



## Oferta formativa In-Company a Entidades Financieras

Organiza:



Executive Forum España



## Introducción

Esta oferta de **EXECUTIVE FORUM** se dirige a aquellas entidades financieras que deseen completar sus planes de formación con cursos a medida impartidos por profesionales de reconocido prestigio, personalidades del mundo académico o formadores especializados en el ámbito de las finanzas.

Los cursos que se detallan a continuación son una simple reseña de nuestra oferta. En realidad no deja de ser una muestra de los cursos que podemos ofrecer ya que las necesidades de las entidades financieras son muy diversas. **EXECUTIVE FORUM** procura adaptarse a lo que el cliente pide y reclama y nuestro compromiso impone que siempre encontramos la mejor solución formativa que reclaman nuestros clientes.

Si desea recibir formación de nuestra entidad, llámenos para solicitar presupuesto al teléfono 91 750 55 12 o a través del correo electrónico [info@exeforum.com](mailto:info@exeforum.com) . Adicionalmente, no dude en llamarnos para cualquier duda que le surja sobre los programas, identidad de los ponentes y nuestra disponibilidad en cuanto a fechas, lugares, etc.



# Programa

## 1. Tipos de cambio: implicaciones para las operaciones de una empresa

### Contenido del curso:

- Sistemas de tipos de cambio: flotación libre y dirigida; referenciado con y sin bandas; reptante con y sin bandas y currency board.
- Casos prácticos de los distintos sistemas de tipos de cambio
- Ventajas y desventajas de los distintos sistemas de tipos de cambio.
- Análisis de las implicaciones para la empresa: operaciones comerciales e inversiones.
- Análisis de la situación en diferentes áreas de la empresa: Tesorería, administración, operaciones, producción, ventas y personal.
- Identificación de riesgos potenciales para la empresa.
- Caso especial: los países de la ampliación de la Unión Europea

### Objetivos del curso:

Introducir a los asistentes en el conocimiento de los diferentes sistemas de tipos de cambio, analizando, desde el punto de vista de la empresa, las implicaciones prácticas que se derivan para ella. Áreas de la empresa especialmente afectadas, ventajas y dificultades inherentes a la operativa de cada sistema de tipos de cambio y riesgos potenciales para la empresa, serán revisados a lo largo del curso.

### Dirigido a:

Gerentes de empresas que desarrollan actividades importadoras y exportadoras; directivos del área financiera; responsables de inversiones; responsables de ventas; asesores de comercio exterior y personas interesadas en el tema.

**Duración:** 16 horas



## 2. Control Financiero

### Contenido del curso:

- La empresa: áreas de gestión
- Control financiero: definición y objetivos
- Areas de la empresa afectadas por el control financiero
- ¿Qué no es control financiero?. Diferencias con planificación y presupuestación
- Control financiero y control de gestión
- Análisis individualizado de las áreas más significativas del control financiero
- Elaboración del control financiero
- Informe de control financiero
- Temas complementarios: referencias del control financiero
- Influencia del tamaño de la empresa en el control financiero. El caso particular de Pymes.
- Normas de procedimiento y auditoría interna.
- Influencia avances técnicos
- Caso práctico: ejemplo de realización de control financiero

### Objetivos del curso:

Enseñar a los asistentes cómo realizar un adecuado control financiero.

### Dirigido a:

Personal de departamentos financieros y de control; gerentes de departamentos y personas interesadas en el tema.

**Duración:** 25 horas



## 3. Credit Scoring

### Contenido del curso:

- ¿Qué es el credit scoring?
- Definición de parámetros. Análisis de particularidades por industria.
- Selección de parámetros: adaptación a las necesidades de la empresa.
- Definición de valores de referencia.
- Fuentes de datos.
- Implantación del credit scoring
- Fases previas
- Documentación necesaria
- Efecto sobre el proceso de gestión de la empresa
- Gestión de créditos con credit scoring
- Análisis de la problemática del credit scoring
- Ejemplos prácticos

### Objetivos del curso:

Valorar la importancia del credit scoring para una adecuada gestión de créditos de la empresa, analizando la problemática de su implantación y puesta en práctica.

### Dirigido a:

- Responsables de departamentos de gestión de cobros;
- Directores financieros;
- Gerentes;
- Consultores de negocio;

**Duración:** 16 horas



## 4. Gestión de Créditos

### Contenido del curso:

- Necesidades y relevancia de la información
- Análisis de fuentes de información externas e internas
- Análisis de información financiera:
  - Uso de ratios
  - Valoración de otras incidencias: líneas de crédito; descuento de efectos; factoring
- Análisis de información corporativa
- Análisis de información fiscal
- La política de crédito de la empresa
- El credit scoring
- El proceso del análisis de crédito
- Gestión interna de la información
- Casos prácticos y ejemplos

### Objetivos del curso:

Enseñar a los asistentes cómo llevar a cabo y mejorar la gestión de créditos.

### Dirigido a:

- Gerentes de cobros,
- Analistas de créditos,
- Gerentes de empresas

**Duración:** 16 horas



## 5. Información de gestión: un instrumento para la toma de decisiones

### Contenido del curso:

- Necesidades y relevancia de la información
- Concepto y definición de información de gestión
- Ámbito de aplicación
- Flujo de la información de gestión. Análisis de los participantes.
- Información de gestión interna:
  - por áreas de la empresa
  - instrumentos de gestión directiva
- Información de gestión externa
- Análisis del proceso de toma de decisiones en la empresa
- Utilización de la información de gestión en el proceso de toma de decisiones
- Casos prácticos

### Objetivos del curso:

Cada día el volumen de información generado por una empresa es mayor. Este curso pretende enseñar a los asistentes a trabajar con esa información, analizándola y evaluándola. Para ello se revisarán los documentos de información internos y externos más importantes (control de gestión, informes sectoriales, estudios de mercado, análisis financieros, etc.), su relevancia para las diferentes áreas de gestión, el tipo de información que proporcionan, su aplicación a la gestión de la empresa, etc.

