



COLEGIO UNIVERSITARIO CARDENAL CISNEROS

ADSCRITO A LA UNIVERSIDAD COMPLUTENSE DE MADRID

**LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN
Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS**

CURSO 5º

**SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL
PROGRAMA**

CURSO 2009-2010

CÓDIGOS DE ASIGNATURA: 650

1. SISTEMA FINANCIERO: CARACTERÍSTICAS GENERALES

- ✓ Concepto y características de un sistema financiero.
- ✓ Activos financieros.
 - Concepto y funciones.
 - Características de los activos financieros.
 - Clasificación.
- ✓ Intermediarios financieros.
- ✓ Mercados financieros.
 - Características de los mercados financieros.
 - Clasificación.
- ✓ Funciones de un sistema financiero.

2. EL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL: ESTRUCTURA ACTUAL Y EVOLUCIÓN HISTÓRICA.

- ✓ La estructura actual del Sistema Financiero Español: características generales.
- ✓ Evolución del Sistema Financiero Español: de las Leyes de Ordenación Bancaria a la liberalización de los setenta.
 - Las reformas de los sesenta.
 - Los años de la transición hacia el proceso liberalizador.
- ✓ La reforma del Sistema Financiero Español en los años setenta.

3. LOS FLUJOS FINANCIEROS DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA

- ✓ Los flujos financieros del sistema.
 - Introducción.
 - Los flujos financieros intersectoriales.
- ✓ La financiación del sector público.
- ✓ La financiación del sector privado.

4. EL BANCO DE ESPAÑA Y SUS FUNCIONES (I)

- ✓ Antecedentes históricos: del Banco de San Carlos a la Autonomía de 1994.
- ✓ Organos de gobierno y organización administrativa.
 - Organos Rectores.
 - Organización administrativa.
- ✓ Funciones del Banco de España.
 - Política de tipo de cambio y Control de cambios.
 - Emisión de billetes y puesta en circulación de la moneda metálica.
 - Banco del Estado y operaciones con particulares.
 - Central de Anotaciones en Cuenta de Deuda Pública.
 - Central de Información de Riesgos y Central de Balances.
 - Servicio de Liquidación del Banco de España y servicio de
 - Reclamaciones.
 - Banco del sistema bancario.

- Intervención y disciplina de las entidades de crédito.

5. EL BANCO DE ESPAÑA (II): LA POLITICA MONETARIA

- ✓ Introducción: situación actual y evolución histórica.
- ✓ La política monetaria en España desde 1974 hasta 1998.
 - Las magnitudes monetarias fundamentales utilizadas por el Banco de España durante este período.
 - La instrumentación de la política monetaria en estos años.
 - Primera etapa (1974-1994). Utilización de un objetivo monetario intermedio en términos de variación de la cantidad de dinero.
 - La elección del objetivo intermedio.
 - La elección de la variable operativa y su relación con el objetivo intermedio en términos de cantidad.
 - Segunda etapa (1995-1998). Estrategia directa.
- ✓ La política monetaria única en el marco de la UEME a partir de 1999.
 - Introducción.
 - Estrategia.
 - Instrumentación.
 - Operaciones de mercado abierto.
 - Facilidades permanentes.

6. LOS MERCADOS MONETARIOS EN ESPAÑA

- ✓ Conceptos y características generales.
- ✓ El mercado interbancario.
 - El mercado interbancario de depósitos.
 - El mercado interbancario de certificados del Banco de España.
 - Los FRA (acuerdos sobre tipos de interés futuros).
- ✓ Los mercados monetarios de fondos públicos.
 - Evolución histórica y situación actual de los fondos públicos de mercado monetario en España.
 - Los mercados primarios.
 - Los miembros del mercado primario de deuda pública anotada.
 - Sistemas de emisión.
 - Importancia cuantitativa.
 - El mercado secundario de deuda pública anotada.
- ✓ Pagarés de empresa. El mercado AIAF de renta fija.
- ✓ Mercados de títulos hipotecarios: Fondos de Titulización Hipotecaria.
- ✓ Otros mercados monetarios en España.

