

DERECHO BANCARIO Y TÍTULOS VALORES

Guía de Trabajo



VISIÓN

Ser la mejor organización de educación superior posible para unir personas e ideas que buscan hacer realidad sueños y aspiraciones de prosperidad en un entorno incierto

MISIÓN

Somos una organización de educación superior que conecta personas e ideas para impulsar la innovación y el bienestar integral a través de una cultura de pensamiento y acción emprendedora.



Presentación

La presente guía es un material relevante que complementará las sesiones teóricas del curso Derecho Bancario y Títulos Valores.

Los temas que se abordarán en la presente guía serán, entre otras, la regulación bancaria, la constitución y funcionamiento de las instituciones financieras, la regulación del mercado de valores, los riesgos legales asociados a dichas instituciones y las operaciones que se realizan a través de éstas.

Asimismo, el desarrollo de la presente guía forma parte importante para lograr el resultado de aprendizaje del curso el cual tiene como objeto que el estudiante sea capaz de evaluar información socioeconómica y político-legal, el impacto de los factores del entorno en las organizaciones considerando aspectos éticos y de responsabilidad social, aplicando los principales elementos de control y estados financieros, herramientas financieras de inversión, financiamiento, riesgo, los indicadores para su control, asimismo la evaluación del riesgo en las inversiones; el análisis de funcionamiento de las principales herramientas y operaciones en instituciones financieras; diseñando estrategias de captación y colocación de activos en las instituciones financieras.

Para poder lograr lo antes indicado, es importante dedicar esfuerzo y dedicación en el estudio del presente curso, revisando tanto los materiales de lectura como los materiales de enseñanza.

Para la absolución de la presente guía se recomienda revisar de manera previa la Ley de Títulos Valores, la Ley General del Sistema Financiero y la Ley del Mercado de Valores, así como los artículos mencionados en las instrucciones de cada ejercicio, de ser ello aplicable. Asimismo, antes de responder cada una de las preguntas, revisa atentamente la pregunta planteada y elabora tu respuesta de manera detallada.

¡Muchos éxitos!

El autor / La autora



Primera unidad

Semana 2 – Sesión 2

Los títulos valores

Sección :	Apellidos :
Docente :	Nombres :
Unidad: Unidad 1	Fecha :/...../..... Duración: 40 min

Instrucciones: Lee atentamente la pregunta y responde de manera clara y concisa y con letra legible de acuerdo a lo aprendido en clase.

I. **Propósito:** el estudiante será capaz de aplicar la teoría a la práctica para que pueda resolver con objetividad los ejercicios planteados.

II. Descripción de la actividad a realizar

1. Indique el principio que guardan relación con el siguiente enunciado:

- El primero que utilice la hoja adherida deberá firmar en modo tal que comprenda dicha hoja y el documento al que se adhiere. En caso contrario, no procederá el ejercicio de las acciones derivadas del título valor por quienes hayan intervenido según la hoja adherida, quedando a salvo sus derechos causales.
- El título valor surte todos sus efectos contra las personas capaces que lo hubieren firmado, aun cuando las demás firmas fueren inválidas o nulas por cualquier causa.

2. Mario emitió un título valor en donde sin darse cuenta consignó dos montos, el primer monto que consignó fue el de 100 soles y el segundo fue de 90 soles. ¿Qué monto prevalece? Indique la base legal.

3. Pedro emitió un título valor en donde se olvidó de colocar la unidad monetaria del monto 1000. ¿Considera válido dicho título valor?

4. Martha aceptó ser el obligado principal de un título valor, pero al momento de su aceptación, indicó su nombre, firmó, pero se equivocó al colocar su número de DNI. ¿Ello invalida el título valor?

III. Bibliografía

Ejercicios de elaboración propia (García, Z. (2021).



Primera unidad

Semana 3 – Sesión 2

El Mercado de Valores

Sección :	Apellidos :
Docente :	Nombres :
Unidad: Unidad 1	Fecha :/...../..... Duración: 40 min

Instrucciones: Lee atentamente la pregunta y responde de manera clara y concisa y con letra legible de acuerdo a lo aprendido en clase.

I. Propósito: el estudiante será capaz de aplicar la teoría a la práctica para que pueda resolver las preguntas planteadas en el presente ejercicio.

