



MASTER EN CIENCIAS ACTUARIALES Y FINANCIERAS		
<b>Curso académico: 2015/2016</b>		<b>Plan: 2009</b>
<b>Nombre asignatura: GESTIÓN EMPRESAS FINANCIERAS</b>		<b>Código: 603384</b>
<b>Materia: 4.2 Gestión Financiera</b>	<b>Módulo: 4 Formación complementaria</b>	<b>Carácter: Optativo</b>
<b>Créditos ECTS: 4</b>	<b>Presenciales: Si</b>	<b>No presenciales: No</b>
<b>Duración: Trimestral</b>	<b>Trimestre: 4º</b>	<b>Idioma en el que se imparte: Castellano</b>
<p><b>Profesores: Mercedes Elices López</b>  <b>Departamento: Economía Financiera y Contabilidad I</b>  <b>Centro: Facultad de CC.EE. y EE.</b>  <b>E-mail: meelices@ucm.es</b>  <b>Teléfono: 913 942 577</b></p>		
<p><b>Breve descriptor:</b> Su objetivo fundamental se centra en el estudio de los principios y modelos de gestión de las empresas financieras (bancos, compañías de seguros y otras entidades financieras). Se analizan las operaciones de activo y de pasivo que realizan en un marco institucional de economía de libre mercado, regulado y supervisado, y su incidencia en la liquidez, rentabilidad, y estabilidad y solvencia de la empresa.</p>		
<p><b>Requisitos:</b> Ninguno</p>		
<p><b>Objetivos:</b> Conocer y dar respuesta a los retos de la dirección y la gestión de las entidades financieras y aseguradoras, así como estudiar las técnicas necesarias para su correcto desarrollo.</p>		



**Competencias o destrezas que se van a adquirir (síntesis):**

Las actividades formativas van a permitir que el estudiante adquiera con este módulo las siguientes competencias generales:

- Clases teóricas: CG2, CG3.
- Discusión de casos: CG1, CG2, CG3, CG4.
- Seminarios: CG2, CG3.
- Tutorías personalizadas o en grupo: CG1, CG2, CG4.
- Actividades de evaluación: CG1, CG2, CG3, CG4.
- Elaboración de trabajos individuales o en grupo: CG1, CG2, CG2, CG4.
- Horas de estudio: CG1, CG2, CG2, CG4.

Las actividades formativas van a permitir que el estudiante adquiera con este módulo las siguientes competencias transversales:

- Clases teóricas: CT2, CT5.
- Discusión de casos: CT1, CT2, CT3, CT4, CT5.
- Seminarios: CT2, CT5.
- Tutorías personalizadas o en grupo: CT4, CT5.
- Actividades de evaluación: CT1, CT4.
- Elaboración de trabajos individuales o en grupo: CG1, CG2, CG2, CG4, CT1, CT2, CT3, CT4, CT5.
- Horas de estudio: CG1, CG2, CG2, CG4, CT1, CT2, CT3, CT4, CT5.

El alumno adquirirá las siguientes competencias específicas: CE2, CE3, CE10, CE15, CE16, CE17, CE18, CE20.



## Contenidos temáticos:

### LA FUNCION DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL PROCESO AHORRO-INVERSION

#### TEMA I LOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS Y SUS CLASES.

- La función de los intermediarios financieros en una economía desarrollada.
- Descripción del proceso de gestión de los intermediarios financieros.
- La gestión de los intermediarios financieros en condiciones de liquidez, solvencia y rentabilidad.
- Intermediarios financieros bancarios y no bancarios.
- Fundamentos teóricos de la supervisión de las empresas financieras:
  - Motivos de orden macroeconómico.
  - Motivos de orden prudencial.
- Principio de especialización de los intermediarios financieros.

#### Tema II LA SUPERVISIÓN Y EL CONTROL DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS.

- Fundamento y objetivos del control.
- Tipos de control. Control “ex-ante” y control “ex-post”.
- La supervisión y el control legal de las empresas financieras y aseguradoras.
- El Banco Central Europeo. El Banco de España.