### Dirigido a:

- Directores generales,
- Controllers
- Analistas de banca

**Duración:** 8 horas



## 6. Análisis de Balances

### Contenido del curso:

- Las Cuentas Anuales
- Balance
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias
- Estructura del Balance
- Estructura de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias
- El análisis por ratios
- Características
- Ventajas e inconvenientes
- Ratios de liquidez
- Ratios de solvencia
- Ratios de rentabilidad
- Ratios de endeudamiento
- Ratios de productividad
- Ratios del Capital Circulante
- Otros ratios
- Análisis e interpretación de ratios
- Para decisiones de inversión
- Para valoración de riesgos
- Casos prácticos: análisis de empresas
- Distintos sectores industriales
- Cotizadas y no cotizadas en Bolsa
- Grupos consolidados de empresas
- Con operaciones internacionales
- Particularidades de la documentación financiera en otros países

### Objetivos del curso:

Entender la información expresada por los diferentes ratios así como su relevancia y utilidad.

### Dirigido a:

- Personal de departamentos financieros;
- Gerentes;
- Responsables de tesorería

**Duración:** 24 horas



## 7. Instrumentos y Productos Financieros

### Contenido del curso:

- Introducción
- Instrumentos Financieros Comerciales
- Leasing
- Factoring
- Descuento comercial
- Seguro de crédito
- Instrumentos Financieros para la exportación
- Crédito documentario
- Seguro de crédito a la exportación
- Otros instrumentos financieros: características
- De gestión del tipo de cambio
- De gestión del tipo de interés
- Instrumentos Financieros Derivados
- Swaps
- Forwards
- Opciones
- Futuros
- Análisis de instrumentos financieros específicos
- FRAs
- Collars
- Floors
- Warrants
- Repos
- Análisis de productos bancarios

### Objetivos del curso:

Analizar las características de diferentes instrumentos financieros y su aplicación en la gestión financiera de la empresa..

### Dirigido a:

- Directores financieros;
- Responsables de tesorería;
- Gerentes

**Duración:** 16 horas



## 8. Normas Internacionales de Contabilidad

### Contenido del curso:

- Introducción a las Normas Internacionales de Contabilidad
- El proceso de adopción de las Normas Internacionales de Contabilidad
- Consecuencias de la adopción de las Normas Internacionales de Contabilidad
- Los estados financieros en las Normas Internacionales de Contabilidad
- Análisis del balance
- Análisis de la Cuenta de Resultados
- Estado de cambios en el patrimonio neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los estados financieros
- Análisis de las Normas Internacionales de Contabilidad
- Activos a largo plazo
- Inmovilizado material
- Activos inmateriales
- Inmuebles de inversión
- Pérdida por deterioro de valor
- Otras partidas del balance
- Existencias
- Arrendamientos
- Activos y pasivos de naturaleza fiscal
- Partidas de la Cuenta de resultados
- Ingresos ordinarios
- Costes por intereses
- Casos especiales:
- Análisis de las retribuciones a los empleados
- Subvenciones oficiales y ayudas públicas
- Tratamiento de las relaciones empresariales
- Resultado del ejercicio, errores fundamentales y cambios en políticas contables
- Exigencias de información
- Situaciones especiales
- Análisis de determinadas industrias
- Problemática del cálculo de las ganancias por acción

### Objetivos del curso:

El curso analiza los aspectos más destacados de las Normas Internacionales de Contabilidad. Se plantea con el propósito de que los asistentes, tras finalizar el curso, sean capaces de trabajar con las normas, contabilizando y evaluando la información financiera resultante.

### Dirigido a:

- Directores Generales,
- Directores Financieros,
- Directores Administrativos,
- Gerentes,
- Responsables de departamentos financieros,
- Analistas financieros.



**Duración:** 16 horas



Tel. 91 750 55 12  
info@exeforum.com

## 9. Gestión de los activos del inmovilizado

### Contenido del curso:

- Introducción a las Normas Internacionales de Contabilidad
- Concepto y objetivos de la gestión del inmovilizado
- Ámbito de aplicación
- Análisis de su problemática
- La gestión del inmovilizado en la empresa: dificultades organizativas e implicaciones administrativas
- Marco legal
- Análisis de casos especiales
- Gestión del inmovilizado y planificación de inversiones
- Situaciones especiales: (fusión, absorción, disolución,...)
- Instrumentos de gestión del inmovilizado a disposición de la empresa
- Problemática de la valoración actual de activos
- Gestión de inventario
- Organización administrativa de la gestión de activos
- Técnicas financieras aplicables
- Leasing y renting
- Tratamiento fiscal
- Otras técnicas aplicables
- Ejemplo práctico

### Objetivos del curso:

Analizar la problemática que presenta la gestión del inmovilizado así como las posibles soluciones a la misma. El curso se completa con una revisión del marco legal y tratamiento fiscal que pueden afectar a dicha gestión, mecanismos correctores internos a disposición de la empresa, definición de normas de procedimiento e inventario y situaciones especiales derivadas del tipo de actividad realizada por la empresa.

### Dirigido a:

- Directores financieros,
- Directores de operaciones,
- Gerentes,
- Responsables de gestión de activos,
- Consultores

**Duración:** 16 horas



# 10. La contabilidad en las Entidades Aseguradoras

## Contenido del curso:

1. Introducción:
  - La empresa de seguros.
  - La inversión del proceso productivo.
  - La estabilidad de la empresa de seguros.
  - Estructura de la prima
  
2. Plan de Contabilidad de las entidades aseguradoras:
  - Diferencias con el PGC.
  - Estructura del plan: análisis del Cuadro de Cuentas, Cuentas anuales y Principios contables.
  - Reclasificación de gastos por naturaleza en gastos por destino.
  - Comentario general de las Normas de valoración del Plan contable de seguros. En particular inmovilizado, gastos de adquisición de cartera.
  
