

SYLLABUS GBO

Módulo I: Productos y Control de Riesgos

Fundamentos matemáticos y estadísticos en la operativa de los productos financieros

- Fundamentos matemáticos y estadísticos en la operativa de los productos financieros.
- Leyes financieras de capitalización y descuento.
- Tipos de interés y equivalencia de tipos.
- Rentas financieras.
- Fundamentos estadísticos: principales medidas de tendencia y de dispersión.
- Distribuciones.
- Análisis de regresión.

Depósitos interbancarios

- En Euros
- Eurodepósitos, Índices de referencia.
- Curvas.
- Forwards de divisas
- FX Swaps

Productos de renta fija

- Definición y diferentes estructuras
- Emitidos por el Estado
 - Tipología y Valoración
 - Modalidades de emisión
 - Operativa
 - Interpretación de los indicadores de riesgo

Productos de renta variable

- Definición
- Tipología (acciones, derechos, warrants, Latibex)
- Modelo de Mercado

Productos derivados negociados en mercados organizados de:

- Futuros
- Opciones
- Operativa
- Valoración e interpretación de los indicadores de riesgo

Productos derivados negociados en mercados OTC:

- Tipología (FRA's, swaps de tipos de interés, swaps de divisas; caps, floors y collars; opciones exóticas; introducción a la estructuración)
- Operativa
- Productos estructurados, construcción, valoración y gestión.

Productos de inversión colectiva

- Introducción: inversión colectiva versus inversión individual
- Marco normativo. Cambios introducidos en la nueva normativa de IIC's
- Tipología
- Funcionamiento. Casos prácticos

El control del riesgo

- Definiciones y tipología
- El concepto de VAR y métodos de estimación
- Aplicación del VAR en Entidades Financieras. Circulares de referencia
- El concepto de rentabilidad ajustada al riesgo
- Algunas consideraciones sobre la medición del riesgo de crédito
- Puntos clave de los Acuerdos de Basilea sobre regulación bancaria.

Módulo II: Sistemas de compensación, liquidación y registro de valores

Introducción a los procesos de post-trading. Agentes implicados

Situación actual del Mercado Español

- IBERCLEAR
 - Depositario Central de Valores Español
 - Sistema ARCO
- Introducción al *Post-Trading Interface* (PTI)
 - Seguimiento y control de la operativa registrada en IBERCLEAR
 - El proceso de reporte de titularidad
 - Información registrada para la supervisión de la actividad de postcontratación
- Derivados organizados
- Prácticas para obtención de la Licencia de Operador BME Clearing
- Otros depositarios centrales nacionales de valores y los grandes depositarios internacionales de valores, Euroclear, y Clearstream. Movilidad transfronteriza de valores a través de conexión con otros Depositarios Centrales de valores y entidades de enlace
- Post Trading Interface
- OTC Clearing: Contexto regulatorio y modelo operativo
- El impacto de nuevas tecnologías en el backoffice

Visión del regulador

Módulo III: Sistemas de pagos, NIC y MIFID

Sistemas de Pago: características básicas

- La Evolución de los sistemas de pago en España y la Eurozona.
- Sistemas de Grandes Pagos
 - TARGET2
 - Euro1
 - CLS
- Sistemas de pago minoristas
 - SNCE
 - El proyecto SEPA
 - El papel de la innovación
- El papel de los Bancos Centrales en los sistemas de pago
 - La vigilancia de sistemas de pago
 - La Estrategia de Ciberresiliencia del Eurosistema

Swift

- Sistema seguro de mensajería financiera
- Infraestructura para pagos, tesorería, valores y contratación

Procedimientos en el proceso de contratación

- Acuerdos de Netting
- Contratos Marco: ISDA Master Agreement y Contrato Marco de Operaciones Financieras CMOF (AEB)
- Garantías en la contratación en los Mercados OTC de productos derivados
- Otros Contratos Marco

Normas de Contabilidad en España

- Definiciones contables básicas
- Qué son las Normas Internacionales de Contabilidad y aspectos generales sobre su aplicación
- Aspectos generales del Plan General de Contabilidad: Contabilidad de los instrumentos financieros

Normas MIFID

Normas éticas y de conducta. Inversión ética.