



## FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS

### ESCUELA DE DERECHO

#### 1. Datos generales

**Materia:** DERECHO FINANCIERO II

**Código:** CJU0040

**Paralelo:**

**Periodo :** Marzo-2017 a Julio-2017

**Profesor:** PIEDRA ANDRADE XAVIER OLMEDO

**Correo electrónico:** xpiedra@uazuay.edu.ec

#### Prerrequisitos:

Código: CJU0039 Materia: DERECHO FINANCIERO I

Docencia	Práctico	Autónomo:		Total horas
		Sistemas de tutorías	Autónomo	
4				4

#### 2. Descripción y objetivos de la materia

A diferencia de otros países con economías más desarrolladas que la nuestra donde el mercado de valores juega un papel trascendental y prioritario en la inversión y adquisición de recursos, en el Ecuador la principal fuente de financiamiento así como de inversión, es el sistema financiero. Por ello es necesario que a todo nivel se profundice y se fomente la masificación de este mecanismo alternativo y de ahí se explica la necesidad práctica por la cual el abogado debe tener los conocimientos generales de esta rama del derecho, pues el abogado empresarial está en constante interacción con los distintos mecanismos e instituciones jurídico-financieras

La materia pretende abarcar el estudio del Mercado de Valores partiendo desde sus generalidades, concepciones, antecedentes, desarrollo y evolución, para posteriormente centrar el análisis en las diversas instituciones, operaciones y valores que intervienen en el mercado. Adicionalmente, al ser los títulos valores los instrumentos que se negocian en el mercado de valores la materia también abarca un breve análisis sobre la teoría general de dichos títulos.

El derecho empresarial representa una de las áreas de formación profesional en la carrera de derecho. El Derecho Financiero forma parte del derecho empresarial y complementa el estudio de las demás materias empresariales como son el Derecho Mercantil, Societario, Tributario y Económico.

#### 3. Contenidos

<b>1.</b>	<b>MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES</b>
1.1.	Indicaciones generales sobre la materia, desarrollo del ciclo y formación de grupos de trabajo (2 horas)
1.2.	Introducción, generalidades y conceptos (16 horas)
1.3.	Principios y ventajas (3 horas)
1.4.	Clasificación (3 horas)
<b>2.</b>	<b>LOS VALORES</b>
2.1.	Generalidades (10 horas)
2.2.	Operaciones con valores (2 horas)
2.3.	Clases de valores (3 horas)
<b>3.</b>	<b>VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES</b>
3.1.	Acciones y obligaciones (10 horas)
3.2.	Títulos de deuda pública y cuotas de participación de fondos colectivos de inversión (2 horas)
3.3.	Valores extranjeros, certificados de depósito de valores y certificados representativos de fondos congelados (1 horas)
3.4.	Valores emitidos como consecuencia de procesos de titularización (1 horas)
<b>4.</b>	<b>MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO</b>
4.1.	Bolsas de valores: Rueda de bolsa y Garantía de ejecución (2 horas)
4.2.	Oferta pública y registro de mercado de valores (2 horas)
4.3.	Información y difusión, calificación de riesgo y underwriting (2 horas)

4.4.	Fideicomiso Mercantil (2 horas)
4.5.	Mercado bursátil y extrabursátil (2 horas)
4.6.	Depósitos centralizados de compensación y liquidación, casas de valores e inversionistas institucionales (1 horas)

