

Contenido

Presentación de los autores	xv
Agradecimientos	xvii

PARTE I EL SISTEMA BANCARIO Y SU ENTORNO

1. El sistema financiero: marco de funcionamiento para las entidades de crédito	3
1. Introducción	3
2. Conceptos básicos	3
3. Elementos del sistema financiero	4
3.1. Instrumentos o activos financieros	4
3.2. Instituciones o intermediarios financieros	5
3.3. Mercados financieros	6
4. Estructura del sistema financiero	6
4.1. Conceptos básicos	6
4.2. Órganos rectores del sistema financiero español	8
4.2.1. El Banco de España	8
4.2.2. La Comisión Nacional del Mercado de Valores ...	9
4.3. Intermediarios financieros	10
4.3.1. La banca privada y las cajas de ahorros	11
4.3.2. Las cooperativas de crédito	11
4.3.3. Los establecimientos financieros de crédito	11
4.4. Mercados financieros	15
Bibliografía básica	20

2. Factores que afectan la evolución de los sistemas financieros	21
1. Introducción	21
2. La desregulación	22
3. La desintermediación	22
4. La titulización	27
4.1. Ventajas de la titularización	29
5. La innovación financiera	32
6. La transnacionalidad de los mercados	35
7. El desarrollo tecnológico	35
8. La globalización	35
Bibliografía básica	39
3. El negocio bancario: una actividad en proceso de transformación	41
1. Introducción	41
2. ¿Qué hace un banco?	43
3. Modelos de banca	46
3.1. Banca universal	48
3.2. Banca especializada	49
3.3. Banca comercial y banca al por mayor	50
4. Tendencias de la banca en Europa	53
4.1. Aspectos generales	54
4.2. Aspectos específicos	54
5. La banca en España	56
6. La banca del futuro	60
Bibliografía básica	66

PARTE II OPERATIVA BANCARIA

4. Las operaciones de pasivo	69
1. Introducción	69
2. Cuentas corrientes a la vista	70
2.1. Cheques	72
2.2. Las cuentas financieras	73
3. Cuentas de ahorro a la vista	74
3.1. Un caso particular: las cuentas vivienda	74
4. Depósitos a plazo	75
5. Cálculo de los intereses generados por un depósito	75
5.1. El método del divisor fijo	76
5.2. El método hamburgués	77
5.3. Los certificados de depósito	78

6. Emisión de valores negociables	79
6.1. Los títulos hipotecarios	81
7. Las cesiones temporales de títulos	82
Bibliografía básica	87
5. Las operaciones de activo	89
1. Introducción	89
2. Préstamos vs. créditos en cuenta corriente	90
2.1. El tipo de interés	92
2.2. Clasificación de los préstamos y créditos	94
3. Crédito comercial y descuento de efectos	101
4. Nuevas formas de captación de activo	103
4.1. El <i>leasing</i>	103
4.2. El <i>factoring</i>	105
5. Consideración especial: el aval	108
Bibliografía básica	109
6. Los productos derivados	111
1. Introducción	111
2. Los FRAs	113
2.1. Liquidación de los FRAs	114
3. Los <i>swaps</i>	114
3.1. <i>Swaps</i> de tipos de interés	115
3.2. <i>Swaps</i> de divisa	115
3.3. Elementos que definen el <i>swap</i>	116
3.4. Liquidación de <i>swaps</i>	117
4. Los futuros financieros	117
4.1. ¿Qué estrategia debemos adoptar?	118
4.2. ¿Cómo liquidar las posiciones?	119
5. Las opciones financieras	119
5.1. Análisis de las posiciones básicas	120
5.2. Clasificación de las opciones	122
Bibliografía básica	123
7. Los mercados de capitales como fuente de ingresos para las entidades bancarias	125
1. Introducción	125
2. El mercado de Bonos Matador: «un segmento del mercado internacional de capitales»	127
2.1. Concepto y características	129
2.2. Emisores	130
2.3. Estructura de una emisión	130

2.4. El Mercado AIAF de Bonos Matador	132
2.5. Evolución del mercado de Bonos Matador	133
3. Las ofertas públicas de venta (OPV)	136
Bibliografía básica	141
8. Los inversores institucionales: los fondos de inversión	143
1. Introducción	143
2. Las instituciones de inversión colectiva: los fondos de inversión	144
3. Características y funcionamiento	146
4. Evolución y datos	146
4.1. En España	146
4.2. En la Unión Europea	147
4.3. Otros países	150
5. Los fondos de inversión y las entidades de crédito	151
6. Perspectivas de futuro y conclusiones	152
Bibliografía básica	154

PARTE III
**LA RENTABILIDAD Y EL RIESGO
 EN EL NEGOCIO BANCARIO**

9. La banca y las cajas de ahorros: análisis de sus estados financieros	157
1. Introducción	157
2. El balance de los bancos y de las cajas de ahorros: 1990-1995.	157
2.1. La interrelación entre el activo rentable y el pasivo oneroso	160
3. La cuenta de resultados de los bancos y de las cajas de ahorros: 1990-1995	163
4. Indicadores de rentabilidad	173
Bibliografía básica	177
10. Principales ratios y medidas de <i>performance</i>	179
1. Introducción	179
2. Estructura del balance y de la cuenta de resultados de un banco	180
3. Análisis de ratios	186
3.1. Ratios de liquidez	186
3.2. Calidad del crédito	187
3.3. Ratio de solvencia	188
3.4. Ratios de rentabilidad	189