3. Contabilización de la actividad aseguradora:
  - Primas (emisión, cobro, anulación, extornos, primas devengadas y no emitidas)
  - Comisiones (emisión, cobro, anulación, extornos, primas devengadas y no emitidas)
  - Activación de comisiones y otros gastos de adquisición
  - Prestaciones.
  - Participación de beneficios y extornos.
  - Convenio CIDE y ASCIDE y otros convenios.
  - El coaseguro y el reaseguro.
  
4. Inmunización financiera en las entidades aseguradoras.
  
5. La adopción de las NIIF : la NIIF 4 de contrato de seguros.

**Duración:** 8 horas



# 11. La solvencia estática y dinámica en la empresa de seguros

## Contenido del curso:

### Solvencia estática

#### □ GARANTÍAS FINANCIERAS

##### PROVISIONES TÉCNICAS DE NO VIDA:

- Concepto
- Provisión de primas no consumidas
- Provisión de riesgos en curso
- Provisión de participación en beneficios y para extornos
- Provisión de prestaciones
- Provisión de estabilización

##### PROVISIONES TÉCNICAS DE SEGUROS DE VIDA:

- Provisión de primas no consumidas
- Provisión de riesgos en curso
- Provisión matemáticas
- Provisión de seguros de vida cuando el tomador asume el riesgo de la inversión
- Provisión de participación en beneficios y para extornos

##### OTRAS PROVISIONES TÉCNICAS:

- Provisión seguros de enfermedad
- Provisión seguros de decesos

#### □ COBERTURA DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS

- Provisiones técnicas a cubrir
- Bienes y derechos aptos para la inversión de las provisiones técnicas
- Titularidad, situación y valoración de las inversiones
- Límite de diversificación y dispersión
- Reglas de congruencia

### Solvencia dinámica

#### □ EL MARGEN DE SOLVENCIA

- Fundamento técnico
- Concepto
- Obligación de disponer del margen de solvencia
- Patrimonio propio no comprometido
- Cuantía mínima del margen de solvencia en los seguros de no vida
- Cuantía mínima del margen de solvencia en los seguros de vida



□ EL FONDO DE GARANTÍA

- Fundamento técnico
- Concepto
- Composición del fondo de garantía

□ LA PROVISIÓN DE ESTABILIZACIÓN EN LA SOLVENCIA DINÁMICA

- Fundamento técnico
- Concepto
- Dotación y aplicación de la provisión
- Diferencias y similitudes con el margen de solvencia y fondo de garantía

**Duración:** 10 horas



## 12. Gestión de riesgos en entidades financieras

### Contenido del curso:

- Problemática general de la gestión de riesgos.
- Tipología de riesgos.
- El concepto de capital económico.
- Riesgo de mercado: el valor en riesgo (VaR). Método de Montecarlo y simulación histórica.
- Riesgo de crédito: enfoque estándar, método IRB y derivados de crédito. Modelo de Merton, KMV y CreditRisk.
- Riesgo operacional: aproximaciones actuariales (Enfoque del indicador básico y enfoque estandarizado).
- Gestión integral del riesgo. Capital en riesgo y metodologías RAROC.
- El acuerdo de Basilea II y la regulación bancaria.

**Duración:** 16 horas



## 13. Riesgo de crédito y agencias de rating

### Contenido del curso:

- El riesgo de los activos financieros.
- Las agencias: Standard & Poor's, Moody's y Fitch.
- La calificación crediticia y la tasa de insolvencia.
- La matriz de transición de ratings.
- La tasa de recuperación.
- Contratos derivados de crédito.
- Tipo de interés de un préstamo comercial.
- Primas por riesgo país.

**Duración:** 16 horas



## 14. Mercados de divisas

### Contenido del curso:

- Definición y características.
  - Funciones del mercado.
  - Participantes y organización del mercado.
  - Convertibilidad de las divisas.
  - Tipos de cambio duales.
  - Mercado de dinero.
- El mercado de divisas en España.
- Operaciones en el mercado de divisas.
  - Contado y plazo.
  - Arbitraje.
  - Arbitraje de intereses.
  - Swaps.
  - Futuros.
  - Opciones.

**Duración:** 16 horas



## 15. Swaps de tipos de interés y de divisas.

### Contenido del curso:

- Swaps de tipos de interés (IRS).
  - Definición.
  - El argumento de la ventaja comparativa.
  - Aplicaciones de los IRS.
  - Valor y precio de un swap genérico.
  - El riesgo en las operaciones swap.
  - Ventajas e inconvenientes de los IRS.
  - Opciones sobre swaps o swaptions.
- Swaps de divisas.
  - Definición.
  - Antecedentes: préstamos paralelos y back to back.
  - Tipos de swaps: Fijo contra fijo, fijo contra flotante y flotante contra flotante.
  - Ventajas e inconvenientes de los swaps de divisas.
  - Valoración de un swap.
- Los acuerdos marco: ISDA, CMOF.

**Duración:** 16 horas



## 16. Excel Avanzado aplicado a Finanzas.

### Contenido del curso:

- **COMANDOS BÁSICOS DE LA HOJA DE CÁLCULO:**
  - Iniciar Microsoft Excel
  - La ventana de la hoja de cálculo.
  - Tipos de datos.
  - Referencias absolutas y relativas. Insertar funciones.
  - Guardar libros.
  - Uso de formatos y alineaciones.
  - Insertar filas, columnas y hojas.
  - Vínculos a otras hojas y libros.
  - Buscar y reemplazar.
  - Imprimir.
  - Gráficos.
  
- **SEGURIDAD:**
  - Formatos avanzados.
  - Auditoría de celdas.
  - Funciones:
    - Financieras.
    - De fecha y hora.
    - Matemáticas.
    - Estadísticas.
    - De búsqueda y referencia.
    - De base de datos.
    - De texto.
    - Lógicas.
    - De información.
    - Otras.
  - Buscar objetivo.
  - Proteger celdas.
  - Matrices.
  - Tablas.
  - Bases de datos.
  - Filtros.
  - Subtotales.
  - Nombres de rangos.
  - Tablas dinámicas.
  - Escenarios.
  - Solver.
  
