

INSPECTORES DE

ENTIDADES DE CRÉDITO

2012

PROGRAMA

CONTABILIDAD

Tema 1 La Información contable y las cuentas anuales

- 1 La información contable: requisitos, características y usuarios.
- 2 Derecho contable. Organismos emisores de normas contables.
- 3 Planificación y normalización contable.
- 4 Marco conceptual y principios contables.
- 5 Criterios de valoración de las cuentas anuales.
- 6 Significado, estructura y contenido de las cuentas anuales.
- 7 La información contable de las sociedades que cotizan en Bolsa.
- 8 La información contable en la normativa comunitaria: las Directivas cuarta y séptima.
- 9 La información contable en la legislación mercantil. El Código de Comercio, la Ley de Sociedades Anónimas.
- 10 El Plan General de Contabilidad y sus desarrollos sectoriales. Plan General de contabilidad de Pymes.
- 11 Normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas.

Tema 2 Fuentes de financiación

- 1 Fuentes de financiación propia.
 - 1.1. Capital. Régimen contable de la constitución de sociedades y de las ampliaciones y reducciones de capital.
 - 1.2. Autofinanciación.
 - 1.3. Reservas de revalorización.
 - 1.4. Otras reservas.
 - 1.5. Acciones propias.
- 2 Fuentes de financiación ajena.
- 3 Ingresos a distribuir en varios ejercicios.

Tema 3 Inmovilizado no financiero

- 1 Inmovilizado material.
- 2 Inmovilizado intangible.
- 3 Gastos amortizables.
- 4 La amortización: significado económico-financiero y métodos.

Tema 4 Inmovilizado financiero

1. Participaciones en empresas del grupo.
2. Participaciones en empresas asociadas.
3. Otras inversiones financieras.

Tema 5 Otras cuentas de activo y pasivo

- 1 Tesorería.
- 2 Instrumentos financieros.
- 3 Clientes y otros deudores.
- 4 Existencias.
- 5 Proveedores y otros acreedores.

Tema 6 La determinación y distribución del resultado del ejercicio

- 1 Ingresos.
- 2 Gastos.
- 3 Concepto y función de las provisiones contables.
- 4 El impuesto de sociedades como gasto. Diferencias entre contabilidad y fiscalidad.
- 5 Distribución del resultado del ejercicio.

Tema 7 Otros aspectos contables

- 1 Valoración de las cuentas en moneda extranjera.
- 2 Contabilización de los impuestos indirectos.
- 3 Régimen contable de la exteriorización de los compromisos por pensiones.
- 4 Contabilización de productos derivados y de coberturas.
- 5 Combinación de negocios: Fusiones, escisiones y adquisiciones.
- 6 Efectos de la inflación sobre los estados financieros.

Tema 8 Cuentas consolidadas de los grupos no bancarios

- 1 Finalidad de las cuentas consolidadas.
- 2 Concepto de grupo de sociedades. Sociedades multigrupo y asociadas.
- 3 Consolidación por integración global.
- 4 Consolidación por integración proporcional.
- 5 Criterio de puesta en equivalencia y Método de la participación.
- 6 Presentación de cuentas anuales consolidadas.

Tema 9 Las normas internacionales de contabilidad

- 1 Reglamento 1606/2002, del Parlamento Europeo y del Consejo.
- 2 Adopción de las Normas Internacionales de Contabilidad mediante Reglamentos de la Comisión Europea. Reglamento 1725/2003, de la Comisión Europea y Reglamentos posteriores.
- 3 Normas internacionales de contabilidad, relacionadas con:
 - 3.1. El Marco Conceptual y la presentación de estados financieros consolidados y separados. Estados de flujos de efectivo. Políticas contables. Hechos posteriores a la fecha del balance.

- 3.2. Las inmovilizaciones no financieras. Inmovilizado material. Activos intangibles. Inversiones inmobiliarias. Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas.
- 3.3. Combinaciones de negocios. Inversiones en entidades asociadas. Información a revelar sobre partes vinculadas. Participaciones en negocios conjuntos.
- 3.4. Instrumentos financieros y otros elementos similares. Reconocimiento y valoración. Presentación e información a revelar. Contratos de seguro. Valor razonable. Información a revelar sobre intereses en otras compañías.
- 3.5. Otra información a presentar a los mercados. Información financiera por segmentos. Ganancias por acción.
- 3.6. Impuesto sobre los beneficios.
- 3.7. Deterioro de los activos, provisiones, activos y pasivos contingentes.
- 3.8. Retribuciones a los empleados. Contabilización e información financiera sobre planes de prestaciones por retiro. Pagos basados en acciones.
- 3.9. Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera.

