UNIVERSIDAD DEL AZUAY

FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS
ESCUELA DE DERECHO

1. Datos

Materia: DERECHO FINANCIERO II
Código: CJU0040
Paralelo: B
Periodo : Marzo-2021 a Julio-2021
Profesor: JARAMILLO MALO SANTIAGO MANUEL
Correo electrónico: sjaramillo@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)

2.	**LOS VALORES**
2.1.	Generalidades (10 horas)
2.2.	Operaciones con valores (2 horas)
2.3.	Clases de valores (3 horas)
3.	**VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES**
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)
4.	**MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO**
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 -Foros, debates, chats y otros -Trabajos prácticos - productos
-Entender al mercado de valores desde el punto de vista jurídico y financiero.	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Foros, debates, chats y otros -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 -Foros, debates, chats y otros -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 -Foros, debates, chats y otros -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 -Foros, debates, chats y otros -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 -Foros, debates, chats y otros -Trabajos prácticos - productos
-Conocer y entender la clasificación jurídica del mercado de valores.	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Foros, debates, chats y otros

Resultado de aprendizaje de la carrera relacionados con la materia

Resultado de aprendizaje de la materia	Evidencias
ax. Criticar y cuestionar el sistema jurídico vigente a fin de contribuir a su desarrollo.	-Trabajos prácticos - productos
-Conocer en términos generales las características jurídicas de cada uno de los valores	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Foros, debates, chats y otros -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 -Foros, debates, chats y otros -Trabajos prácticos - productos
-De todos los valores profundizar sobre el conocimiento de los más utilizados en el MV	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Foros, debates, chats y otros -Trabajos prácticos - productos
-Identificar jurídicamente la naturaleza de cada uno de los diversos títulos valores y su aplicación en el MV	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Foros, debates, chats y otros -Trabajos prácticos - productos
ba. Conocer el contenido general de la legislación nacional e internacional en las distintas áreas del Derecho.	
-Aplicar los diversos mecanismos que utiliza el Mercado de Valores	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Foros, debates, chats y otros -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 -Foros, debates, chats y otros -Trabajos prácticos - productos
-Conocer y aplicar los principios que guían al MV.	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Foros, debates, chats y otros -Trabajos prácticos - productos
-Entender la estructura jurídico-práctica del Mercado de Valores	-Evaluación escrita -Evaluación oral -Foros, debates, chats y otros -Trabajos prácticos - productos

Desglose de evaluación

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
Evaluación escrita	PRUEBA ESCRITA MÚLTIPLE	LOS VALORES, MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES	APORTE DESEMPEÑO	5	Semana: 6 (19/04/21 al 24/04/21)
Evaluación escrita	PRUEBA ESCRITA MÚLTIPLE	MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO, VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES	APORTE DESEMPEÑO	5	Semana: 12 (31/05/21 al 05/06/21)
Trabajos prácticos - productos	TRABAJO GRUPAL	LOS VALORES, MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO, MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES, VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES	EXAMEN FINAL ASINCRÓNICO	10	Semana: 17-18 (05-07-2021 al 18-07-2021)
Evaluación escrita	EXAMEN ESCRITO MÚLTIPLE	LOS VALORES, MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO, MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES, VALORES	EXAMEN FINAL SINCRÓNICO	10	Semana: 17-18 (05-07-2021 al 18-07-2021)

Evidencia	Descripción	Contenidos sílabo a evaluar	Aporte	Calificación	Semana
		QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES			
Trabajos prácticos - productos	TRABAJO GRUPAL	LOS VALORES, MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO, MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES, VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES	SUPLETORIO ASINCRÓNICO	10	Semana: 17-18 (05-07-2021 al 18-07-2021)
Evaluación escrita	EXAMEN ESCRITO MÚLTIPLE	LOS VALORES, MECANISMOS Y ENTIDADES DEL MERCADO, MERCADO DE VALORES.- GENERALIDADES, VALORES QUE PUEDEN SER NEGOCIADOS EN EL MERCADO DE VALORES	SUPLETORIO SINCRÓNICO	10	Semana: 17-18 (05-07-2021 al 18-07-2021)

Metodología

Las clases se desarrollarán el 75% de forma sincrónica y el 25% de manera asincrónica. En estas últimas, a través del aula virtual, el profesor remitirá a los estudiantes diverso material y temas para la participación en foros o tareas que deberán ser presentadas en el aula. Estos temas serán analizados y conversados en las clases sincrónicas vía zoom, en donde se hará la retroalimentación respectiva a través de 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 calificaciones se obtendrán en base de evaluaciones integrales del proceso. Para ello, se aplicarán diversos mecanismos de evaluación que permitan primeramente tener una visión lo más amplia posible del grado de asimilación de cada estudiante y en segundo lugar generar múltiples oportunidades a los educandos. Basado en que cada estudiante es diferente y por ende aprende, se comunica y asimila de diversas formas, las evaluaciones serán orales y escritas, individuales así como objetivas, subjetivas y de opción múltiple. Todo ello, como se explicó, para generar mayores oportunidades al alumno y tener una visión lo más justa y real posible del proceso. La calificación sobre 30 puntos se obtendrá de la siguiente manera: 10 puntos de Aporte de Asistencia en el cual se considerará la participación activa en el aula virtual y sesiones zoom. 10 puntos de aporte de cumplimiento, que se obtendrán del desarrollo de las diversas tareas y productos que se trabajarán en el ciclo. 10 puntos correspondiente a dos pruebas escritas que se tomarán a finales de abril y medianos de Junio, cada una sobre cinco puntos. El Examen final será escrito sobre 10 puntos con varias preguntas de opción múltiple, verdadero-falso y de desarrollo por parte del estudiante; y un trabajo final grupal de 10 puntos sobre el capítulo 4 del sílabo.

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

Autor	Título	Url
PORTAL WEB DE LA SUPERINTENDENCIA DE	PORTAL WEB DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS VALORES Y SEGUROS	www.supercias.gob.ec

Software

Bibliografía de apoyo

Libros

Docente	Director/Junta

Fecha aprobación: 05/03/2021

Estado: Aprobado