### GESTION DE LAS ENTIDADES DE CREDITO

#### TEMA III MODELOS DE BANCA: BANCA UNIVERSAL Y BANCA ESPECIALIZADA

- Principios de gestión bancaria.
- El modelo de banca universal: análisis del modelo, ventajas e inconvenientes.
- El modelo de banca especializada: análisis del mismo, peculiaridades, ventajas e inconvenientes.
- El proceso de desintermediación bancaria: análisis de los principales tipos de desintermediación.
- Concurrencia entre entidades bancarias y los intermediarios financieros no bancarios.
- Organización de la empresa bancaria. Áreas de negocio.

#### TEMA IV OPERACIONES BANCARIAS

- Operaciones activas: préstamo, crédito, descuento bancario y otras.
- Operaciones pasivas: cuenta corriente a la vista, cuenta de ahorro, imposiciones a plazo fijo y activos líquidos bancarios.
- Servicios bancarios: suscripción y emisión de valores, operaciones de Bolsa, servicios de depósito y administración de títulos, cheques de viaje o gasolina, domiciliaciones, asesoramiento económico – comercial, tarjetas de crédito, cajas de seguridad, cajeros automáticos, transferencias y operaciones de cambio extranjero.

#### TEMA V RIESGOS DE EMPRESA EN LAS ENTIDADES DE CREDITO: IDENTIFICACION, MEDIDA Y CONTROL

- Riesgos básicos: riesgo de insolvencia de los prestatarios, riesgo de liquidez, riesgo del tanto de interés y riesgo de cambio.
- Riesgos no básicos: riesgos operativos, riesgos de concentración, riesgos legales y riesgos actuariales.

#### TEMA VI ANALISIS ECONÓMICO DE LA EMPRESA BANCARIA

- El equilibrio de las fuentes de financiación. Los depósitos.
- Análisis de la situación patrimonial. Solvencia y liquidez.
- Análisis del resultado y de la rentabilidad bancaria.
- Planificación financiera a largo plazo.

## **GESTION DE LA EMPRESA ASEGURADORA**

### **TEMA VII LA EMPRESA ASEGURADORA**

- Problemática general de su gestión.
- El modelo actuarial del seguro, base de la gestión de la empresa aseguradora: modelo actuarial del seguro de vida y modelo actuarial de los seguros no vida.
- Las entidades de seguros como intermediarios financieros.

### **TEMA VIII LA FUNCION DE LAS ENTIDADES ASEGURADORAS: LA COBERTURA DE RIESGOS**

- El precio del seguro: la prima. Principios de cálculo y componentes de la prima.
- Los ingresos financieros.
- La siniestralidad: frecuencia, medida del siniestro, coste medio del siniestro y la gestión de los siniestros.
- Gastos de administración y de comercialización.
- Beneficio técnico y beneficio financiero.
- Las prestaciones y su gestión.
- La provisión técnica.

### **TEMA IX LOS RIESGOS DE EMPRESA EN LAS ENTIDADES DE SEGUROS**

- Los riesgos de desviación en la siniestralidad.
- Los riesgos de inversión.
- Políticas de riesgos en la empresa aseguradora.

### **TEMA X ESTABILIDAD Y SOLVENCIA EN LA EMPRESA ASEGURADORA**

- La función del reaseguro y de la provisión de estabilización.
- Solvencia estática y solvencia dinámica:
  - El papel de las provisiones técnicas.
  - El margen de solvencia de la entidad aseguradora.

### **TEMA XI LA CARTERA DE INVERSIONES DE UNA ENTIDAD ASEGURADORA**

- Principios y restricciones legales a la gestión de carteras.
- La cobertura de las provisiones técnicas.
- La problemática específica de la gestión de la cartera de inversiones de las entidades de seguros.



