



**COLEGIO UNIVERSITARIO CARDENAL CISNEROS**  
**ADSCRITO A LA UNIVERSIDAD COMPLUTENSE DE MADRID**

**LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN**  
**Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS**

**CURSO 5º**

**PROGRAMA**  
**GESTIÓN DE EMPRESAS FINANCIERAS**

**CURSO 2009-2010**

**CÓDIGO DE ASIGNATURA: 671**

## 1. LAS EMPRESAS FINANCIERAS

- ✓ El sistema financiero.
- ✓ Mercados financieros.
- ✓ Activos financieros.
- ✓ Intermediarios financieros:
  - Funciones en una economía desarrollada.
  - Clases de intermediarios: Bancarios y no bancarios.
  - Supervisión y control de los intermediarios.

## 2. EL SISTEMA BANCARIO

- ✓ El Sistema Europeo de Bancos Centrales, el B.C.E y el Eurosistema.
- ✓ El Sistema Bancario Español.
  - Banco de España
  - Bancos
  - Cajas de Ahorro
  - Cooperativas de Crédito.
- ✓ Evolución reciente del Sistema Bancario Español.

## 3. LA GESTIÓN BANCARIA

- ✓ Los estados financieros de las entidades de crédito.
  - La armonización contable en la U.E.
  - Estructura de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias
- ✓ Los recursos propios.
  - La inversión de los recursos.
  - Modelos para la evaluación y concesión de créditos.
  - Rentabilidad y solvencia.
- ✓ Los recursos ajenos.
  - La captación de los recursos.
  - Ratios de gestión de los depósitos.
  - El coste de capital.
- ✓ El beneficio bancario.
  - Ratios el negocio bancario.
- ✓ El secreto bancario.

## 4. OPERACIONES ACTIVAS

- ✓ Descuento bancario.
  - Descuento de papel comercial y el descuento financiero.
  - El Registro de Aceptaciones Impagadas (RAI).
  - El protesto. Letras de resaca.
- ✓ Créditos en cuenta corriente.
- ✓ Créditos de firma.
- ✓ Préstamos: Hipotecarios, al consumo, sindicados. Créditos subasta.
- ✓ Venta a plazos.
- ✓ Arrendamiento financiero (leasing).
- ✓ Factoring y Conforming.

## 5. OPERACIONES PASIVAS

- ✓ Cuentas corrientes a la vista.

- ✓ Cuentas de ahorro.
- ✓ Imposiciones a plazo fijo.
- ✓ Letras y Pagarés bancarios.
- ✓ Obligaciones y bonos bancarios.
- ✓ Títulos hipotecarios.
- ✓ La transparencia en las operaciones financieras y la protección de la clientela.
  - Circular 8/90 del Banco de España.
  - El Servicio de Reclamaciones del Banco de España

## 6. SERVICIOS BANCARIOS

- ✓ Suscripción y emisión de valores.
- ✓ Transferencias
- ✓ Domiciliaciones
- ✓ Gestión de cobro de efectos.
- ✓ Tarjetas de crédito.
- ✓ Cheques de viaje, carburante, etc.
- ✓ Otros.

## 7. LIQUIDEZ, RIESGO Y SOLVENCIA BANCARIAS

- 7.1. Liquidez y coeficiente legal de caja. Riesgo de liquidez.
- 7.2. El riesgo en las empresas financieras: Clases
- 7.3. Riesgo de las inversiones crediticias.
  - 7.3.1. Provisiones para morosos, riesgo país, etc.
- 7.3. Ratios para la medición del riesgo.
- 7.4. Efecto apalancamiento en el análisis del riesgo.
- 7.5. El riesgo de variación de los tipos de interés:
  - 7.5.1. Estructura Temporal de los Tipos de Interés
  - 7.5.2. Riesgo de reinversión y riesgo de precio
  - 7.5.3. La medida duración.
- 7.6. La solvencia de las empresas bancarias.
- 7.7. Los Acuerdos de Basilea II.

## 8. LA EMPRESA ASEGURADORA

- 8.1. El riesgo en las actividades económicas.
- 8.2. Formas de afrontar el riesgo.
  - 8.2.1. Reparto, transferencia y agrupación de riesgos.
  - 8.2.2. Función de la empresa aseguradora.
- 8.3. Las empresas de seguros como intermediarios financieros.
- 8.4. Los Estados financieros en las empresas aseguradoras.
- 8.5. Los seguros de vida.
- 8.6. Los Planes y Fondos e Pensiones.
- 8.7. Los seguros no vida.
  - 8.7.1. Seguros de daños.
  - 8.7.2. Seguros de responsabilidad civil

## 9. INGRESOS Y GASTOS DE LA EMPRESA ASEGURADORA

- ✓ El precio del seguro.- La prima: Clases y forma de cálculo.

