



I. INFORMACIÓN GENERAL

CURSO	:	Regulacion del Sistema Financiero
CÓDIGO	:	DE168
CICLO	:	201002
CUERPO ACADÉMICO	:	Merino Núñez, José Fernando
CRÉDITOS	:	3
SEMANAS	:	17
HORAS	:	3 H (Teoría) Semanal
ÁREA O CARRERA	:	Derecho

II. MISIÓN Y VISIÓN DE LA UPC

Misión: Formar líderes íntegros e innovadores con visión global para que transformen el Perú.

Visión: Ser líder en la educación superior por su excelencia académica y su capacidad de innovación.

III. INTRODUCCIÓN

El mundo moderno, caracterizado por la globalización y el movimiento continuo de capitales, propicia la creciente interrelación con el sistema financiero, convirtiéndose éste en fuente de financiamiento o depositario de los recursos obtenidos por la actividad productiva o comercial. En este contexto, se hace necesario que el alumno se vaya familiarizando con los mecanismos de ahorro, inversión y financiamiento existentes en el medio, especialmente con el que proporciona el sistema financiero, conociendo asimismo el marco legal que lo rige. Por lo demás, en la actualidad la coyuntura particularmente adversa que vienen enfrentando diversos mercados a raíz de la llamada crisis de confianza, introduce un elemento igualmente relevante para considerar que nos enfrentamos a un fenómeno complejo que requiere de reglas claras ¿ y probablemente reglas nuevas - para superarlo adecuadamente.

IV. LOGRO (S) DEL CURSO

El curso de Regulación del Sistema Financiero se orienta a que los alumnos conozcan y apliquen los principios y el marco jurídico existente en el sistema financiero, conociendo sus características principales, sus instituciones, su nivel de supervisión así como las operaciones que pueden ser realizadas por las empresas del sistema financiero. De esta manera, se espera que el alumno pueda comprender el rol que dicho sistema cumple en la actualidad y la importancia que éste tiene para el desarrollo eficiente de la actividad económica, analizando adicionalmente las situaciones de crisis que pueden presentarse y las repercusiones que estas pueden tener en la economía internacional.

Cabe agregar que el análisis legal de este sistema nos permitirá conocer y comprender su funcionamiento a la vez que posibilitará tener una idea más cercana sobre el tipo de decisiones que se adoptan en su interior y los elementos más relevantes para un adecuado desarrollo.

V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

UNIDAD N°: 1 ¿Qué es un intermediario financiero?

LOGRO

Que el alumno comprenda a cabalidad las principales características de un intermediario financiero a partir del entendimiento de lo que constituye su función económica. Se busca también introducir al alumno en la comprensión de lo que son los mercados financieros y sus distintos intermediarios, de manera que pueda entender la importancia de su actividad y la necesidad de propiciar su desarrollo y estabilidad.

TEMARIO

1. La intermediación financiera: concepto y características fundamentales.
2. Los intermediarios financieros: clases.
3. La función económica de los intermediarios financieros.
4. La interrelación entre el sistema financiero y las medidas de política económica del Estado
5. El mercado de valores como mecanismo alternativo de asignación del ahorro a la inversión productiva.
6. El futuro de la intermediación financiera y la necesidad de uniformizar la regulación del sistema financiero y el mercado de valores.
7. El desarrollo de las microfinanzas en el país.

HORA(S) / SEMANA(S)

1

UNIDAD N°: 2 ¿Por qué se regula la actividad de los intermediarios financieros?

LOGRO

Introducir al alumno en el razonamiento de la filosofía liberal sobre justificación de la regulación legal, de manera que se familiarice con los cuestionamientos y las correspondientes justificaciones para la existencia de un marco regulatorio bancario. En este proceso, el alumno deberá profundizar en el entendimiento de lo que constituye la función de los intermediarios financieros y el rol fundamental que juegan en la economía global.

TEMARIO

1. ¿Por qué se regula la actividad financiera?
2. El rol de los intermediarios financieros en la creación y destrucción de dinero en la economía.
3. La tesis de la autorregulación de los mercados financieros.
4. Los riesgos en la intermediación financiera: el conflicto entre el ¿riesgo moral¿ y el ¿riesgo sistémico¿.
5. Las corridas bancarias y el pánico financiero.
6. La internacionalización de la regulación bancaria y los supervisores nacionales.
7. Retos y perspectivas actuales de la regulación financiera a nivel internacional.