<b>Actividades docentes</b>	<b>(% aproximado respecto del total de créditos)</b>
<b>Clases teóricas</b>	<b>30</b>
<b>Seminarios</b>	<b>-</b>
<b>Clases prácticas</b>	<b>30</b>
<b>Trabajos de campo</b>	<b>-</b>
<b>Exposiciones</b>	<b>15</b>
<b>Presentaciones</b>	<b>15</b>
<b>Otras actividades</b>	<b>10</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>

### Tipo de evaluación:

- El sistema de evaluación está coordinado para todas las materias del módulo. En cada una se llevará a cabo un proceso de evaluación continua, que tendrá en consideración:
- la participación activa en clase,
- la calificación de las soluciones a los casos discutidos en clase,
- la calificación de un trabajo realizado en grupo,
- la realización de un examen final.

Estas actividades se valorarán del siguiente modo:

- Participación activa en el aula: 15% de la calificación final.
- Resolución de casos y/o ejercicios: 20% de la calificación final.
- Realización y presentación de trabajos: 15% de la calificación final.
- Examen final: 50% de la calificación final.

Sistema de calificación: Se calificará según el RD 1125/2003, de 5 de septiembre, de la siguiente forma:

- Calificación en función de la siguiente escala numérica de 0 a 10, con expresión de un decimal, a la que podrá añadirse su correspondiente calificación cualitativa:

- 0-4,9: Suspenso (SS)
- 5,0-6,9: Aprobado (AP)
- 7,0-8,9: Notable (NT)
- 9,0-10,0: Sobresaliente (SB)

-La mención de Matrícula de Honor podrá ser otorgada a alumnos que hayan obtenido una calificación igual o superior a 9,0.

## **Bibliografía básica:**

### ***Gestión de Banca***#

- R. APOSTOLIK, C. DONOHUE y P. WENT: Fundamentos del riesgo bancario y su regulación. Una completa introducción a la banca, el riesgo bancario y su regulación, Madrid, 2011.
- J. D. BARQUERO y F.J. HUERTAS: Manual de Banca, Finanzas y Seguros. Deusto, 2005
- G. BRÖKER y R. MARTINEZ CORTIÑA: Banca y Finanzas. Competencia y tendencias. Madrid, 1990.
- CAJA MAR: El riesgo en la industria bancaria: una aproximación a Basilea II. Valencia, 2002.
- J.M. ESPÍ: 31 claves para la gestión de riesgos en las entidades bancarias. Nuevos riesgos, nuevos retos. Madrid, 2015.
- I. FAINE y R. TORNABELL: Pasión por la Banca. Barcelona, 2004.
- X. FREIXAS y J. ROCHET: Economía bancaria. Barcelona, 1999.
- M. GUTIERREZ VIGUERAS: Economía y gestión del riesgo de las entidades bancarias. Madrid, 1983.
- S. MARIN y M. ANTON: La información financiera en la banca del siglo XXI. Santander, 2010.
- J. MAUDOS y J. FERNANDEZ DE GUEVARA: El sector bancario español en el contexto internacional. Evolución reciente y retos futuros. Madrid, 2008.
- I. MAULEON: Inversiones y riesgos financieros. Madrid, 1991.
- V. MENEU, M<sup>a</sup> P. JORDA y M<sup>a</sup> T. BARREIRA: Operaciones financieras en el mercado español. Barcelona, 1994.
- A. PARTAL Y P. GOMEZ FERNANDEZ: Gestión de riesgos financieros en banca internacional Madrid, 2011
- E. PRIETO PEREZ: Apuntes de gestión de Banca. Madrid, 1997.
- M. SCHOSSEN y P. VERNIMMEN: Gestión bancaria. Nuevos métodos y prácticas. Madrid, 1976.
- V. SABATE: La gestión de la tesorería y los mercados monetarios en banca. Barcelona, 1990.

