

CONTENIDO

Glosario de acrónimos

Prólogo

Introducción

TEMA 1. INTRODUCCIÓN AL SISTEMA FINANCIERO (ALBERTO GIL SALDAÑA)

- I. El sistema financiero
- II. Concepto y funciones que cumple
- III. Concepto y clasificación de los activos, intermediarios y mercados financieros
 - 1. Activos
 - 2. Intermediarios
 - 3. Mercados
- IV. El sistema financiero español: estructura y autoridades supervisoras (Banco de España, CNMV y DGSFP)
 - 1. Banco de España
 - 2. CNMV
 - 3. Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP)
- V. Innovación en el sistema financiero
 - 1. Digitalización
 - 2. Criterios ESG

TEMA 2. EL BANCO DE ESPAÑA (ALBERTO GIL SALDAÑA)

- I. Régimen jurídico y económico
- II. Un poco de Historia
- III. Potestades normativas
- IV. Órganos de Gobierno y funciones
 - 1. Órganos de Gobierno
 - 2. Cese del Gobernador, Subgobernador y Consejeros no natos
 - 3. Incompatibilidades
 - 4. Funciones
- V. La autonomía del Banco de España: fundamentos, elementos que la caracterizan y alcance
- VI. Deber de secreto
- VII. Capacidad sancionadora
 - 1. Responsabilidades europeas
 - 2. Responsabilidades nacionales

TEMA 3. EL BANCO CENTRAL EUROPEO, EL SEBC Y EL SSM (ALBERTO GIL SALDAÑA)

- I. Introducción
- II. Órganos de Gobierno y funciones
 - 1. El Consejo de Gobierno
 - 2. El Comité Ejecutivo
 - 3. El Consejo General
 - 4. Funciones básicas del BCE y el SEBC

- III. Participación del Banco de España
- IV. El Eurosistema
 - 1. Capital del BCE: es suscrito por los Bancos Centrales
 - 2. Asignación de ingresos monetarios a los BCN y asignación de beneficios del BCE
- V. El Mecanismo Único de Supervisión
 - 1. ¿Por qué es necesario el SSM?
 - 2. ¿En qué consiste la supervisión bancaria?
 - 3. ¿A quién supervisa?
 - 4. ¿Qué países participan?
 - 5. Joint Supervisory Teams (JST) o Equipos de Supervisión Conjunta (ESC)
 - 6. Gobernanza
 - 7. Tasas de supervisión
- VI. SREP (Supervisory Review and Examination Process, PRES por sus siglas en español)
 - 1. ¿Qué es el SREP?
 - 2. ¿Qué aspectos examinan los supervisores?
 - 3. ¿Cómo se ejecuta el SREP?
 - 4. ¿Qué significa para las entidades de crédito?
 - 5. ¿Representa el SREP una novedad?
- VII. La política monetaria de la eurozona: objetivo y análisis, estrategias, instrumentos, procedimientos, garantías y comunicación.
 - 1. Objetivo y análisis
 - 2. Estrategias
 - 3. Instrumentos
 - 4. El déficit estructural de liquidez
 - 5. Tamaño del Balance del BCE
 - 6. Procedimientos
 - 7. Garantías
 - 8. Comunicación
- VIII. Medidas no convencionales de política monetaria desde 2007
- IX. Anejo 1: Resumen operaciones de política monetaria del Eurosistema

TEMA 4. NATURALEZA JURÍDICA DE LAS ENTIDADES DE CRÉDITO. ENTIDADES FINANCIERAS (I) (ALBERTO GIL SALDAÑA)

- I. Introducción al capítulo y a las entidades de crédito en España
- II. Reserva de actividad y reserva de denominación
- III. Naturaleza jurídica de los bancos, principales características
 - 1. Requisitos ley 10/2014 y RD 84/2015
 - 2. Requisitos para la creación de un banco
 - 3. Régimen de participaciones significativas
 - 4. Régimen de incompatibilidades de altos cargos
- IV. Naturaleza jurídica de cooperativas de crédito
 - 1. Normativa y concepto
 - 2. Principales características
 - 3. Autorización y registro de las cooperativas de crédito
 - 4. Requisitos de la solicitud
 - 5. Limitaciones temporales a la actividad de las nuevas cooperativas de crédito
- V. Naturaleza jurídica de cajas de ahorros
 - 1. Vuelta a los orígenes
 - 2. Limitaciones de actuación
 - 3. Límites de tamaño de las cajas de ahorro

