



MASTER EN BANCA Y FINANZAS

PRESENTACIÓN.

El programa del Master en Banca y Finanzas ofrece al alumno una formación completa y exhaustiva acerca del mundo de la Banca y las Finanzas, combinando el estudio de los Productos y Servicios Bancarios con el funcionamiento y evolución de los medios de pago y de los mercados financieros. Asimismo, el alumno adquirirá el conocimiento sobre otras áreas financieras, completando su aprendizaje con aquellas pautas de conducta que le permitirán alcanzar posiciones competitivas y de liderazgo.

DESTINATARIOS.

- Titulados universitarios y profesionales que deseen conocer en profundidad el funcionamiento de las entidades financieras..
- Empleados de las propias entidades que deseen ampliar y cimentar sus conocimientos profesionales, de cara a promocionarse internamente.

OBJETIVOS.

Proporcionar los conocimientos suficientes y necesarios para consolidar las bases sobre el sistema financiero y el funcionamiento de las entidades bancarias.

Conseguir el conocimiento de los distintos mercados financieros: Bancarios, Monetarios, de Renta Fija, de Renta Variable, de Divisas y de Derivados, con todo su complejo funcionamiento.

Dominar las distintas operaciones financieras, sus sistemas de contratación, sus operaciones, su normativas y legislación, etc.

ACREDITACIONES.

Al finalizar el curso, y una vez superados los exámenes, el Alumno obtiene:

- Diploma y Certificado de Profesionalidad, expedidos por CENPROEX, con el número de horas lectivas y de prácticas cursadas, así como las calificaciones obtenidas.



CONTENIDO.

MÓDULO I. PRODUCTOS Y SERVICIOS BANCARIOS.

Tema 1. ESTRUCTURA GENERAL DEL SISTEMA FINANCIERO. Estructura del sistema financiero español..Instituciones monetarias europeas. Banco de España. Entidades de Crédito. Bancos. Cajas de Ahorro. Cooperativas de crédito. Establecimientos financieros de crédito. Instituto de Crédito Oficial.

Tema 2. CONTRATACIÓN Y TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES BANCARIAS. Contratación bancaria. Transparencia de las operaciones y protección de la clientela. Procedimientos de resolución de incidencias en las relaciones bancarias.

Tema 3. LAS INVERSIONES CREDITICIAS Y EL ANÁLISIS DE RIESGO. Definición de las inversiones crediticias. Evaluación y asunción de riesgos por parte de las entidades de crédito. Tipos de riesgos. El riesgo de crédito y su contabilización en las entidades de crédito. Cobertura del riesgo de crédito. Cobertura de otros riesgos. Proceso de evaluación y concesión de riesgos. Fuentes de información. Técnicas o enfoques de creación de sistemas de análisis de riesgos. Valoración automática de créditos (credit scoring). Modelo de análisis de riesgos relacional. Modelo de análisis de riesgos económico-financiero.

Tema 4. OPERACIONES ACTIVAS (I): GARANTÍAS CREDITICIAS. CRÉDITOS. PRÉSTAMOS. Introducción. Concepto de garantía crediticia. Garantías personales. Afianzamiento. Garantías reales. Garantía pignoraticia o prendaria. Garantía hipotecaria. Las Sociedades de Garantía Recíproca. Características del crédito en cuenta corriente. Diferencias entre las operaciones de préstamo y las de crédito en c/cte. Formalización contractual y fuerza ejecutiva de las pólizas y escrituras públicas de los contratos de crédito y préstamo. Liquidación de las cuentas de crédito. Coste efectivo de las cuentas de crédito (TAE). Características del préstamo. Clasificación de las operaciones de préstamo. Operaciones de préstamo según el sistema de amortización. Información de las liquidaciones de los préstamos con cuotas periódicas. Préstamos a interés variable. Tipos utilizados como referencia en las operaciones a interés variable. Préstamos hipotecarios. Elementos de coste en las operaciones de préstamo.

Tema 5. OPERACIONES ACTIVAS (II): CRÉDITOS DE FIRMA. ARRENDAMIENTO FINANCIERO. DESCUENTO BANCARIO, DESCUBIERTOS Y OTRAS FORMAS DE FINANCIACIÓN BANCARIA. Créditos de firma. Arrendamiento financiero. Renting. Descuento bancario. Descuento financiero, pólizas al descuento y anticipos respaldados por efectos al cobro. Descuento de certificaciones. Descubierto.