- ✓ La siniestralidad.
  - Frecuencia y coste medio.
  - La gestión de los siniestros.
- ✓ La prestación del asegurador.
  - El principio indemnizatorio.
  - Infraseguro y sobreseguro.
- 1...1. 9.4. Gastos de administración y comercialización.
- ✓ El beneficio de la empresa aseguradora.

## 10. RIESGO Y SOLVENCIA DE LA EMPRESA ASEGURADORA

- ✓ Riesgo de desviación de la siniestralidad.
- ✓ Riesgo de inversión.
- ✓ Estabilidad y solvencia en las empresas aseguradoras.
- ✓ La función del reaseguro.
  - Modalidades de reaseguro.
- ✓ Solvencia estática y dinámica
  - Las reservas matemáticas.
  - Las provisiones para riesgos en curso.

## 11. EMPRESAS FINANCIERAS BURSÁTILES

- ✓ Las Bolsas de Valores
  - La CNMV.
  - Sociedades y Agencias de Valores.
- ✓ Operaciones bursátiles.
  - Operaciones al contado.
  - Operaciones con crédito al mercado.
- ✓ Mercado Español de Futuros Financieros (MEFF):
- ✓ Mercado AIAF de Renta Fija:.
- ✓ Mercado de Deuda Pública Anotada.

## 12. OTRAS EMPRESAS FINANCIERAS

- ✓ Instituciones de inversión colectiva.
- ✓ Sociedades y Fondos de Inversión.
- ✓ Sociedades y Fondos de capital riesgo.
- ✓ Sociedades de Garantía Recíproca (SGR).
- ✓ Entidades de Financiación.
- ✓ Entidades de Leasing.
- ✓ Entidades de Factoring.

## BIBLIOGRAFÍA

- BARQUERO J.D. Y OTROS (2001): *Manual de Banca Finanzas y Seguros*. Ed. Gestión 2000.
- BUENO E. (Director) Y DE LA TORRE I. (Editora) (2001): *Evolución y Perspectivas de la Banca Española*. Cívitas.
- CASILDA R., LAMOTHE P. Y MONJAS M.(1997): *La Banca y los Mercados Financieros*. Alianza Univ.

- CHORAFAS D.(2004): *Operational Risk Control with Basel II*. Ed. Elsevier. MA.
- CÓRDOBA M.(1996): *Análisis Financiero de los Mercados Monetarios y de Valores* . Ed. AC.
- DUFFIE D. Y SINGLETON K.(2003): *Credit Risk: Pricing, Measurement and Management*. Ed. Princeton
- FUNDACIÓN DE LAS CAJAS DE AHORROS CONFEDERADAS.- REVISTAS:  
*Perspectivas del Sistema Financiero Español y Papeles de Economía Española*.
- GIL PELÁEZ, L. (1990): *Matemática de las Operaciones Financieras*. Ed. AC.
- GOLIN J.(2001): *The Bank Credit Analysis Handbook*. Ed. Wiley Finance. NY. EE UU.
- GONZÁLEZ CATALÁ, V.T.(2000): *Análisis de las Operaciones Financieras, Bancarias y Bursátiles*. Ed. Ciencias Sociales.
- GRANDÍO A. Y OTROS (1997): *Mercados Financieros*. Ed. Mc Graw Hill.
- KOCH T. Y MACDONALD S. (2003): *Bank Management*. Ed. Thomson.
- MENEU FERRER, V y otros (1994): *Operaciones Financieras en el Mercado Español*. Ed. Ariel.
- NUENO P. Y PREGEL G. (1997): *Instrumentos Financieros al servicio de la empresa*. Ed. Deusto.
- PABLO LÓPEZ, A. DE (2002): *Valoración Financiera*. Ed. Centro de Estudios Ramón Areces.
- PABLO LÓPEZ, A. de. (2003): *Matemática de las Operaciones Financieras*. Ed. UNED. Tomos I y II
- PAREJO, J.A, CUERVO, A, CALVO, A. Y RODRÍGUEZ SAIZ, L. (2004). *Manual del Sistema Financiero Español*. Ed. Ariel.
- SOLEY J. Y RAHNEMA A. (2004): *Basilea II*. Ed. Mc Graw Hill.