- 4. Las cajas con cuotas participativas
- 5. Los montes de piedad
- 6. Problemas específicos
- VI. Fundaciones bancarias
 - 1. Definición y régimen jurídico
 - 2. Obligación de constituir una fundación bancaria
 - 3. Transformación de las cajas
 - 4. Transformación de las fundaciones de bancarias a ordinarias
 - 5. Patronato
 - 6. Protocolo de gestión. Gobierno corporativo reforzado
 - 7. Plan financiero. Gobierno corporativo reforzado
 - 8. Obligación de remitir informe anual de gobierno corporativo
 - 9. Régimen de control
 - 10. Disposiciones finales
- VII. Órganos de gobierno
 - 1. Cajas de ahorros
 - 2. Cooperativas de crédito
 - 3. Bancos
 - 4. Gobierno Corporativo
- VIII. Remuneraciones
- IX. Otras normas de obligado cumplimiento
- X. Anejo 1: Cuadro resumen de la naturaleza jurídica de las entidades de crédito en España
- XI. Anejo 2: Cuadro resumen de la guía SREP de la EBA en cuanto a gobernanza

TEMA 5. NORMAS DE SOLVENCIA DE LAS ENTIDADES DE CRÉDITO. ENTIDADES FINANCIERAS (II) (ALBERTO GIL SALDAÑA)

- I. Solvencia
- II. Los dos niveles de capital en Basilea III
- III. Deducciones
 - 1. Deducciones de CET1
 - 2. Deducciones de AT1
 - 3. Deducciones de Tier 2 (T2)
- IV. Activos Ponderados por Riesgo (APRs)
 - 1. Requerimientos por riesgo de crédito - Método estándar
 - 2. Requerimientos por riesgo de crédito - Método basado en calificaciones internas
 - 3. Requerimientos por riesgo operacional – Método estándar y modelos internos
 - 4. Requerimientos por riesgo de mercado - Método estándar
 - 5. Requerimientos por riesgo de mercado - Modelos internos
 - 6. Requerimientos por riesgo de liquidación y entrega
 - 7. Requerimientos por riesgo de contraparte
- V. «Phase-in» y «Grandfathering»
- VI. Buffers de capital (macro-prudenciales)
- VII. Ratio de Apalancamiento
- VIII. Los requisitos de liquidez
- IX. Revisión supervisora, la decisión de capital
- X. «Stress test» (ST)
- XI. Colegios de Supervisores
- XII. Anejo 1: computabilidad de los instrumentos

TEMA 6. CRISIS Y RESOLUCIÓN DE LAS ENTIDADES DE CRÉDITO. ENTIDADES FINANCIERAS (III) (ALBERTO GIL SALDAÑA)

- I. Introducción
- II. Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito
 - 1. Órganos de gobierno
 - 2. Patrimonio y aportaciones anuales
 - 3. Adhesión al fondo
 - 4. Garantía de depósitos
 - 5. Depósitos dinerarios no garantizados
 - 6. Valores garantizados
- III. Marco de Resolución, especial referencia al caso español
 - 1. Introducción
 - 2. Pilar 1: Planificación de la resolución
 - 3. Pilar 2: Medidas de intervención temprana
 - 4. Pilar 3: Poderes y herramientas de resolución
 - 5. SRM y SRB
 - 6. Financiación de la resolución
- IV. FROB
 - 1. Naturaleza y objeto
 - 2. Régimen jurídico
 - 3. Órganos de gobierno: Comisión Rectora
 - 4. Dotación y financiación
 - 5. El Fondo de Resolución Nacional
 - 6. Mecanismos de financiación a las entidades en resolución
 - 7. Entidades participadas por el FROB
- V. SAREB
- VI. Mecanismos de ayuda financiera para países de la zona euro
- VII. ELA

