

## INDICE

IN MEMORIA	5
PRESENTACIÓN	7
A MANERA DE INTRODUCCIÓN	9
<b>Capítulo I. El Dinero</b>	
1. Carácter Social del Dinero	23
2. Su origen histórico	23
3. Cambio directo e indirecto	24
4. Consecuencias generales del uso del dinero	26
5. Funciones del dinero	29
6. Concepto del dinero	29
7. Características fundamentales de una economía capitalista moderna	29
8. Capitalismo Comercial o mercantilismo	30
9. Capitalismo Financiero	31
10. Capitalismo Financiero	21
11. Capitalismo Moderno	33
12. Conceptos Generales sobre el financiamiento vs. las Instituciones Financieras	33
13. Clasificación de las principales instituciones financieras según los servicios que prestan	34
<b>Capítulo II. El Crédito</b>	
1. Concepto del crédito	39
2. Efectos del crédito	40
3. Clasificación del crédito	41
4. Bosquejo Histórico	42
5. Instrumentos de crédito	44
6. Títulos – Valores	44
7. Clasificación legal	45
8. La letra de cambio: Su origen histórico	46
9. Definiciones	48
10. Requisitos	49
11. Excepciones	51
12. Valor de la letra	51
13. Cómo pueden clasificarse las letras	52
14. El cheque	53
15. El pagaré	55
16. Requisitos que debe cumplir el pagaré	56
17. El billete de banco	57
<b>Capítulo III. La Banca Moderna</b>	
1. Los bancos de crédito	61
2. Clasificación de los bancos de crédito	61
3. Origen y desarrollo	62
4. Naturaleza histórica	64
5. La Banca en Venezuela	72
6. Bancos de Emisión y Redescuento	73

7. Los Bancos Centrales	74
8. Funciones Principales de los Bancos Centrales	75
9. Organización de los Bancos Centrales	78
10. La Regulación de la Emisión de Billetes	79
<b>Capítulo IV.</b>	
<b>El Banco Central de Venezuela</b>	
1. Antecedentes y promulgación de la ley	85
2. Organización y fundación del Banco	86
3. Su objeto	89
4. Poderes del Banco Central: Poder de emisión	90
5. Poder como agente financiero del gobierno	92
6. Poder como centralizador de las Reservas Metálicas	92
7. Prohibiciones del Banco Central de Venezuela	95
8. Apéndice – La Creación y Modificaciones del Banco Central de Venezuela	98
<b>Capítulo V.</b>	
<b>La Banca Comercial</b>	
1. Bancos comerciales	155
2. La Organización de un Banco	115
3. Su Constitución y Registro	116
4. El Capital Social	118
5. Fuente de los Recursos Bancarios	119
6. Cómo utilizar sus Fondos los Bancos Comerciales	120
7. Relaciones Interbancarias	121
<b>Capítulo VI.</b>	
<b>Las Operaciones Bancarias:</b>	
<b>Operaciones Pasivas</b>	
1. Actividad bancaria	125
2. Operaciones pasivas de la banca	126
3. Los depósitos bancarios	128
4. Depósitos en Cuenta Corriente	129
5. Depósito en Cuenta de Ahorro	129
6. Depósitos a plazo fijo y bonos de caja	130
7. Clasificación de los depósitos	132
8. Encaje legal de los depósitos	132
9. Venta de Giros	132
10. Ventas de título	132
11. Emisión de bonos de renta	132
12. Redescuento pasivos	133
13. Anticipos pasivos	133
14. Reportes pasivos	133
15. Los Bonos de Ahorro	134
16. El reporte	134
<b>Capítulo VII.</b>	
<b>Las Operaciones Bancarias:</b>	
<b>Operaciones Pasivas</b>	
1. Actividad Bancaria	125
2. Operaciones pasivas de la banca	126
3. Los depósitos bancarios	128