Tema 10 Auditoría financiera

- 1 Auditoría contable o financiera.
- 2 Auditoría externa e interna.
- 3 Normas de auditoría generalmente aceptadas.
- 4 Los informes de auditoría. Tipos de opinión.

Tema 11 Análisis de la situación económica y financiera

- 1 Concepto, fines, métodos e instrumentos del análisis.
- 2 Análisis de la actividad económica: eficacia, eficiencia y productividad.
- 3 Análisis de la rentabilidad económica y financiera.
- 4 Diagnóstico de la situación empresarial global.

DERECHO MERCANTIL

Tema 1 Sociedades: Clases y características distintivas

- 1 Sociedad civil y sociedad mercantil.
- 2 Sociedades colectivas y comanditarias.
- 3 Sociedad anónima y la Sociedad Anónima Europea (SAE). La sociedad de responsabilidad limitada.
- 4 Agrupaciones de interés económico y uniones temporales de empresas.
- 5 Cooperativas y cooperativas de crédito.
- 6 Cajas de Ahorros.
- 7 Fundaciones y Asociaciones.

Tema 2 Régimen jurídico de la sociedad anónima

- 1 Orígenes. Concepto. Régimen legal vigente.
- 2 Directivas de la Comunidad Europea sobre sociedades de capital.
- 3 Fundación.
 - 3.1. Requisitos formales.
 - 3.2. Sistemas fundacionales.
 - 3.3. Sujetos: fundadores y promotores.
 - 3.4. Dividendos pasivos.
 - 3.5. La nulidad del acto fundacional. Motivos y efectos de la declaración de nulidad.
- 4 Capital social y patrimonio.
- 5 Las aportaciones al capital social: clases y regulación.
- 6 Modificación del capital social.
 - 6.1. Aumento del capital: concepto y procedimientos. Órgano competente. El derecho de suscripción preferente.
 - 6.2. Reducción del capital: concepto, requisitos y formalidades del acuerdo. Garantías de los acreedores.
- 7 La acción. Aspectos generales. Requisitos formales.
- 8 Clases de acciones. Las acciones privilegiadas. Las acciones sin voto. Las acciones rescatables.
- 9 Derechos del accionista. Clases. Contenido.
- 10 La acción como objeto de negocios jurídicos.
 - 10.1. Transmisibilidad. Cláusulas limitativas
 - 10.2. Usufructo y prenda de acciones.
 - 10.3. Los negocios sobre las propias acciones.
- 11 Órganos de la sociedad anónima (I). La Junta General de Accionistas.
 - 11.1. Competencias. Clases de juntas.
 - 11.2. Requisitos de convocatoria, constitución y votación. La sindicación de acciones. Voto por representación.
 - 11.3. Impugnación de acuerdos.
- 12 Órganos de la sociedad anónima (II). Los administradores.
 - 12.1. Competencias. Formas de organización de la administración. El Consejo de administración.

- 12.2. Aptitud para ser administrador. Incompatibilidades y prohibiciones.
- 12.3. Nombramiento de los administradores. Retribución. Sistema de elección. Representación de la minoría en el Consejo. Cese.
- 12.4. Deberes y responsabilidades de los administradores. Separación.
- 12.5. Organización del Consejo. Adopción de acuerdos. Consejeros delegados y comisiones ejecutivas.
- 13 El Gobierno Corporativo.
- 14 Las cuentas anuales: el ejercicio social.
- 15 Las cuentas anuales: el balance y los documentos complementarios.
 - 15.1. Estructura formal.
 - 15.2. Normas de valoración.
 - 15.3. El derecho de información del accionista.
- 16 La verificación de las cuentas. Función de los auditores.
- 17 La aprobación, depósito y publicidad de las cuentas anuales. Aplicación del resultado del ejercicio.
- 18 Las reservas.
- 19 Transformación de la sociedad anónima. Fusión de la sociedad anónima: requisitos. Protección de los socios y acreedores. La escisión.
- 20 Régimen de las ofertas públicas de adquisición y venta de acciones.
- 21 Disolución de la sociedad anónima. Causas. Supuesto de continuación forzosa de la sociedad.
- 22 Liquidación. Régimen de los liquidadores. Reparto del haber social.