- **INTRODUCCIÓN A VISUAL BASIC PARA EXCEL:**
  - Grabación de macros.
  - Creación de funciones personalizadas.
  - Introducción a comandos avanzados.

**Duración:** 16 horas



## 17. Matemáticas de las operaciones financieras

### Contenido del curso:

1. Concepto de capital en el tiempo
2. Operaciones de capitalización
  - a. Capitalización simple
  - b. Descuento simple
  - c. Capitalización compuesta
  - d. Tipo nominal, efectivo y equivalente
3. Rentas
  - a. Renta constante y finita
  - b. Renta constante perpetua
  - c. Renta fraccionada
  - d. Renta fraccionada perpetua
  - e. Renta creciente aritmética
  - f. Renta creciente geométrica
  - g. Renta creciente perpetua
  - h. Renta creciente fraccionada
  - i. Renta creciente fraccionada perpetua
4. Préstamos
  - a. Préstamo francés
  - b. Préstamo Americano
5. Bonos
  - a. Precio de los bonos
  - b. Rendimiento de los bonos
  - c. Duración de los bonos
  - d. Convexidad
6. La estructura temporal de los tipos de interés (ETTI)
  - a. El tipo cupón cero
  - b. Los tipos a plazo implícitos

**Duración:** 24 horas



## 18. Estadística de las operaciones financieras

### Contenido del curso:

1. Tipos de Variables
2. Presentación de las variables
3. Frecuencia relativa y Acumulada
4. Los Percentiles
5. Medidas de tendencia central: Las medias
6. Medidas de dispersión. La Varianza y La Desviación Típica
7. El coeficiente de variación de Pearson
8. La Covarianza
9. El coeficiente  $r^2$  y El coeficiente de correlación
10. Medidas de Forma: Asimetría y Curtosis
11. Algunas distribuciones estadísticas: Distribución Normal, lognormal y Binomial
12. El VaR paramétrico, histórico.
13. Generación de números aleatorios
14. La simulación de MonteCarlo
15. El VaR por MonteCarlo

**Duración:** 10 horas



# 19. La Bolsa: Análisis, estructura y mercados.

## Contenido del curso:

- 1. BMEX, el caso español: Estructura, Operativa e Índices**
  - 1.1. Variaciones en el proceso de emisión y aseguramiento
  - 1.2. La colocación privada de activos financieros
  - 1.3. La operativa en la Bolsa
  - 1.4. Los índices bursátiles
- 2. Principales mercados de valores internacionales: Estructura, Operativa e Índices**
  - 2.1. La Bolsa de Nueva York
  - 2.2. El Nasdaq
  - 2.3. El Euronext
  - 2.4. La Bolsa de Frankfurt
- 3. Análisis del riesgo y rendimiento de la renta variable**
  - 3.1. La medida del riesgo de los títulos
  - 3.2. La medida del riesgo de las carteras
  - 3.3. El rendimiento de las carteras
  - 3.4. Los Benchmark
  - 3.5. Estudio de las tendencias bursátiles
- 4. Gestión activa y pasiva de las emisiones de renta variable**
  - 4.1. La gestión activa.
  - 4.2. La gestión pasiva.

**Duración:** 18 horas



## 20. Introducción a los Derivados financieros.

### Contenido del curso:

- 1. Los mercados de derivados: Estructura, Operativa e Índices**
  - 1.1. Los Futuros Financieros
  - 1.2. Diferentes contratos de futuros financieros
  - 1.3. Las Opciones Financieras
  - 1.4. La Valoración de opciones
- 2. Análisis del riesgo y rendimiento de los instrumentos derivados**
  - 2.1. El apalancamiento de los derivados
  - 2.2. Estrategias con futuros
  - 2.3. Estrategias con opciones
- 3. Introducción a la cobertura del riesgo a través de los instrumentos derivados.**
  - 3.1. Cobertura de renta fija con futuros
  - 3.2. Cobertura de intereses con futuros
  - 3.3. Cobertura de renta variable con opciones

**Duración:** 30 horas



# 21. Los Bonos.

## Contenido del curso:

- 1. El mercado de Renta Fija (Pública y Empresarial): Activos, estructura, operativa e índices.**
  - 1.1. Características de una emisión de renta fija
  - 1.2. El plazo de la emisión y el tipo de interés del cupón
  - 1.3. La amortización anticipada
  - 1.4. Impuestos
  - 1.5. Liquidez
  - 1.6. Riesgo de interés y riesgo de reinversión
  - 1.7. Otros riesgos que afectan al valor de los bonos
  - 1.8. El riesgo de insolvencia
  - 1.9. Las agencias de calificación o rating
  - 1.10. La calificación a través del análisis de ratios
- 2. La Estructura Temporal de los Tipos de Interés**
  - 2.1. La estructura temporal
  - 2.2. La curva de rendimientos cupón-cero
  - 2.3. Los tipos de interés a plazo implícitos
  - 2.4. La teoría de las expectativas del mercado sobre los tipos de interés
  - 2.5. La teoría de la preferencia por la liquidez sobre los tipos de interés
  - 2.6. La teoría de la segmentación del mercado sobre los tipos de interés
  - 2.7. La teoría del hábitat preferido
- 3. Análisis del riesgo y rendimiento de la renta fija.**
  - 3.1. El cálculo del rendimiento
  - 3.2. El cálculo del riesgo. La duración modificada
  - 3.3. Las variables determinantes de la duración
  - 3.4. El concepto de convexidad
  - 3.5. El rendimiento y el riesgo de una cartera de renta fija
- 4. Gestión activa y pasiva en las emisiones de renta fija**
  - 4.1. Gestión activa y pasiva
  - 4.2. El análisis del horizontal
  - 4.3. La indicación de carteras
  - 4.4. La inmunización