4. Depósitos en Cuenta Corriente	129
5. Depósitos en Cuenta de Ahorro	129
6. Depósitos a Plazo Fijo y Bonos de Caja	130
7. Clasificación de los depósitos	131
8. Encaje legal de los depósitos	132
9. Venta de giros	132
10. Ventas de títulos	132
11. Emisión de bonos de renta	132
12. Redescuentos pasivos	133
13. Anticipos pasivos	133
14. Reportes pasivos	133
15. Los Bonos de Ahorro	134
16. El Reporto	134
<b>Capítulo VII.</b>	
<b>Las Operaciones Bancarias:</b>	
<b>Operaciones Activas</b>	
1. Tipos de Operaciones Bancarias	137
2. La Banca y el Comercio	137
3. Las Operaciones Activas: El Descuento Bancario	139
4. Técnicas en la Operación de Descuento	141
5. Papel de Complacencia	142
6. Elementos de Riesgo en el Descuento	142
7. La Tasa de Descuento	143
8. Descuento de Interés	144
9. Importancia del Descuento	145
10. Otras Operaciones Activas: Préstamo Bancarios	146
11. Adelantos	146
12. Anticipos	147
13. Compra de divisas y de letras	148
14. Compra de título públicos y privados	148
15. Análisis del crédito	149
16. La línea de crédito	150
17. Tipos de préstamos	150
18. Inversiones de la Banca y Diferentes Tipos de Interés Cobrados por sus Colocaciones	151
19. Principales renglones de ingreso de la banca	157
20. Fideicomiso	157
<b>Capítulo VIII.</b>	
<b>Bancos Hipotecarios de Crédito Inmobiliario</b>	
1. Definición y funciones	161
2. Operaciones activas de la Banca Hipotecaria	162
3. Operaciones pasivas de la Banca Hipotecaria	163
4. Limitaciones de los Bancos Hipotecarios	164
5. Las Cédulas Hipotecarias	165
<b>Capítulo IX.</b>	
<b>Riesgos Bancarios</b>	
1. Conceptos Esenciales	169
2. Clasificación de los riesgos	170
3. Reducción de los riesgos	172

4. La liquidez bancaria	173
5. Clasificación de las operaciones bancarias según su liquidez	174
6. LA liquidez como reflejo del mercado monetario	174
7. La liquidez y el riesgo bancario	175
8. Sistema de información Central de Riesgos	175
<b>Capítulo X. Autoridades que Regulan el Funcionamiento de la Banca Comercial</b>	
1. El Banco Central de Venezuela como Regulador de la Banca Comercial	179
2. La Superintendencia de Bancos	180
3. Atributos del Superintendente	181
4. Limitaciones al Superintendente y demás personal de fiscalización de la Superintendencia	183
5. Consejo Bancaria Nacional	183
6. Objetivos que persiguen	184
7. Estructura Administrativa	184
<b>Capítulo XI. Los Bancos Especiales</b>	
1. Características y ejemplos	189
2. Banco Industrial de Venezuela: Su Objeto	189
3. Operaciones del Banco	190
4. Administración	192
5. Banco de los trabajadores de Venezuela: Su Objeto	192
6. Las operaciones del Banco	193
7. Administración	194
8. Banco de Desarrollo Agropecuario: Su Objeto	195
9. Las Operaciones del banco	195
10. Administración	198
<b>Capítulo XII. Instituciones Financieras de Carácter Estatal, Regional y Municipal</b>	
1. Características y ejemplos	201
2. Cooperación Venezolana de Fomento: Objetivos	201
3. Operaciones que realiza	202
4. Participación en el Capital de Otras Empresas	205
5. Banco Agrícola y Pecuario: Origen y Desarrollo	206
6. Operaciones	206
7. Instituto de crédito agrícola y pecuario	207
8. Operaciones	207
9. Banco Obrero: Operaciones	208
10. Instituto Nacional de la Vivienda: Operaciones	209
11. Fondos	211
12. Fondo de Inversiones Venezuela	212
13. Fondo de Crédito Agropecuario	215
14. Fondo de crédito industrial	217
15. Fondo Nacional de Desarrollo Urbano	222
16. Instituciones Financieras de Carácter Regional y Local. Las	224