TEMA 7. EL NEGOCIO DE LAS ENTIDADES DE CRÉDITO Y ANÁLISIS DE RATIOS. ENTIDADES FINANCIERAS (IV) (ALBERTO GIL SALDAÑA)

- I. Principales operaciones con la clientela
- II. Operaciones de pasivo
 - 1. Cuentas corrientes
 - 2. Depósito a plazo o IPF (imposición a plazo fijo)
 - 3. Valores emitidos
 - 4. Titulización de activos
 - 5. Financiación mediante repo
 - 6. Instrumentos computables como recursos propios
 - 7. Depósitos estructurados
- III. Recursos fuera de balance o no invertibles
- IV. Operaciones de activo
 - 1. Financiación hipotecaria
 - 2. Financiación bienes de consumo
 - 3. Tarjetas de crédito
 - 4. Financiación empresarial: circulante
 - 5. Financiación empresarial: financiación especializada

- 6. Parámetros para conceder créditos
- 7. Normativa de transparencia
- V. Operaciones de prestación de servicios
- VI. Agentes de entidades de crédito
- VII. Ratios bancarias
 - 1. Solvencia
 - 2. Rentabilidad
 - 3. Liquidez
 - 4. Riesgo de crédito
 - 5. Riesgo de mercado
 - 6. Riesgo operacional
 - 7. Otros
- VIII. Anejo 1: ratios bancarias del mercado español

TEMA 8. AUXILIARES FINANCIEROS. ENTIDADES FINANCIERAS (V) (ALBERTO GIL SALDAÑA)

- I. Otras entidades supervisadas por el Banco de España
- II. Establecimientos financieros de crédito (EFC)
- III. Entidades de pago
- IV. Entidades de dinero electrónico (EDE)
- V. Establecimientos de compraventa de moneda
- VI. Sociedades de tasación
- VII. Sociedades de garantía recíproca (SGR) y reafianzamiento
- VIII. El Instituto de Crédito Oficial (ICO)
- IX. Anejo 1: Cuadro resumen de características de los auxiliares financieros

TEMA 9. EMPRESAS DE INVERSIÓN E INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA. AGENCIAS DE CALIFICACIÓN (ALBERTO GIL SALDAÑA)

- I. Empresas de Servicios de Inversión (ESI)
- II. Instituciones de Inversión Colectiva (IIC)
 - 1. Normativa
 - 2. Conceptos, ventajas e inconvenientes
 - 3. Tipología
 - 4. Normativa común de las Instituciones de Inversión Colectiva
 - 5. Las Sociedades de Inversión
 - 6. Sociedad Gestora y Depositario
- III. Sociedades (y fondos) de Capital Riesgo
- IV. Agencias de calificación

TEMA 10. EL MERCADO DE DEUDA PÚBLICA ANOTADA. LA PRIMA DE RIESGO Y SU MEDICIÓN. EL MERCADO AIAF DE RENTA FIJA PRIVADA. MERCADOS (I) (ALBERTO GIL SALDAÑA)

- I. Introducción a los Mercados
 - 1. Mercados regulados y mercados secundarios oficiales
 - 2. Sistemas multilaterales de negociación y sistemas organizados de contratación
 - 3. Internalización sistemática
 - 4. Instrumentos financieros y representación de valores

- 5. Admisión a negociación y emisión de valores
- 6. Oferta Pública de Suscripción (OPS)
- II. Deuda Pública Anotada: los valores de deuda del Estado
- III. La prima de riesgo y su medición
- IV. El Mercado de Renta Fija AIAF, renta fija privada, características e instrumentos negociados
 - 1. Introducción
 - 2. Instrumentos negociados
 - 3. Segmentos de AIAF
- V. MARF: Mercado Alternativo de Renta Fija
- VI. Anejo 1: Subasta de deuda pública

