

ÍNDICE

	<u>PÁGINA</u>
Sumario	5
Prólogo	7
Capítulo 1. El sistema financiero español	9
Objetivos del capítulo	11
1. Introducción al sistema financiero español	12
2. Las instituciones rectoras	13
2.1. El Banco de España	13
2.2. La Comisión Nacional del Mercado de Valores	15
3. Los intermediarios financieros bancarios	16
3.1. Los bancos españoles	17
3.1.1. Antecedentes	17
3.1.2. Características y funciones	17
3.1.2.1. Creación y expansión	18

3.1.2.2. Incompatibilidades	18
3.1.2.3. Otras	18
3.2. Las cajas de ahorros	19
3.2.1. Antecedentes	19
3.2.1.1. Etapa de creación	19
3.2.1.2. Etapa de consolidación	19
3.2.1.3. Etapa de expansión	19
3.2.1.4. Etapa de concentraciones y de adaptación al mercado único	20
3.2.1.5. Etapa de cambios. Reestructuración	20
3.2.1.6. Etapa de bancarización	23
3.2.1.7. La obra benéfico-social	23
3.3. Las cooperativas de crédito	24
3.3.1. Antecedentes históricos	24
3.3.1.1. Importancia económica	24
3.3.2. Características y funciones	24
3.3.2.1. Creación	25
3.3.2.2. Órganos de gobierno	25
3.3.2.3. Incompatibilidades	25
3.3.2.4. Excesos de percepción en las cooperativas de crédito	25
3.3.2.5. Nuevas aportaciones	26
3.3.2.6. Reducción del capital	26
4. Los establecimientos financieros de crédito	26
5. Los mercados financieros	27
6. La Unión Bancaria	29
Capítulo 2. El negocio bancario: organización general	33
Objetivos del capítulo	34
1. La actividad bancaria	35
2. Los grupos bancarios	36
3. La dirección general y los servicios centrales	37
3.1. La dirección general	38
3.2. Los servicios centrales	38

4. Las oficinas bancarias	38
4.1. Las oficinas de empresas	39
4.2. Las oficinas de particulares	40
4.3. Tipología de oficinas bancarias en función del tipo de negocio a desarrollar	40
5. Modelos de banca	41
5.1. Banca universal	41
5.2. Banca especializada	42
5.3. Análisis de la segmentación bancaria	42
6. La banca electrónica	44
6.1. Las tarjetas inteligentes	45
6.2. El cajero automático	47
6.3. Los terminales punto de venta (TPV)	48
7. La presentación de impuestos a través de Internet	49
8. El futuro de los medios de pago	50
Anexo. Legislación sobre la actividad bancaria	52

Capítulo 3. Los productos que utilizan las entidades de crédito para tomar dinero del público y de las empresas 53

Objetivos del capítulo	56
1. Productos de pasivo bancario	57
1.1. Depósitos	57
1.1.1. Concepto	57
1.1.2. Clases de depósitos bancarios	58
1.2. Depósitos a la vista	58
1.2.1. Cuentas corrientes	58
1.2.1.1. Definición	58
1.2.1.2. Características	58
1.2.1.3. Aspectos comerciales	61
1.2.2. Cuentas de ahorro	62
1.2.2.1. Definición	62
1.2.2.2. Características	62
1.2.2.3. Aspectos comerciales	64

