

## **TEMARIO PERFIL BANCARIO y PERFIL DE AUDITORÍA INTERNA**

### **I. SISTEMA FINANCIERO**

**Tema 1. El sistema financiero.** Concepto y funciones que cumple. Concepto y clasificación de los activos, intermediarios y mercados financieros. El sistema financiero español: estructura y autoridades supervisoras (Banco de España, SEPBLAC, CNMV y DGS), entidades y mercados que lo componen. El sistema financiero español en el contexto europeo e internacional. Banco Central Europeo, Sistema Europeo de Bancos Centrales y el Eurosistema. La Unión Bancaria Europea: Mecanismo Único de Supervisión, Mecanismo Único de Resolución y avances en Sistema Europeo de Garantía de Depósitos. La política monetaria de la eurozona: objetivos, estrategia, instrumentos, procedimientos y garantías. La Autoridad Bancaria Europea, el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y la Autoridad Macropprudencial Consejo de Estabilidad Financiera (AMCESFI). El sistema español de garantías. Las Sociedades de Garantía Recíproca. CERSA.

### **II. ENTIDADES DE CRÉDITO: CONTABILIDAD Y ANÁLISIS**

**Tema 2. Marco normativo.** Normativa contable general española: Plan General de Contabilidad. Normas Internacionales de Contabilidad: adaptación de las NIIF a la normativa europea. Circular Contable de Banco de España: La Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros. (BOE de 6 de diciembre de 2017). Anejo IX de la circular 4/2017: Análisis y cobertura del riesgo de crédito.

**Tema 3. Análisis de los Estados Financieros Bancarios.** Estructura patrimonial de la empresa bancaria. Balance analítico de la banca. Análisis de la situación patrimonial. Solvencia y liquidez. Análisis de la solvencia de las Entidades de Crédito. Regulación de la solvencia: 1) Recursos propios computables; 2). Requerimientos de recursos propios y límites. 3) Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.

- Estructura patrimonial: Inversiones. Inversiones en Tesorería y Activos Monetarios. Inversiones crediticias: Naturaleza, criterios de valoración y reflejo contable. Riesgos de las inversiones: Morosidad e insolvencia. La cartera de valores: Criterios de clasificación de la cartera. Criterios de valoración. Correcciones valorativas y reflejo contable.
- Estructura patrimonial: Recursos Ajenos. Los recursos ajenos de las Entidades de Crédito. Criterios de valoración de los pasivos bancarios. Depósitos de Acreedores. Cesión temporal de activos. Empréstitos y otros valores negociables. La financiación interbancaria.
- Cuenta de Resultados y su análisis. Cuenta de Resultados de las Entidades de Crédito. Criterios de valoración. Productos y costes financieros. Gastos de explotación. Resultados de naturaleza no financiera y extraordinarios. Estructura analítica de la cuenta de resultados. Componentes de los distintos márgenes. Evolución de los resultados. Análisis de la variación del margen financiero.

### **III. ENTIDADES DE CRÉDITO: RIESGOS FINANCIEROS Y SU GESTIÓN**

**Tema 4. Riesgos Financieros (I).** Análisis del Riesgo Financiero. El Riesgo de Liquidez. Instrumentos para su gestión. Medidas de riesgo (ratios). Seguimiento y control. Información al Regulador (reportes).

**Tema 5. Riesgos Financieros (II).** El Riesgo de Mercado. ALM. Control y Gestión del riesgo de mercado. Coberturas. Los conceptos de gap, duración y convexidad. Carteras de Negociación. Riesgo de tipo de cambio y riesgo de tipo de interés. Riesgo estructural del balance.