TEMA 11. MERCADOS DE VALORES Y DERIVADOS. OPVS Y OPAS. MERCADOS (II) (ALBERTO GIL SALDAÑA)

- I. Las bolsas de valores
 - 1. Introducción
 - 2. Mercado continuo
 - 3. Requisitos y proceso
 - 4. Información de precios e índices bursátiles
 - 5. Mercado Alternativo Bursátil (MAB)
- II. Régimen de Oferta Pública de Venta (OPV)
 - 1. Introducción y motivos
 - 2. Requisitos para lanzar la OPV:
 - 3. Proceso y conceptos clave
- III. Régimen de Oferta Pública de Adquisición (OPA)
 - 1. Introducción y régimen jurídico
 - 2. Obligatoriedad de lanzar una OPA
 - 3. Tipos de OPAs
 - 4. Procedimiento
 - 5. Compras forzosas
 - 6. Medidas defensivas
 - 7. Medidas durante la crisis del Coronavirus
- IV. Mercados de derivados
 - 1. Derivados: futuros y opciones
 - 2. Miembros del Mercado (MEFF)
 - 3. Características de la negociación de derivados en MEFF
 - 4. Tipos de contrato negociados en MEFF
 - 5. Segmentos en BME CLEARING
 - 6. Normativa EMIR («European Market Infrastructure Regulation»)
 - 7. Normativa MIFIR («Markets in Financial Instruments Regulation»)
- V. Infraestructuras de post-contratación
- VI. Anejo 1: Requisitos reglamentarios de admisión a cotización

TEMA 12. MERCADO INTERBANCARIO Y DE DIVISAS. MERCADOS (III) (ALBERTO GIL SALDAÑA)

- I. Mercado Interbancario
- II. Euribor y EONIA
- III. Reforma del mercado de «benchmarks»
- IV. Euro Short-Term Rate (€STR, o ESTER)

- V. Mercado de divisas
 - 1. Definición y conceptos principales
 - 2. Modalidades e historia
 - 3. Características generales del mercado
 - 4. Tipo de operaciones
- VI. Sistemas de pagos
 - 1. Introducción
 - 2. Características y funciones
 - 3. Zona Única de Pagos en Euros (SEPA)
 - 4. TARGET2 y TARGET2-Securities (T2S)
 - 5. Modelo de Corresponsalía de Bancos Centrales
 - 6. Continuidad operativa
 - 7. FINTECH, BIGTECH y PSD2
 - 8. Blockchain y cripto-divisas

TEMA 13. EL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL EN EL CONTEXTO EUROPEO E INTERNACIONAL (ALBERTO GIL SALDAÑA)

- I. Introducción
- II. ECB y ESCB: «European Central Bank» y «European System of Central Banks»
- III. UE, directivas y reglamentos, enfoque «Lamfalussy»
- IV. EBA: «European Banking Authority»
- V. ESMA: «European Securities and Markets Authority»
- VI. EIOPA: «European Insurance and Occupational Pension Authority»
- VII. «Joint committee»
- VIII. ESRB: «European Systemic Risk Board»
- IX. ESFS: «European System of Financial Supervisors»
- X. FSB: «Financial Stability Board»
- XI. BCBS: «Basel Committee on Banking Supervision»
- XII. G-20
- XIII. BIS: «Bank of International Settlements»
- XIV. IMF: «International Monetary Fund»
- XV. WB: «World Bank»
- XVI. IOSCO: «International Organization of Securities Commissions»
- XVII. IAIS: «International Association of Insurance Supervisors»
- XVIII. «Joint Forum»
- XIX. «Network for Greening the Financial System (NGFS)»
- XX. Otros
- XXI. Anexo 1: «Single Rule Book / Binding Technical Standards» (BTS)
- XXII. Anexo 2: Cuadros resumen del capítulo
- XXIII. Anexo 3: Medidas de flexibilidad regulatoria otorgadas durante la crisis del Covid-19

APÉNDICE 1: EXAMEN TÉCNICO 2019 SISTEMA FINANCIERO

APÉNDICE 2: FAQS TÉCNICOS BANCO DE ESPAÑA