Tema 3 Emisión de obligaciones

- 1 Concepto y clases de obligaciones. Especial referencia a las cláusulas de subordinación.
- 2 Emisión de obligaciones por la sociedad anónima.
 - 2.1. Acuerdo de emisión. Formalidades.
 - 2.2. Límite máximo de emisión. Garantías.
 - 2.3. Protección del obligacionista. El comisario. El sindicato de obligacionistas. Modificación de las condiciones de emisión.
 - 2.4. Referencia a la emisión de obligaciones convertibles.
- 3 Emisión de obligaciones por sociedades no anónimas, asociaciones u otras personas jurídicas.
- 4 Publicidad, verificación y registro de las emisiones.

Tema 4 La crisis de la empresa

- 1 La legislación concursal en España y la Ley 22/2003, de 9 de julio.
- 2 Declaración del concurso.
- 3 Órganos del concurso: Administración concursal.
- 4 Efectos de la declaración del concurso.
- 5 Informe de la administración concursal y determinación de las masas activa y pasiva del concurso.
- 6 Fase de convenio.
- 7 Fase de liquidación.
- 8 Calificación del concurso.
- 9 Conclusión y reapertura del concurso.

- 10 Normas procesales, sistema de recursos y normas de Derecho Privado Internacional.
- 11 Especificidades concursales de las crisis de las entidades de crédito. El saneamiento y liquidación de las entidades de crédito con actividad transfronteriza.
- 12 Especial referencia al impacto de la nueva normativa concursal en el sector de entidades de crédito.

Tema 5 Contratos bancarios

- 1 Concepto, características y fuentes.
- 2 Perfección, forma, prueba e interpretación.
- 3 El secreto bancario: fundamento, extensión y límites.
- 4 Las informaciones bancarias. La responsabilidad de la banca por las informaciones facilitadas.
- 5 Protección al consumidor y disciplina bancaria: incidencia en los contratos bancarios.
 - 5.1. Régimen jurídico general para la defensa de los consumidores y usuarios.
 - 5.2. Régimen jurídico en materia de tipos de interés, comisiones y sobre normas de actuación de las entidades de depósito.
 - 5.3. Régimen jurídico en materia de subrogación y modificación de préstamos hipotecarios.
- 6 La cuenta corriente bancaria.
 - 6.1. Normas legales, usuales y estatutarias para la apertura de una cuenta corriente.
 - 6.2. Contenido del contrato.
 - 6.3. Disposición de fondos mediante cheque. Requisitos.
- 7 El contrato de depósito dinerario a plazo. Los certificados de depósito.
- 8 El contrato de apertura de crédito. La apertura de crédito en cuenta corriente.
- 9 El contrato de préstamo de dinero o de valores.
- 10 Préstamos sindicados: concepto, estructura y tipos.
- 11 La cesión de créditos. La cesión de la posición contractual. La titulización.
- 12 El descuento de efectos financieros y comerciales.
- 13 Contratos de garantía: garantías personales y reales.
- 14 Fianzas y avales.
- 15 Las garantías a primera demanda.
- 16 Las cartas de patrocinio.
- 17 Garantías reales.
 - 17.1. Hipotecas inmobiliarias y mobiliarias.
 - 17.2. Hipoteca naval.
 - 17.3. La pignoración de valores.
 - 17.4. Los depósitos en garantía de operaciones.
 - 17.5. La prenda sin desplazamiento.
 - 17.6. Acuerdos de garantía financiera.
- 18 El seguro de crédito.
 - 18.1. Concepto y clasificación de los riesgos.
 - 18.2. Alcance y modalidades de la garantía.
- 19 Contratos bancarios de mediación y servicios.
- 20 Giros y transferencias.
- 21 Tarjetas de crédito y de débito. Tarjetas prepagadas. Dinero electrónico.
- 22 Créditos documentarios.
- 23 Colocación y aseguramiento de emisiones de títulos.
- 24 El depósito administrado de valores.
- 25 Depósitos cerrados. Alquiler de cajas de seguridad.

- 26 Los contratos de arrendamiento financiero (leasing), factoraje (factoring), alquiler a largo plazo (renting) y gestión de pagos a proveedores (confirming).
- 27 Los contratos de gestión de patrimonio.
- 28 Opciones financieras, futuros financieros, operaciones a plazo, permutas financieras y acuerdos sobre tipos de interés futuro.
- 29 Los acuerdos de compensación contractual: concepto y eficacia según el ordenamiento jurídico español.
- 30 El contrato de agencia. El agente bancario.

Tema 6 Contrato de seguro

- 1 Concepto y clases.
- 2 El asegurador. El corredor de seguros. El agente de seguros. El contratante del seguro. El asegurado. El beneficiario.
- 3 Perfección del contrato. La póliza.
- 4 Seguros de vida.