### ***Gestión de la Empresa Aseguradora***#

- J. CAMPOS: Todo seguros 2012. Valencia, 2012.
- E. CASA: Entorno y problemas de la empresa aseguradora. Madrid, 1977
- R. L. CARTER: El reaseguro. Madrid, 1979.
- F. CUESTA: El riesgo de tipo de interés: experiencia española y solvencia II. Madrid, 2011.
- R. DESSAL: El seguro mañana. Madrid, 1976.
- J.J. GARRIDO COMAS y J.L. PEREZ TORRES: Tratado general de seguros. Madrid, 1986.
- M.R. GREENE: Riesgo y seguro. Madrid, 1979.
- S.S. HUEBNER y K. BLACK: El seguro de vida. Madrid, 1979.
- I. PFEFFER y D.R. CLOCK: Perspectivas del seguro. Madrid, 1978.
- E. PRIETO PEREZ: El reaseguro. Función económica. Madrid, 1973.
- E. PRIETO PEREZ, F.J. TIRADO, O. HERNANDEZ y otros: Lecturas sobre el seguro obligatorio de automóviles. Madrid, 1982.



**Otra información relevante:**

Los procesos abiertos de supervisión bancaria y mercado único bancario, así como de implantación de solvencia II están llevando a la modificación del contenido de la asignatura de manera permanente por lo que se facilita a través del Campus Virtual bibliografía actualizada al momento, así como las páginas web donde es posible buscar futuras modificaciones, como pueden ser la del Banco de España, la del Banco Central Europeo, la del BIS, la de la Dirección General del Seguros, ...



## CRONOGRAMA

SEMANA	TEMA O CONTENIDOS	TRABAJO DENTRO DEL AULA
1	Presentación de la asignatura y contextualización de la misma a partir del perfil de los estudiantes	Exposición del tema por el profesor, a partir de la interacción con los estudiantes
2	La unión bancaria desde la perspectiva española	A partir de las lecturas facilitadas previamente a los estudiantes, se plantean las cuestiones básicas de la materia y desde estas inquietudes se realiza la exposición del tema por el profesor.
3	<b>SEMINARIO: organismos de funcionamiento de los intermediarios financieros</b>	Los estudiantes realizan en grupo la presentación
4	La supervisión bancaria (I)	A partir de las lecturas facilitadas previamente a los estudiantes, se plantean las cuestiones básicas de la materia y desde estas inquietudes se realiza la exposición del tema por el profesor.
5	La supervisión bancaria (II)	A partir de las lecturas facilitadas previamente a los estudiantes, se plantean las cuestiones básicas de la materia y desde estas inquietudes se realiza la exposición del tema por el profesor.
6	La supervisión bancaria (III)	A partir de las lecturas facilitadas previamente a los estudiantes, se plantean las cuestiones básicas de la materia y desde estas inquietudes se realiza la exposición del tema por el profesor.
7	<b>SEMINARIO: el caso Banco Madrid</b>	Ejercicio práctico elaborado por los estudiantes
8	Basilea III (I)	A partir de las lecturas facilitadas previamente a los estudiantes, se plantean las cuestiones básicas de la materia y desde estas inquietudes se realiza la exposición del tema por el profesor.
9	Basilea III (II)	A partir de las lecturas facilitadas previamente a los estudiantes, se plantean las cuestiones básicas de la materia y desde estas inquietudes se realiza la exposición del tema por el profesor.
10	Basilea III (III)	A partir de las lecturas facilitadas previamente a los estudiantes, se plantean las cuestiones básicas de la materia y desde estas inquietudes se realiza la exposición del tema por el profesor.
11	Basilea III (IV)	A partir de las lecturas facilitadas previamente a los estudiantes, se plantean las cuestiones básicas de la materia y desde estas inquietudes se realiza la exposición del tema por el profesor.
12	<b>SEMINARIO: los modelos de banca musulmana y banca china</b>	Lecturas adicionales que complementan la materia y se presentan en clase por el profesor
13	Examen o trabajo personal del estudiante	