II. Descripción de la actividad a realizar

Lee la sección “Antecedentes y reformas sustantivas del mercado de valores (2011 – 2014) extraído del libro El Mercado De valores en Fácil de Lilian Rocca (2017), y responde las siguientes preguntas:

1. De las 9 reformas comentadas por el autor, señala 3 reformas que consideras las más importantes y explica el por qué,
2. Investiga e identifica 3 reformas adicionales que se hayan realizado entre los años 2015 – 2020 en el mercado de valores. Explica la razón por las cuales las consideras relevantes.

III. Bibliografía

Ejercicios de elaboración propia (García, Z. (2021)).

Rocca L. (2017). El Mercado de Valores en Fácil. Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú, Lima, Perú.



Primera unidad

Semana 4 – Sesión 2

Hechos de importancia

Sección :	Apellidos :
Docente :	Nombres :
Unidad: Unidad 1	Fecha :/...../..... Duración: 40 min

Instrucciones: Lee atentamente la pregunta y responde de manera clara y concisa y con letra legible de acuerdo a lo estudiado en clase.

I. **Propósito:** el estudiante será capaz de aplicar la teoría a la práctica para que pueda resolver con objetividad casuística y así brindar soluciones jurídicas a los ejercicios planteados.

II. Descripción de la actividad a realizar

- Lee atentamente el documento denominado “Aviso de Oferta: Oferta Pública Primaria y de Venta de Acciones Clase A de Pesquera Exalmar S.A.” y elabora un cuadro resumen en máximo 4 diapositivas de los principales temas relacionados a dicha oferta según lo aprendido en clase, incluye cualquier información que consideres relevante de dicha compañía según lo publicado en www.smv.gob.pe.
- Elige 3 hechos de importancia de la compañía en la página web de la Superintendencia del Mercado de Valores e incluye dicha información en las diapositivas con un breve resumen de cada una de ellas.

III. Bibliografía

Ejercicios de elaboración propia (García, Z. (2021)).
Aviso de Oferta Pública Primaria y de Venta de Acciones Clase A de Pesquera Exalmar S.A.



Segunda unidad

Semana 1 – Sesión 2

Ofertas públicas en el Mercado de Valores

Sección :	Apellidos :
Docente :	Nombres :
Unidad: Unidad 2	Fecha :/...../..... Duración: 45 min

Instrucciones: Lee atentamente la pregunta y responde de manera clara y concisa y con letra legible de acuerdo a lo estudiado en clase.

I. **Propósito:** el estudiante será capaz de aplicar la teoría a la práctica para que pueda resolver con objetividad casuística y así brindar soluciones jurídicas a los ejercicios planteados.

II. Descripción de la actividad a realizar

- Investiga sobre las ofertas públicas realizadas en el Perú en los últimos años e identifica 3 ofertas públicas: 1 oferta pública de compra, 1 oferta pública de venta y 1 oferta pública de adquisición.

-Brinda un resumen de cada una de las ofertas elegidas, incluyendo las características de la oferta, los partícipes involucrados, las razones por las cuales se realizaron dichas ofertas, así como cualquier otra información adicional relevante.

III. Bibliografía

Ejercicios de elaboración propia (García, Z. (2021)).



Segunda unidad

Semana 2 – Sesión 2

Proceso de emisión de valores en el Registro Público del Mercado de Valores

Sección :	Apellidos :
Docente :	Nombres :
Unidad: Unidad 2	Fecha :/...../..... Duración: 40 min

Instrucciones: Lee atentamente la pregunta y responde de manera clara y concisa y con letra legible de acuerdo a lo aprendido en clase.

I. **Propósito:** el estudiante será capaz de aplicar la teoría a la práctica para que pueda resolver con objetividad casuística y así brindar respuesta a los ejercicios planteados.

II. Descripción de la actividad a realizar

- Revisa el expediente de solicitud de inscripción de valores realizado por el emisor Banco Falabella Perú S.A. y realiza una breve descripción de la oferta que se desea realizar.
- Asimismo, identifica la relevante de cada uno de los documentos que conforman dicho expediente y brinda una breve explicación respecto de cada uno de ellos..

III. Bibliografía

Ejercicios de elaboración propia (García, Z. (2021).
Expediente de solicitud de inscripción de valores.