Tema 7 Valores

- 1 Valores.
 - 1.1. Concepto, naturaleza jurídica y caracteres.
 - 1.2. Clases.
 - 1.3. Valores nominativos.
 - 1.4. Valores al portador.
 - 1.5. Valores anotados en cuenta. Régimen jurídico.
- 2 La letra de cambio.
 - 2.1. Antecedentes y función económica.
 - 2.2. Forma y requisitos de la letra de cambio.
 - 2.3. Letra incompleta y letra en blanco.
 - 2.4. La aceptación de la letra de cambio.
 - 2.5. El aval.
 - 2.6. Circulación de la letra. El endoso.
 - 2.7. El pago de la letra.
 - 2.8. El protesto. Declaraciones sustitutorias.
 - 2.9. Acciones y excepciones cambiarias.
 - 2.10. Extravío, sustracción o destrucción de la letra.
- 3 El cheque.
 - 3.1. Antecedentes y función económica.
 - 3.2. Requisitos legales.
 - 3.3. El aval.
 - 3.4. Posición jurídica del librado en el cheque.
 - 3.5. Circulación.
 - 3.6. Pago. Acciones en caso de falta de pago.
 - 3.7. Tipos de cheques.
 - 3.8. Extravío, sustracción o destrucción del cheque.
- 4 El pagaré.
 - 4.1. Concepto.
 - 4.2. Requisitos formales.

4.3. Régimen jurídico.

- 5 Sistema de Anotaciones en Cuenta para la Deuda Pública. Régimen jurídico y disposiciones aplicables.
- 6 Valores del Mercado Hipotecario.
- 7 Los valores negociables y la regulación del mercado de capitales en España: ofertas públicas de venta y adquisición de valores.
- 8 Las participaciones preferentes.

MATEMÁTICAS, ESTADÍSTICA Y CÁLCULO FINANCIERO

Tema 1 Álgebra lineal y análisis matemático

- 1 Álgebra Lineal.
 - 1.1. Espacios Vectoriales.
 - 1.2. Vectores y Valores Propios.
- 2 Análisis Matemático.
 - 2.1. Límites y Continuidad.
 - 2.2. Diferenciabilidad y optimización.

Tema 2 Probabilidad

- 1 Espacios de Probabilidad.
 - 1.1. Espacio Muestral.
 - 1.2. Probabilidad Condicionada.
 - 1.3. Teorema de Bayes.
 - 1.4. Independencia de Sucesos.
- 2 Variables Aleatorias Unidimensionales.
 - 2.1. Distribuciones de Probabilidad. Función de Distribución y Densidad. Desigualdad de Chebyshev y Desigualdad de Jensen.
 - 2.2. Distribuciones Teóricas de una Variable: Uniforme, Binomial, Normal y de Poisson.
 - 2.3. Momentos.
- 3 Variables Aleatorias Multidimensionales.
 - 3.1. Distribución Multidimensional.
 - 3.2. Distribuciones Marginales y Distribuciones Condicionadas.
 - 3.3. Momentos. Covarianza y Correlación.

Tema 3 Estadística

- 1 Teoría Muestral y Distribuciones Muestrales.
 - 1.1. Concepto de Población y de Muestra Aleatoria.
 - 1.2. Estadístico y su Distribución Muestral.
 - 1.3. Comportamiento Asintótico.
 - 1.4. Distribuciones en el Muestreo de Poblaciones Normales.
- 2 Estimación.
 - 2.1. Estimación Puntual. Estimador.
 - 2.2. Estimación por Máxima Verosimilitud.
 - 2.3. Propiedades de los Estimadores:
 - 2.3.1. Estimador Insesgado.
 - 2.3.2. Eficiencia.
 - 2.3.3. Consistencia.
- 3 Contrastes de Hipótesis.
 - 3.1. Contraste Estadístico y Región Crítica.
 - 3.2. Tamaño y Potencia del Contraste.

3.3. Intervalos de Confianza.

Tema 4 El Modelo de Regresión Lineal

- 1 Hipótesis Básicas.
- 2 La Estimación de los Parámetros.
 - 2.1. Estimación por Mínimos Cuadrados Ordinarios.
 - 2.2. Estimación por Máxima Verosimilitud.
- 3 Propiedades de los Estimadores.
 - 3.1. Intervalos de Confianza.
 - 3.2. El coeficiente R^2 .
- 4 Contraste de las Hipótesis Básicas.
 - 4.1. Linealidad.
 - 4.2. Autocorrelación de los Residuos.
 - 4.3. Heterocedasticidad.

