



## FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS ESCUELA DE DERECHO

### 1. Datos

**Materia:** DERECHO FINANCIERO II  
**Código:** CJU0040  
**Paralelo:** B  
**Periodo :** Marzo-2019 a Julio-2019  
**Profesor:** PIEDRA ANDRADE XAVIER OLMEDO  
**Correo electrónico:** xpiedra@uazuay.edu.ec  
**Prerrequisitos:**

Código: CJU0039 Materia: DERECHO FINANCIERO I

**Nivel:** 8

**Distribución de horas.**

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

### 2. Descripción y objetivos de la materia

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.

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

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. Objetivos de Desarrollo Sostenible

### 4. Contenidos

1.	MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES
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)

## 5. Sistema de Evaluación

### Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

#### Resultado de aprendizaje de la materia

#### Evidencias

##### aa. Conocer y relacionar conceptos, principios, instituciones y normas.

-Conocer para qué sirve y cuál es su utilidad como un sistema alternativo	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Trabajos prácticos - productos
-Entender al mercado de valores desde el punto de vista jurídico y financiero.	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Trabajos prácticos - productos
-Tener una noción general de lo que es el mercado de valores, sus conceptos generales, ámbito de aplicación y alcances	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Trabajos prácticos - productos

##### ab. Aplicar conceptos, métodos, principios y normas abstractas a casos reales e hipotéticos.

-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 -Trabajos prácticos - productos
--	---

##### ae. Identificar la vinculación de la norma con los principios constitucionales de los que deriva y los valores que subyacen a estos últimos.

-Diferenciar, conocer, aplicar y asesorar sobre las diversas operaciones con valores	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Trabajos prácticos - productos
--	---

##### as. Identificar las relaciones de las Ciencias Jurídicas con otras áreas del conocimiento.

-Conocer la teoría general sobre los valores.	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Trabajos prácticos - productos
-Conocer y entender la clasificación jurídica del mercado de valores.	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Trabajos prácticos - productos

##### ax. Criticar y cuestionar el sistema jurídico vigente a fin de contribuir a su desarrollo.

-Conocer en términos generales las características jurídicas de cada uno de los valores	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Trabajos prácticos - productos
-Conocer los diferentes tipos de valores que la Ley de Mercado de Valores permite que sean objeto de negociación.	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Trabajos prácticos - productos
-De todos los valores profundizar sobre el conocimiento de los más utilizados en el MV	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Trabajos prácticos -

## Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

### Resultado de aprendizaje de la materia

	Evidencias
-Identificar jurídicamente la naturaleza de cada uno de los diversos títulos valores y su aplicación en el MV	productos -Evaluación escrita -Evaluación oral -Trabajos prácticos - productos
<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 -Trabajos prácticos - productos
-Conocer la estructura, objetivo y funciones de cada una de las entidades que participan en el Mercado de Valores	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Trabajos prácticos - productos
-Conocer y aplicar los principios que guían al MV.	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Trabajos prácticos - productos
-Entender la estructura jurídico-práctica del Mercado de Valores	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Trabajos prácticos - productos

### Desglose de evaluación

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
Evaluación escrita	Contenidos Capítulo I	MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES	APORTE 1	6	Semana: 5 (08/04/19 al 13/04/19)
Evaluación oral	Contenidos Capítulo I	MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES	APORTE 1	4	Semana: 5 (08/04/19 al 13/04/19)
Evaluación escrita	Contenidos Capítulos II y III	LOS VALORES, VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES	APORTE 2	6	Semana: 10 (13/05/19 al 18/05/19)
Evaluación oral	Contenidos Capítulos II y III	LOS VALORES, VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES	APORTE 2	4	Semana: 10 (13/05/19 al 18/05/19)
Evaluación escrita	Contenidos Capítulo IV	MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO	APORTE 3	6	Semana: 16 (24/06/19 al 28/06/19)
Evaluación oral	Contenidos Capítulo IV	MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO	APORTE 3	4	Semana: 16 (24/06/19 al 28/06/19)
Evaluación escrita	Contenidos Capítulos I, II, III y IV	LOS VALORES, MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO, MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES, VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES	EXAMEN	20	Semana: 17-18 (30-06-2019 al 13-07-2019)
Evaluación escrita	Contenidos Capítulos I, II, III y IV	LOS VALORES, MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO, MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES, VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES	SUPLETORIO	20	Semana: 20 ( al )

### Metodología

El profesor explicará los temas mediante presentaciones elaboradas y preparadas (las presentaciones serán entregadas oportunamente a los estudiantes), se buscará que la materia sea desarrollada 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.

## 6. 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

---

Software

---

Bibliografía de apoyo

Libros

---

Web

---

Software

---

\_\_\_\_\_  
Docente

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

Fecha aprobación: **15/02/2019**

Estado: **Aprobado**