7. LAS ENTIDADES DE CREDITO: UNA VISIÓN DE CONJUNTO.

- ✓ Concepto, clasificación e importancia relativa.
- ✓ El ejercicio de la actividad de las entidades de crédito en los Estados miembros de la Unión Europea.
 - Creación en España de nuevas entidades de crédito y establecimiento de sucursales y prestación de servicios por entidades de crédito no autorizadas previamente en un Estado miembro de la UE.
 - Apertura de nuevas sucursales en el territorio nacional por las entidades de crédito españolas.
 - Apertura de sucursales y libre prestación de servicios en otros Estados miembros de la UE por entidades de crédito españolas.
 - Apertura de sucursales y libre prestación de servicios por las entidades de crédito españolas en países no comunitarios.
 - Apertura de sucursales y libre prestación de servicios en España por entidades de crédito de otro Estado miembro de la UE.
- ✓ Operaciones de las entidades de crédito: clasificación y análisis de sus operaciones pasivas.
- ✓ Operaciones activas y servicios prestados a la clientela.
- ✓ El coeficiente legal de caja o reservas mínimas.
- ✓ El coeficiente de garantía o solvencia.
- ✓ Otras normas comunes al conjunto de las entidades de crédito españolas.
 - Normas de solvencia.
 - Normas de control.

8. LA BANCA.

- ✓ Características generales e importancia relativa.
- ✓ Clasificación.
- ✓ Organismos bancarios.
- ✓ Creación y expansión.
- ✓ Las crisis bancarias.
- ✓ El Instituto de Crédito Oficial.
- ✓ El crédito oficial a la exportación.

9. LAS CAJAS DE AHORRO Y LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO.

- ✓ Las cajas de ahorro.
 - Evolución histórica, naturaleza y características.
 - Análisis de su importancia y actividad.
 - Órganos de gobierno.
 - La Confederación Española de Cajas de Ahorro.
 - Creación y expansión.
 - Competencias en materia de Cajas de Ahorro de las Comunidades Autónomas.

- Jurisprudencia del Tribunal Constitucional sobre las competencias del Estado y Comunidades Autónomas en materia financiera.
 - La sentencia de 28 de enero de 1982.
 - La sentencia de 22 de marzo de 1988.
 - La sentencia de 30 de mayo de 1996.
- ✓ Cooperativas de crédito.
 - Naturaleza y clasificación.
 - Organos de gobierno.
 - Creación.
 - Otras características.
 - Importancia relativa y actividades.
 - Competencias sobre las cooperativas de crédito de las Comunidades Autónomas.
 - La crisis de las cooperativas de crédito: soluciones adaptadas.

10. LOS ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS DE CRÉDITO.

- ✓ De las ECAOL a los establecimientos financieros de crédito.
- ✓ Concepto, características generales e importancia relativa.
- ✓ Creación.
- ✓ Las operaciones de financiación.
- ✓ Las operaciones de leasing.
 - Introducción.
 - Bienes objeto de leasing.
 - Ventajas e inconvenientes para el usuario.
 - Importancia del leasing en España.
- ✓ El factoring.
 - Introducción.
 - Servicios del factoring.
 - El contrato de factoring.
 - Ventajas para el usuario.
 - El confirming.
- ✓ El crédito hipotecario especializado.

11. COMPAÑÍAS DE SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES.

- ✓ Operaciones de seguros.
- ✓ Entidades aseguradoras.
 - Principios y rasgos fundamentales de la legislación de seguros en España.
 - Empresas que integran el sector asegurador.
 - Condiciones de acceso a la actividad aseguradora.
 - Condiciones para el ejercicio de la actividad aseguradora.
 - Control administrativo durante el funcionamiento de la Entidad aseguradora.
- ✓ Reaseguro y coaseguro.
- ✓ La producción de seguros.

- ✓ El sector asegurador como intermediario financiero.
- ✓ Importancia económica del seguro en España.
- ✓ Situación actual y perspectivas del sector.
- ✓ Fondos de Pensiones: concepto y clases.
- ✓ Los Fondos de Pensiones en España.
 - Aspectos legales.
 - Probable incidencia de los mercados de valores.

