



## Sílabo de Derecho Financiero

### I. Datos generales

Código	AAUC 00116		
Carácter	Electivo		
Créditos	3		
Periodo académico	2019		
Prerrequisito	Ninguno		
Horas	Teóricas:	2	Prácticas: 2

### II. Sumilla de la asignatura

El curso corresponde al área de especialidad y es de naturaleza teórico práctico. Tiene como propósito que el alumno conozca el marco jurídico de los componentes del Sistema Financiero Peruano como son el Mercado de Valores y el Sistema Bancario. Su estudio abarca a los mercados financieros, los mercados de valores, las ofertas públicas, los valores mobiliarios, los mecanismos centralizados de negociación, el gobierno corporativo, la protección al inversionista, los fondos mutuos, la titulación de activos, las ofertas internacionales, la intermediación bancaria, la regulación bancaria, los mecanismos de protección del ahorro, la protección de los derechos de crédito, las operaciones bancarias, el secreto bancario y el lavado de activos.

### I. Competencia

Comprende el desarrollo del sistema financiero peruano a través del estudio de la legislación del Mercado de Valores y la normatividad que regula el funcionamiento del sistema bancario.

Reconoce la importancia de proteger al inversionista y al ahorro por medio de la regulación y la actividad que el Estado despliega para lograrlo.

Interpreta la dinámica económica y jurídica de nuestro sistema financiero y bancario por medio del planteamiento de casos prácticos, el estudio de la doctrina y el análisis de la legislación vigente.



## II. Organización de los aprendizajes

UNIDAD	CONOCIMIENTOS	PROCEDIMIENTOS	ACTITUDES
I	<b>Introducción general al curso:</b> Sistema Financiero y Bancario. <b>Los mercados financieros:</b> -Concepto. -Funciones. -Tipo. -Formas de intermediación. - Diferencia con otros tipos de mercado.	Aprende el objetivo general y la ubicación del sistema financiero y bancario.	
	<b>Los Mercados de Valores:</b> -Concepto. -Tipos. -Funcionamiento. <b>Marco Legal:</b> - Normas legales: Antecedente. -Constitución, -Legislación vigente.- Instituciones.	Aprende nociones elementales del mercado de valores y conoce sus bases legales.	
II	<b>La regulación del Mercado de Valores:</b> -La eficiencia de los mercados de valores. -La transparencia del mercado. - Fundamentos para la regulación del mercado de valores. <b>La regulación del Mercado de Valores:</b> -La labor de la Superintendencia del Mercado de valores. -El Registro Público del Mercado de Valores.	Aprende el funcionamiento y la regulación del Mercado de Valores.	
	<b>Ofertas públicas de valores:</b> -Oferta pública de valores. -Concepto. -Tipos: -Oferta pública primaria y Oferta pública secundaria. <b>Ofertas públicas de valores:</b> Oferta pública primaria de valores. -Concepto. - Etapas. <b>Ofertas públicas de valores:</b> -Oferta pública secundaria de valores. - Concepto. - Tipos: - Oferta pública de adquisición. -Oferta pública de venta. -Oferta pública de intercambio. - Oferta pública por exclusión de valores.	Aprende y aplica cada uno de los tipos de las ofertas públicas de valores.	
III	<b>Valores Mobiliarios:</b> -Introducción. -Concepto. -Características. -Tipos: -Instrumentos de capital e instrumentos de deuda. <b>Valores Mobiliarios:</b> Instrumentos de capital: -Concepto. -Características. - Funcionamiento. <b>Valores Mobiliarios:</b> Instrumentos de deuda: -Concepto. -Características. -Funcionamiento.	Aprende los conceptos básicos de los valores mobiliarios.	Reconoce la importancia de conocer el ordenamiento legal del Mercado de Valores.  Participación activa en el desarrollo de las clases y analiza críticamente casos prácticos y la legislación vigente.
	<b>Mecanismos Centralizados de Negociación:</b> -La Bolsa de Valores. -La Rueda de Bolsa. - Operaciones bursátiles. -La Mesa de Negociación. <b>Mecanismos Centralizados de Negociación:</b> -Los agentes de intermediación. -Las instituciones de compensación y liquidación de valores. -Mercado Integrado Latinoamericano (MILA)	Aprende los mecanismos centralizados de negociación.	
	<b>Fondos mutuos de inversión en valores y Fondos de inversión:</b> -Concepto.- Características. <b>Titulación de activos:</b> Definición. -Modalidades. -Características.	Aprende las nociones fundamentales de los Fondos Mutuos de Inversión en Valores y los Fondos de Inversión.	
	<b>Gobierno corporativo:</b> Definición. -Objetivos. -Principios. <b>Protección al accionista:</b> Análisis legal. -Legislación.	Aprende la noción elemental del gobierno corporativo y el mecanismo de protección al accionista.	
<b>Evaluación Parcial</b>			
IV	<b>La intermediación financiera:</b> Noción. -Riesgos. Valor del dinero. -Tasa de interés. - Dinero electrónico. <b>La confianza:</b> -La informalidad financiera. El pánico financiero.	Conoce los elementos básicos que comprenden la intermediación financiera y la noción de la confianza.	