Segunda unidad

Semana 3 – Sesión 2

Fondos mutuos y fondos de inversión

Sección :	Apellidos :
Docente :	Nombres :
Unidad: Unidad 2	Fecha :/...../..... Duración: 40 min

Instrucciones: Lee atentamente la pregunta y responde de manera clara y concisa y con letra legible de acuerdo a lo aprendido en clase.

I. **Propósito:** el estudiante será capaz de aplicar la teoría a la práctica para que pueda resolver el ejercicio planteado.

II. Descripción de la actividad a realizar

Revisa el Reglamento de Fondos de Inversión y el Reglamento de Fondos Mutuos y realiza un cuadro comparativo de las principales diferencias (mínimo 4) entre cada uno de dichos fondos, así como también incluye como mínimo, 4 similitudes.

III. Bibliografía

Ejercicio de elaboración propia (García, Z. (2021).
Reglamento de Fondos de Inversión
Reglamento de Fondos Mutuos



Tercera unidad

Semana 1 – Sesión 2

Regulación del sistema bancario y crisis financiera

Sección :	Apellidos :
Docente :	Nombres :
Unidad: Unidad 3	Fecha :/...../..... Duración: 45 min

Instrucciones: Lee atentamente la pregunta y responde de manera clara y concisa y con letra legible de acuerdo a lo aprendido en clase.

I. Propósito: el estudiante será capaz de aplicar la teoría a la práctica para que pueda resolver con objetividad casuística el ejercicio planteado.

II. Descripción de la actividad a realizar

Luego de leer la lectura de Augusto Ruiloba Morante, ¿Por qué se regula la actividad bancaria? e investigar sobre la crisis financiera del 2008 ocurrida en Estados Unidos, responde las siguientes preguntas:

1. ¿Por qué consideras se debe regular la actividad bancaria en el mundo?
2. ¿Cuáles fueron las razones para que ocurriera la crisis financiera en el 2008 en Estados Unidos?
3. ¿Qué cambios sufrió la regulación bancaria en Estados Unidos y en el Perú luego de la crisis financiera del 2008?

III. Bibliografía

Ejercicio de elaboración propia (García, Z. (2021).
Ruiloba, A. (2007) ¿Por qué se regula la actividad bancaria? en Revista Ius et Veritas. Lima, Perú.



Tercera unidad

Semana 3 – Sesión 2

Actividades prohibidas en el sistema bancario

Sección :	Apellidos :
Docente :	Nombres :
Unidad: Unidad 3	Fecha :/...../..... Duración: 40 min

Instrucciones: Lee atentamente el ejercicio planteado y responde de manera clara y concisa y con letra legible de acuerdo a lo aprendido en clase.

I. **Propósito:** el estudiante será capaz de aplicar la teoría a la práctica para que pueda resolver con objetividad casuística y así brindar soluciones jurídicas al ejercicio planteado.

II. Descripción de la actividad a realizar

Revisa dos de las siguientes empresas incluidas en la siguiente lista y responde las siguientes preguntas:

1. ¿Qué actividad realizan dicha empresa?
2. ¿Alguna de dichas actividades, transgrede las normas estudiadas en clase?
3. ¿La actividad que realizan debería ser supervisada? De ser positiva la respuesta, ¿qué entidad debería supervisarla?

Lista de empresas:

- AirBit Club www.airbitclub.com
- Omega Pro <https://www.facebook.com/marcelo.cabrera.1612> - <https://www.instagram.com/marcelo.vattuone/?hl=es-la>
- Praetorian Group International https://www.facebook.com/PGI-Global_Per%C3%BA-100828705277848/
- Libertad Financiera <https://www.lfnai.com/> <https://www.facebook.com/Libertad-Financiera-104927297898736>
- Olymp Trade <https://olymptrade.com/>
- Terra Finance <https://terra-finance.co/>
- Veta Club vetanation.com - <https://www.facebook.com/oficial.vetaclub>
- Asbank Perú S.A.C. <https://www.facebook.com/asbank.pe> - <https://asbank.pe/>

III. Bibliografía

- Ejercicio de elaboración propia (García, Z. (2021).
- Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros



Tercera unidad

Semana 3 – Sesión 2

Operaciones en el sistema bancario

Sección :	Apellidos :
Docente :	Nombres :
Unidad: Unidad 3	Fecha :/...../..... Duración: 40 min

Instrucciones: Lee atentamente el ejercicio planteado y responde de manera clara y concisa y con letra legible de acuerdo a lo aprendido en clase.