**Tema 6. Riesgos Financieros (III).** Productos derivados estándares. Valoraciones de productos. Multi-curvas de valoración. Otros derivados exóticos. V.a.R. Distintas metodologías (Paramétrica, Simulación Histórica, Simulación de Montecarlo) y aplicaciones. Back Testing. Stress Testing. Expected Shortfall. Concepto y aplicación. El Marco de Apetito al Riesgo (MAR)

**Tema 7. Riesgo de Crédito.** Normativa aplicable. Clasificación de riesgos y la cobertura del deterioro del riesgo de crédito conforme a la normativa en vigor. Anejo IX de la circular 4/2017: Análisis y cobertura del riesgo de crédito.

- Componentes del riesgo de crédito. Herramientas, procesos y sistemas para la gestión del riesgo de crédito. Informes de Riesgos de los bancos. Mecanismos contractuales y factores mitigantes que pueden reducir el riesgo de crédito.
- Concentración máxima por riesgo de crédito por cliente y por grupo. Normativa aplicable. Principales límites por riesgo de crédito de entidades financieras con grandes corporaciones e instituciones.
- La medición del riesgo de crédito. Sistemas de rating y scoring. Rating externo e interno. Principales variables y metodologías utilizadas por las agencias de rating y rating interno.
- Rentabilidad ajustada al riesgo: Uso de métricas RAROC, elementos de valoración. Probabilidad de default, severidad, pérdida esperada e inesperada. Gestión de carteras de préstamos.
- Riesgo de crédito en productos derivados. Concepto de CVA y DVA.

**Tema 8. Riesgo operacional.** Concepto, control y evaluación.

**Tema 9. Solvencia.** Capital económico. Marco general de la normativa de solvencia (los tres pilares de Basilea). Coeficiente de solvencia – recursos propios computables. Requerimientos de recursos propios para riesgo de crédito, riesgo de contraparte, riesgo de mercado y riesgo operacional. Test de estrés. Tema 10. El Informe de adecuación del capital y la liquidez (IACL) exigido anualmente por el Banco de España a las Entidades de Crédito, de acuerdo con las Directrices de la autoridad Bancaria Europea. Estructura del informe y tratamiento de cada uno de los riesgos en dicho informe.

**Tema 10. El Informe de adecuación del capital y la liquidez (IACL)** exigido anualmente por el Banco de España a las Entidades de Crédito, de acuerdo con las Directrices de la autoridad Bancaria Europea. Estructura del informe y tratamiento de cada uno de los riesgos en dicho informe.

**Tema 11. Riesgo País.** Definición y riesgos asociados. Normativa aplicable, categorías de clasificación en grupos de riesgo país y provisiones asociadas para la entidad financiera. Instrumentos de mitigación del riesgo país.

**Tema 12. Titulizaciones:** Concepto, normativa aplicable, tipología, análisis de titulaciones, estructuras.

#### **IV. ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN DE ACTIVO. VALORACIÓN DE EMPRESAS: ANÁLISIS FINANCIERO Y DE CRÉDITO**

##### **Tema 13. Análisis de Estados Financieros de Empresas No Financieras**

- Estructura de los estados económico-financieros: balance, cuenta de resultados y Cash-Flow. Análisis de dichos estados.
- Consolidación de balances. Análisis de Estados Financieros consolidados de Empresas No Financieras. Análisis de los ajustes de consolidación.
- Las ratios como indicadores del riesgo económico-financiero. Objetivo y principales ratios para el análisis: ratios relativos a la Cuenta de Resultados; ratios relativos al Balance; ratios relacionados con el Cash-Flow.
- Toma de decisiones de financiación a una empresa, elementos claves de decisión, y utilización práctica de otras fuentes de información, bases de datos de impagos, CIRBE, mercados. Elementos de control y seguimiento del riesgo de la empresa.

##### **Tema 14. Gestión empresarial y Financiación de la empresa**

- Gobierno corporativo, propiedad y gestión.
- Generación de valor: metodologías de valoración de empresas.
- Decisiones de inversión, instrumentos y metodologías de valoración de inversiones.
- Fusiones y adquisiciones, *due diligence* y elementos de valoración.
- Decisiones de financiación de la empresa, apalancamiento óptimo.
- El proceso de presupuestación de la empresa.
- Política de reparto de dividendos.
- Diferentes instrumentos y mercados de financiación de la empresa. Instrumentos derivados utilizados por la empresa para la cobertura de riesgos.

