

INDICE

Prologo	xv
Agradecimientos	xix
Parte I	
Capitulo 1. Regulación de tipología de los intermedios financieros. El negocio bancario	3
1. Introducción	3
2. Los activos financieros. La industria financiera	5
3. La regulación del sistema financiero	6
3.1. Fundamentos de la regulación financiera	6
3.2. La organización de la regulación financiera en España	7
4. Tipología de los intermedios financieros en España	8
4.1. Las entidades de crédito y ahorro	8
4.2. Las empresas de servicios de inversión	10
4.3. Las entidades aseguradoras	11
4.4. Las instituciones de inversión colectiva	12
4.5. Los fondos de titulización	13
4.6. Las entidades de capital - riesgo	13
4.7. Los fondos de pensiones	14
5. Los ingresos y los gastos en el negocio bancario	15
5.1. Los ingresos por intereses o productos financieros	15
5.2. Los ingresos por inversiones	16
5.3. Otros ingresos y gastos	17
5.4. Los gastos por intereses	17
5.5. Los costes fijos o de estructura	18
5.6. Los costes por cobertura de riesgo	18
5.7. Los ingresos y los gastos extraordinarios	19
6. Las áreas de negocio de las entidades de crédito y ahorro	20
Capitulo 2. Operaciones, servicios y riesgos bancarios	21
1. Introducción	21
2. Las operaciones de riesgo dinerario	22
2.1. Crédito comercial	22
2.2. Prestamos de cuentas de crédito	24
2.2.1. Créditos y prestamos con garantía personal	25
2.2.2. Créditos y prestamos con garantía real	25
2.3. Operaciones de arrendamientos financiero	27
2.4. Operaciones de Factoring	28
2.5. Operaciones de Confirming	29
2.6. Créditos sindicados	30
3. Operaciones de Riesgos de firma	30
3.1. Finanzas y avales	30
3.2. Créditos documentales	31
4. Operaciones pasivas	33
4.1. Los depósitos bancarios	33
4.1.1. Los depósitos bancarios	34
4.2. Las emisiones de valores	34
4.2.1. Los pagares y efectos emitidos	35
4.2.2. La emisión de títulos hipotecarios	35
4.2.3. Las financiaciones subordinadas	35

5. Los contratos de operaciones de futuro	36
5.1. Contratos de compra venta a plazo	36
5.2. Contratos de futuro	37
5.3. Contratos de permutas financieras	38
5.4. Contratos de opciones	38
6. Los servicios bancarios	40
7. Los riesgos bancarios	40
7.1. Riesgos económicos y riesgo bancario	40
7.2. Riesgos asociados con la actividad bancaria	42
7.2.1. Riesgos de crédito	43
7.2.2. Riesgos de tipos de interés	43
7.2.3. Riesgos de mercado	43
7.2.4. Riesgos de cambio	44
7.2.5. Riesgos de liquidez	44
7.2.6. Riesgos operativos	44
Capítulo 3. Principios y normas de contabilidad para las entidades de crédito y ahorro	47
1. La contabilidad bancaria. Facultades normativas y tipos de estados financieros	47
2. Principios de contabilidad para las entidades de crédito y ahorro (ECAS)	48
2.1. Principios de prudencia valorativa	50
2.2. Principios del precio de adquisición	54
2.3. Principio de devengo	56
2.3.1. Método de periodificación	57
2.4. Principio de uniformidad	59
2.5. Principio de registro	59
2.6. Principio de separación o de No compensación de saldos	
3. Normas generales de valoración del activo	60
4. Normas generales de valoración del pasivo	63
5. Normas generales de valoración de las cuentas de orden	65
6. Los atributos de los saldos personales. La sectorización	65
6.1. Agrupación contable respecto del titular de la operación	66
6.1.1. Las cuentas personales agrupadas según el sector institucional y la residencia del titular	67
6.1.2. Las cuentas personales agrupadas según el tipo de operación	69
7. Los estados financieros de las Entidades de crédito y ahorro	69
7.1. Estados reservados	70
7.2. Estados públicos	71
7.3. Estados UME	72
Anexo I. Convenciones de calendario	73
Parte II	
Capítulo 4. Los Recursos ajenos de las entidades de crédito	77
1. Introducción	77
2. Los acreedores de las entidades de crédito	78
2.1. Los acreedores a plazo. Las imposiciones a plazo	80
2.2. Los acreedores a la vista. Cuentas corrientes y cuentas de ahorro a la vista	82
3. La financiación mediante la emisión de títulos	85