I. **Propósito:** el estudiante será capaz de aplicar la teoría a la práctica para que pueda resolver con objetividad casuística y así brindar soluciones jurídicas al ejercicio planteado.

II. Descripción de la actividad a realizar

-Analiza los artículos 221 y 282 al 289 de la Le 26702 y tomando en cuenta éstos, elabora un cuadro comparativo señalando las operaciones que realizan en común y las que no, las siguientes entidades que conforman el sistema financiero:

- Empresas financieras
- Cajas rurales de ahorro y crédito
- Cajas municipales de ahorro y crédito
- EDPYMES
- Cooperativas de ahorro y crédito autorizadas a captar recursos del público.

-Incluye como mínimo 4 operaciones similares y 4 operaciones diferentes por cada una de dichas entidades. Asimismo, identifica las operaciones activas, pasivas y neutras.

III. Bibliografía

- Ejercicio de elaboración propia (García, Z. (2021).
- Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros



Tercera unidad

Semana 4 – Sesión 2

Protección al consumidor

Sección :	Apellidos :
Docente :	Nombres :
Unidad: Unidad 3	Fecha :/...../..... Duración: 50 min

Instrucciones: Lee atentamente los casos y responde de manera clara y concisa y con letra legible de acuerdo a lo aprendido en clase y la base legal sugerida.

I. **Propósito:** el estudiante será capaz de aplicar la teoría a la práctica para que pueda resolver con objetividad casuística y así brindar soluciones jurídicas a los casos planteados.

II. Descripción de la actividad a realizar

Luego de revisar el Reglamento de Gestión de Conducta de Mercado del Sistema Financiero - Resolución SBS N° 3274-2017 (título I (ver artículo 1 y 2), título III (ver artículo 16, 17 y 18), título IV "Contratación con Usuarios" (hasta art. 38 menos 27 y 28) y título (ver art 47 – 52) responde los siguientes casos:

1. Carlos le comenta que solicitó un préstamo en la Financiera H, ubicada en la ciudad de Lima, por S/ 10 000 pagando cuotas de S/ 100 cada mes. Le cuenta que este mes le fue bien en su trabajo por lo que quiere pagar además de su cuota, S/ 200 más. Para ello, aprovechó que estaba de viaje en Iquitos y decidió acercarse a la sucursal de dicha entidad a pagar de manera adicional su cuota. Con sorpresa la funcionaria de la financiera le señala que él no puede pagar en dicha entidad su cuota ya que había solicitado el préstamo en Lima. Adicionalmente, le indica que el pago mínimo que debe realizar para prepagar la deuda es de S/400. Carlos sabe que usted está llevando el curso de derecho bancario y le pregunta si es válido lo indicado por la funcionaria.
2. María ha solicitado un préstamo a un banco y dicha entidad, entre otras comisiones, le indica que le cobrará una comisión por la celebración del contrato y las gestiones relacionadas a su cobro ya que son prestaciones adicionales al otorgamiento del crédito. María le pregunta si ello es posible.
3. Pedro acude a una compañía de capital americano llamada Prestafácil que presta dinero a cambio de joyas y que no cuenta en el Perú con una entidad supervisora. Está interesado en conocer las tasas de interés que cobran y se acerca a la funcionaria a preguntarle por su tarifario y ella le comenta que le podría enviar el tarifario a su correo pero dado que recién han aperturado oficinas, éste está en inglés. Pedro muy mortificado lo llamo y le pregunta si es válido lo señalado por la funcionaria.



4. El Banco Azteca le indica que a modo de beneficiar a ciertos clientes que pagan a tiempo sus tarjetas de crédito, ha decidido incrementar unilateralmente sus líneas de créditos. El Banco le pregunta si lo que desean realizar es legalmente viable. El mismo día, Carmen amiga suya le comenta que está muy contenta porque el día de hoy miró la aplicación móvil de su banco y se dio cuenta que le habían incrementado la línea de crédito en un 50% adicional sin que ella hubiese solicitado ello. ¿Cuál es su opinión al respecto? ¿Está de acuerdo o no con lo sucedido?