Tema 5 Leyes financieras

- 1 Capitalización y descuento simple.
- 2 Capitalización y descuento compuesto.
- 3 Equivalencia de capitales.

Tema 6 Estructura temporal y espacial de los tipos de interés

- 1 Frecuencia de capitalización y tipos efectivos.
- 2 El tipo de interés del emisor: La prima de riesgo.
- 3 Variación temporal de los tipos de interés.
 - 3.1. Curva de tipos a plazo: tipos implícitos.
 - 3.2. Modificaciones de la curva. Riesgo de interés.
- 4 Monedas y tipos de interés. Formación de la cotización a plazo de una divisa frente a otra.
- 5 Intercambio de flujos financieros: Permutas de tipos de interés de distintos plazos o monedas.
- 6 Formación del precio a plazo en función del de contado y de los flujos de inversión y financiación: operaciones a plazo y futuros.

Tema 7 Valoración, coste o rendimiento de las operaciones financieras

- 1 Cálculo del valor actual neto. Valoración de una operación financiera en distintos momentos.
- 2 La tasa de rentabilidad interna (TIR): empleo y limitaciones.
- 3 Incertidumbre y cálculo financiero (conceptos básicos): valoración de flujos financieros asociados a una determinada probabilidad.
 - 3.1. Valoración incrementando el tipo de actualización.
 - 3.2. Valoración ponderando los flujos por su probabilidad.
- 4 Parámetros fundamentales de gestión de riesgos.

- 4.1. La duración: concepto e influencia sobre la variación del valor de una operación financiera ante cambios en los tipos. Duración de una cartera de títulos de renta fija. Inmunización. Convexidad.
- 4.2. Valor en riesgo. Cálculo de la volatilidad y correlación de instrumentos financieros. Matriz de varianzas-covarianzas, simulación histórica y simulación Montecarlo.

Tema 8 Caracterización financiera (liquidación, valoración y rendimiento efectivo) de los principales contratos e instrumentos financieros

- 1 Cuentas corrientes y de crédito.
- 2 Imposiciones, Rentas, Préstamos y Empréstitos.
- 3 La TAE.
- 4 Operaciones con títulos de renta “fija”.
 - 4.1. Emitidos al descuento.
 - 4.2. Con pacto de recompra.
 - 4.3. Operaciones de segregación, “strips”.
- 5 Renta variable.
 - 5.1. Valoración en función de los flujos esperados para el accionista.
 - 5.2. Cálculo del valor teórico del derecho de suscripción preferente.
- 6 Obligaciones convertibles.

SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL

Tema 1 El sistema financiero en la economía

- 1 Actividad financiera y actividad real.
- 2 Funciones del sistema financiero.
 - 2.1. Intermediación financiera.
 - 2.2. Sistema de pagos.
 - 2.3. Prestación de servicios.
 - 2.4. Gestión de riesgos.
- 3 Instituciones básicas del sistema financiero.
 - 3.1. Autoridades.
 - 3.2. Entidades.
 - 3.3. Mercados.
 - 3.4. Instrumentos.

Tema 2 Sistema Financiero Español: aspectos generales

- 1 Autoridad monetaria y financiera.
 - 1.1. Organización: Gobierno, Ministerios, Banco de España, CNMV, Comunidades Autónomas.
 - 1.2. Capacidad normativa y funciones de cada órgano.
 - 1.3. Las funciones del Banco Central Europeo y el Sistema Europeo de Bancos Centrales.
- 2 Entidades.
 - 2.1. Entidades de crédito.
 - 2.2. Empresas de servicios de inversión.
 - 2.3. Entidades aseguradoras.
 - 2.4. Instituciones de inversión colectiva.
 - 2.5. Otras entidades (sociedades de garantía recíproca, de calificación, tasación, etc.).
- 3 Mercados.
 - 3.1. Organización institucional de los mercados. Especial referencia a la Sociedad Holding de Bolsa y Mercados Españoles.
 - 3.2. Interbancarios.
 - 3.3. Mercados de valores descentralizados: deuda pública anotada y AIAF de renta fija privada.
 - 3.4. Mercados de valores centralizados: bolsas de valores.
 - 3.5. Mercado de divisas.
 - 3.6. Mercados de derivados.
- 4 Los sistemas de pagos. Especial referencia a la red TARGET, al Servicio de Liquidación del Banco de España. Las reglas Lamfalussy.

