

APLICACIÓN DEL MÉTODO DEL CASO A LA ENSEÑANZA DE LAS FINANZAS: UNA EXPERIENCIA

María José Palacín Sánchez

*Departamento de Economía Financiera y Dirección de Operaciones
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Universidad de Sevilla*

RESUMEN

La aplicación del método del caso en finanzas resulta relativamente complicado según la experiencia previa existente sobre el tema, es por ello que nos propusimos aplicar el método del caso en la asignatura Innovación y Tendencias en Finanzas Corporativas que se imparte en el Master de Estudios Avanzados en Dirección de Empresa, para lo que se solicitó el Proyecto de Innovación Docente de título: *Diseño y aplicación del método del caso como una metodología activa de enseñanza y evaluación*. Ello nos ha permitido aproximarnos al método del caso de una manera activa puesto que hemos elaborado, implementado y evaluado un caso. Gracias a este proceso hemos podido identificar los problemas, dificultades, ventajas y bondades que lleva aparejada esta metodología docente. En principio, los resultados han sido satisfactorios según la encuesta realizada a los alumnos participantes, si bien de cara al futuro será necesario introducir ciertas mejoras según se desprende de las opiniones de los alumnos y del propio profesor.

Palabras clave: Método del caso, Finanzas, Evaluación.

ABSTRACT

The Teaching Innovation Project Title: *Design and Implementation of the Case Method as an active methodology of teaching and assessment* has been proposed to apply the case method in the course Innovation and Trends in Corporate Finance taught in the Master of Advanced Studies in Business. This has allowed us to approach the case method in an active sense because we have developed, implemented and evaluated a case. Through this process we have identified the problems, difficulties, advantages and benefits of this teaching methodology. The results have been satisfactory according to the survey of participating students, although it will require some improvements in the future.

Keywords: Case Method, Finance, Assessment.

1. INTRODUCCIÓN. ANTECEDENTES

La asignatura Innovación y Tendencias en Finanzas Corporativas que forma parte del Master de Estudios Avanzados en Dirección de Empresas que inició su andadura en el curso 2008/2009 está en fase de definición. En el primer año se prepararon los materiales y se utilizaron metodologías relativamente novedosas como el análisis de lecturas o la realización de trabajos en grupo que se utilizaban para la evaluación de los alumnos. Sin embargo, las clases se utilizaban básicamente para la adquisición de conocimientos a través de las explicaciones del profesor en lugar de utilizarlas para actividades de aprendizaje de más alto nivel, y es en ese aspecto donde en el curso 2009/2010 se pretenden introducir cambios.

El Proyecto de Innovación Docente: *Diseño y aplicación del método del caso como metodología activa de enseñanza y evaluación*, se planteó como objetivo el uso del método del caso en la citada asignatura. Gracias a ello los alumnos podrán descubrir por sí mismos la solución a los problemas, aplicarán la teoría a la toma de decisiones en el mundo real, manejarán la incertidumbre del mundo de los negocios y colaborarán con los otros compañeros. En definitiva, más que utilizar las clases para enseñarles a través de la lección magistral se van a utilizar para que aprendan de una manera más profunda y autónoma.

Además, esta actividad se ha complementado con el diseño y elaboración de un caso del área de finanzas y con la evaluación del mismo en el aula. Esta evaluación no es sólo para definir la nota del alumno sino también para testar el grado de satisfacción de todos los participantes en la experiencia identificando bondades, dificultades y posibles mejoras de cara al futuro.

2. OBJETIVOS

Este Proyecto de Innovación pretende la participación activa del alumno en su aprendizaje mediante el uso en la docencia del método del caso. El método del caso es una metodología participativa orientada al trabajo en equipo que potencia el desarrollo de habilidades claves en los participantes como aprender a hacer cosas, seleccionar y procesar información, resolver problemas y adquirir habilidades en el tratamiento de la información y en el tratamiento de las personas.

