

INDICE

Capítulo 1. El Dinero	1
1. Carácter social del dinero	1
2. Su origen histórico	1
3. Cambio directo o indirecto	2
4. Consecuencias generales del uso del dinero	3
5. Funciones del dinero	4
6. Concepto de dinero	5
7. Características fundamentales de una economía capitalista moderna	6
8. Capitalismo moderno	8
9. Conceptos generales sobre el financiamiento y las instituciones financieras	9
10. Flujo de fondos y de valores en el sistema financiero	9
11. Clasificación de las principales instituciones financieras según los servicios que prestan	11
Capítulo 2. El Crédito	15
1. Concepto de crédito	15
2. Efectos del crédito	16
3. Clasificación del crédito	16
4. Bosquejo histórico	17
5. Instrumentos de crédito	19
6. Títulos – Valores	19
7. Clasificación legal	20
8. La letra de cambio: Su origen histórico	21
9. El cheque	27
10. El pagaré	29
11. El billete de banco	30
Capítulo 3. Los Bancos de Crédito	33
1. Clasificación de los bancos de crédito	33
2. Origen y desarrollo	34
3. Naturaleza histórica de diversas instituciones financieras	35
4. La banca de Venezuela	42
5. Bancos de emisión y redescuento	43
6. Los Bancos sobre la autonomía del Banco Central	48
7. Debate sobre la autonomía del banco central	48
8. La regulación de la emisión de billetes	50
9. La caja de conversión	51
Capítulo 4. El Banco Central de Venezuela	55
1. Antecedentes y promulgación de la ley	55
2. Organizaciones y funciones del banco	56
3. Su objeto	58
4. Poderes del Banco Central	58
5. El Banco Central como apoyo en la generación de riqueza en el país	62
6. Prohibiciones del banco central de Venezuela	63
7. Apéndice: La creación del Banco Central de Venezuela. Sucesivas Modificaciones a su ley	65
Capítulo 5. La Banca Comercial	75
1. Definición	75

2. La organización de un banco	75
3. Constitución y registro de los bancos comerciales u otras instituciones financieras	76
4. El Capital Social	81
5. Operaciones pasivas de la Banca Comercial	81
6. Encaje legal	81
7. Operaciones activas de la banca comercial	82
8. Fuentes de los recursos bancarios	83
9. Cómo utilizar su fondos los bancos comerciales	83
10. Actuación de los bancos comerciales en el exterior	84
11. Apertura a la inversión extranjera en el mercado financiero venezolano	85
12. Limitaciones de los bancos comerciales	87
13. Limitaciones comunes a todas las Instituciones Financieras	88
14. Relaciones Interbancarias	92
Capítulo 6. Las Operaciones Bancarias: Operaciones Pasivas	95
1. Actividad bancaria	95
2. Operaciones pasivas de la banca	96
3. Los depósitos bancarios	96
4. Clasificación de los depósitos	99
5. Encaje legal de los depósitos	100
6. Ventas de giros	102
7. Ventas de títulos	103
8. Emisión de bonos de renta	103
9. Redescuentos pasivos	103
10. Anticipos pasivos	103
11. Reportes pasivos	103
12. Los bonos de ahorros	104
13. El reporte	104
Capítulo 7. Las operaciones Bancarias: Operaciones Activas	107
1. Tipos de operaciones bancarias	107
2. La banca y el comercio	107
3. Las operaciones activas	108
4. Análisis del crédito	116
5. Tipos de préstamos	118
6. Inversiones de la banca	118
7. Diferentes tipos de interés cobrados por la banca por sus colocaciones	119
8. Debate sobre las tasas de interés liberadas	120
9. Normas prudenciales dictadas por la superintendencia	124
10. Ponderación de los activos y operaciones contingentes en función de sus niveles de riesgo	124
11. Evaluación de la cartera de créditos y constitución de provisiones	127
12. Evaluación, clasificación y provisiones para la cartera de inversiones	128
13. Principales renglones de ingresos de la banca	129
14. Fideicomiso	130
Capítulo 8. Mesas de Dinero	131
1. Definición	131
2. Antecedentes y Evolución	131
3. Las funciones de intermediación y asesoría en las mesas de dinero	133

