

ÍNDICE

	<i>Páginas</i>
PREFACIO	9
PARTE PRIMERA	
LAS OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA, CONTABILIDAD, DOCUMENTACIÓN Y RIESGOS	
CAPÍTULO I: ORGANIZACIÓN CONTABLE	13
I.1. Principios fundamentales de la contabilidad en divisas.....	15
I.2. Cuentas nostro/vostro.....	17
I.3. Cuentas de posición.....	19
CAPÍTULO II: OPERACIONES CLÁSICAS DE TESORERÍA.....	21
II.1. Operaciones de mercado de dinero.....	23
II.1.1. Contabilización.....	24
II.1.2. Documentación de las operaciones.....	27
II.1.3. Riesgos de las operaciones.....	27
II.2. Operaciones de mercado de divisas.....	28
II.2.1. Compraventas de contado.....	29
II.2.2. Compraventas de plazo.....	30
II.2.3. Documentación de las operaciones.....	32
II.2.4. Riesgos.....	32
II.3. Operaciones mixtas (<i>swap</i>).....	33
II.3.1. Formación de cambios a plazo.....	34
II.3.2. Operación de arbitraje de intereses cubierto.....	35
II.3.3. Revisión del concepto de «cotización limpia a plazo»: Teorema de la paridad cubierta.....	39
II.3.4. Algunas consideraciones de política monetaria.....	41
II.3.5. Una aproximación a los riesgos del <i>swap</i>	42
II.3.6. El <i>swap</i> plazo contra plazo.....	43
II.3.7. Generalización de las conclusiones obtenidas en el estudio de los <i>swaps</i>	45
II.3.8. Revisión final del concepto de <i>swap</i>	45
II.3.9. Documentación y contabilidad.....	46
II.3.10. Tres casos particulares de <i>swap</i> corto y sus aplica- ciones.....	46
II.4. Otras cuestiones de interés.....	49
II.4.1. El concepto de posición en divisas.....	49
II.4.2. Provisiones en moneda extranjera.....	52
II.4.3. El mecanismo de la peseta convertible.....	54
PARTE SEGUNDA	
RESULTADOS POR DIFERENCIAS DE CAMBIO, MÉTODOS DE CÁLCULO Y RECONOCIMIENTO CONTABLE	
CAPÍTULO III: NATURALEZA DE LAS DIFERENCIAS DE CAMBIO. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	59
III.1. Operaciones de mercado de dinero.....	61
III.2. Operaciones de mercado de divisas.....	61
III.3. Operaciones mixtas o de <i>swap</i>	62
CAPÍTULO IV: CARACTERÍSTICAS QUE SE DEBEN EXIGIR A UN MÉTODO DE VALORACIÓN.....	65
IV.1. Proporcionar estabilidad a la cuenta de resultados.....	67
IV.2. Impedir el traslado de pérdidas o beneficios de un ejercicio a otro.....	68
IV.3. Presentar en todo momento una imagen fiel de la actividad de cambios de las entidades.....	68
CAPÍTULO V: MÉTODOS GENERALMENTE ACEPTADOS EN LA PRÁCTICA INTERNACIONAL.....	69
V.1. Diferencias de cambio del balance patrimonial.....	71
V.2. Diferencias de cambio por operaciones pendientes de ven- cimiento.....	71
<i>Tesorería en moneda extranjera</i>	
7	
<i>Páginas</i>	
CAPÍTULO VI: VALORACIÓN DE LAS OPERACIONES VEN- CIDAS.....	73
CAPÍTULO VII: VALORACIÓN DE LAS OPERACIONES PEN- DIENTES DE VENCIMIENTO.....	77
VII.1. Métodos de liquidación.....	80
VII.1.1. Problemas técnicos.....	81
VII.2. Métodos de devengo.....	81
VII.2.1. Filosofía y valoración del método.....	82
VII.3. Métodos analíticos.....	83
VII.4. Liquidación <i>versus</i> devengo.....	84
CAPÍTULO VIII: VALORACIÓN DE LA MONEDA EXTRANJERA EN LA CIRCULAR DEL BANCO DE ESPAÑA N.º 4/1991, DE 14 DE JUNIO.....	87
VIII.1. Posición operativa.....	89
VIII.2. Posición estructural.....	92
BIBLIOGRAFÍA.....	93