**Duración:** 20 horas



## 22. Productos estructurados: Análisis

### Contenido del curso:

1. **Tipos de productos estructurados**
  - a. Primera Generación
  - b. Segunda Generación
  - c. Tercera Generación
2. **Análisis de la primera generación**
  - a. Cap FRN
  - b. Floor FRN
  - c. Collar FRN
  - d. IFRN
  - e. LFRN
3. **Análisis de la segunda generación**
4. **Análisis de la tercera generación**

**Duración:** 18 horas



## 23. Valoración de los proyectos de inversión

### Contenido del curso:

1. **Concepto de Flujo de Caja Libre**
  - a. Metodología
  - b. Puntos importantes a recordar
2. **Concepto del WACC**
3. **Caso práctico**

**Duración:** 14 horas



## 24. Normas Internacionales de Contabilidad y Sector Inmobiliario

### Contenido del curso:

1. Introducción a las Normas internacionales de información financiera. Inmovilizado material.
  - 1.1. NIC nº 16 Inmovilizado Material
  - 1.2. NIC nº 23 Costes por Intereses
  - 1.3. NIC nº 36 Deterioro del valor de los activos
  - 1.4. Caso práctico
  - 1.5. Diferencias con el PGC
2. Inmovilizado intangible y arrendamientos.
  - 2.1. NIC nº 38 Activos intangibles
  - 2.2. NIC nº 17 Arrendamientos
  - 2.3. Caso práctico
  - 2.4. Diferencias con el PGC
3. Inversiones inmobiliarias y activos biológicos.
  - 3.1. NIC nº 40 Inversiones inmobiliarias
  - 3.2. NIC nº 41 Activos biológicos
  - 3.3. Caso práctico
  - 3.4. Diferencias con el PGC
4. Existencias, Subvenciones, Ingresos ordinarios y Contratos de construcción.
  - 4.1. NIC nº 2 Existencias
  - 4.2. NIC nº 20 Contabilización de las Subvenciones Oficiales e Información a Revelar sobre Ayudas Públicas
  - 4.3. NIC nº 18 Ingresos Ordinarios
  - 4.4. NIC nº 11 Contratos de Construcción
  - 4.5. Caso práctico
  - 4.6. Diferencias con el PGC
5. Repercusiones fiscales de las NIC en España.
  - 5.1. Base imponible del Impuesto sobre Sociedades y resultado contable
  - 5.2. Principales implicaciones de las NIC en el ámbito fiscal
  - 5.3. Casos prácticos

### Objetivos del curso:

Este curso está especialmente dirigido a todas aquellas personas relacionadas con el sector inmobiliario, entendido este en sentido amplio, desde pequeñas hasta grandes empresas, analizando desde una perspectiva eminentemente práctica todos aquellos aspectos de especial interés que suscitan las normas internacionales de contabilidad, destacando las diferencias con respecto al marco contable vigente.



## Dirigido a:

- Directores generales,
- Directores financieros,
- Directores administrativos,
- Gerentes,
- Miembros de los departamentos de contabilidad,
- Responsables de departamentos financieros,
- Analistas financieros,
- Personas interesadas en el tema,
- Asesores inmobiliarios.

**Duración:** 10 horas



## 25. Curso sobre fiscalidad de operaciones financieras

### Contenido del curso:

- Fiscalidad de las operaciones de renta fija.
- Fiscalidad de las operaciones de renta variable.
- Fiscalidad de los instrumentos híbridos.
- Fiscalidad de las operaciones con instrumentos derivados.
- Fiscalidad de las operaciones de seguros de vida y de no vida, de planes de previsión asegurados y de las mutualidades de previsión social.
- Tratamiento fiscal del leasing, leasing-back y factoring.
- Comparativa de la rentabilidad fiscal entre los distintos tipos de inversión.
- Régimen de retenciones e ingresos a cuenta en los instrumentos financieros.

### Objetivos del curso:

Este curso está especialmente dirigido a todos aquellos comerciales de las entidades financieras o de otro ámbito que deban tener un conocimiento preciso del tratamiento fiscal de los distintos instrumentos de inversión que comercializan. Asimismo, está especialmente recomendado para todas aquellas personas dedicadas al asesoramiento fiscal y de inversiones.

### Dirigido a:

- Comerciales y empleados de entidades de crédito,
- Comerciales y empleados de sociedades, agencias de valores y de sociedades de capital riesgo.
- Comerciales y empleados de entidades aseguradoras,
- Corredurías de seguros y agencias de seguros,
- Empleados de entidades gestoras de fondos de pensiones
- Asesores fiscales,
- Asesores de inversiones,
- Personas interesadas en este ámbito.

**Duración:** 12 horas



## 26. Curso sobre el Impuesto sobre Sociedades y sus regímenes especiales

### Contenido del curso:

- Ámbito de aplicación.
- Base imponible: Ingresos y gastos, Amortizaciones, provisiones, reglas de valoración, rentas exentas de origen extranjero, diferimiento de rentas y compensación de bases imponibles negativas.
- Particularidades del régimen especial de las empresas de reducida dimensión.
- Deuda tributaria: Tipos de gravamen y cuotas, bonificaciones.
- Deducciones: para evitar la doble imposición interna, para evitar la doble imposición internacional y para incentivar la realización de determinadas actividades.
- Pagos a cuenta.
- Régimen especial de las sociedades patrimoniales.
- Régimen especial de las entidades parcialmente exentas y de las entidades no lucrativas.
- Liquidación y otras obligaciones formales.

### Objetivos del curso:

Este curso de carácter eminentemente práctico está destinado a tener un conocimiento del impuesto que grava las ganancias de la mayoría de empresas, analizando las distintas alternativas existentes en cada caso, con ejercicios prácticos y completándolo con la doctrina administrativa más reciente sobre esta materia.

### Dirigido a:

- Asesores fiscales,
- Departamentos de contabilidad de las empresas,
- Departamentos encargados de la confección de las declaraciones fiscales en las empresas,
- Asesores de inversiones,
- Personas interesadas en esta materia.