La discusión de casos en clase está especialmente indicada para los alumnos de Master porque son responsables, tienen ya una buena formación de base adquirida en el Grado y tienen una mayor habilidad para el autoaprendizaje. Además, dada la naturaleza de los Masters Universitarios, es necesario el uso de metodologías docentes que permitan la presentación al alumno de situaciones con soluciones múltiples que son la base de la reflexión colectiva y por lo tanto del aprendizaje plural (tanto en el número de personas como en la materia). Por todo ello hemos realizado esta experiencia en la asignatura Innovación y Tendencias en Finanzas Corporativas que forma parte del Master de Estudios Avanzados en Dirección de Empresas.

Este proyecto conlleva varias líneas de actuación:

a) Aumentar el know-how del docente. Para adquirir experiencia en el método del caso hay dos formas. Por un lado, asistir a cursos sobre el tema¹ donde si bien el papel que se juega es relativamente pasivo tienen la utilidad de darte a conocer la técnica y aprender a partir de las experiencias de los otros, lo que puede hacer aumentar la curiosidad y la afinidad hacia esta metodología. Por otro lado, se puede estudiar en la práctica la aplicación del método del caso, especialmente en el área de finanzas, en un centro que lo utilice, puesto que en la Universidad de Sevilla todavía no se desarrolla. En este sentido, se planteaba el objetivo de asistir a unas sesiones en las que se aplicara el método del caso en el área de finanzas con alumnos de Master de otra Universidad española.

b) Diseñar y elaborar un caso. Un caso es la descripción de una situación real, generalmente compleja, en la que existen problemas relacionados con los temas que son objeto de estudio. La mayoría de los casos disponibles a través de diversas instituciones como Harvard, Stanford o ECCH, etc., están referidos a empresas extranjeras, por lo que la realidad está algo alejada de la española: legislaciones diferentes, fiscalidad diferente, mercados financieros diferentes, etc., y obviamente todos son en inglés, por lo que la nomenclatura es distinta y algunos alumnos pueden tener problemas para seguirlo y retención a utilizarlos. Por estos motivos otro de nuestros objetivos ha sido elaborar un caso. Este proceso es complicado dado que exige entre otras cuestiones recopilar información, tratar los datos, redactar el caso y testar el caso. La fase de control es especialmente relevante porque al ser éste el primer borrador del caso, las posibles deficiencias de información, estructura, etc., se intentan detectar pasando el caso a algún alumno del último curso del Grado y/o algún profesor de finanzas del Departamento. Gracias a esta fase podremos mejorar el caso, no obstante, también se podrán identificar deficiencias en el aula, si bien las mejoras derivadas de ello se introducirán en el próximo curso.

c) Implementar el caso en el aula. Debido a nuestra participación en cursos de formación sobre el método del caso y a la asistencia de una serie de sesiones del método del caso en un aula contamos con herramientas para aplicar el método del caso en la asignatura. Todo ello ayudará a desarrollar esta fase que es crucial para el éxito de la experiencia.

d) Diseño y aplicación de nuevos sistemas de evaluación. La introducción del método del caso nos obliga a evaluar al alumno a tenor de su participación en el mismo, de manera que esta nota forme parte de la evaluación global alcanzada por el alumno en la asignatura.

3. IMPLEMENTACIÓN DE LA EXPERIENCIA

Nuestro Proyecto de Innovación pretendía fomentar el método del caso en la asignatura Innovación y Tendencias en Finanzas Corporativas, mediante el diseño de un caso y su aplicación como una metodología activa de enseñanza y como un instrumento

¹ En 2008 asistí al curso “El método del caso en docencia”, de 10 horas de duración, impartido por el ICE, Sevilla.

para complementar la evaluación del alumno. La implementación de esta experiencia ha conllevado el desarrollo de una serie de etapas, todas ellas fundamentales para el buen fin de este proyecto.