12. OTROS INTERMEDIARIOS Y AUXILIARES FINANCIEROS.

- ✓ Sociedades de garantía recíproca o de caución mutua.
 - Introducción: las SGR en España.
 - Concepto y características.
 - Creación.
 - Organos de gobierno.
 - Tipos de socios y participaciones sociales.
 - Otras características.
 - El reafianzamiento subsidiario.
- ✓ Las sociedades y fondos de Capital-Riesgo.
 - Introducción.
 - Evolución histórica de la actividad de Capital-Riesgo en España.
 - Aspectos legales de las Sociedades y Fondos de Capital-Riesgo en España.
 - Situación y perspectivas del Capital-Riesgo en España.
 - La Asociación Española de Entidades de Capital-Riesgo.
- ✓ Entidades emisoras de tarjetas de crédito.
- ✓ Sociedades y Fondos de Inversión inmobiliaria.
- ✓ Los fondos y las sociedades gestoras de titulación de activos.
- ✓ Auxiliares financieros.
 - Las sociedades de tasación.
 - Las Agencias de calificación (rating).

13. EL MERCADO DE CAPITALES (I): ORGANIZACIÓN Y FUNCIONAMIENTO.

- ✓ Introducción.
- ✓ La Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- ✓ El mercado primario o de emisión.
 - Agentes participantes y activos intercambiados.
 - Las emisiones de valores en el mercado primario.
 - Análisis de su importancia y actividad.
- ✓ El Mercado Secundario: la Bolsa de Valores.
 - Organización institucional.
 - Las Bolsas de Valores y sus sociedades rectoras.
 - La Sociedad de Bolsas y el Sistema de Interconexión Bursátil.
 - El Servicio de Compensación y Liquidación de Valores.
 - La actividad bursátil.
 - La negociación de valores.

- Tipos de operaciones.
 - Sistemas de contratación.
 - El segundo mercado de valores.
 - Otros aspectos de la actividad bursátil.
- Evolución del mercado bursátil español.
- ✓ Los mercados de futuros y opciones financieras.
 - Introducción.
 - Miembros del mercado.
 - Tipos de contratos.
- ✓ La incidencia de la normativa comunitaria sobre los mercados de valores españoles: la aplicación de la Directiva sobre los Servicios de Inversión.

14. EL MERCADO DE CAPITAL (II): INTERMEDIARIOS FINANCIEROS ESPECIALIZADOS.

- ✓ Las empresas de servicios de inversión.
 - Sociedades y Agencias de Valores.
 - Sociedades Gestoras de Carteras.
 - El Fondo de Garantía de Inversiones.
- ✓ Instituciones de Inversión Mobiliaria Colectiva.
 - Concepto, clases, importancia relativa y normativa general básica.
 - Aspectos específicos de las distintas Instituciones de Inversión Colectiva.
 - Sociedades de Inversión Mobiliaria de capital fijo.
 - Sociedades de Inversión Mobiliaria de capital variable.
 - Fondos de Inversión Mobiliaria.
 - Los Fondos de Inversión en activos de mercado monetario.
 - Fondos de Inversión Fondtesoros.
 - Gestoras y Depositarias de Instituciones de Inversión Mobiliaria Colectiva.

15. SISTEMA FINANCIERO INTERNACIONAL Y SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL.

- ✓ Instituciones del Sistema Financiero Internacional.
- ✓ Mercados Financieros Internacionales.
 - Euromercados.
 - Mercado de eurodivisas.
 - Mercado de eurobonos.
 - Mercado de euroacciones.
 - Otras formas de financiación internacional.
- ✓ Mercados de futuros financieros, de opciones sobre divisas y Financieras.
- ✓ Inversiones extranjeras en España.
- ✓ Inversiones españolas en el extranjero.

BIBLIOGRAFÍA

El libro de texto para la asignatura es el "Manual de Sistema Financiero Español" de J.A. Parejo Gámir, a. Cuervo García, L. Rodríguez Sáiz y A. Calvo Bernardino. Ed. Ariel, 8ª edición, Barcelona 1997.

En este mismo Manual figura una extensa Bibliografía complementaria.