Tema 6. OPERACIONES PASIVAS: DEPÓSITOS A LA VISTA Y A PLAZO. Características generales de las operaciones pasivas. Depósitos a la vista. Depósitos a plazo.

Tema 7. OTRAS FORMAS DE AHORRO E INVERSIÓN: FONDOS DE INVERSIÓN Y PLANES DE PENSIONES. Fondos de Inversión. Planes de Pensiones. Seguros de vida, planes de ahorro y de jubilación.

Tema 8. MEDIOS DE PAGO (I): LETRA, CHEQUE, PAGARÉ Y OTROS DOCUMENTOS. Letra de cambio. Cheque. Cheques bancarios y de viaje. Eurocheque. Pagaré.

Tema 9. MEDIOS DE PAGO (II): TRANSFERENCIAS, TARJETAS Y PAGO CONFIRMADO. Transferencias. Tarjetas. Pago confirmado.

Tema 10. SERVICIOS BANCARIOS. Servicio de caja. Cajas de seguridad. Operaciones de caja y órdenes de pago y abono. Gestión de cobro de efectos. Domiciliaciones. Operaciones sobre valores negociables por cuenta de entidades bancarias. La banca electrónica y autoservicios bancarios. Servicios bancarios a través de Internet e Infovía.

Tema 11. FINANCIACIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR. Aspectos generales de la contratación de operaciones de financiación de transacciones exteriores. Modalidades de instrumentación de las operaciones de financiación de transacciones exteriores. Avals bancarios y garantías a primer requerimiento. Financiación de las importaciones. Financiación de las exportaciones. Financiación de exportación con ayuda oficial.



Tema 12. MEDIOS DE PAGO EN EL COMERCIO EXTERIOR. Utilización de los distintos medios de pago en la liquidación de transacciones exteriores. Liquidación mediante billetes. Cheque de cuenta corriente. Cheque bancario. Transferencia bancaria. Orden de pago simple. Orden de pago documentaria. Remesas simples y documentarias. Créditos documentarios.

Tema 13. NUEVOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS. Las permutas financieras o swaps. El depósito Forward - Forward y la compraventa de divisas a plazo. Acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA). Acuerdos sobre tipos de cambio futuros (FXA). Los Futuros Financieros. Las Opciones Financieras.

Tema 14. NORMATIVA BANCARIA. Ley 19/1985, de 16 de julio, Cambiaria y del Cheque (BOE 19-7-1985). Circular 8/1990, de 7 de septiembre, del Banco de España a entidades de crédito, sobre transparencia de las operaciones y protección de la clientela (BOE 20-9-1990). Ley 7/1195, de 23 de marzo, de Crédito al Consumo (BOE 25-3-1995). Código de buena conducta de la banca europea con respecto a los sistemas de pago mediante tarjeta.

Tema 15. NORMALIZACIÓN DE LAS OPERACIONES BANCARIAS. Normalización de cuentas bancarias. Identificación normalizada de cuentas. Código de Cuenta Cliente. Normalización de la letra de cambio. Normalización del cheque de cuenta corriente. Normalización del pagaré con función de giro. Normalización del pagaré de cuenta corriente. Normalización del recibo con función de giro. Remesas de efectos en soporte magnético de clientes a entidades de depósito. Adeudos por domiciliaciones en soporte magnético. Créditos comunicados en soporte magnético por la clientela para su anticipo y gestión de cobro. Normalización de los modelos de cheques carburante. Normalización del cheque de viaje en pesetas.

MÓDULO II. BOLSA Y MERCADOS FINANCIEROS.

Tema 16. INTRODUCCIÓN AL SISTEMA FINANCIERO E INSTITUCIONES. Cuestiones Generales. Panorama del sistema financiero. Instituciones financieras. Mercados financieros. Activos financieros. El sistema financiero español.

Tema 17. MERCADOS BANCARIOS: LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA. Estructura del Sistema Financiero Español. Instituciones Monetarias Europeas. El Banco de España. Entidades de Crédito. Bancos. Cajas de Ahorro. Cooperativas de Crédito. Establecimientos Financieros de Crédito. Instituto de Crédito Oficial.

Tema 18. MERCADOS MONETARIOS: LA INVERSIÓN EN LIQUIDEZ. Introducción. Características de inversión de los activos monetarios. La inversión en activos bancarios. Deuda Pública a corto plazo. Activos de Caja. Activos empresariales a corto plazo.

Tema 19. MERCADOS DE RENTA FIJA. Introducción. Características de los activos de renta fija. Deuda Pública a medio y largo plazo. Obligaciones privadas. Mercado Primario. Mercado Secundario. Cómo se determina el rendimiento de una obligación.