Tema 3 Sistema Financiero Español: entidades financieras y otros participantes

- 1 Banco de España.
 - 1.1. Naturaleza, régimen jurídico y órganos rectores.

- 1.2. El alcance de la autonomía del Banco de España.
- 1.3. La definición e instrumentación de la política monetaria en el marco de la Unión Económica y Monetaria.
- 1.4. Participación del Banco de España en otras funciones básicas atribuidas al Sistema Europeo de Bancos Centrales.
- 1.5. Las funciones de supervisión del Banco de España.
- 1.6. Otras funciones del Banco de España.
- 2 Entidades de depósito: bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito.
 - 2.1. Importancia económica.
 - 2.2. Características y funciones específicas de cada tipo de entidad. Ejercicio indirecto de la actividad bancaria.
 - 2.3. Operaciones de las entidades de depósito.
 - 2.4. Presencia de la banca extranjera en España. Sucursales, filiales y libre prestación de servicios.
- 3 Establecimientos financieros de crédito.
 - 3.1. Importancia económica y dependencia funcional.
 - 3.2. Características y funciones.
 - 3.3. Operaciones: clases y especialización.
- 4 Instituto de Crédito Oficial: características específicas.
- 5 Entidades emisoras de dinero electrónico.
- 6 Sociedades de Garantía recíproca y reafianzamiento.
- 7 Entidades de pago.
- 8 Sociedades de Tasación.
- 9 Empresas de servicios de inversión.
 - 9.1. Clases.
 - 9.2. Importancia económica y dependencia funcional.
 - 9.3. Características y funciones.
 - 9.4. Operaciones.
- 10 Entidades aseguradoras.
 - 10.1. Clases.
 - 10.2. Importancia económica y dependencia funcional.
 - 10.3. Características y funciones.
 - 10.4. Operaciones.
- 11 Instituciones de inversión colectiva.
 - 11.1. Clases.
 - 11.2. Importancia económica y dependencia funcional.
 - 11.3. Características y funciones.
 - 11.4. Operaciones.
- 12 Otros participantes en el sistema financiero español: Sociedades y fondos de capital riesgo. Fondos de titulización hipotecaria. Fondo de titulización de activos. Fondos de pensiones. Agencias de calificación.

Tema 4 Sistema financiero español: mercados

- 1 Mercados interbancarios.
 - 1.1. Importancia económica.
 - 1.2. Instrumentos negociados.
 - 1.3. Organización.
 - 1.4. Operativa.
- 2 Mercados descentralizados de valores.

- 2.1. Deuda pública anotada.
 - 2.1.1. Importancia económica.
 - 2.1.2. Instrumentos negociados.
 - 2.1.3. Organización.
 - 2.1.4. Operativa.
- 2.2. AIAF de renta fija privada.
 - 2.2.1. Importancia económica.
 - 2.2.2. Instrumentos negociados.
 - 2.2.3. Organización.
 - 2.2.4. Operativa.
- 3 Bolsas de valores.
 - 3.1. Renta variable.
 - 3.1.1. Importancia económica.
 - 3.1.2. Instrumentos negociados.
 - 3.1.3. Organización.
 - 3.1.4. Operativa.
 - 3.1.5. Ofertas Públicas de adquisición y venta de valores.
 - 3.1.6. Segundo mercado de valores, Nuevo Mercado y Latibex.
 - 3.2. Renta fija.
 - 3.2.1. Importancia económica.
 - 3.2.2. Instrumentos negociados.
 - 3.2.3. Organización.
 - 3.2.4. Operativa.
- 4 Mercados de divisas.
 - 4.1. Importancia económica.
 - 4.2. Instrumentos negociados.
 - 4.3. Organización.
 - 4.4. Operativa.
- 5 Mercados de derivados.
 - 5.1. MEFF renta variable.
 - 5.1.1. Importancia económica.
 - 5.1.2. Contratos negociados.
 - 5.1.3. Organización.
 - 5.1.4. Operativa.
 - 5.2. MEFF renta fija.
 - 5.2.1. Importancia económica.
 - 5.2.2. Contratos negociados.
 - 5.2.3. Organización.
 - 5.2.4. Operativa.
 - 5.3. Mercados derivados no organizados (OTC).
 - 5.3.1. Importancia económica.
 - 5.3.2. Acuerdos sobre tipos de interés futuros.
 - 5.3.3. Permutas de tipos de interés.
 - 5.3.4. Contratos collar, cap y floor.
- 6 La operativa con simultáneas. Operaciones bilaterales y a través de cámaras de compensación.