1.3. Depósitos a plazo	65
1.3.1. Depósitos a plazo fijo o imposición a plazo fijo	65
1.3.1.1. Definición	65
1.3.1.2. Características	65
1.3.1.3. Aspectos comerciales	67
1.4. Cesiones temporales de activo	68
1.4.1. Cesión temporal de letras y/o préstamos bancarios	68
1.4.1.1. Definición	68
1.4.1.2. Características	69
1.4.1.3. Aspectos comerciales	70
1.5. Valores negociables	70
1.5.1. Pagarés bancarios	71
1.5.1.1. Definición	71
1.5.1.2. Características	71
1.5.1.3. Aspectos comerciales	72
1.5.2. Bonos y obligaciones bancarias	73
1.5.2.1. Definición	73
1.5.2.2. Características	73
1.5.2.3. Aspectos comerciales	75
2. Otros productos financieros	76
2.1. Productos del mercado de capitales	76
2.1.1. Productos emitidos por el Tesoro Público	76
2.1.1.1. Letras del Tesoro	76
2.1.1.2. Bonos y obligaciones del Estado	78
2.1.2. Pagarés de empresa	79
2.1.2.1. Definición	79
2.1.2.2. Requisitos	79
2.1.2.3. Pagarés al portador	79
2.1.2.4. Clasificación de los pagarés por tipo de emisión .	80
2.1.3. Bonos y obligaciones	80
2.1.3.1. Definición	80
2.1.3.2. Clasificación	80
2.1.4. Mención al mercado hipotecario	83
2.1.4.1. Sociedades de crédito hipotecario	83
2.1.4.2. Cédulas hipotecarias	84

2.1.4.3. Bonos hipotecarios	84
2.1.4.4. Participaciones hipotecarias	84
2.1.5. La titulización	85
2.1.5.1. Introducción	85
2.1.5.2. ¿Qué es la titulización?	85
2.1.6. Las participaciones preferentes	88
2.1.6.1. Características de las participaciones preferentes	89
2.1.6.2. Prioridad de los pagos	89
2.1.6.3. Rendimientos	90
2.2. Productos de inversión colectiva	90
2.2.1. Introducción	90
2.2.2. Instituciones de inversión colectiva	90
2.2.3. Sociedades de inversión colectiva	92
2.2.4. Fondos de inversión	94
2.2.4.1. Clasificación de fondos de inversión	94
2.2.4.2. Las sociedades gestoras	95
2.2.4.3. La entidad depositaria	96
2.2.4.4. El comercializador del fondo	97
2.2.4.5. Fondos garantizados	98
2.2.4.6. Fondos inmobiliarios	98
2.2.4.7. Cuestiones prácticas sobre los fondos de inversión	98
Actividades de auto comprobación	101
Capítulo 4. Productos que utilizan las entidades de crédito para prestar dinero a corto plazo al público y a las empresas	105
Objetivos del capítulo	108
1. Productos de activo bancario	109
1.1. Descubiertos en cuenta	110
1.1.1. Definición	110
1.1.2. Características	110
1.1.3. Condiciones	111
1.1.4. Otros aspectos de la operación	111

1.2. Descuentos	111
1.2.1. Descuento comercial	111
1.2.1.1. Definición	111
1.2.1.2. Clasificación para descuento comercial	112
1.2.1.3. Marco instrumental	113
1.2.1.4. Garantías	113
1.2.1.5. Condiciones	114
1.2.1.6. Otros aspectos de la operación	115
1.2.1.7. Ventajas más importantes	126
1.2.1.8. Documentos descontables	126
1.2.1.9. Clasificaciones comerciales	129
1.3. Anticipos	133
1.3.1. Definición	133
1.3.2. Clases	134
1.3.3. Características generales comunes a los anticipos sobre efectos, facturas y certificaciones	134
1.3.3.1. Clasificación comercial y propuestas	134
1.3.3.2. Tratamiento	134
1.3.3.3. Condiciones económicas	135
1.3.3.4. Requisitos y garantías	135
1.3.4. Consideraciones especiales referentes a los anticipos sobre efectos comerciales en moneda extranjera	135
1.3.5. Otros aspectos de las operaciones de anticipos sobre efectos comerciales en moneda extranjera	136
1.4. Certificaciones de obras	136
1.4.1. Definición	136
1.4.2. Clasificación de las certificaciones de obras	136
1.4.2.1. Por el organismo emisor	136
1.4.2.2. Por la financiación prevista por el organismo emisor	137
1.4.2.3. Por su origen	137
1.4.2.4. Según sea el presupuesto contra el que se atiendan	137
1.4.2.5. Por su contenido	138
1.4.3. Criterios de riesgos	138
1.4.4. Características	139
1.4.5. Otros aspectos de la operación	140