Tema 20. MERCADOS DE RENTA VARIABLE: EL RIESGO Y LA RENTABILIDAD EN LA INVERSIÓN BURSÁTIL. Introducción. Las funciones y características. La organización del mercado de valores. Los intermediarios del mercado: las Empresas de Servicios de Inversión. Los inversores. El perfil del inversor en Bolsa. Las acciones. La admisión, suspensión y exclusión de acciones a cotización en la Bolsa. Los sistemas de contratación. Los índices bursátiles. Las ampliaciones y reducciones de capital y las operaciones "acordeón". Las Ofertas Públicas de Adquisición, Suscripción, Exclusión y Venta de acciones (OPAs, OPS, OPEs y OPVs). Los desdoblamientos de acciones o "splits" y los agrupamientos de acciones o "contra-splits". Canje de acciones. Las aplicaciones de acciones. El arbitraje sobre acciones. El crédito al mercado. La negociación de acciones de compañías pequeñas y medianas. El segundo mercado. Cómo comenzar a operar en bolsa. Cómo interpretar el mercado bursátil en la prensa económico-financiera.

Tema 21. TEORÍAS DE INVERSIÓN. Introducción. Teorías de Inversión. Tipos de Inversiones. Técnica y azar: Dos conceptos enfrentados.

Tema 22. SISTEMAS DE INVERSIÓN: LOS MÉTODOS DE INVERSIÓN FINANCIERA. Las reglas de Larry Williams para diseño de sistemas de inversión. Sistemas mecanizados de inversión. Gestión eficiente del riesgo. Método de inversión de la opinión contraria.



Tema 23. ANÁLISIS FUNDAMENTAL DE VALORES: LA INVERSIÓN BASADA EN CIFRAS. Análisis fundamental de los valores.

Tema 24. ANÁLISIS TÉCNICO DE VALORES: LA INVERSIÓN BASADA EN GRÁFICOS. Gráficos de precios. Interpretación de los patrones de los gráficos. El método Wyckoff. El método Elliott.

Tema 25. LA INVERSIÓN COLECTIVA: FONDOS DE INVERSIÓN Y PLANES DE PENSIONES. Fondos de Inversión. Planes de Pensiones.

Tema 26. MERCADO DE DIVISAS: EL EURO ENTRA EN ESCENA. Introducción. El tipo de cambio. Tipo de cambio cruzado. Factores que influyen en el tipo de cambio. Teorías explicativas de la determinación del tipo de cambio. Mercado de divisas. Funciones y características del mercado de divisas. El mercado español de divisas. Tipos de operaciones en el mercado de divisas. El impacto del euro en los mercados de divisas en España.

Tema 27. MERCADOS DE DERIVADOS (I): SWAPS E INSTRUMENTOS A PLAZO. Permuta financiera de divisas (Swap de Divisas). Permuta financiera de tipos de interés (Swap de tipos de interés). Generalidades sobre las permutas financieras.

Tema 28. MERCADOS DE DERIVADOS (II): FUTUROS Y OPCIONES. Aspectos generales de Futuros y Opciones. Las Opciones. Los Futuros. Estrategias con Opciones. Estrategias con Futuros.

Tema 29. NORMATIVA BÁSICA DE LOS MERCADOS FINANCIEROS. Circular 5/1990, del Banco de España a entidades de depósito y otros intermediarios financieros, sobre el servicio telefónico del mercado de dinero. Orden de 1 de agosto de 1991, por la que se autoriza el funcionamiento del Mercado AIAF de Renta Fija como mercado secundario organizado no oficial de valores. Ley 24/1998 del mercado de valores. Circular 22/1992 del Banco de España a entidades registradas, sobre mercado de divisas. Real Decreto 1814/1991, por el que se regulan los mercados oficiales de futuros. y opciones.

Tema 30. TERMINOLOGÍA ESPECÍFICA DE LOS MERCADOS FINANCIEROS. Glosario de Términos.

MÓDULO III. MÓDULO DE SISTEMA Y MEDIOS DE PAGO.

Tema 31. FUNCIONES Y EVOLUCIÓN DEL SISTEMA DE PAGOS. Concepto, funciones y componentes de «Sistema de Pagos». Masa de dinero en circulación, inflación y tipos de interés. «Eurosistema»: Estructura del Sistema Europeo de Bancos Centrales (SEBC). Régimen legal del Banco de España. Regulación del mercado interbancario y de divisas, y gestión de los sistemas de compensación. El euro como moneda única de la UEM y unidad monetaria de España.