HORA(S) / SEMANA(S)

2

UNIDAD N°: 3 Estructura de la Regulación Bancaria

LOGRO

Que el alumno tenga una apreciación general sobre el contenido de la regulación bancaria, empezando por conocer el marco general vigente en nuestro medio.

TEMARIO

1. Los distintos reguladores en el Perú: la SBS, el BCRP y la CONASEV.

2. La supervisión y regulación de la actividad de intermediación financiera: marco constitucional y legal aplicable.
3. Principios que sustentan la regulación de la actividad bancaria en el Perú.
4. La protección del ahorro como uno de los objetos principales de la regulación bancaria: ahorristas versus accionistas.
5. Las recomendaciones del Comité de Basilea y los criterios de supervisión prudencial de la actividad bancaria.

HORA(S) / SEMANA(S)

3,4

UNIDAD N°: 4 Mecanismos de Protección del Ahorro

LOGRO

Sobre la base de reconocer la importancia de proteger el ahorro del público se busca que el alumno comprenda los principales mecanismos que la regulación bancaria utiliza para la protección del ahorro. En este punto, el alumno deberá comprender el significado de ciertos conceptos de regulación prudencial como el capital mínimo ajustable, las provisiones bancarias, los límites operativos, el seguro de depósitos, entre otros.

TEMARIO

1. El ingreso al sistema financiero. La banca ilegal y las ¿pirámides financieras¿. El capital mínimo ajustable y la reserva legal.
2. Los recursos propios, el patrimonio efectivo y los límites operativos.
3. La evaluación del deudor y las provisiones. El control del sobreendeudamiento.
4. Actividades permitidas y actividades prohibidas.
5. La supervisión consolidada de los conglomerados financieros.
6. Otros mecanismos de protección del ahorro

HORA(S) / SEMANA(S)

4,5

UNIDAD N°: 5 La Protección de los Derechos de Crédito

LOGRO

En este punto el alumno deberá comprender la importancia del acceso al crédito, los factores que obstaculizan dicho acceso y los que lo facilitan, así como el tratamiento del consumidor de servicios financieros

TEMARIO

1. La cultura de pago y el acceso al crédito en el Perú.
2. La regulación de las tasas de interés.
3. El buen gobierno corporativo.
4. La información y las centrales de riesgo.
5. La defensa del consumidor de servicios financieros

HORA(S) / SEMANA(S)

6,7

UNIDAD N°: 6 Las Operaciones Bancarias

LOGRO

El alumno podrá apreciar y comprender las distintas operaciones que realizan los intermediarios financieros en ejecución de su negocio, así como las particularidades que el negocio bancario tiene en comparación con el régimen

contractual general

TEMARIO

1. El régimen de contratación de las empresas del sistema financiero.
2. Transparencia y protección al consumidor

3. Operaciones Activas
4. Operaciones de crédito en general (colocaciones). Clasificación de la cartera crediticia. El esquema de las garantías.
5. Descuento y el Factoring
6. Tarjeta de Crédito.
7. Arrendamiento Financiero
8. Operaciones fuera del Balance (Contingentes o ¿Créditos Indirectos?): Crédito Documentario, Stand by Letters of Credit, carta fianza.
9. Operaciones modernas: créditos sindicados y project finance.

10. Operaciones Pasivas
11. Depósito Bancario.
12. Emisión de Obligaciones.
13. Deuda Subordinada.

14. Operaciones Neutras
15. Comisiones de Confianza
16. Fideicomiso
17. Otros servicios.

18. Innovaciones financieras

19. Productos financieros derivados básicos (forwards, futuros, opciones y swaps). Introducción a los derivados crediticios.
20. Titulización de activos.
21. Emisión de instrumentos financieros híbridos.

HORA(S) / SEMANA(S)

9,10, 11 y 12

UNIDAD N°: 7 El Secreto Bancario y el Lavado De Activos

LOGRO

El alumno deberá comprender a cabalidad la naturaleza, alcances y excepciones del secreto bancario, así como entender cómo se enmarca este concepto dentro de lo que constituye el sistema para la prevención del lavado de activos.