En primer lugar, el know-how del docente ha mejorado gracias a la asistencia a unas sesiones en vivo del método del caso en el Master de Administración de Empresas que imparte la Universidad Carlos III de Madrid, un centro de reconocido prestigio en todo lo que se refiere a las nuevas metodologías docentes. Este aprendizaje ha sido muy importante porque a las normales dificultades que supone poner en práctica el método del caso, debemos añadir que en finanzas, que es una disciplina eminentemente cuantitativa, el método del caso presenta la limitación de asegurar que los alumnos adquieren los suficientes conocimientos técnicos imprescindibles en esta disciplina (Smith, 2010).

En segundo lugar, el diseño y elaboración del caso ha sido uno de los puntos más complicados de la experiencia y ha exigido varios meses de trabajo. El caso ha versado sobre la problemática de dividendos que es una de las materias de la asignatura. Como los casos deben reflejar situaciones reales se eligió la empresa Repsol y concretamente cómo decidió el dividendo que repartiría en el año 2009. El caso tiene una extensión de 20 páginas, lo que es normal en este tipo de documento e incluye información cualitativa y cuantitativa. El caso se filtro gracias a la colaboración de otros compañeros de finanzas alcanzándose un resultado final satisfactorio para ser una primera versión.

En tercer lugar, la implementación del caso en el aula también ha conllevado ciertas dificultades que la voluntad del docente y la buena disposición de los alumnos han conseguido superar. A la hora de desarrollar el caso en el aula estos son los aspectos que hemos definido y respetado:

a) El moderador (docente) ha procurado ser no directivista y adoptar un papel pasivo, animando a los grupos de trabajo y reconduciendo los debates.

b) Aparte del caso no se ha entregado información adicional ni se ha recomendado a los alumnos que la busquen. También se ha pedido que no recurran a Internet para buscar información sobre lo que cuenta el caso que obviamente refleja una realidad acontecida en la empresa.

c) Se ha realizado una lectura individual del caso en clase con una duración de 30 minutos. No se ha entregado el caso antes de ese día.

d) Se han formado grupos de trabajo de 4/5 alumnos y se ha intentado mezclar a los alumnos evitando los amiguismos. Al final había 4 grupos.

e) Se han ido planteando cuestiones y cada grupo discutía hasta llegar a acuerdo en el tiempo limitado que se concedía.

f) El portavoz de cada grupo, que iba rotando en cada cuestión, exponía su conclusión y se anotaba en la pizarra.

g) Cada grupo anotaba sus respuestas se anotaban en una hoja que se entregaba al profesor al final de la clase.

h) El desarrollo del caso ha necesitado dos clases de 3 horas cada una.

Por último, ha sido necesario evaluar esta actividad para que los alumnos se implicasen realmente. El caso representaba un 50% de la nota de la asignatura. La

calificación se ha realizado en base al texto que entregaba cada grupo y al comportamiento del grupo/alumno en el aula. En esta fase el problema fundamental ha sido realizar una evaluación individualizada de la contribución del alumno a la solución del caso y es más no hemos conseguido superar este problema debido a nuestra inexperiencia, de manera que todos los componentes de cada grupo han recibido la misma nota.

4. RESULTADOS

Los resultados de la experiencia han sido muy positivos. El docente a pesar del alto nivel de exigencia y el mucho tiempo requerido para poder llevarla a cabo ha disfrutado en todas las fases del proceso y ha comprobado las bondades del método del caso como metodología activa de aprendizaje que fomenta el trabajo en equipo, una de las principales carencias de los métodos tradicionales de enseñanza. Además, en la encuesta que se realiza a los alumnos sobre los profesores de cada asignatura hemos obtenido un notable alto (8,67), gracias en parte a esta experiencia.