Tema 32. SISTEMA DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN INTERBANCARIA. Compensación interbancaria. Regulación de los sistemas de pago y liquidación de valores en España. Sistema Nacional de Compensación Electrónica. Servicio Español de Pagos Interbancarios (SPI). Servicio de Liquidación del Banco de España. Sistema TARGET de transferencias electrónicas interbancarias y liquidación en tiempo real.

Tema 33. CONTRATOS Y CONTRATOS BANCARIOS. Concepto general de contrato. Clases, eficacia y extinción. Las cláusulas abusivas en la negociación bancaria y financiera. Características de los contratos bancarios. Delimitación del concepto de "consumidor" y "usuario" y sus niveles de protección en las operaciones bancarias y financieras para empresas y particulares.

Tema 34. EL CONTRATO ELECTRÓNICO Y EL PAGO. Consideraciones generales sobre los documentos electrónicos. Reconocimiento legal del documento electrónico a través de la firma electrónica. El contrato electrónico y el consentimiento prestado por vía telemática. Ley aplicable y jurisdicción competente. Cumplimiento del contrato: el pago.

Tema 35. BANCA ELECTRÓNICA Y AUTOSERVICIOS BANCARIOS. Concepto de banca electrónica y autoservicios bancarios. Barreras de costes y seguridad en la implantación y mantenimiento de autoservicios bancarios. Acuerdos sobre la validez jurídica del documento electrónico y de las transacciones on-line. Servicios bancarios a través de Internet.

Tema 36. LETRAS DE CAMBIO. Funciones de la letra como título-valor de cambio y crédito. Designación del librado, librador, vencimiento y lugar de pago. Formas de transmisión de la letra. Especial referencia al



endoso. Aceptación de la letra. Objeto y concepto del protesto. Presentación de la letra de cambio al pago y momento en que debe realizarse. Impago de letras de cambio. Acciones cambiarias y extracambiarias. Emisión electrónica de letras. Modelo de la letra adaptado a la emisión en pesetas y euros y devengo del Impuesto de Actos Jurídicos Documentados en ambas monedas. Registro de Aceptaciones Impagadas (R.A.I).

Tema 37. CHEQUES. Aspectos formales del cheque. Formas de transmisión del cheque. Exigencia de pago a la vista. Cheque postdatado. Cheque antedatado. Presentación al pago a través de los Sistemas de Compensación o directamente a la Entidad domiciliataria con liquidación por medio de la Cuenta Única Centralizada. Pago de cheques en moneda extranjera. Cheques bancarios. Regulación y funciones. Truncamiento de cheques y pagarés de cuenta corriente y otros cheques bancarios con arreglo a las normas SNCE.

Tema 38. EL PAGARÉ COMERCIAL, FINANCIERO Y DE CUENTA CORRIENTE. Funciones de los pagarés, características y regulación vigente. Requisitos formales del pagaré. Obligación del firmante del pagaré. Protesto de pagarés a la orden endosados para su descuento o negociación. Normalización del pagaré que cumple función de giro. Truncamiento y normalización del pagaré de cuenta corriente. Pagarés de c/c electrónicos. Recibos con función de giro. Normalización de la gestión bancaria de cobros por ventanilla de recibos emitidos por Compañías de Servicios.

Tema 39. CRÉDITOS DOCUMENTARIOS. Medio de pago de las transacciones transfronterizas. Normalización. Reglas y usos uniformes relativos a los créditos documentarios. Características operativas y condicionado del crédito documentario. Modalidades de formalización del pago del crédito. Cumplimiento del pago.

Tema 40. TRANSFERENCIAS BANCARIAS Y TRANSFERENCIAS, PAGOS Y COBROS TRANSFRONTERIZOS. Calificación jurídica de la transferencia bancaria. Clases de transferencia. Convenio sobre intercambio de transferencias y especificaciones técnicas y operativas. Concepto de cobros, pagos y transferencias de fondos de carácter transfronterizo y diferenciación en la normativa y en las técnicas aplicables en los diferentes Estados. Funciones del Banco de España en materia de transacciones exteriores. La introducción del euro en las transacciones transfronterizas. Regulación comunitaria en materia de transferencias transfronterizas.