1.5. Pólizas de crédito en cuenta corriente	150
1.5.1. Definición	150
1.5.2. Características	150
1.5.3. Condiciones	151
1.5.4. Otros aspectos de la operación	151
1.6. Créditos de firma	152
1.6.1. Definición	152
1.6.2. Clases	152
1.6.2.1. Avales	152
1.6.2.2. Créditos documentarios	164
2. Otros productos de activo bancario	176
2.1. El factoring	176
2.1.1. Definición	176
2.1.2. Partes que intervienen en el factoring	177
2.1.2.1. Factor	177
2.1.2.2. Cliente	177
2.1.2.3. Deudor	177
2.1.3. Principios básicos del factoring	177
2.1.3.1. Principio de la bona fide o buena fe	177
2.1.3.2. Principio de globalidad	178
2.1.3.3. Principio de exclusividad	178
2.1.4. Modalidades de factoring	178
2.1.5. Derechos y obligaciones del factor y del cliente	179
2.1.5.1. Obligaciones del factor	179
2.1.5.2. Obligaciones del cliente	180
2.1.6. Operativa del factoring	181
2.1.6.1. Esquema general	181
2.1.6.2. Operativa	181
2.1.7. Ventajas del factoring para el empresario	185
2.1.8. El cliente de factoring	187
2.2. El confirming	188
2.2.1. Ventajas del servicio	189
2.2.2. Devolución de la oferta firmada y financiación	190
2.2.2.1. Provisión de fondos	191

2.2.2.2. Pago al vencimiento y cancelación de anticipos ...	191
2.2.2.3. Resolución de incidencias	191
Actividades de autocomprobación	192
Capítulo 5. Productos que utilizan las entidades de crédito para prestar dinero a largo plazo al público y a las empresas	195
Objetivos del capítulo	197
1. Productos de activo bancario	198
1.1. Pólizas de préstamo	198
1.1.1. Definición	198
1.2. Préstamos y créditos con garantía real	212
1.2.1. Definición	212
1.2.2. Clases	212
1.2.3. Préstamos y créditos con garantía hipotecaria	212
1.2.4. Préstamos y créditos con garantía prendaria (pignoratícia) ..	213
1.2.4.1. Con garantía de depósitos a plazo	213
1.2.4.2. Con garantía de efectos de comercio (letras, pagarés no bancarios)	213
1.2.4.3. Con garantía de valores mobiliarios	213
1.2.5. Otros aspectos de la operación	214
1.3. Préstamos y créditos a interés variable	215
1.3.1. Definición	215
1.3.2. Tipos de referencia, diferenciales y comisiones	215
1.4. Préstamos hipotecarios para adquisición de nave industrial	216
1.4.1. Definición	216
1.4.2. Características	216
1.4.3. Resto de gastos del préstamo	217
1.5. Referencia a los créditos oficiales y subvencionados	217
1.5.1. Instituto de Crédito Oficial	217
1.5.1.1. Introducción	217
1.5.1.2. ¿Como actúa el Instituto de Crédito Oficial?	218
1.5.1.3. La financiación del Instituto de Crédito Oficial a las empresas en la práctica	218