Duración: 20 horas



## 27. Curso sobre Contabilidad y Fiscalidad

### Contenido del curso:

- Normativa reguladora.
- Diferencias entre base imponible y resultado contable.
- El impuesto sobre beneficios como gasto.
- Contabilización del Impuesto sobre las ganancias.
- Operaciones especiales en relación a la contabilización del impuesto sobre las ganancias
- Ubicación en las cuentas anuales de las cuentas relacionadas con el Impuesto sobre Sociedades.
- Análisis de la Norma Internacional de Contabilidad 12.

### Objetivos del curso:

Este curso trata de analizar en profundidad la contabilización del impuesto sobre el beneficio de las empresas, ya operen con personalidad jurídica o no o ya sean personas físicas que desarrollen actividades empresariales. La presentación de la información referida a este tema en las cuentas anuales. Así como las diferencias del modelo del PGC con respecto a la futura adopción de la NIC 12.

### Dirigido a:

- Asesores fiscales,
- Departamentos de contabilidad de las empresas,
- Departamentos encargados de la confección de las declaraciones fiscales en las empresas,
- Asesores de inversiones,
- Personas interesadas en esta materia.

Duración: 10 horas



## 28. Curso sobre retenciones, ingresos a cuenta y pagos fraccionados

### Contenido del curso:

- Normativa reguladora de las retenciones
- Reglas generales de las retenciones e ingresos a cuenta: obligación de retener, aspectos temporales y obligaciones de declarar y de ingreso.
- Cálculo de la retención e ingreso a cuenta: Trabajo personal, capital mobiliario, actividades profesionales, agricultores y ganaderos, actividades forestales, premios, instituciones de inversión colectiva y otras rentas.
- Retenciones e ingresos a cuenta irregularmente practicados.
- Pagos fraccionados.
- Doctrina administrativa sobre esta materia.

### Objetivos del curso:

En este curso se realizará un estudio detallado de los distintos supuestos de retención e ingresos a cuenta existentes en nuestro ordenamiento tributario, los cuales constituyen verdaderas cargas para determinados obligados tributarios. A estos efectos es necesario un conocimiento profundo por parte de los fiscalistas de todas las obligaciones que giran alrededor de esta materia, aderezado todo ello con la última doctrina administrativa sobre los supuestos de retención que generan una mayor polémica.

### Dirigido a:

- Asesores fiscales,
- Departamentos de contabilidad de las empresas,
- Departamentos encargados de la confección de las declaraciones fiscales en las empresas,
- Asesores de inversiones,
- Personas interesadas en esta materia.

Duración: 10 horas



## 29. Curso sobre consolidación de estados financieros

### Contenido del curso:

- Conceptos fundamentales de la consolidación: introducción, grupos de sociedades, dominante, dependiente, asociada, multigrupo.
- Tipos de dominio.
- Derechos de voto y su cómputo.
- Fases de la consolidación: Homogeneización, agregación y eliminación.
- Requisitos previos de la consolidación.
- Los métodos y procedimiento de consolidación. Método de integración global, Método de integración proporcional y procedimiento de puesto en equivalencia.
- El conjunto consolidable y el perímetro de consolidación.
- Fondo de comercio de consolidación.
- Diferencias del régimen contable vigente con respecto al contenido en las Normas Internacionales de Contabilidad, sobre en las NICs 27, 28 y 31.
- Particularidades en la consolidación de los estados contables de los grupos consolidables de entidades de crédito, de sociedades y agencias de valores y de entidades aseguradoras.
- Régimen fiscal de consolidación.

### Objetivos del curso:

La finalidad de este curso es que el alumno sepa realizar un cierre de cuentas de un grupo de sociedades. El curso esta basado en ejemplos prácticos sobre todos los aspectos que se tratan en el mismo, y se completa con las diferencias existentes con el régimen de consolidación previsto en las Normas Internacionales de Contabilidad. Asimismo, se tratan ciertas peculiaridades de los distintos grupos consolidables de entidades financieras.

### Dirigido a:

- Asesores fiscales,
- Directores generales,
- Directores financieros,
- Directores administrativos,
- Gerentes,
- Miembros de los departamentos de contabilidad,
- Responsables de departamentos financieros,
- Personas interesadas en este tema.

Duración: 16 horas



## 30. Curso sobre el impuesto sobre la renta de las personas físicas

### Contenido del curso:

- Normativa aplicable.
- Naturaleza, objeto y ámbito de aplicación.
- Sujeción al impuesto.
- Hecho imponible y rentas exentas.
- Contribuyentes.
- Periodo impositivo, devengo del impuesto e imputación temporal
- Rendimientos del trabajo.
- Rendimientos del capital: inmobiliario y mobiliario.
- Rendimientos de actividades económicas.
- Ganancias y pérdidas patrimoniales.
- Integración y compensación de rentas.
- Reglas especiales de valoración.
- Base liquidable y reducciones.
- Deuda tributarias: deducciones.
- Cuota diferencial.
- Regímenes especiales.
- Gestión del impuesto.
- Pagos a cuenta.

### Objetivos del curso:

La finalidad de este curso es que el alumno sepa realizar un cierre de cuentas de un grupo de Este curso de carácter práctico tiene como finalidad primordial conseguir un conocimiento del impuesto que grava las rentas de las personas físicas y demás entidades sin personalidad, analizando las distintas alternativas existentes en cada caso, con ejercicios prácticos y completándolo con la doctrina administrativa más reciente sobre aquellos puntos más polémicos que genera el día a día de este impuesto.

### Dirigido a:

- Asesores fiscales,
- Directores generales,
- Directores financieros,
- Directores administrativos,
- Gerentes,
- Miembros de los departamentos de contabilidad,
- Responsables de departamentos financieros,
- Personas interesadas en este tema.