Tema 41. ÓRDENES DE PAGO Y ABONO, DOMICILIACIONES Y COBROS BANCARIOS. Órdenes de pago y abono. Concepto y características de la domiciliación bancaria. Subsistema general de adeudos por domiciliaciones del SNCE. Condiciones contractuales en los pagos electrónicos domiciliado. Características esenciales del cobro de efectos, recibos y otros documentos. Incidencias en la gestión de cobro.

Tema 42. CUENTAS Y DEPÓSITOS A LA VISTA Y A PLAZO. Características esenciales de las cuentas bancarias para el funcionamiento del Sistema de Pagos. Clasificación de los depósitos bancarios. Clasificación de las cuentas bancarias. Identificación normalizada de cuentas bancarias: Código Cuenta Cliente (CCC). Código Internacional de Cuenta Bancaria (IBAN).

Tema 43. TARJETAS PARA TRANSACCIONES FINANCIERAS. TARJETA DE CRÉDITO, DÉBITO Y MONEDEROS ELECTRÓNICOS. Evolución de las funciones de este medio de pago. El marco jurídico general de la tarjeta de crédito en el ámbito de la UE. Normativa española relacionada con el crédito en tarjeta. Sistemas de tarjetas de crédito de "aceptación universal" y problemática de la adhesión de establecimientos. Regulación contractual. Implantación actual de las diferentes marcas de tarjetas en España. Características monetarias y regulación legal del «monedero electrónico».

Tema 44. DINERO ELECTRÓNICO. Diferencias y afinidades cualitativas en las formas del dinero de curso legal y del dinero electrónico. Ductilidad del dinero electrónico para realizar pequeños y grandes pagos con economía de costes y mayor eficiencia.

Tema 45. PREVENCIÓN Y GESTIÓN DE IMPAGADOS. Medición del riesgo. Cómo minimizar riesgos: diferencias entre factoring y seguro de riesgo. Seguimiento proactivo y preventivo del crédito concedido. Actuaciones que se pueden realizar cuando se ha producido el impago.

MÓDULO IV. FINANCIACIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR.

Tema 46. CONTROL DE CAMBIOS Y REGULACIÓN DE LAS TRANSACCIONES EXTERIORES EN ESPAÑA. El Control de Cambios, características y principios. Disposiciones sobre movimientos de capital y pagos en el Tratado de la Comunidad Europea a partir de 1º de enero de 1994. Concepto de "residente" y su regulación a efectos de las transacciones con el exterior. Concepto de "no residente" y su regulación a efectos de las transacciones con el exterior. Introducción del euro como moneda única de la UEM y unidad monetaria de España y su impacto en los mercados de divisa de España. Normativa sobre delitos monetarios e infracciones administrativas. Sanciones por infracciones tributarias en materia de Transacciones Exteriores. Regulación del procedimiento sancionador de las infracciones administrativas en materia de control de cambios. Las normas de prevención del blanqueo de capitales y su consideración en las transacciones exteriores. Competencias en materia de control de cambios y transacciones exteriores. Concepto de "Entidades registradas" en materia de Control de Cambios. Resumen del proceso regulador de liberalización de las transacciones exteriores y de su financiación a partir de 1992.

Tema 47. CONTRATACIÓN DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE TRANSACCIONES EXTERIORES POR LAS ENTIDADES DE CRÉDITO. Los préstamos y créditos entre residentes y no residentes en el marco de la liberalización de los movimientos de capitales y pagos. Aspectos generales de la instrumentación y contratación de las operaciones de financiación de transacciones exteriores realizadas por las entidades de crédito. Liquidación y ejecución de deudas por contratos de préstamo y crédito en moneda extranjera. Otras normas no relacionadas con el control de cambio que pueden tener relación con todas o algunas de las modalidades de financiación de las transacciones exteriores. Aspectos específicos de la contratación de la financiación de transacciones exteriores por las entidades de crédito. Normas para la comunicación al Banco de España de las operaciones entre residentes y no residentes y de las entidades de crédito con no residentes e identificación de las personas o entidades que intervienen. Cumplimiento de declaración del NIF en operaciones con no residentes. Asignación del Número de Operación Financiera (NOF) para las operaciones de préstamos y créditos exteriores entre residentes y no residentes.

Tema 48. MERCADOS Y OPERACIONES EN DIVISAS. Cotización de monedas y formación del tipo de cambio al contado y a plazo. Teorías explicativas de la determinación del tipo de cambio. Mercado de divisas en España. Tipos de operaciones en el mercado de divisas.