	<p><b>Los operadores del sistema financiero:</b> -Las empresas de operaciones múltiples. Las empresas especializadas.</p> <p><b>Los operadores del sistema financiero:</b> La Banca de Estado (COFIDE, Banco de la Nación, Fondo MIVIVIENDA y Banco Agropecuario). Empresas de servicios complementarios.</p>	Aprende los roles de los operadores del sistema financiero.	Reconoce la importancia del ordenamiento legal bancaria.
	<p><b>El Supervisor Bancario:</b> Fundamentos. El Banco Central de Reserva.</p> <p><b>El Supervisor Bancario:</b> La Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. Controles Internos y colaboradores de la supervisión.</p>	Aprende el rol e importancia que juegan los supervisores del sistema bancario.	
V	<p><b>Funcionamiento de las empresas del sistema financiero:</b> Ingreso al sistema financiero. Requisitos. -Características de la empresa del sistema financiero.</p> <p><b>Funcionamiento de las empresas del sistema financiero:</b> Órganos societarios y Gobierno Corporativo. -Accionistas y acciones. -Reservas y utilidades.</p>	Aprende el mecanismo de funcionamiento de las empresas que acceden al sistema financiero.	Activamente en el desarrollo de las clases y analizando críticamente casos prácticos y la legislación vigente.
	<p><b>El secreto bancario y prevención del lavado de dinero:</b> Concepto. -Acciones de prevención.</p> <p><b>Contratación Bancaria y Protección del Cliente Financiero:</b> -Operaciones prohibidas.</p>	Aprende las nociones básicas que comprenden el secreto bancario, la prevención del lavado de dinero. Asimismo conoce la protección que el ordenamiento legal otorga al cliente financiero.	
VI	<p>Operaciones Pasivas: -El Depósito Bancario. -El Fondo de Seguro de Depósitos. -Cuenta Corriente. A plazo (de ahorros). Compensación por Tiempo de Servicios.</p> <p>Operaciones Pasivas: Emisión de Obligaciones: -Certificados y Pagarés Bancarios. -Bonos Corporativos. -Bonos y Deuda Subordinada.</p>	Aprende detalladamente las distintas operaciones pasivas que el sistema bancario le permite realizar a los usuarios.	
	<p><b>Operaciones Activas:</b> El Crédito. -Patrimonio Efectivo y Límites Operativos. -Evaluación del deudor y Central de Riesgos. -Recuperación expeditiva de acreencias. -La Apertura de Crédito. -La Tarjeta de Crédito.</p> <p><b>Operaciones Activas:</b> El Descuento y el <i>Factoring</i>. -El Arrendamiento Financiero. -El Crédito Documentario. -La carta fianza y el <i>stand by</i>. -El <i>confort letter</i>.</p>	Aprende detalladamente las distintas operaciones activas que el sistema bancario le permite realizar a los usuarios.	
	<p><b>Operaciones Neutras:</b> La Caja de Seguridad y la Custodia. El <i>Underwriting</i>. El Fideicomiso. La Titulización.</p>	Aprende los mecanismos que crean una crisis bancaria y las formas como las empresas financieras salen del mercado.	
	<p>Crisis bancarias y esquemas de salida del mercado.</p>		
<b>Evaluación Final</b>			