##### **Tema 15. Análisis de provisiones de flujos de caja de empresas no financieras.**

Las proyecciones de cuentas anuales y Cash-Flow para la valoración de la capacidad de repago. El proceso de definición de hipótesis en la elaboración de las proyecciones. Flujo de caja operativo, flujo de caja libre para el servicio de la deuda, flujo de caja para el accionista. Principales ratios y elementos utilizados para la estructuración de la deuda.

##### **Tema 16. Refinanciaciones / Reestructuraciones / Renovaciones/ Renegociaciones.**

Operación renegociada vs. Refinanciada / reestructurada. Conceptos básicos de reestructuración de deuda. Estructuras habituales de refinanciación. Pactos de espera y aplazamientos: principales características. Dinero nuevo, financiación súper senior. Planes de desinversión y su impacto en las financiaciones. Nuevas garantías. Asesores de la operación. Tratamiento contable para una entidad financiera según circular 4/2017 del Banco de España, impacto en coberturas del deterioro del riesgo de crédito.

**Tema 17. Garantías en operaciones de financiación.** Personales: cartas de patrocinio, fianzas, garantías a primera demanda, etc. Reales: prenda (de acciones, de participaciones, de derechos de crédito, de saldos de cuenta corriente, de existencias etc.), hipoteca (de marca, de maquinaria industrial, de bienes inmuebles, de concesión).

**Tema 18. Derecho Mercantil.** Sociedades. Régimen jurídico y características de las mismas en el ordenamiento español e internacional. Sociedad anónima. Sociedad anónima europea. Capital social, patrimonio y reservas. Causas de disolución de una sociedad. Obligatoriedad para la formulación de cuentas y requisitos para su auditoría (conforme al texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Ley 1/2010 de 2 de julio). Las acciones, clases y su régimen jurídico. Los órganos sociales. Modificaciones sociales.

**Tema 19. Situación concursal del Deudor.** El Pre-concurso. Acuerdo de Refinanciación. Efectos del Concurso: sobre el deudor, los acreedores y los contratos. Reconocimiento y clasificación del crédito. Soluciones al concurso: convenio y liquidación. Análisis de las garantías dentro del concurso.

## **V. ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN DE ACTIVO. ESTRUCTURAS DE FINANCIACIÓN DE ACTIVO, FINANCIACIÓN CORPORATIVA Y PROYECTOS.**

**Tema 20. Instrumentos de financiación a largo plazo** (participación en capital, acciones convertibles, bonos, deuda financiera). Tipos de deuda (senior / subordinada / mezzanine / participativa).

**Tema 21. Financiación Corporativa Análisis del Modelo de Negocio.** Análisis y Valoración Sectorial. Análisis de las fuentes de financiación de la empresa, el “pool” bancario y posicionamiento de una entidad financiera. Términos, condiciones y garantías habituales en operaciones de financiación corporativa a medianas empresas y grandes corporaciones. Covenants financieros más habituales: Cobertura de intereses. “Pay Back de la deuda”. Recursos Propios mínimos. Covenants no financieros más habituales: cláusula “pari passu”; cláusula “negative pledge”; “cross default”; causas de resolución anticipada. Régimen de mayorías entre acreedores.

