

Curso de

# Especialización

aula de  
finanzas



# BOLSA Y MERCADOS FINANCIEROS



Instituto Superior de  
Técnicas y Prácticas Bancarias

## METODOLOGÍA de Estudio

- ▶ **EL OBJETIVO** del Curso de Especialización en Bolsa y Mercados Financieros es proporcionar al alumno una formación completa y exhaustiva sobre el funcionamiento de los mercados financieros, combinando el estudio de cada uno de los diferentes mercados, con los instrumentos de inversión que en cada uno de ellos se negocian y con los sistemas de inversión y análisis utilizados por los profesionales.
- ▶ **ESTÁ DIRIGIDO** a postgraduados que requieran una especialización en Mercados Financieros, a profesionales en activo que deseen profundizar en sus conocimientos, a personal en prácticas que precisen un training en Bolsa y Mercados Financieros, y a inversores que quieran sistematizar los conocimientos y las técnicas de inversión.
- ▶ **LA METODOLOGÍA** de estudio emplea métodos contrastados de enseñanza a distancia. Para llevar a cabo el estudio del Curso el alumno recibirá un Manual Práctico y una Guía de Estudio. La Guía de Estudio contiene los objetivos de la unidad y una serie de resúmenes para facilitar la comprensión de la materia, mientras que el Manual Práctico contiene el texto íntegro y detallado de cada unidad.

El sistema de evaluación se lleva a cabo a través de cuestionarios de autoevaluación y de test que se enviarán al centro por correspondencia o por correo electrónico. Una vez que el centro reciba las contestaciones, procederá a su corrección enviando al alumno el correspondiente informe de evaluación.

- ▶ **DURACIÓN:** El programa formativo de este Curso equivale a una docencia de 100 horas con una duración aproximada de tres meses. No obstante, teniendo en cuenta que se trata de un Curso a distancia, no existe fecha fija de inicio ni de finalización, será el alumno el que marque el ritmo de aprendizaje.



## MATERIAL complementario

El alumno obtendrá un interesante material complementario que le facilitará el estudio del Curso:

- ▶ CD-ROM "Productos Financieros y Operaciones de Inversión".
- ▶ Programa SF1 de Cálculo y verificación de operaciones bancarias.
- ▶ Suscripción anual gratuita a La Revista de Finanzas y Banca.

## TODOS LOS MEDIOS a su disposición

- ▶ Tutoría personalizada: su tutor personal realizará un seguimiento de su progresión y podrá contactar con él por teléfono o correo electrónico para resolver sus dudas.
- ▶ Los mejores materiales: los manuales de ISTPB están permanentemente actualizados y revisados.
- ▶ Posibilidad de combinar la formación a distancia con la formación presencial: Durante un año desde la inscripción podrá asistir mediante una importante bonificación a los seminarios (de media jornada o jornada completa) que organice ISTPB a lo largo del año. La asistencia a estas jornadas le permitirá mantenerse al día en los temas de máxima actualidad del mercado.

## UN DIPLOMA DE PRESTIGIO a su alcance

Instituto Superior de Técnicas y Prácticas Bancarias es una entidad miembro de A.N.C.E.D (Asociación Nacional de Centros de Enseñanza a Distancia), y está reconocido por sus programas de formación para directivos. Además es uno de los pocos centros que ha obtenido la calificación de Excelente en la auditoría de calidad y medios realizada por PriceWaterhouseCoopers para la Asociación.



## TEMARIO

### Bolsa y Mercados Financieros

#### 1. INTRODUCCIÓN AL SISTEMA FINANCIERO E INSTITUCIONES

- 1.1. Cuestiones generales
- 1.2. Panorama del sistema financiero
- 1.3. Instituciones financieras
- 1.4. Mercados financieros
- 1.5. Activos financieros
- 1.6. El sistema financiero español
- 1.7. Autoridades de supervisión, órganos rectores, centros de contratación, sistemas de anotaciones y liquidación y sistemas de compensación de pagos

#### 2. TEORÍAS Y SISTEMAS DE INVERSIÓN

- 2.1. Introducción
- 2.2. Teorías de inversión
- 2.3. Tipos de inversiones
- 2.4. Técnica y azar: Dos conceptos enfrentados
- 2.5. Las reglas de Larry Williams para diseño de sistemas de inversión
- 2.6. Sistemas mecanizados de inversión
- 2.7. Gestión eficiente del riesgo
- 2.8. Método de inversión de la opinión contraria
- 2.9. Análisis fundamental de los valores
- 2.10. Gráficos de precios
- 2.11. Interpretación de los patrones de los gráficos
- 2.12. El método Wyckoff
- 2.13. El método Elliot

#### 3. MERCADOS BANCARIOS

- 3.1. Sistema financiero español
- 3.2. Instituciones monetarias europeas
- 3.3. Banco de España
- 3.4. Entidades de Crédito
- 3.5. Bancos
- 3.6. Cajas de Ahorro
- 3.7. Cooperativas de Crédito
- 3.8. Establecimientos Financieros de Crédito
- 3.9. Entidades de Dinero Electrónico
- 3.10. Instituto de Crédito Oficial