Tema 49. LA FINANCIACIÓN DE LAS TRANSACCIONES EXTERIORES EN ESPAÑA, EN EUROS Y EN DIVISAS, Y LA FINANCIACIÓN DE LAS INVERSIONES ESPAÑOLAS EN EL EXTERIOR Y EXTRANJERAS EN ESPAÑA. Modalidades de financiación de las transacciones exteriores. Financiación en euros y financiación en divisas. Instrumentación de las operaciones de financiación. Riesgos, garantías y cobertura de riesgo de la financiación de las transacciones exteriores y en divisas. Aspectos singulares de las transacciones exteriores. Financiación de inversiones españolas en el exterior. Financiación de inversiones extranjeras en España.

Tema 50. GARANTÍAS EN LA FINANCIACIÓN DE LAS TRANSACCIONES EXTERIORES. Modalidades de garantías en la financiación de las transacciones exteriores a residentes. Modalidades de garantías en la financiación de las transacciones exteriores a no residentes. Contratos de seguros como instrumento de garantía en las operaciones de financiación. Regulación del seguro de crédito a la exportación. Riesgos cubiertos en el seguro de crédito a la exportación. Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación, S.A.

Tema 51. AVALES Y OTRAS GARANTÍAS BANCARIAS. Avals y garantías bancarias en la financiación de las transacciones exteriores. Avals y garantías por operaciones de comercio exterior. Fianzas y avales en las operaciones de importación y exportación. Garantías a primera demanda. Garantías bancarias sobre operaciones financieras exteriores

Tema 52. CRÉDITO DOCUMENTARIO COMO FORMA DE FINANCIACIÓN. Medio de pago de las transacciones transfronterizas. Normalización. Reglas y Usos Uniformes relativos a los Créditos Documentarios. El crédito documentario como financiación de las transacciones exteriores. Créditos de ejecución por pago diferido. Créditos con pago anticipado. Créditos con cláusula roja. Créditos con cláusula verde,

Tema 53. FINANCIACIÓN DE LAS EXPORTACIONES Y DE LAS IMPORTACIONES. Operaciones típicas de financiación de las exportaciones. Alternativas de financiación según la divisa. Prefinanciación de las exportaciones. Financiación de exportaciones mediante crédito específico al exportador. Financiación de



exportaciones mediante crédito rotativo o línea de crédito. Financiación de exportaciones mediante contratos de Factoring. Financiación de exportaciones mediante anticipo o descuento de remesas simples Documentarias. Financiación de exportaciones mediante crédito al comprador extranjero. Operaciones típicas de financiación de importaciones. Riesgo de cambio según la divisa de facturación.

Tema 54. FINANCIACIÓN DE EXPORTACIONES CON AYUDA OFICIAL. Apoyo oficial a la exportación. Consenso OCDE. Crédito a la exportación con apoyo oficial no concesional. Partes que intervienen en un crédito oficial a la exportación. Modalidades de crédito. Crédito al suministrador nacional. Crédito al comprador extranjero. Líneas de crédito al comprador extranjero. Convenios de Ajuste Recíproco de Intereses (CARI). Tramitación de un crédito oficial a la exportación. Crédito FAD (Fondo de Ayuda al Desarrollo). Solicitud y concesión de un crédito FAD.

Tema 55. OTROS TIPOS DE FINANCIACIÓN DE TRANSACCIONES EXTERIORES. Préstamos y créditos de no residentes a residentes. Préstamos y créditos de residentes a no residentes. Financiación de exportaciones e importaciones mediante Leasing. Regulación de las operaciones de arrendamiento financiero en España. Financiaciones de transacciones exteriores de las entidades de crédito formalizadas en póliza de crédito. Créditos instrumentados en descubierto en cuenta corriente. Operaciones de financiación mediante entrega de la cantidad estipulada en el acto de la firma del contrato. Préstamos y créditos que se formalizan en escritura pública.

Tema 56. RIESGOS INHERENTES A LAS TRANSACCIONES EXTERIORES. Características de los riesgos de financiación de las transacciones exteriores y de los riesgos específicos de la financiación en divisas. Riesgos del prestamista. Riesgos del prestatario. Riesgos políticos, riesgo-país y riesgo de insolvencia.

Tema 57. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE LOS RIESGOS DE INTERÉS Y DE CAMBIO. Swaps de tipo de interés. Swap de divisas. El depósito Forward - Forward y la compraventa de divisas a plazo. Acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRAs). Acuerdos sobre tipos de cambio futuros (FXA). Futuros financieros sobre tipos de interés. Futuros sobre divisas. Opciones sobre tipos de interés. Opciones sobre divisas.