### **Tema 22. Financiación estructurada y de Proyectos**

- Concepto características y fundamentos de Financiación Estructurada y Project Finance. Ventajas e inconvenientes de estas fórmulas de financiación. Ámbito de aplicación.
- Partes intervinientes. Principales contratos habituales y sus características. Principales términos, condiciones y garantías de la financiación. Fuentes habituales de financiación, el papel del mercado de capitales, Agencias de Exportación, Multilaterales, Bancos Públicos de Desarrollo, Instituciones Financieras Internacionales.
- Los riesgos existentes en cada fase: fase de construcción; fase de explotación. Mitigantes de dichos riesgos. La utilización de derivados, principales instrumentos y aplicaciones.
- El proceso de due diligence, principales asesores intervinientes, contenido y alcance de sus informes. Gestión del riesgo medioambiental y social. Principios de Ecuador. Políticas y Normas de Desempeño sobre sostenibilidad social y ambiental de la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés).

**Tema 23. Financiación Internacional.** Operaciones de Comercio Exterior. Riesgos en operaciones de financiación internacional. Garantías básicas en operaciones de financiación internacional. Mecanismos de apoyo oficial a la exportación, el Contrato de ajuste recíproco de intereses (CARI), el Fondo para la internacionalización de la empresa (FIEMM).

**Tema 24. Financiación Institucional.** Análisis de estados y cuentas anuales públicos de Comunidades Autónomas, Entes públicos y Corporaciones Locales. Variables relevantes y elementos financieros de control.

**Tema 25. Financiación de Infraestructuras.** Modelos: francés o concesional; inglés o peaje en sombra; alemán; español. Cesión de derechos de cobro. Recargos transitorios.

**Tema 26. Los impactos medioambientales y sociales en la financiación de proyectos.** Estándares internacionales. Plan de Acción de la UE de Finanzas Sostenibles. Taxonomía Europea. Factores ESG. Prestamos sociales, verdes y sostenibles. Préstamos ligados a la sostenibilidad. Estándares, principios y guías. Políticas y normas de desempeño medioambiental y social de la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés). Principios de Ecuador. *Due diligence* medioambientales y sociales. Requisitos de información no financiera.

## **VI. MATEMÁTICAS FINANCIERAS**

**Tema 27. Capitalización simple y compuesta.** Equivalencia de capitales, vencimiento común y medio. Concepto de préstamo/renta/empréstitos. Reembolso único con pago periódico de intereses o préstamo americano. Método de cuotas de amortización constante o préstamo italiano. Método de términos amortizativos constantes o préstamo francés. Método de amortización con términos amortizativos variables en progresión geométrica y aritmética. Valor actual neto de rentas constantes o variables, periódicas o irregulares en el tiempo. La Tasa interna de retorno – TIR. La tasa anual equivalente – TAE y la tasa de interés efectivo –TIE; Tipos de interés de las divisas al contado y a plazo. Cálculo de la cotización a plazo de una divisa frente a otra.

**Tema 28. Préstamos diferidos.** Préstamos con intereses prepagables. Valor financiero del préstamo: usufructo y nuda propiedad. Tipos de referencia oficiales del mercado hipotecario.

## **VII. MERCADOS FINANCIEROS**

### **Tema 29. Mercados Financieros**

- Estructura del mercado financiero. Principales participantes (gobiernos, agencias, corporates, financieros).
- Tipos de mercado: primario y secundario.
- Agencias de rating.
- Mercados monetarios: Mercado Interbancario, Mercado Repo / Simultáneas.
- Mercados de capitales: Tipos de deuda (Perpetua, Subordinada, Senior, Covered bonds, Titulizaciones), Investment grade vs. High yield.
- Mercado de renta fija a corto plazo. Letras del Tesoro. Pagarés. European Commercial Paper (ECP).
- Mercado de renta fija a medio y largo plazo. Conceptos básicos: Bono, Cupón, TIR. Tipos de bonos (Plain vanilla vs. Estructurados, Bullet vs. Amortising. Valoración de bonos. Duración, Duración Modificada y Convexidad. Programas de emisión de bonos.
- Mercado de divisas. Tipo de cambio al contado. Tipo de cambio a plazo. Swap de divisas.