TEMARIO

1. El secreto bancario.
2. El sistema financiero como instrumento para el lavado de activos.
3. Esquema de prevención del lavado de activo

HORA(S) / SEMANA(S)

13

UNIDAD N°: 8 La Crisis Bancaria

LOGRO

Sobre la base de la experiencia reciente y con el apoyo de la descripción de casos paradigmáticos de crisis bancaria, se busca que el alumno comprenda los problemas y dificultades que se presentan en un contexto de turbulencia financiera entre las distintas entidades estatales, los accionistas, los ahorristas, acreedores en general y otros grupos de interés. El alumno deberá tener una comprensión básica de los regímenes de vigilancia, intervención, liquidación y rehabilitación

TEMARIO

1. ¿Por qué ¿caen¿ los bancos?
2. La reciente experiencia internacional: origen, desarrollo y lecciones de la denominada ¿crisis subprime¿. La regulación peruana sobre regímenes de excepción.
3. El Fondo de Seguro de Depósitos.
4. La intervención estatal y el rol de los bancos centrales como prestamistas de última instancia.
5. Conclusiones de la crisis.

HORA(S) / SEMANA(S)

14,15

VI. METODOLOGÍA

Éxposición del profesor como introducción al tema, luego se desarrollarán casos de aplicación práctica y/o dinámicas que refuercen el aprendizaje.

Se tomarán 5 controles de lectura y se elimina la nota más baja.

VII. EVALUACIÓN

FÓRMULA

$$30\% (EA1) + 30\% (EB1) + 40\% (CC1)$$

TIPO DE NOTA	PESO %
EA - EVALUACIÓN PARCIAL	30
EB - EVALUACIÓN FINAL	30
CC - PROMEDIO DE CONTROLES	40

VIII. CRONOGRAMA

TIPO DE PRUEBA	DESCRIPCIÓN NOTA	NÚM. DE PRUEBA	FECHA	OBSERVACIÓN	RECUPERABLE
EA	EVALUACIÓN PARCIAL	1			SÍ
EB	EVALUACIÓN FINAL	1			SÍ
CC	PROMEDIO DE CONTROLES	1			NO

IX. BIBLIOGRAFÍA DEL CURSO

BÁSICA

AVENDAÑO CISNEROS, Juan Luis; MERINO, Fernando; PIZARRO ARANGUREN, Luis; PESCHIERA MIFFLIN, Diego (2009) Las modificaciones a la Ley de Bancos y la Crisis Financiera,

AMBROSINI VALDEZ, David (2001) Introducción a la banca. Lima : Universidad del Pacífico, Centro de Investigación.

(332.1 AMBR 2001)

CARNELL, Richard; MACEY, Jonathan; MILLER, Geoffrey (2009) The Law of Banking and Financial Institutions,

DE JUAN, Aristóbulo (1998) buenos banqueros a malos banqueros,

FERNÁNDEZ-BACA, Jorge (2004) Dinero: banca y mercados financieros,

RODRÍGUEZ AZUERO, Sergio (2003) Contratos bancarios : su significación en América Latina. Bogotá : LEGIS.

(346.0822 RODR 2002)

SCHWARCZ, Steven L. Duke Law School Legal Studies, Research Paper Series No. 163, March 2008.

VILLEGAS, Carlos Gilberto (1996) Operaciones bancarias,

WALLISON, Peter Regulation No. 4. Volume 28, winter.

RECOMENDADA

(No necesariamente disponible en el Centro de Información)

CECCHETTI, Stephen G. (1999) The future of financial intermediation and regulation:an overview. 14 de agosto de 2009.

COATES, John; SCHARFSTEIN, David (2009) Lowering the cost of bank recapitalization. 14 de agosto de 2009.

ENGLAND, Catherine (1998) Agency costs and unregulated banks: could depositors protect themselves?,

GUYNN, Randall D. (2009) The financial crisis: a preliminary view.,

JACKSON, Howell (2005) Variation in the intensity of financial regulation: preliminary evidence and potential implications.. 14 de agosto de 2009.

LLEWELLYN, David (1999) The economic rationale for financial regulation. 13 de agosto de 2009.

MACEY, Jonathan R (2005) The false promise of de-regulation in banking. 14 de agosto de 2009.

SCHWARCZ, Steven L. (2008) Systemic risk.. 14 de agosto de 2009.

SEMANA ECONÓMICA (2008) La Banca en el Perú. Informe especial,

SEMANA ECONÓMICA (2009) Banca y Finanzas 2009-I. Informe especial.,

WALLISON, Peter (2006) Why do we regulate banks?,