)



### Blog (AF, Asesor Financiero)

Mención a Cátedra de Asset Management: [Tecnología y formación de los inversores, factores clave para el crecimiento de la industria de fondos en España](#)



### Prensa (CDC, Crónica de Cantabria)

Mención a Cátedra de Asset Management: [La cátedra de Asset Management apuesta por tecnología y formación para impulsar la industria española](#)



### Blog (Norbolsa broker)

Mención a Cátedra de Asset Management: [La cátedra de Asset Management apuesta por tecnología y formación para impulsar la industria española](#)



### Prensa (PressDigital)

Mención a Cátedra de Asset Management: [La cátedra de Asset Management apuesta por tecnología y formación para impulsar la industria española](#)



### Blog (Trading View)

Mención a Cátedra de Asset Management: [La cátedra de Asset Management apuesta por tecnología y formación para impulsar la industria española](#)



# CRONOLOGÍA

Fechas clave

**Septiembre 2023**

**Creación de la Cátedra**

**Diciembre 2024**

**Incorporación de nuevos socios**

**Febrero – Abril 2024**

**Diseño y adjudicación de proyecto de investigación docente por la OAI**

**Febrero – Junio 2024**

**Diseño y creación de 6 vídeos formativos**

**Julio 2024**

**Creación y publicación de la página web oficial de la Cátedra**

**Septiembre 2024**

**I Jornada de Asset Management y difusión del contenido generado**





# GRACIAS

Si tiene alguna pregunta póngase  
en contacto con nosotros

 [catedraassetm@comillas.edu](mailto:catedraassetm@comillas.edu)

**CÁTEDRA**  
**ASSET MANAGEMENT**