1.5.2. Banco Europeo de Inversiones	219
1.5.2.1. Introducción	219
1.5.2.2. ¿Cómo actúa el Banco Europeo de Inversiones? ..	219
2. Otros productos de activo bancario	220
2.1. El leasing	220
2.1.1. Definición	220
2.1.2. ¿Quién puede realizar el leasing?	220
2.1.3. Bienes objeto	220
2.1.4. Requisitos	221
2.1.5. Compromisos asumidos por los intervinientes en los contratos de leasing financiero	222
2.1.5.1. Compromisos asumidos por el arrendador (el banco)	222
2.1.5.2. Compromisos asumidos por el proveedor (el concesionario)	222
2.1.5.3. Compromisos asumidos por el arrendatario (el cliente)	222
2.2. El renting	223
2.2.1. Definición	223
2.2.2. ¿Quién puede hacer operaciones de renting?	223
2.2.3. Ventajas e inconvenientes del renting	224
2.2.4. ¿De qué se compone una cuota en un renting de vehículo? ..	225
2.2.5. Fiscalidad	226
2.2.5.1. Impuesto sobre Sociedades	226
2.2.5.2. En relación con el Impuesto sobre el Valor Añadido	226
2.3. Financiación sindicada	227
2.3.1. Préstamo sindicado	227
2.3.2. Club deal	227
Actividades de autocomprobación	228
Capítulo 6. Los servicios bancarios	231
Objetivos del capítulo	235
1. Introducción	236

2. ¿Qué dice sobre los servicios la Circular del Banco de España?	236
3. Planteamiento del Banco de España	237
3.1. Consecuencias	237
3.2. Puntualizaciones	239
4. Estructura de las tarifas de comisiones y gastos repercutibles de las instituciones financieras	240
4.1. Comisiones	240
4.2. Gastos repercutidos	241
5. Servicios inherentes a los contratos de productos de pasivo	242
5.1. Servicios inherentes a las cuentas corrientes y cuentas de ahorro	242
5.1.1. Servicio de caja	242
5.1.2. Servicio de mantenimiento	242
5.1.3. Servicio de administración	242
5.1.4. Servicio de descubierto	243
5.1.5. Reclamación de descubierto	243
5.1.6. Pago en efectivo de cheques en otra oficina de la misma institución	243
5.1.7. Extracto general	244
5.1.8. Por informaciones complementarias, a solicitud del cliente ..	244
5.2. Servicios inherentes a los depósitos a plazo	244
5.2.1. Cancelación anticipada	244
6. Servicios inherentes a los contratos de activo	244
6.1. Contratos de crédito	244
6.1.1. Servicio de apertura de crédito	244
6.1.2. Servicio de disponibilidad	245
6.1.3. Servicio de cancelación anticipada	245
6.1.4. Servicio de modificación de condiciones y garantías	245
6.1.5. Servicio de estudio	246
6.1.6. Servicio de subrogación	246
6.1.7. Servicio de excesos sobre el límite concedido	246
6.1.8. Servicio de reclamación de posiciones vencidas	247
6.1.9. Servicio de administración de cuenta corriente de crédito	247
6.1.10. Servicio de renegociación de la deuda pendiente vencida no pagada	247

6.2. Contratos de préstamo	248
6.2.1. Servicios idénticos a los contratos de crédito	248
6.2.2. Servicios específicos de los contratos de préstamo	248
6.2.2.1. Domiciliación en otra entidad de los recibos de préstamos concedidos por las instituciones	248
6.2.2.2. Devolución por impago del recibo presentado en otra entidad	249
6.3. Servicios de los contratos de anticipo	249
6.4. Servicios del contrato de descuento	249
6.4.1. Servicio de estudio de establecimiento y renovación de líneas de descuento de «papel comercial»	249
6.4.2. Servicio de negociación de efectos	250
6.4.3. Servicio de no truncamiento	251
6.4.4. Servicio de trámites especiales	251
6.4.5. Servicio de toma de razón	252
6.4.6. Servicio de comunicación de incidencias	253
6.4.7. Servicio de modificación de vencimiento o fecha de pago	253
6.4.8. Servicio de timbrado de documentos	253
6.4.9. Servicio de gestión de aceptación de efectos	254
6.4.10. Servicio de devolución de efectos	254
6.4.11. Servicio de reclamación anticipada	254
6.4.12. Servicio de gestión de protesto ante notario	255
6.4.13. Servicio de declaración de impago	255
6.5. Servicios inherentes a las operaciones de leasing	255
6.6. Servicios inherentes a las operaciones de factoring	256
6.6.1. Servicio de factoraje	256
6.7. Servicios inherentes a las operaciones de confirming	257
6.7.1. Servicio de gestión de cobro	257
6.8. Servicios inherentes a las operaciones de avales, garantías, cauciones, etcétera	258
6.8.1. Servicio de estudio	258
6.8.2. Servicio de formalización	259
6.8.3. Servicio de asunción de riesgo	259
6.8.4. Servicio de disponibilidad sobre el riesgo medio no utilizado .	259
6.8.5. Servicio de reclamación de posiciones deudoras vencidas ...	259
6.8.6. Servicio de modificación de condiciones o garantías sobre el límite vigente de la operación	260

