



FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS  
ESCUELA DE DERECHO

### 1. Datos generales

**Materia:** DERECHO FINANCIERO II

**Código:** CJU0040

**Paralelo:**

**Periodo :** Marzo-2020 a Agosto-2020

**Profesor:** COELLO MUÑOZ ESTEBAN FRANCISCO

**Correo electrónico** ecoellom@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	-Investigaciones
<b>as. Identificar las relaciones de las Ciencias Jurídicas con otras áreas del conocimiento.</b>	
-Conocer la teoría general sobre los valores.	-Evaluación oral
-Conocer y entender la clasificación jurídica del mercado de valores.	-Evaluación escrita

Desglose de evaluación

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
Evaluación escrita	Evaluacion Escrita		APORTE	10	Semana: 6 (17/10/16 al 22/10/16)
Evaluación oral	Evualuacion Oral		APORTE	10	Semana: 12 (28/11/16 al 03/12/16)
Investigaciones	Investigaciones		APORTE	10	Semana: 19-20 (01-02-2017 al 11-02-2017)
Evaluación oral	Examen Oral		EXAMEN	20	Semana: 17-18 (18-01-2017 al 31-01-2017)
Evaluación oral	Evaluacion Oral		SUPLETORIO	20	Semana: 20 (23/01/17 al 28/01/17)

### Metodología

Clases magistrales, exposiciones grupales, análisis de material audiovisual.

### Criterios de Evaluación

## 5. Referencias

### Bibliografía base

#### Libros

Autor	Editorial	Título	Año	ISBN
FARINA, JUAN M	Astrea/Buenos Aires	Contratos comerciale s 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

Autor	Título	URL
PORTAL WEB DE LA	PORTAL WEB DE LA SUPERINTENDENCIA DE	www.supercias.gob.ec

#### Software

### Bibliografía de apoyo

#### Libros

#### Web

\_\_\_\_\_  
Docente

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

Fecha aprobación: **24/02/2020**

Estado: **Aprobado**