4. La financiación Interbancaria	89
Anexo. Limites sobre valoración de cargos y abonos en cuentas activas y pasivas, en cuentas corrientes, de crédito libretas de ahorro	92
Capitulo 5. Operaciones de crédito. Contenido y criterios de valoración	95
1. La inversión crediticia	95
2. Contenido contable de los diferentes tipos de inversiones crediticias y riesgos de firma	98
2.1. El crédito comercial	98
2.2. Deudores con garantía real	98
2.3. Otros deudores a plazo	99
2.4. Deudores a la vista y varios	99
2.5. Arrendamientos financieros	100
2.6. Los riesgos de firma	100
7. La venta de activos financieros en descubrimientos o ventas en corto	192
7.1. Ventas en firmes de activos adquiridos con pacto de retrocesión no opcional	194
7.2. Ventas en firme de valores recibidos en prestamos	195
7.3. Valoración posteriores de las ventas en descubierto	195
8. LA segregación de valores o STRIPS	197
8.1. Concepto de segregación de valores	197
8.2. Tratamiento contable	198
Anexo I. Las operaciones temporales con activos financieros a precio fuera del mercado	203
Anexo II. Utilización de los tipos de interés cupón cero	208
Capitulo 8. Operaciones en divisas	213
1. Concepto de divisa. El mercado de divisas	213
2. Tipos de mercados de divisas	214
3. El riesgo de cambio. Posiciones de cambio: larga y corta	216
4. El tipo de cambio	219
4.1. El tipo de cambio de contado y a plazo	219
5. Tipología de operaciones con divisas	221
6. Los estados financieros en moneda extranjera	224
7. Criterios de contabilización de las operaciones en divisas	228
7.1. Moneda de cambio a aplicar	230
7.2. Tipos de cambios a aplicar	230
7.3. Tratamiento contable de las diferencias de cambio	233
7.3.1. Diferencias de cambio en los contratos de compraventa de divisas a plazo	234
Capitulo 9. Los derivados financieros (I)	247
1. Introducción	248
1.1. Importe notional, activo subyacente, desembolso inicial y liquidación	251
2. Mercados de productos derivados	251
2.1. Según el tipo de activo	251
2.2. Según su reglamento	251
3. Los derivaos financieros en las entidades de crédito	252
3.1. Tipos de derivados financieros	252
3.2. Valoración de los derivados financieros	254
4. Concepto de cobertura. Cobertura financiera y cobertura contable	256
4.1. Cobertura financiera	257

4.2. Instrumento cubierto e instrumento de cobertura	257
4.3. Cobertura contable	258
4.4. Los derivados financieros como instrumentos de cobertura contable	258
5. Los derivados financieros en los estados financieros de las entidades de crédito	259
6. Tratamiento contable de los derivados financieros	260
6.1. Registro contable	262
6.1.1. Registro inicial	262
6.1.2. Desembolsos o garantías iniciales	263
6.1.3. Valoraciones posteriores	263
A. Contratos que cumplen los requisitos para ser considerados cobertura contable	263
B. Contratos que no cumplen los requisitos para ser considerados cobertura contable	265
Anexo I. Tratamiento contable de los derivados financieros	268
Anexo II. Contratos en mercados organizados en España	269
Capítulo 10. Los derivados financieros (II)	271
1. Introducción	271
2. Los acuerdos de tipo de interés futuro o FRA	271
2.1. Características de poscontratos FRA	272
2.2. Valoración de los contratos FRA	274
3. Las permutas financieras de interés	282
3.1. Características de los contratos de permuta de intereses	284
3.2. Valoración de los contratos de permutas de intereses	285
4. Los contratos de futuro	290
4.1. Características de los contratos de futuros	291
4.2. Valoración de los contratos de futuros	291
5. Las opciones	293
5.1. Características de los contratos de opciones	294
5.2. Valoración de los contratos de opciones financieras	295
5.3. Criterios contables específicos de los contratos de opciones	295
Anexo I. Análisis comparativo de los derivados financieros	307
Anexo II. Valoración de los contratos de permuta de intereses	308
Anexo III. Modelo de Black – Sholes de valoración de opciones	311
Bibliografía y fuentes de referencia	317
Parte III	
Apéndice A. BANCO DE ESPAÑA. Circular n. 4/1991, de 14 de junio, actualizada a 31 de diciembre de 2000	321
Apéndice B. Modelo de Balance Reservado	425
Apéndice C. Modelo de cuenta de perdidas y ganancias reservadas	437
Apéndice D. Modelo de balance publico	443
Apéndice E. Modelo de cuenta de perdidas y ganancias publicas	447
Apéndice F. Modelo de balance resumido (Estado UME - 1)	449