4. Las aceptaciones comerciales	133
5. Las operaciones de reporto	134
6. El pacto de recompra	134
7. Las necesidades del cliente	135
8. Regulación de las mesas de dinero	135
Capítulo 9. La Actividad Bancaria y las Tarjetas de Crédito	137
1. Antecedentes	137
2. Concepto de tarjeta de crédito	145
3. Aspectos operativos	146
4. Incidencias en el mercado financiero	147
5. Distribución de los costos e ingresos del sistema	148
6. Razones de su aceptación	149
7. Aspectos contables	152
8. Contrato de afiliación	154
9. Proceso organizativo del negocio de tarjetas de crédito	155
Capítulo 10. Bancos Hipotecarios o de Crédito Inmobiliario	159
1. Definiciones y funciones	159
2. Operaciones activas de la banca hipotecaria	160
3. Operaciones pasivas de la banca hipotecaria	161
4. Limitaciones de los bancos hipotecarios	161
5. Las cédulas hipotecarias	162
6. Los títulos hipotecarios	162
Capítulo 11. Bancos de Inversión	165
1. Definiciones y funciones	165
2. Operaciones activas de la banca de inversión	165
3. Operaciones pasivas de los bancos de inversión	167
4. Limitaciones al funcionamiento de los bancos de inversión	168
Capítulo 12. Sociedades de Capitalización	169
1. Definición y funciones	169
2. Beneficios que se derivan para el suscriptor	170
3. Requisitos para la aprobación en un plan de capitalización	170
4. Encaje legal e inversión de las sociedades de capitalización	171
5. Limitaciones a que están sujetas estas sociedades	172
Capítulo 13. Arrendadoras Financieras	175
1. LEASING o contrato de arriendo financiero	175
2. Clases de LEASING	177
3. Comienzos del arriendo financiero en el mundo	180
4. Bienes objeto de LEASING	180
5. Beneficios del LEASING	181
6. Arrendadoras financieras en Venezuela	182
7. Definición y funciones	183
8. El contrato de arrendamiento financiero	184
9. Limitaciones de las arrendadoras financieras	185
Capítulo 14. Fondos del Mercado Monetario	187
1. Definición	187
2. Antecedentes	187
3. Origen de los fondos del mercado monetario en Venezuela	188
4. Escritura	189

5. Conceptos generales	190
6. Funcionamiento	191
7. Descripción del fondo	192
8. Mecanismo de captación de ahorro	194
9. Ventajas de los fondos del mercado monetario	195
Capítulo 15. Bancos Universales	197
1. Definición	197
2. Origen de los bancos universales en Venezuela	197
3. Factores que condicionan el cambio de las instituciones financieras y la aparición de los bancos universales	198
4. Ventajas de los bancos universales	200
5. Desventajas de los bancos universales	201
6. Formación de un banco universal	202
7. Banca universal por transformación	203
8. Bancos universales por constitución	205
9. Bancos universales por fusión	206
10. Limitaciones de los bancos universales	207
Capítulo 16. Entidades de Inversión Colectiva	209
1. Definición y aspectos básicos	209
2. Ámbito de control	210
3. Las sociedades administrativas de entidades de inversión colectiva	210
4. Características de las sociedades administradoras de entidades de inversión colectiva	210
5. Otras obligaciones de las sociedades administradoras de entidades de inversión colectiva	211
6. Limitaciones de las sociedades administradoras de entidades de inversión colectiva	212
7. Inversiones y comité de inversión	212
8. Oferta pública de las unidades de inversión	214
9. Protección a los inversionistas	215
10. Entidades de inversión colectiva de capital abierto	216
11. Entidades de inversión colectiva de capital cerrado	216
12. Los fondos mutuales de inversión	217
13. Entidades de inversión colectiva de capital de riesgo	218
14. Entidades de inversión colectiva inmobiliaria	219
Capítulo 17. Mercado de Valores	223
1. Generalidades	223
2. Un marco jurídico apropiado para el desarrollo del mercado de capitales	224
3. Aspectos básicos de la ley de mercado de capitales	224
4. La comisión nacional de valores	225
5. Atribuciones de la comisión nacional de valores	225
6. Composición de la comisión Nacional de valores	228
7. Ámbito de control de la comisión nacional de valores	228
8. las bolsas de comercio como antecedente de las bolsas de valores	230
11. La bolsa de valores en Venezuela	231
12. La junta directiva de la bolsa de valores	232
13. Títulos de bolsa	233
14. Clasificación de los títulos de bolsa	233