- Finanzas sostenibles. Bonos sociales, verdes y sostenibles. Bonos ligados a la sostenibilidad. Estándares, principios y guías: ICMA (International Capital Markets Association) y CBI (Climate Bonds Initiative). El Plan de Acción de la Comisión Europea y la normativa asociada.

**Tema 30. Estructura temporal de los tipos de interés.** Frecuencia de capitalización y tipos efectivos. El tipo de interés del emisor: la prima de riesgo. Variación temporal de los tipos de interés. Curva cupón cero y de tipos a plazo. Tipos implícitos. Swap de tipos de interés.

**Tema 31. Productos Derivados I.** Características y Funciones. IRS, currency swap, Valoración de productos derivados. Mercados organizados y no organizados. El International Swaps and Derivatives Association (ISDA).

## VIII. ECONOMIA

### Tema 32. Macroeconomía

- Conceptos macroeconómicos básicos y sus indicadores:
  - Crecimiento, ciclos económicos, PIB y sus componentes. Consumo, ahorro e inversión. Indicadores de demanda, de actividad y de confianza.
  - Mercado de trabajo, actividad, ocupación y desempleo
  - Precios, inflación y otras medidas
  - Sector exterior, balanza de pagos, inversión extranjera, tipo de cambio, tipo de cambio efectivo real
  - Tipos de interés, agregados monetarios
  - Déficit público, deuda pública, sostenibilidad de las finanzas públicas
- Política monetaria y política fiscal, marco conceptual. La política monetaria del BCE desde 2008.
- Estadística y Econometría, conceptos básicos.
- Evolución reciente de la economía española. Composición sectorial de la economía española, principales características estructurales y evolución coyuntural reciente. Flujos comerciales y de capital con el exterior. Socios comerciales españoles de preferencia.
- Principales previsiones y riesgos globales para la economía española, europea y mundial.
- La evaluación de las políticas públicas. Objetivos, tipos de evaluación y metodologías.

### Tema 33. Implementación de medidas económicas para combatir los efectos de la crisis sanitaria y guerra de Ucrania:

- Línea de Avales liquidez RD-I 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, así como ampliación de plazos operaciones Línea Avales: RD-I 34/2020, de 17 de noviembre, de medidas urgentes de apoyo a la solvencia empresarial y al sector energético, y en materia tributaria, con los correspondientes desarrollos en los Acuerdos de Consejo de Ministros.
- Línea de Avales Inversión RD-I 25/2020, de 3 de julio, de medidas urgentes para apoyar la reactivación económica y el empleo, con los correspondientes desarrollos en los Acuerdos de Consejo de Ministros.

- Código de Buenas Prácticas: RDL 5/2021, de medidas extraordinarias de apoyo a la solvencia empresarial en respuesta a la pandemia de la COVID-19, con los correspondientes desarrollos en los Acuerdos de Consejo de Ministros.
- Líneas de avales Ucrania: Real Decreto-ley 6/2022, de 29 de marzo, por el que se adoptan medidas urgentes en el marco del Plan Nacional de respuesta a las consecuencias económicas y sociales de la guerra en Ucrania, con el correspondiente desarrollo en el Acuerdo de Consejo de Ministros.
- Iniciativas en marcha: Programa Next Generation EU, los planes de Recuperación y Resiliencia, en particular, el español.

#### **Tema 34. Ley General de Subvenciones. Ayudas de Estado:**

- Ley General de Subvenciones: Concepto de Equivalente Bruto de Subvención de una ayuda. Base de Datos Nacional de Subvenciones.
- Derecho público de la competencia: Ayudas de Estado. Concepto de ayuda estatal. Marco Temporal relativo a las medidas de ayuda estatal destinadas a respaldar la economía en el contexto de COVID-19. Ayudas de mínimos, marco general y sectorial. Marco Temporal de Ayudas de Estado para apoyar la economía como consecuencia de la invasión rusa de Ucrania. Ayudas en forma de garantías. Concepto de empresas en crisis.