#### 4. MERCADOS MONETARIOS

- 4.1. Introducción
- 4.2. Concepto de valores negociables, instrumentos financieros, servicios de inversión y actividades complementarias
- 4.3. Características de inversión de los activos monetarios
- 4.4. La inversión en activos bancarios
- 4.5. Deuda Pública a corto plazo
- 4.6. Activos empresariales a corto plazo
- 4A. APÉNDICE LEGISLATIVO

#### 5. MERCADOS DE RENTA FIJA

- 5.1. Introducción
- 5.2. Características de los activos de renta fija
- 5.3. Deuda Pública a medio y largo plazo
- 5.4. Obligaciones privadas
- 5.5. Mercado Primario
- 5.6. Mercado secundario
- 5.7. Cómo se determina el rendimiento de una obligación
- 5A. APÉNDICE LEGISLATIVO

#### 6. MERCADO DE RENTA VARIABLE EN ESPAÑA: LA BOLSA. LA INVERSIÓN COLECTIVA

- 6.1. Introducción
- 6.2. Las funciones y características de la Bolsa
- 6.3. La organización del mercado de valores
- 6.4. Los intermediarios del mercado: las Empresas de Servicios de Inversión
- 6.5. Los sistemas de contratación
- 6.6. Los índices bursátiles
- 6.7. Las acciones
- 6.8. Warrants, certificados y otros productos negociados en bolsa
- 6.9. Fondos de Inversión Cotizados en Bolsa (ETF)
- 6.10. Las ampliaciones y reducciones de capital y las operaciones "acordeón"
- 6.11. Las Ofertas Públicas de Adquisición, Suscripción, Exclusión y Venta de acciones (OPAs, OPS, OPEs y OPVs)
- 6.12. Los desdoblamientos de acciones o "splits" y los agrupamientos de acciones o "contra-splits"
- 6.13. El canje de acciones
- 6.14. Las aplicaciones de acciones
- 6.15. El arbitraje sobre acciones
- 6.16. El crédito al mercado
- 6.17. La negociación de acciones de compañías pequeñas y medianas. El segundo mercado
- 6.18. Cómo comenzar a operar en la Bolsa
- 6.18.1. Los gastos y comisiones de las operaciones bursátiles.
- 6.19. Los inversores. El perfil del inversor en Bolsa
- 6.20. Como interpretar la información bursátil en la prensa económico-financiera
- 6.21. Instituciones de Inversión Colectiva
- 6.22. Fondos de Inversión: Definición y propiedades
- 6.23. Características generales de los Fondos de Inversión
- 6.24. Fondos de Inversión de carácter financiero (FI). Fondos cotizados y Fondos de Inversión Libre
- 6.25. Fondos de Inversión de carácter no financiero. Fondos de Inversión Inmobiliaria (FII)
- 6.26. Sujetos intervinientes en los fondos de inversión
- 6.27. Tipos de Fondos de Inversión según su política de inversión
- 6.28. Sociedades de Inversión: Definición y características generales
- 6.29. Planes de Pensiones
- 6A. APÉNDICE LEGISLATIVO

#### 7. MERCADOS DE DIVISAS

- 7.1. Introducción
- 7.2. El tipo de cambio
- 7.3. Tipo de cambio cruzado
- 7.4. Factores que influyen en el tipo de cambio
- 7.5. Teorías explicativas de la determinación del tipo de cambio
- 7.6. Mercado de divisas
- 7.7. Funciones y características del mercado de divisas
- 7.8. El mercado español de divisas
- 7.9. Tipos de operaciones en el mercado de divisas
- 7A. APÉNDICE LEGISLATIVO

#### 8. MERCADOS DE DERIVADOS

- 8.1. El Mercado de Derivados en España
- 8.2. Introducción a las permutas financieras o swaps
- 8.3. Swaps de tipos de intereses
- 8.4. Swaps de divisas
- 8.5. Futuros financieros
- 8.6. Futuros sobre tipos de interés
- 8.7. Futuros sobre divisas
- 8.8. Opciones Financieras
- 8.9. Opciones sobre divisas
- 8A. APÉNDICE LEGISLATIVO

#### 9. GLOSARIO DE TÉRMINOS



## Otros Programas de Formación a Distancia de ISTPB:

### Programas Master:

Master en Dirección de Finanzas.

Master en Banca y Finanzas.

Master en Dirección de Empresas.

Master en Finanzas Avanzadas.

Master en Gestión de Pymes.

Master en Banca Comercial.

### Aula de Gestión Empresarial:

Especialización en Gestión y Dirección de RR.HH.

Especialización en Dirección Comercial y Marketing.

Especialización en Técnicas para mejorar la Gestión Empresarial.

Curso Avanzado de Habilidades Directivas.

### Aula de Finanzas:

Postgrado en Credit Management.

Postgrado en Finanzas para Pymes.

Postgrado en Bolsa y Mercados Financieros.

Asesor Financiero.

Especialización en Dirección de Finanzas.

Especialización en Productos y Servicios Bancarios.

Especialista en Gestión de Tesorería.

Especialización en Financiación del Comercio Exterior.

Especialización en Medios de Pago.

Especialista en Análisis Técnico de los Mercados Financieros.



Instituto Superior de  
Técnicas y Prácticas Bancarias

**Solicite más información sin compromiso  
y consulte nuestros descuentos especiales para grupos:**

**902 545 046**

**[www.istpb.com](http://www.istpb.com)**

**[info@istpb.com](mailto:info@istpb.com)**