Duración: 16 horas



# 31. Curso sobre Prevención de Blanqueo de Capitales

## Contenido del curso:

### Definiciones

- Fases y tipologías de blanqueo de capitales
- Concepto de Blanqueo de Capitales
- Orígenes de los capitales
- Fases del blanqueo de capitales

### Normativa española e internacional en materia de prevención del blanqueo de capitales

- Directiva 2001/97/CE
- Ley 19/1993 sobre medidas de prevención del blanqueo
- Real Decreto 54/2005 por el que se modifica el reglamento de la Ley 19/1993
- Principios de Wolfsberg Antiblanqueo de Capitales
- Recomendaciones del GAFI
- Principales características de la normativa internacional en materia de prevención del Blanqueo de Capitales

### La prevención del blanqueo de capitales en las entidades financieras – Estructura organizativa, medidas de control interno, conocimiento del cliente, actividades formativas

- Organización Interna – Funciones del Departamento y dependencia funcional
- Implantación de técnicas y medidas para el adecuado conocimiento del cliente
- La importancia de una adecuada formación de los empleados

### Reporting sistemático

- Sujetos obligados
- Tipología de operaciones a declarar
- Formas y plazos de ejecución

### Implantación de procedimientos y herramientas informáticas para la gestión del Blanqueo de Capitales

- La automatización del proceso de prevención del blanqueo de capitales
- Desarrollo de herramientas informáticas para la mejora de controles y generación de información periódica
- Propuesta de principales funcionalidades a considerar para su desarrollo

### Casos prácticos

- Análisis de los recientes casos, más destacados, de blanqueo de capitales detectados

## Objetivos del curso:

Formar a los responsables de Prevención de Blanqueo en las entidades financieras en todo lo referido a la normativa vigente, y capacitar a los funcionarios de las entidades reguladoras en las tareas de prevención dentro de su labor ordinaria de inspección.



## Dirigido a:

- Destinatarios Responsables de Unidades de Inteligencia Financiera,
- Departamentos de Prevención de Blanqueo de Capitales de entidades financieras,
- Responsables de Supervisión Bancaria, Oficiales de Cumplimiento de empresas obligadas
- Intermediarios Financieros, Sociedades y Agencias de Valores,
- Profesionales jurídicos, Asesores Financieros,
- Sociedades de Inversión Patrimonial,
- Auditores financieros y Contables.

Duración: 16 horas



## 32. Curso sobre la Nueva Circular Contable 4/2004 del Banco de España

### Contenido del curso:

Los Estados Financieros (EE.FF.) de la banca: ámbito de aplicación, contenido y criterios de elaboración.

#### Ámbito de aplicación

- Contenido de los EE.FF.
- Cuentas anuales individuales y consolidadas
- Características de la información
- Principios contables
- Activo
- Pasivo
- Patrimonio Neto
- Intereses minoritarios
- Estado de cambios en el patrimonio neto
- Cuenta de pérdidas y ganancias
- Estado de flujo de efectivo
- Memoria anual de las cuentas individuales
- Memoria anual de las cuentas consolidadas
- Definición de partes vinculadas.

#### Criterios de elaboración, reconocimiento y valoración

- El valor razonable
- Criterios para la compensación de saldos
- Criterios de reconocimiento
- Tratamiento de los saldos en moneda extranjera
- Cuentas de orden
- Sectorización

#### Instrumentos Financieros

- Condiciones de los instrumentos de Capital
- Pasivos Financieros. Criterios de diferenciación.
- Pasivos Financieros. Categorías
- La contabilización de la autocartera
- Instrumentos Híbridos y Compuestos . Reglas de separación.

#### Carteras de valores

- Clases de activos : a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias , inversiones a vencimiento, inversiones crediticias y disponibles para la venta.
- Fechas y criterios de reconocimiento
- Criterios de valoración. Concepto de valor razonable. Principios y reglas de aplicación.



- Presunción y jerarquías de valoración
- Resultados por valoración y venta.
- Reclasificaciones de carteras.

#### Inversión crediticia

- Contabilización del riesgo de crédito.
- Método del tipo de interés efectivo.
- Tratamiento de las comisiones
- Costes de transacción.
- Insolvencias
- Provisión específica y provisión global
- Descuento de flujos y devengo de intereses dudosos
- Pérdida incurrida y pérdida esperada
- Riesgo país.
- La titulización: Tests de transferencia y de control.

#### Moneda Extranjera

- Partidas monetarias y no monetarias
- Registro de las diferencias de cambio en resultados o en reservas
- Integración de entidades extranjeras
- Hiperinflación

#### Otras partidas del balance y la cuenta de resultados

##### Activos no financieros

- Activos materiales de uso propio
- Inversiones inmobiliarias
- Activos materiales en construcción
- Existencias
- Activos intangibles
- Programas informáticos
- El Fondo de Comercio

##### Otras partidas del balance y de la cuenta de resultados

- Arrendamientos: contabilización del arrendatario y del arrendador
- Ventas con arrendamiento
- Activos no corrientes en venta Activos adjudicados en pago de deudas
- Venta de activos no corrientes en venta con financiación del vendedor
- Gastos de personal
- Las remuneraciones posteriores al cese del contrato: los planes de pensiones
- El tratamiento de los prejubilados
- Las indemnizaciones por cese
- Remuneraciones que toman como base instrumentos de capital
- Otras provisiones y contingencias
- El tratamiento de las comisiones
- Permutas de activos



- Los contratos de seguros
- La Obra Social
- El Impuesto sobre beneficios

#### Deterioro del valor de otros activos

- Identificación de los activos deteriorados
- Cálculo del deterioro. El caso del Fondo de Comercio
- Reversión del deterioro
- Deterioro de activos en moneda extranjera

#### Combinaciones de negocios y consolidación

##### Combinación de negocios e integración de sucursales

- Combinaciones de negocios
- Integración de sucursales

##### Consolidación: criterios y métodos

- Obligación de consolidar
- Perímetro de consolidación. Establecimiento y variaciones
- Método de integración global
- Método de integración proporcional
- Método de la participación
- Tratamiento de las diferencias de primera consolidación
- Consolidación de los grupos de coordinación
- Consolidación de negocios en el extranjero
- Negocios en economías con hiperinflación

## Objetivos del curso:

La finalidad de este curso es que el alumno sepa realizar un cierre de cuentas de un grupo de Este curso de carácter práctico tiene como finalidad primordial conseguir un conocimiento del impuesto que grava las rentas de las personas físicas y demás entidades sin personalidad, analizando las distintas alternativas existentes en cada caso, con ejercicios prácticos y completándolo con la doctrina administrativa más reciente sobre aquellos puntos más polémicos que genera el día a día de este impuesto.