### III. Estrategias metodológicas.

La metodología que se utilizara será:

**a) Debate sobre planteamientos expuestos**

Los objetivos perseguidos son dos:

Generar la máxima motivación del grupo por los asuntos jurídicos, económicos y financieros que se compartirán en clases.

Incrementar la calidad de los conceptos aprendidos.

**b) Discusión de lecturas**

Los objetivos perseguidos son:

Que el alumno profundice de manera personal los principales temas compartidos en clase. Mantener actualizados los nuevos conocimientos adquiridos.

**c) Análisis, discusión y evaluación de casos prácticos**

El objetivo perseguido es fijar pedagógicamente en los alumnos los nuevos conocimientos adquiridos.

### IV. Sistema de evaluación

Rubros	Instrumentos	Peso
<b>Evaluación de entrada</b>	<b>Prueba objetiva</b>	Requisito
Consolidado 1	Lista de cotejo Prueba de Desarrollo Rubrica de evaluación	20%
<b>Evaluación Parcial</b>	<b>Prueba de desarrollo</b>	20%
Consolidado 2	Lista de cotejo Prueba de Desarrollo Rubrica de evaluación	20%
<b>Evaluación Final</b>	<b>Prueba de desarrollo</b>	40%
<b>Evaluación sustitutoria(*)</b>	<b>Prueba de desarrollo</b>	

(\*) Reemplaza la nota más baja obtenida en los rubros anteriores

Fórmula para obtener el promedio:

$$PF = C1 (20\%) + EP (20\%) + C2 (20\%) + EF (40\%)$$

### V. Bibliografía

#### 7.1 Básica

- ARIAS-SCHREIBER PEZET, Max. Los Contratos Modernos. Tomos I y II. WG Editores. Lima, 1994 y 1996.
- ELÍAS LAROZA, ENRIQUE. Derecho Societario Peruano. Editorial Gaceta Jurídica. Segunda Edición 2015.



- FIGUEROA BUSTAMANTE, Hernán. Derecho del Mercado Financiero. Editorial "Grijley". 2010.
- MAZZINI, Blossiers. Ley General del Sistema Financiero y Seguros y Ley Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. Lima 2003.
- RUBIO CORREA, Marcial. Para conocer la constitución de 1993. Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú. 3° Edición, 2012.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. "Historia de la supervisión y regulación financiera en el Perú". Lima, 2006.
- BRAVO MELGAR, Sidney. Contratos Modernos Empresariales. Editora y Distribuidora Ediciones Legales E.I.R.L. Reimpresión 2014.
- BLOSSIERS MAZZINI, Juan. Manual de Derecho Bancario. Editora y Distribuidora Ediciones Legales E.I.R.L. Primera Edición 2013.

## **7.2 Complementaria**

- YACOLCA ESTARES, Daniel y otros. Introducción al Derecho Financiero y Tributario. Jurista Editores. 2010.
- FIGUEROA BUSTAMANTE, Hernán. Introducción al Derecho Financiero, Bancario y Bursátil. Editorial "San Marcos". 2003.
- FLORES POLO, Pedro. Derecho Financiero y Tributario Peruano. Editorial "San Marcos". 1989.

2019.