Tema 5 Sistema Financiero Español: características y tendencias.

- 1 Liberalización del sistema financiero español.

- 2 Intermediación y desintermediación.
- 3 La competencia en el sistema financiero español.
- 4 Homogeneización legal y especialización voluntaria.
- 5 Ampliación de la actividad tradicional a banca de servicios y banca de inversión.
- 6 El modelo español de banca universal.
 - 6.1. Concepto y características principales.
 - 6.2. Relaciones sector bancario – sector real.
 - 6.3. Participación de las entidades de crédito en las actividades de valores y seguros.
- 7 Concentración bancaria.
 - 7.1. Absorciones y fusiones.
 - 7.2. Grupos bancarios.
 - 7.3. El papel de las alianzas bancarias.
 - 7.4. Sistemas Institucionales de Protección.
- 8 Distribución geográfica de la actividad bancaria.
 - 8.1. Nacional.
 - 8.2. Internacional.
 - 8.3. Procesos de expansión nacional e internacional.
- 9 Procesos de innovación financiera.
 - 9.1. Innovaciones referidas a movilización de activos y gestión de riesgos. Especial referencia a las técnicas de generación de colateral aceptable por el BCE.
 - 9.2. Innovaciones referidas a instrumentos de pasivo: alternativas no bancarias a los productos de pasivo; depósitos crecientes, eurodepósitos; depósitos estructurados; dinero electrónico; programas de pagarés destinados al público minorista; instrumentos computables como recursos propios. Especial referencia a las participaciones preferentes, las cuotas participativas y las deudas subordinadas. Instrumentos obligatoriamente convertibles en capital.
 - 9.3. Tendencias referidas a los criterios de fijación de precios de las operaciones activas y pasivas: tipos de interés, comisiones, derivados implícitos.
 - 9.4. Tendencias recientes en la prestación de servicios bancarios.

Tema 6 Riesgos de la actividad financiera

- 1 Concepto de riesgo y su importancia dentro de la actividad financiera.
- 2 Identificación, medición, control y gestión del riesgo de crédito: el riesgo de insolvencia tradicional; el riesgo-país; el riesgo de contraparte o sustitución; el riesgo de liquidación.
- 3 Identificación, medición, control y gestión de los riesgos globales: el riesgo de tipo de interés (distintos enfoques); el riesgo de tipo de cambio; el riesgo de liquidez.
- 4 Identificación, medición, control y gestión del riesgo de mercado y su relación con otros conceptos de riesgo.
- 5 Identificación, control y gestión del Riesgo de concentración.
- 6 Identificación, control y gestión del Riesgo operacional, incluye riesgo legal, y otros riesgos de la actividad bancaria.
- 7 Mecanismos de protección frente a los riesgos bancarios: técnicas o procedimientos disponibles.
 - 7.1. Prohibiciones, límites, exigencias de recursos propios computables.
 - 7.2. Control interno.
- 8 Conocimiento del cliente: riesgo reputacional.
- 9 El riesgo de sistema. Especial referencia a la problemática de las entidades sistémicas.

- 10 Influencia de los fenómenos de innovación financiera en el nivel de riesgos asumidos por las entidades de crédito. Especial referencia a los procesos de movilización de activos, derivados crediticios y derivados financieros.
- 11 Fondos de inversión alternativa y alto riesgo.