## Dirigido a:

- Directores generales
- Directores de contabilidad y controlling
- Directores financieros
- Directores administrativos
- Gerentes
- Responsables de departamentos financieros

Duración: 16 horas



## 33. Normas Internacionales de Información Financiera: NIIF 4 sobre los contratos de seguros.

### Contenido del curso:

- Marco Normativo
- Ámbito, aplicación y razones publicación norma.
- Definición contrato de seguro. Riesgo significativo.
- Mantenimiento – Modificación políticas contables. Test adecuación pasivos.
- Derivados implícitos en contratos de seguros.
- Participación discrecional en beneficios.
- Contratos adquiridos en combinación de negocios.
- Desglose del componente de depósito en contratos de seguro.
- Información a suministrar en memoria.
- Entrada en vigor y régimen transitorio.
- Fase II

### Objetivos del curso:

Resolver las dudas respecto a las Normas internacionales de información financiera, NIIF 4, sobre los contratos de seguro.

### Dirigido a:

- Directores Generales
- Directores de contabilidad y controlling
- Directores financieros
- Directores administrativos
- Gerentes
- Responsables de departamentos financieros.

Duración: 16 horas.



## 34. Productos estructurados.

### Contenido del curso:

- Aspectos generales sobre Productos Estructurados.
- Estructuras típicas ligadas a tipos de interés con capital garantizado.
- Estructuras típicas ligadas a precios de activos con capital garantiza.
- Estructuras ligadas a cualquier variable de mercado con capital garantizado.
- Otros productos estructurados.

### Dirigido a:

- Departamentos de Tesorería que quieren conocer como se crea un Producto Estructurado
- Asesores de Banca Privada o Banca Personal que quieran entender como funcionan los Productos Estructurados

Duración: 15 horas

Materiales: Manual de productos estructurados y ficheros Excel con casos prácticos.



## 35. Corporate Actions

### Contenidos del curso:

- Definición y Conceptos
- Principales Acciones Corporativas
  - Stock Splits
  - Dividendos / Derechos de Ampliación
  - Fusiones & Adquisiciones
  - Spin Offs

### Dirigido a:

- Asesores de Banca Privada

Duración: 16 horas.

Materiales: Presentación



## 36. Medición del riesgo de Crédito.

### Contenido del Curso:

- Introducción: Riesgo de Crédito y metodología de medición
- Exposición crediticia y modelos de Rating
- Probabilidad de default, matrices de transición y tasas de recuperación
- Marco regulatorio de cálculo de capital por Riesgo de Crédito

### Dirigido a:

- Departamento de Tesorería y Asesores de Banca Privada

Duración: 24 horas.

Materiales: Presentación y ficheros en Excel con casos prácticos



## 37. Basilea II

### Contenidos del curso

- Situación actual de Basilea II y Definición de capital económico
- Pérdida esperada versus Pérdida Inesperada / Los parámetros del Riesgo: PD, LGD, EAD / Riesgos no tradicionales
- Los diversos métodos: Estándar, IRB
- La matemática del acuerdo de Madrid / Efectos de Basilea sobre la banca, tanto marco como micro

### Dirigido a:

- Departamento de Tesorería, Asesores de Banca Privada, Auditoría

Duración: 6 horas.

Materiales: Presentación.



## 38. Fundamentos Matemáticos.

### Contenidos del curso

- Fundamentos de las Matemáticas de los Mercados Financieros
- Las leyes financieras de Capitalización y Descuento, sus aplicaciones a los Mercados Financieros
- Las Rentas
- La Volatilidad y la Correlación
- Introducción a los modelos de series financieras: modelos de regresión

### Dirigido a:

- Asesores de Banca Privada y Banca Personal, Auditoría, otros

Duración: 10 horas

Materiales: Presentación y ficheros Excel con casos prácticos



## 39. Certified Financial Technician Nivel I

### Contenidos del curso:

- Análisis Técnico Explicado (Martin J. Pring)
- Análisis Técnico de los Mercados Financieros (John J. Murphy)
- Simulacros de Examen

### Objetivos del curso:

En este nivel I se analiza mediante casos prácticos, toda la teoría central del Análisis Técnico

### Dirigido a:

- Asesores y Gestores de Banca Privada y Banca Personal, Tesorería y en general cualquier persona que esté interesada en el Análisis Técnico

Duración: 30 horas presenciales y 50 Online.

Materiales: Manual preparado específicamente para el examen.



## 39. Certificado de Asesor Financiero Europeo

### Contenido del curso

- Todos los módulos requeridos por el temario del Certificado
- Simulacros de Examen
- Sesiones de Repaso

### Dirigido a:

- Asesores y Gestores de Banca Privada y Banca Personal, Tesorería, Auditoría

Duración: 75 horas presenciales y 150 Online

Inversión: Dependiente del tamaño del grupo

Materiales:

- Manual teórico preparado específicamente para el examen.
- Manual práctico preparado específicamente para el examen.
- Acceso a la plataforma de información.



## Información sobre los Cursos

**Online:** [www.exeforum.com](http://www.exeforum.com)

**Telefónica:** en el número 91 750 55 12

**E-mail:** [info@exeforum.com](mailto:info@exeforum.com)

Executive Forum España S.L.

Avenida Camino de Santiago 45, portal A-2º B

28050 MADRID

[www.exeforum.com](http://www.exeforum.com)