15. Innovaciones sugeridas en materia de oferta pública de títulos de bolsa	234
16. Agentes mediadores o corredores de bolsa	234
17. Regulación de los corredores públicos de títulos valores	235
18. Condiciones y requisitos para el agente mediador o corredor de bolsa	236
19. Cambios propuestos para modernizar el régimen de sanciones	237
20. Protección del inversionista	237
Capítulo 18. El Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo	239
1. Su origen en América Latina	239
2. Cómo surgió el sistema en Venezuela	239
3. Aparición de las entidades de ahorro y préstamo	240
4. Redefinición del sistema nacional de ahorro y préstamo	241
5. Transformación de las entidades de ahorro y préstamo en sociedades anónimas	242
6. Fusión de las entidades de ahorro y préstamo que conserven su condición de sociedades civiles	245
7. Requisitos para contribuir una entidad de ahorro y préstamo	245
8. Patrimonio de las entidades	246
9. Encaje legal de las entidades de ahorro y préstamo	246
10. Operaciones de las entidades de ahorro y préstamo	247
11. Limitaciones y prohibiciones de las entidades de ahorro y préstamo	251
12. Banco Nacional de Ahorro y Préstamo	250
13. Patrimonio y solvencia del banco nacional de ahorro y préstamo	251
14. Organización del banco nacional de ahorro y préstamo	251
15. Operaciones pasivas y activas del Banco Nacional de Ahorro y Préstamo	252
16. Características del fondo de garantía para la restitución de préstamo hipotecarios	253
17. Limitaciones del banco nacional de ahorro y préstamo	255
18. Cambios en el marco institucional	255
Capítulo 19. Autoridades que Regulan y Apoyan el Funcionamiento de la Banca Comercial	257
1. El Banco Central de Venezuela como regulador de la Banca Comercial	257
2. La superintendencia de bancos y otras Instituciones Financieras	258
3. Consejo Bancario Nacional	268
4. El fondo de garantía de depósito y protección Bancaria (FOGADE)	269
Capítulo 20. Instituciones Crediticias de Carácter, Estatal, Regional y Municipal	277
1. Los bancos especiales	277
2. Banco industrial de Venezuela	277
3. Otras Instituciones Financieras especializadas en el fomento del desarrollo	280
4. Banco agrícola y pecuario: Origen y desarrollo	280
5. Institución de crédito agrícola y pecuario	281
6. Antecedentes del Instituto Nacional de la Vivienda. (Banco Obrero): Operaciones	282
7. Instituto Nacional de la Vivienda: Operaciones	283
8. Fondos	285

9. Fondo de inversiones de Venezuela	285
10. HOLDING Público	288
11. La corporación venezolana de Guayana	291
12. Petróleos de Venezuela Sociedad Anónima	293
13. Fondo de crédito agropecuario	298
14. El fondo de crédito industrial (FONCREI)	300
15. Fondo Nacional de Desarrollo Urbano	304
Capítulo 21. Instituciones Financieras Internacionales con las cuales Venezuela mantiene Relaciones	307
1. El fondo monetario internacional: Antecedentes	307
2. Los principios básicos del fondo	307
3. Aprobación de la primera enmienda del convenio constitutivo del fondo monetario internacional	308
4. Aprobación de la segunda enmienda del convenio constitutivo del fondo monetario internacional	309
5. Aprobación de la tercera enmienda del convenio constitutivo del fondo monetario internacional	317
6. Organización, dirección y disposiciones del fondo monetario internacional	318
7. Países miembros del fondo monetario internacional	318
8. Cuotas y suscripciones	319
9. Operaciones referentes a regímenes cambiarios	319
10. Operaciones y transacciones del fondo monetario internacional	320
11. Personalidad jurídica, inmunidades y privilegios	322
12. Derechos especiales de giro	323
13. Asignación y cancelación de derechos especiales de giro	323
14. Departamento de derechos especiales de giro, intereses y cargos	325
15. Obligaciones de los países participantes	326
16. Retiro de los países miembros	326
17. La corporación financiera internacional: Antecedentes	327
18. Nexos con el banco internacional de reconstrucción y desarrollo	327
19. Objetivos y funciones	328
20. Estructura financiera	329
21. Inversiones	329
22. Rotación de los fondos	331
23. El Banco Internacional de Construcción y Desarrollo: Origen	331
24. Objetivos y funciones	331
25. Organización	333
26. Estructura financiera	333
27. Otros recursos	335
28. Política de operaciones	335
29. El Banco de Exportación e Importación (EXIMBANK): Generalidades	337
30. Administración del banco	338
31. Operaciones	339
32. Estructura financiera	339
33. Condiciones y limitaciones para el otorgamiento de préstamos	341
34. Préstamo a gobiernos extranjeros y empresas privadas	341
35. La agencia para el desarrollo internacional (AID): Generalidades	341
36. Financiamiento	342

37. El Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	343
38. Funciones del Banco Interamericano de Desarrollo	344
39. Países miembros del Banco Interamericano de Desarrollo	345
40. Recursos del Banco Interamericano de Desarrollo	345
41. Operaciones del Banco Interamericano de Desarrollo	345
42. Organización y Administración del Banco Interamericano de Desarrollo	347
43. El uso de monedas por el banco interamericano de desarrollo	348
44. Asistencia técnica	349