III. Bibliografía

- Casos de elaboración propia (García, Z. (2021).
- Reglamento de Gestión de Conducta de Mercado del Sistema Financiero



Cuarta unidad

Semana 1 – Sesión 2

Operaciones bancarias

Sección :	Apellidos :
Docente :	Nombres :
Unidad: Unidad 4	Fecha :/...../..... Duración: 40 min

Instrucciones: Lee atentamente el ejercicio propuesto y responde de manera clara y concisa y con letra legible de acuerdo a lo aprendido en clase.

I. **Propósito:** el estudiante será capaz de aplicar la teoría a la práctica para que pueda resolver con objetividad casuística y así brindar soluciones jurídicas a los ejercicios planteados.

II. Descripción de la actividad a realizar

Investiga los productos bancarios ofrecidos por una entidad del sistema financiero. Identifica, dentro de éstos, una operación activa y una operación pasiva. Luego de ello, revisa la documentación presentada por dicha entidad respecto de dichas operaciones y responde las siguientes preguntas:

1. Además del contrato con las cláusulas general de contratación, ¿qué otra información sobre dicha operación se encuentra en la página web de la entidad?
2. ¿Cuáles son las principales cláusulas que has identificado en dicho contrato?
3. ¿Propondrías alguna cláusula adicional?

III. Bibliografía

Casos de elaboración propia (García, Z. (2021).



Cuarta unidad

Semana 2 – Sesión 2

Factoring y Descuento

Sección :	Apellidos :
Docente :	Nombres :
Unidad: Unidad 4	Fecha :/...../..... Duración: 50 min

Instrucciones: Lee atentamente el caso y elabore un cuadro comparativo sobre el factoring y el descuento.

I. **Propósito:** el estudiante será capaz de aplicar la teoría a la práctica para que pueda resolver con objetividad casuística y así brindar soluciones jurídicas a los casos planteados.

II. Descripción de la actividad a realizar

Juan Robles, cuenta con facturas para ser canceladas a 90 días por sus 2 proveedores, El Camino S.A.C. y NATURO S.A. Acude a una entidad del sistema financiero la cual le ofrece adquirir dichas facturas mediante la operación de factoring o la de descuento. Juan que desconocía de dichas operaciones, acude a usted para que le explique cómo se realizan dichas operaciones y elabore un cuadro comparativo sobre las principales diferencias entre ambas operaciones.

III. Bibliografía

Caso de elaboración propia (García, Z. (2021).



Cuarta unidad

Semana 3 – Sesión 2

El Financiamiento Colaborativo

Sección :	Apellidos :
Docente :	Nombres :
Unidad: Unidad 4	Fecha :/...../..... Duración: 60 min

Instrucciones: Lee atentamente el ejercicio propuesto y responde de manera clara y concisa y con letra legible de acuerdo a lo aprendido en clase.

I. **Propósito:** el estudiante será capaz de aplicar la teoría a la práctica para que pueda resolver dudas y soluciones jurídicas al ejercicio planteado.

II. Descripción de la actividad a realizar

Investiga sobre los tipos de empresas fintech que existen en el Perú y responde las siguientes preguntas:

- ¿Cuáles son las principales actividades que realizan dichas empresas?
- ¿Alguna de las empresas fintech analizadas se encuentran supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros?
- ¿Consideras que alguna de las fintechs debería estar supervisada por la SBS? ¿Por qué?

III. Bibliografía

Caso de elaboración propia (García, Z. (2021).



Lista de Referencias

- Berrocal, A. (2020). *Tarjetas y créditos revolving o rotativos: la usura y el control de transparencia*. Dykinson. <https://bit.ly/3vANpHA>
- Blossiers, J. (2013). *Manual de Derecho Bancario*. Ediciones Legales.
- Congreso de la República del Perú (2000). *Ley de título de valores, Ley N.º 27287*. El Peruano. <https://bit.ly/3vFEzbG>
- División de Estudios Legales. (2005). *Guía rápida de preguntas y respuestas de la Ley de Títulos Valores: 300 preguntas claves y sus respuestas* (4.ª ed.). Gaceta Jurídica.
- Marroquín, S. (2005). *Sistema general de títulos valores en la República del Perú*. Bancoldex. <https://bit.ly/2NT7vfg>
- Montoya, H., Montoya Manfrendi, U. y Montoya Alberti, U. (2012). *Comentarios a la Ley de Títulos Valores* (8.ª ed.). IDEMSA.
- Rocca, L. (2017). *El mercado de valores en fácil*. Fondo Editorial PUCP.