7. Servicios generales	260
7.1. Domiciliaciones	260
7.1.1. Domiciliación de recibos	260
7.1.1.1. Definición	260
7.1.1.2. Funcionamiento	260
7.1.1.3. Aspectos comerciales	260
7.2. Recaudaciones de impuestos y seguros sociales	261
7.3. Cajas de alquiler	262
7.3.1. Definición	262
7.3.2. Aspectos comerciales	262
7.4. Caja nocturna	266
7.4.1. Definición	266
7.4.2. Aspectos comerciales	266
7.5. Servicio de depósito y administración de títulos	266
7.5.1. Definición	266
7.5.2. Aspectos comerciales	267
8. Servicios de gestión de tesorería	267
8.1. Cash pooling	267
8.1.1. Características principales	268
8.1.2. Beneficios para la empresa	269
8.1.3. ¿A quién puede interesar?	269
8.1.4. Gastos bancarios	270
Actividades de autocomprobación	271
Capítulo 7. Los medios de pago	275
Objetivos del capítulo	277
1. Introducción	278
2. Servicios inherentes a los cheques	278
2.1. Servicio de negociación o compensación	279
2.2. Servicio de devoluciones	279
2.3. Servicio de gestión de protesto ante notario y declaración sustitutiva de protesto notarial	279
2.4. Servicio de cumplimentación de conformidad	280

2.5. Servicio de entrega de cheques a cargo del Banco de España	280
2.6. Servicio de cheques no normalizados	280
3. Servicios inherentes a las operaciones de adeudos por domiciliaciones y cesión de recibos domiciliados	281
3.1. Sujeción a este servicio	281
3.2. Servicio de adeudo por domiciliaciones en soporte magnético	282
3.3. Servicio de cesión física de recibos normalizados por las entidades emisoras	282
3.4. Servicio de presentación física al librado	282
3.5. Servicio de devolución de adeudos en soporte magnético	283
3.6. Servicio de devolución del recibo original	283
4. Servicios inherentes a las transferencias interiores	283
4.1. Definición de transferencia	283
4.2. Transferencias ordinarias	283
4.3. Transferencias con soporte magnético	284
4.4. Transferencias con destino a cuentas en el Banco de España (transferencias a través del Banco de España, OMF)	284
4.5. Pago de nóminas mediante transferencia	284
5. Tarjetas de crédito o débito	285
5.1. Generalidades	285
5.2. Conceptos	285
5.3. Comisiones y gastos	286
5.4. Ventajas	286
5.4.1. Ventajas para el cliente	286
5.4.2. Ventajas para el banco	287
6. Evolución de los medios de pago en la Unión Europea	287
Capítulo 8. Análisis de la empresa por parte de las entidades financieras.....	291
Objetivos del capítulo	293
1. Visita a la empresa	294
1.1. Información obtenida de la entrevista con el interlocutor de la empresa	294