## 4. Sistema de Evaluación

Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

Resultado de aprendizaje de la materia	Evidencias
<b>aa. Conocer y relacionar conceptos, principios, instituciones y normas.</b>	
-Conocer para qué sirve y cuál es su utilidad como un sistema alternativo	-Evaluación escrita -Evaluación oral
-Entender al mercado de valores desde el punto de vista jurídico y financiero.	-Evaluación escrita -Evaluación oral
-Tener una noción general de lo que es el mercado de valores, sus conceptos generales, ámbito de aplicación y alcances	-Evaluación escrita -Evaluación oral
<b>ab. Aplicar conceptos, métodos, principios y normas abstractas a casos reales e hipotéticos.</b>	
-Estar en capacidad para asesorar desde el punto de vista jurídico y financiero respecto a la importancia y diferencia de este sistema frente al tradicional bancario.	-Evaluación escrita -Evaluación oral
<b>ae. Identificar la vinculación de la norma con los principios constitucionales de los que deriva y los valores que subyacen a estos últimos.</b>	
-Diferenciar, conocer, aplicar y asesorar sobre las diversas operaciones con valores	-Evaluación escrita -Evaluación oral
<b>as. Identificar las relaciones de las Ciencias Jurídicas con otras áreas del conocimiento.</b>	
-Conocer la teoría general sobre los valores.	-Evaluación escrita -Evaluación oral
-Conocer y entender la clasificación jurídica del mercado de valores.	-Evaluación escrita -Evaluación oral
<b>ax. Criticar y cuestionar el sistema jurídico vigente a fin de contribuir a su desarrollo.</b>	
-Conocer en términos generales las características jurídicas de cada uno de los valores	-Evaluación escrita -Evaluación oral
-Conocer los diferentes tipos de valores que la Ley de Mercado de Valores permite que sean objeto de negociación.	-Evaluación escrita -Evaluación oral
-De todos los valores profundizar sobre el conocimiento de los más utilizados en el MV	-Evaluación escrita -Evaluación oral
-Identificar jurídicamente la naturaleza de cada uno de los diversos títulos valores y su aplicación en el MV	-Evaluación escrita -Evaluación oral
<b>ba. Conocer el contenido general de la legislación nacional e internacional en las distintas áreas del Derecho.</b>	
-Aplicar los diversos mecanismos que utiliza el Mercado de Valores	-Evaluación escrita -Evaluación oral
-Conocer la estructura, objetivo y funciones de cada una de las entidades que participan en el Mercado de Valores	-Evaluación escrita -Evaluación oral
-Conocer y aplicar los principios que guían al MV.	-Evaluación escrita -Evaluación oral
-Entender la estructura jurídico-práctica del Mercado de Valores	-Evaluación escrita -Evaluación oral

### Desglose de evaluación

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
Evaluación oral	Lecciones orales diarias	MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES	APORTE 1	4	Semana: 5 (17/04/17 al 22/04/17)
Evaluación escrita	Contenidos Capítulo I	MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES	APORTE 1	6	Semana: 5 (17/04/17 al 22/04/17)
Evaluación oral	Lecciones orales diarias	LOS VALORES, VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES	APORTE 2	4	Semana: 10 (22/05/17 al 27/05/17)
Evaluación escrita	Contenidos Capítulos II y III	LOS VALORES, VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES	APORTE 2	6	Semana: 10 (22/05/17 al 27/05/17)
Evaluación oral	Contenidos Capítulo IV	MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO	APORTE 3	4	Semana: 16 (03/07/17 al 08/07/17)
Evaluación escrita	Contenido Capítulo IV	MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO	APORTE 3	6	Semana: 16 (03/07/17 al 08/07/17)
Evaluación escrita	Examen final	LOS VALORES, MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO, MERCADO DE VALORES.-	EXAMEN	20	Semana: 17-18 (09-07- 2017 al 22-07-2017)

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
		GENERALIDADES, VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES			
Evaluación escrita	Examen Supletorio	LOS VALORES, MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO, MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES, VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES	SUPLETORIO	20	Semana: 19-20 (23-07-2017 al 29-07-2017)

### Metodología

El profesor explicará los temas mediante presentaciones previamente elaboradas y preparadas (las presentaciones serán entregadas oportunamente a los estudiantes), se buscará que la materia sea desarrollada de forma ordenada y en conjunto con los estudiantes, aspirando que sean éstos quienes descubran, razonen y analicen cada tema, procurando generar debates e ideas en torno a los diversos puntos que han sido preparados. Se propenderá al aprendizaje colaborativo, mediante la participación de los estudiantes con el objetivo de que las clases sean dinámicas y conseguir la mayor comprensión.

### Criterios de Evaluación

Las pruebas se realizarán con el empleo de reactivos, preguntas abiertas y el análisis de casos prácticos.

## 5. Referencias

### Bibliografía base

#### Libros

Autor	Editorial	Título	Año	ISBN
FARINA, JUAN M	Astrea/Buenos Aires	Contratos comerciales modernos	2005	
TAPIA HERMIDA, ALBERTO JAVIER	Cálamo/Barcelona	Derecho del Mercado de Valores	2003	
CHIRIBOGA VALDIVIESO, BOLIVAR	UTPL	Mercado de Valores	2006	
CEVALLOS VASQUEZ, VICTOR	Editorial Jurídica del Ecuador	Mercado de Valores y contratos	1997	

#### Web

#### Software

### Bibliografía de apoyo

#### Libros

#### Web

#### Software

\_\_\_\_\_  
Docente

\_\_\_\_\_  
Director/Junta

Fecha aprobación: **13/03/2017**

Estado: **Aprobado**