4.	Medidas de <i>performance</i>	190
5.	Comparación internacional	193
5.1.	La rentabilidad	195
5.2.	El tamaño de la banca europea	198
5.3.	La eficiencia de los sistemas bancarios europeos	201
5.4.	Un análisis de <i>clusters</i>	205
	Bibliografía básica	207
11.	Las distintas vertientes del riesgo en el negocio bancario	209
1.	Introducción	209
2.	Los distintos tipos de riesgo	210
2.1.	Riesgo de crédito	213
2.1.1.	Morosidad	214
2.1.2.	Relación riesgo/precio en un préstamo	217
2.2.	Riesgo-país	218
2.3.	Riesgo de liquidez	219
2.4.	Riesgo de mercado	219
2.5.	Riesgo tecnológico	221
2.6.	Riesgo operativo	221
2.7.	Riesgo legal	221
2.8.	Riesgo de los productos derivados	221
2.8.1.	La banca y los productos derivados	222
2.8.2.	Las distintas caras del riesgo de los productos derivados	222
3.	Riesgo y necesidades de capital	225
3.1.	Capital necesario y capital mantenido	228
4.	Medidas de rentabilidad ajustadas por el riesgo	229
	Bibliografía básica	230
12.	Modelos y sistemas de medición y control del riesgo bancario..	231
1.	Introducción	231
2.	Sistemas de medición del riesgo de crédito	232
2.1.	Etapas y modelos del análisis de riesgos	232
2.1.1.	El <i>credit scoring</i>	233
2.1.2.	Modelo relacional	235
2.1.3.	Modelo económico-financiero	235
3.	Sistema de medición del riesgo de liquidez	235
4.	El <i>rating</i> como medida del riesgo-país	236
5.	Sistemas de medición del riesgo de mercado	238
5.1.	El riesgo de tipo de interés: el <i>gap</i> como medida de la sensibilidad del balance	238
5.1.1.	El modelo básico	239
5.1.2.	Limitaciones del modelo básico	243

5.1.3. Extensiones del modelo básico: <i>gap</i> ajustado y <i>gap</i> efectivo	244
5.2. El modelo de duración	245
5.3. La técnica del «valor en riesgo» (VAR)	246
5.4. Los modelos de simulación	247
6. La gestión y control de riesgos: una clave del negocio financiero	247
7. La Autoridad Monetaria y los sistemas de control de riesgos ..	249
Bibliografía básica	252

PARTE IV
MARKETING Y TECNOLOGÍA
EN EL NEGOCIO BANCARIO

13. Técnicas de comercialización bancaria	255
1. Introducción	255
2. Concepto de marketing bancario	255
3. La estrategia de marketing bancario. Algunas consideraciones.	257
4. El plan de marketing	258
5. La oficina bancaria del futuro	260
Bibliografía básica	263
14. Las nuevas tecnologías y su aplicación a la gestión bancaria	265
1. Introducción	265
2. Estudio sobre la banca telefónica	266
2.1. Medidas de seguridad en la banca telefónica	269
3. El dinero electrónico.	270
4. Los medios de pago	273
4.1. Los tipos de tarjetas	273
4.2. Las tarjetas de crédito	274
4.3. Las tarjetas de débito o de cliente	275
Bibliografía básica	277
15. Los bancos y las transacciones comerciales en Internet	279
1. Introducción	279
2. La divulgación de información, objetivo de Internet	280
2.1. Páginas <i>Web</i> de bancos y compañías financieras	281
2.2. La banca y las finanzas a partir de los <i>search engines</i> ...	282
2.3. Páginas <i>Web</i> especializadas en finanzas	282

3.	Las transacciones comerciales en Internet	282
3.1.	Introducción	282
3.2.	La seguridad de las transacciones en Internet	284
3.3.	El dinero y la banca electrónica	285
4.	El futuro del comercio electrónico: iniciativas y proyectos	287
4.1.	Proyectos de integración de los bancos para el comercio electrónico	288
4.2.	Organizaciones y asociaciones mundiales sobre el comercio electrónico	289
	Bibliografía básica	293

**PARTE V
EXPANSIÓN Y CRISIS BANCARIAS**

16.	La expansión de la banca española en Hispanoamérica	297
1.	Introducción	297
2.	Los distintos sistemas bancarios: un análisis comparativo	297
3.	La banca española en Hispanoamérica	302
4.	Oportunidades de negocio y riesgos	302
5.	Perspectivas de futuro	306
	Bibliografía básica	310
17.	Las crisis bancarias: causas y soluciones	311
1.	Introducción	311
2.	Principales causas de las crisis bancarias	312
3.	Análisis de algunos casos recientes de bancos con problemas	313
3.1.	La banca japonesa	314
3.2.	La Banca en Francia: Crédit Lyonnais y Crédit Foncier de France	317
3.3.	El Banco Barings Brothers	319
3.4.	El Banco di Napoli	322
3.5.	El Banco Español de Crédito (Banesto)	322
4.	Los mecanismos de intervención en las crisis bancarias	323
4.1.	El papel del Fondo de Garantía de Depósitos	324
5.	Reflexiones sobre las crisis bancarias	326
	Bibliografía básica	328
	Bibliografía	329
	Índice analítico	333