1.2. Información obtenida de la observación atenta de la empresa por parte del empleado de banca	295
2. Documentación a analizar por parte de una entidad financiera	295
2.1. Documentación externa	296
2.1.1. Cuentas anuales e informe de auditoría	296
2.1.2. Modelo del Impuesto sobre Sociedades	297
2.1.3. Modelos del Impuesto sobre el Valor Añadido	298
2.1.4. El modelo 347	299
2.1.5. Modelos TC1 y TC2 y modelos 110 y 190	300
2.1.6. Cuentas internas	300
2.1.7. Detalle del endeudamiento bancario de la empresa	301
2.1.8. Detalle de los bienes inmuebles de la empresa	301
2.1.9. Otra documentación a aportar por la empresa	302
2.2. Documentación interna	302
2.2.1. Central de Información de Riesgos del Banco de España (CIRBE)	303
2.2.2. Filtros de riesgo	304
2.2.2.1. Registro de Aceptaciones Impagadas (RAI)	304
2.2.2.2. Incidencias judiciales	305
2.2.2.3. Fichero de morosos	305
2.2.3. Vinculación	305
2.2.4. Informes de la empresa	305
3. Informe de riesgo realizado por las entidades financieras	306
3.1. Introducción	306
3.2. Análisis cualitativo	307
3.2.1. Historial de la empresa. Constitución. Identificación de la empresa (grupos)	307
3.2.1.1. Historial de la empresa	307
3.2.1.2. Composición y desembolso	308
3.2.1.3. Tipología del accionariado	308
3.2.1.4. Grupo societario	308
3.2.2. Descripción de las operaciones solicitadas	309
3.2.3. Filtros de riesgo	309
3.2.4. Informes comerciales o sectoriales	310
3.2.5. Análisis de producto, proceso productivo o mercado	310

3.2.6. Cartera comercial de la empresa y mecanismos de cobro	311
3.2.7. Proveedores	311
3.3. Análisis cuantitativo	312
3.3.1. Análisis económico-financiero	312
3.3.1.1. Análisis del balance	313
3.3.1.2. Análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias	321
3.3.1.3. Análisis del estado de cambios del patrimonio neto	323
3.3.1.4. Análisis del estado de flujos de efectivo	323
3.3.1.5. Análisis de la memoria	324
3.3.2. Valoración del endeudamiento. Comparación con la Central de Información de Riesgos del Banco de España	324
3.3.3. Vinculación con la entidad	325
3.4. Análisis de garantías	325
3.5. Análisis previsional	326
3.6. Valoración y toma de decisión	329
Actividades de autocomprobación	330
Capítulo 9. Seguimiento del riesgo por parte de las entidades finan- cieras.....	381
Objetivos del capítulo	383
1. Seguimiento de riesgos en empresas	384
1.1. Introducción	384
1.2. Señales aparecidas en productos	384
1.2.1. Señales en préstamos, leasing y renting	384
1.2.2. Señales en cuentas de crédito	385
1.2.3. Señales en descuento comercial y anticipo de crédito	385
1.2.4. Señales de alerta en confirming	386
1.2.5. Señales de alerta en factoring	387
1.2.6. Señales de alerta en avales	387
1.3. Señales de alerta de las cuentas anuales	387
1.3.1. Señales de alerta en balance	388
1.3.2. Señales de alerta en cuenta de resultados	388
1.3.3. Otras señales de alerta en cuentas anuales auditadas	389

1.4. Otras señales de alerta	389
1.4.1. Alertas que aparecen en el momento de la solicitud de nuevas operaciones	390
1.4.2. Alertas relativas a los socios	390
1.4.3. Alertas relativas a los directivos	391
1.4.4. Alertas relativas a los empleados	391
1.4.5. Alertas relativas al proceso de producción y a la tecnología	391
1.4.6. Alertas relativas al mercado y producto	392
1.4.7. Alertas relativas a los informes de la empresa	392
1.4.8. Alertas relativas a registros	392
2. Refinanciación bancaria	393
2.1. Reestructuración de deuda	393
2.2. Refinanciación de deuda	394
2.3. Estructura financiera de la refinanciación	394
2.4. Requisitos para llevar a cabo la refinanciación	395
3. Concepto de mora	396
4. Referencia a la nueva Ley Concursal	400
4.1. Concurso de acreedores	400
4.2. Liquidación	400
4.3. Efectos en el deudor	402
4.4. Efectos en el acreedor	402
4.5. Prelación de créditos	403
4.6. Liquidación	404
4.7. Calificación	405