Tema 7 Supervisión Financiera

- 1 Intervención pública en el sistema financiero.
 - 1.1. Justificación. Objetivos de la supervisión de las entidades de crédito, las empresas de inversión y las entidades aseguradoras.
 - 1.2. Análisis crítico de sistemas alternativos a la supervisión pública: control por el mercado; autorregulación.
 - 1.3. Elementos básicos de un sistema de supervisión: regulación; sistema de recepción y análisis de información; verificación de la información; medidas correctoras; régimen de infracciones y sanciones.
 - 1.4. Organismos con responsabilidades de supervisión: Modelos y tendencias.
 - 1.4.1. Número de organismos supervisores de la actividad financiera: único supervisor, supervisores distintos por clase de entidad, supervisores distintos por actividad.
 - 1.4.2. Naturaleza de los organismos supervisores: bancos centrales, organismos independientes, ministerio.
 - 1.5. Supervisión en base individual y consolidada. Los conglomerados financieros.
 - 1.6. Coordinación nacional e internacional de la supervisión de los grupos financieros. Colegios de supervisores.
 - 1.7. Tendencias sobre organización de los trabajos de supervisión.
 - 1.7.1. "Inspección in situ" y "análisis a distancia".
 - 1.7.2. Inspección directa y uso de trabajos de auditores externos
 - 1.7.3. Supervisión de aspectos cuantitativos y supervisión cualitativa.
- 2 Supervisión del sistema financiero español.
 - 2.1. Antecedentes.
 - 2.2. Modelo actual. Supervisión de la actividad bancaria bajo el enfoque riesgo.
 - 2.3. Actuación supervisora del Banco de España.
 - 2.4. Actuación supervisora de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
 - 2.5. Actuación supervisora de la Dirección General de Seguros.
 - 2.6. Actuación supervisora de Servicio Ejecutivo de la Comisión de Prevención del Blanqueo de Capitales e Infracciones Monetarias
 - 2.7. Coordinación supervisora nacional e internacional.
- 3 Supervisión del sistema financiero europeo.
 - 3.1. La libertad de establecimiento y de prestación de servicios en la Unión Europea.
 - 3.2. Normativa comunitaria:
 - 3.2.1. Tipos de normas y su trasposición a la legislación nacional.
 - 3.2.2. Principales ámbitos de armonización de la legislación bancaria.
 - 3.2.3. La problemática de la aplicación homogénea de la normativa comunitaria.
 - 3.3. La arquitectura regulatoria y supervisora de la Unión Europea: El informe Larosière. La Autoridad Bancaria Europea (EBA) y el Consejo Europeo de Riesgo Sistémico (CERS). Composición y funciones.
 - 3.4. Las competencias del Banco Central Europeo.
 - 3.5. Problemática de la supervisión de los Centros Off-Shore.
- 4 Regulación de las entidades de crédito en España.
 - 4.1. Antecedentes y marco legal.

- 4.2. Incidencia de las directivas europeas y de los acuerdos del Comité de Supervisores de Basilea. Valor normativo de las guías adoptadas por el Banco de España.
- 4.3. Normas de acceso a la actividad.
- 4.4. Régimen de las participaciones significativas.
- 4.5. Control de Altos Cargos.
- 4.6. Exigencia de recursos propios en función del nivel de riesgos asumido.
- 4.7. Fijación de límites al nivel de riesgo asumido.
- 4.8. Exigencias sobre organización y control interno. Comité de Auditoría.
- 4.9. Obligaciones de información reservada y pública. Obligaciones contables y de auditoría.
- 4.10. Expansión nacional e internacional.
- 4.11. Procedimientos coercitivos (Régimen de infracciones y sanciones).
- 4.12. Protección de la clientela.
- 4.13. Obligaciones en materia de prevención del blanqueo de capitales.
- 4.14. Transparencia de las sociedades anónimas cotizadas. Informe de Gobierno Corporativo. Comité de Inversiones y Retribuciones.
- 4.15. Política de remuneraciones.
- 5 El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.
 - 5.1. Nuevo Acuerdo de Capital: Basilea II.
 - 5.2. El marco regulatorio global para reforzar los bancos y los sistemas bancarios (Basilea III).
- 6 Supervisión Macropprudencial. Objetivos e instrumentación.

Tema 8 Crisis financieras y sistemas de garantía

- 1 Crisis financiera: naturaleza, clases y causas. Normas de saneamiento y recapitalización de la banca española en el contexto de la crisis financiera actual. El fondo de reestructuración ordenada bancaria (FROB).
- 2 Breve descripción y consecuencias supervisoras de las crisis bancarias más relevantes para la configuración del actual régimen supervisor.
- 3 Crisis individuales y estabilidad del sistema.
- 4 Detección y diagnóstico de las crisis.
- 5 Función de prestamista en última instancia de los bancos centrales.
 - 5.1. Concepto y distintas aproximaciones.
 - 5.2. Facilidades de liquidez del SEBC en el contexto de la actual crisis.
- 6 Medidas cautelares en España.
 - 6.1. Intervención.
 - 6.2. Sustitución de administradores.
- 7 Liquidación de entidades de crédito.
- 8 Sistemas de garantía.
 - 8.1. Justificación.
 - 8.2. Riesgo moral.
 - 8.3. Modelos de organización.
 - 8.4. Funciones.
- 9 Fondo de garantía de depósitos en España.
 - 9.1. Antecedentes.
 - 9.2. Organización.
 - 9.3. Concepción como mecanismo de protección a los depositantes o de salvamento.
 - 9.4. Financiación y nivel de cobertura.
 - 9.5. Liquidación y pago de los importes asegurados.
- 10 Sistemas de indemnización de los inversores.