Por el lado de los estudiantes se ha realizado una encuesta para valorar su grado de satisfacción. La encuesta realizada aparece en la figura 1. Un 86% de los estudiantes participantes han contestado la encuesta por lo que el grado de respuestas es altamente significativo y los resultados son representativos de la opinión del grupo.

ENCUESTA SOBRE EL CASO

1) **¿Qué opina del método del caso como metodología de enseñanza en el Master?**

Muy bueno	Bueno	Aceptable	Malo	Muy malo
------------------	--------------	------------------	-------------	-----------------

2) **¿En general, qué opina del caso de dividendos desarrollado en clase?**

Muy bueno	Bueno	Aceptable	Malo	Muy malo
------------------	--------------	------------------	-------------	-----------------

3) **¿Ha comprendido de manera adecuada la política de dividendos en la práctica gracias al caso?**

Muy bien	Bien	Aceptable	Mal	Muy mal
-----------------	-------------	------------------	------------	----------------

4) **¿Te ha parecido adecuada la manera de desarrollar el caso en clase?**

Muy bien	Bien	Aceptable	Mal	Muy mal
-----------------	-------------	------------------	------------	----------------

¿Desea añadir alguna matización?

5) **¿Le ha parecido adecuado el tiempo dedicado al caso?**

Muy bien	Bien	Aceptable	Mal	Muy mal
-----------------	-------------	------------------	------------	----------------

¿Desea añadir alguna matización?

6) ¿Le ha gustado trabajar en grupo?

Mucho	Bastante	Aceptable	Poco	Muy poco
--------------	-----------------	------------------	-------------	-----------------

¿Desea añadir alguna matización sobre el trabajo en grupo?

7) ¿Qué opinión le merece el material entregado?

Muy bueno	Bueno	Aceptable	Malo	Muy malo
------------------	--------------	------------------	-------------	-----------------

8) Podría por favor concretar qué datos cree que le sobran y cuáles le faltarían al enunciado del caso

9) ¿Qué opinión le merece la evaluación de esta actividad?

Muy bien	Bien	Aceptable	Mal	Muy mal
-----------------	-------------	------------------	------------	----------------

¿Desea añadir alguna matización? ¿Cómo se puede mejorar la valoración de esta actividad?

10) ¿Cree que hay algún aspecto importante de la política de dividendos en la práctica que se ha quedado sin ver?

11) ¿Podría señalar cuáles son, a su parecer, los puntos fuertes y débiles del caso?

Figura 1: Encuesta realizada a los alumnos para que valoren la experiencia

Los resultados de todas aquellas preguntas no cualitativas aparecen en el la tabla 1.

PREGUNTAS	Muy bueno / Muy bien /	Bueno /Bien/ Bastante	Aceptable	Malo/ Mal /Poco	Muy malo /Muy mal/ Muy poco
1) ¿Qué opina del método del caso como metodología de enseñanza en el Master?	69%	31%	0	0	0
2) ¿En general, qué opina del caso de dividendos desarrollado en clase?	38%	62%	0	0	0
3) ¿Ha comprendido de manera adecuada la política de dividendos en la práctica gracias al caso ?	23%	69%	8%	0	0
4) ¿Le ha parecido adecuada la manera de desarrollar el caso en clase?	23%	62%	15%	0	0
5) ¿Le ha parecido adecuado el tiempo dedicado al caso?	23%	62%	15%	0	0
6) ¿Le ha gustado trabajar en grupo?	54%	46%	0	0	0
7) ¿Qué opinión le merece el material entregado?	15%	77%	8%	0	0
9) ¿Qué opinión le merece la evaluación de esta actividad?	23%	69%	8%	0	0

Tabla 1 : Resultados de la encuesta

En general, todos los alumnos consideran que el método del caso es una muy buena/buena metodología de enseñanza. Además, concretamente el 100% de los alumnos considera que el caso sobre política de dividendos desarrollado es muy bueno/bueno.

Sobre la manera de implementar el caso en el aula y el tiempo dedicado al mismo un 93% lo consideran bastante adecuado, si bien como posibles mejoras se

señala que sería adecuado trabajar algún aspecto en casa, explicar algunas cosas más despacio e intentar desarrollar el caso en una sola clase.

Otro aspecto que resaltan los alumnos es que el método del caso les ha permitido trabajar en grupo lo que les gusta mucho/bastante a todos. Además, también descubren los problemas que en ocasiones conlleva trabajar en grupo cuando no todos sus miembros respetan de manera adecuada al resto de compañeros y las reglas del grupo.

Con relación al material entregado un 92% lo considera bueno, si bien de cara al futuro se plantea la conveniencia de corregir ciertas confusiones en las cifras, ofrecer más datos del sector, estructurar mejor la información y evitar duplicidades en los datos.

Sobre la evaluación un 92% la ha considerado muy bien/bien.

Por último, con relación a los puntos fuertes del caso según los estudiantes podemos destacar:

- Conocer la estrategia de inversión y financiación de una gran empresa.
- Manejar gran cantidad de información.
- Trabajar en equipo.
- Las clases son muy amenas.
- El comportamiento del profesor.
- Utilizar la técnica del método del caso.
- Es muy didáctico.
- Aplicación práctica de los conocimientos teóricos adquiridos.
- Trabajar con una empresa real.
- El caso es actual.

Y entre los puntos débiles señalados:

- Ausencia de opinión de analistas externos.
- Controlar mejor el tiempo dedicado a cada pregunta, de manera que nos se alargue.
- Demasiada información.
- Algunos fallos en las fotocopias.

5. CONCLUSIONES

El Proyecto de Innovación Docente de título: *Diseño y aplicación del método del caso como una metodología activa de enseñanza y evaluación* se ha propuesto como objetivo aplicar el método del caso en la asignatura Innovación y Tendencias en Finanzas Corporativas que se imparte en el Master de Estudios Avanzados en Dirección de Empresa. Ello nos ha permitido aproximarnos al método del caso de una manera activa puesto que hemos elaborado, implementado y evaluado un caso. Gracias a este proceso hemos podido identificar los problemas, dificultades, ventajas y bondades que lleva aparejada esta metodología docente.

En principio, los resultados han sido satisfactorios según las sensaciones del docente y la encuesta realizada a los alumnos participantes. No obstante, de cara al futuro será necesario introducir ciertas mejoras según se desprende de las opiniones de los alumnos y del propio profesor. Estas mejoras requerirán la revisión del caso para pulir la información disponible, evitar duplicidades y estructurar mejor los datos. Por

otro lado, también en la implementación se deberán cuidar los tiempos para no alargar innecesariamente el desarrollo del caso y considerar la posibilidad de proporcionar información adicional al alumno aparte del caso. Otro problema para desarrollar el caso en el aula son las faltas de clase, demasiado habituales en nuestras aulas, porque se cargan la experiencia y es muy difícil sustituirlo por otra actividad alternativa equiparable. Por último, el proceso de evaluación también debe mejorar para conseguir una evaluación individualizada de la contribución del alumno a la solución del caso. Para el próximo año debemos considerar alguna de las siguientes soluciones: el alumno realiza un informe-resumen del proceso que se califica, o se introduce un ejercicio en el examen final relacionado con lo aprendido en el caso.

6. BIBLIOGRAFÍA

- a) SMITH, R.A. (2010). Finance Professor' use of the case method at Harvard and Darden MBA Programs: ensuring students' technical knowledge in finance courses using the case method. **Journal of Economics and Finance Education**, **9, 1**, 31-38.
- b) HERNÁNDEZ ABREU, J. Y GARCÍA RUÍZ, J.L. (2010). La aplicación del método del caso a la docencia en Historia de la Empresa. **Congreso Internacional IX Encuentro de Didáctica de la Historia Económica**. Toledo, 24-25 de junio .