Corporaciones Regionales	
17. Funciones	225
18. Distribución de las Corporaciones	226
19. Composición de su patrimonio	226
20. Instituciones financieras de Carácter Municipal; Antecedentes de la fundación para el desarrollo de la Comunidad y fomento municipal (FUNDACOMUN)	227
21. Creación de FUNDACOMUN	228
22. Patrimonio	229
23. Objetivos	230
24. Programa de asistencia financiera	230
25. Condiciones financieras para el otorgamiento de préstamos	232
26. Programa de asistencia técnica para el fomento municipal	232
27. Programa de capacitación técnica	234
28. Programa de desarrollo comunal	234
<b>Capítulo XIII.</b>	
<b>El Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo</b>	
1. Su origen en la América Latina	239
2. Cómo surgió el sistema en Venezuela	239
3. Las entidades de ahorro y préstamo	240
4. Requisitos para construir una entidad de ahorro y préstamo	241
5. Patrimonio de las entidades	244
6. Administración de las entidades	245
7. Atribuciones de los directores	245
8. Liquidez legal de las entidades	246
9. Capacidad financiera de las entidades	247
10. Operaciones de las entidades de ahorro y préstamo	247
11. Banco Nacional de ahorro y préstamo	250
12. Operaciones pasivas y activas del banco Nacional de Ahorro y préstamo	251
13. La superintendencia de entidades de ahorro y préstamo	254
14. Deberes y atribuciones del superintendente	254
<b>Capítulo XIV.</b>	
<b>Las Cooperativas de Crédito</b>	
1. Antecedentes histórico de las cooperativas de crédito	259
2. Principios cooperativos	260
3. Legislación venezolana en la materia	262
4. La superintendencia nacional de cooperativas	263
5. Constitución y autorización oficial	264
6. Superintendencia Nacional de cooperativas	267
7. Cooperativas de ahorro y crédito en la Ley y sus Reglamentos	267
<b>Capítulo XV.</b>	
<b>Instituciones Financieras Internacionales con las Cuales Venezuela mantiene Relaciones</b>	
1. El fondo monetario Internacional: Antecedentes	273
2. Los principios básicos del fondo	273
3. Objetivos	274
4. Organización, Dirección y nuevas disposiciones del F.M.I	275

5. La Corporación Financiera Internacional: Antecedentes	286
6. Nexos con el Banco Internacional de Reconstrucción y Desarrollo	287
7. Objetivo y funciones	287
8. Estructura financiera	288
9. Inversiones	289
10. Rotación de los fondos	290
11. El Banco Internacional de Reconstrucción y Desarrollo: Origen	291
12. Objetivos y funciones	291
13. Organización	293
14. Estructura financiera	294
15. Otros recursos	295
16. Política de operaciones	296
17. El Banco de Exportaciones e Importación (EXIMBANK)	298
18. Administración del banco	300
19. Operaciones	300
20. Estructura financiera	301
21. Condiciones y limitaciones para el otorgamiento de préstamo	302
22. Préstamos a Gobiernos Extranjeros y a Empresas Privadas	303
23. La Agencia para el Desarrollo Internacional (AID): Generalidades	303
24. Financiamiento	304
25. Fondo especial de la OPEP	305
26. Fondo Andino de Reservas	317
27. Acuerdo de Santo Domingo	320
<b>Capítulo XVI.</b>	
<b>Entidades Financieras</b>	
1. Sociedades financieras	325
2. Operaciones de las sociedades financieras	325
3. Limitaciones al funcionamiento de las sociedades financieras	331
4. Los bonos financieros	332
5. Sociedades de capitalización	334
6. Beneficios que se derivan para el suscriptor del contrato de capitalización	335
7. Requisitos para la aprobación de un plan de capitalización	336
8. Encaje legal e inversiones de las sociedades de capitalización	336
9. Limitaciones a que están sujetas estas sociedades	338
10. Las obligaciones	339
11. Sociedades anónimas de capital autorizado	340
12. Limitaciones	340
13. Sociedades anónimas incrustas de capital abierto	342
14. Fondos mutuales de inversiones	342
15. Requisitos	343
16. Sociedades anónimas administradoras de fondos mutuales	345
17. Protección a la accionistas minoritarios	346
18. De los agentes de traspaso	348
19. Limitaciones a que están sometidas las sociedades cuyos títulos – valores estén inscritos en el registro Nacional de Valores en cuanto a la adquisición de sus propias acciones	350
20. Sociedades de Arriendo Financiero o “leasing”	351
21. Fondos fiduciarios de activos líquidos	359

22. Las compañías de seguro como entes financieros	362
23. Mesas de dinero	366
<b>Capítulo XVII.</b>	
<b>Mercado de Valores</b>	
1. Generalidades	373
2. La Comisión Nacional de Valores	374
3. Gestión controlada	376
4. Las bolsas de comercio	377
5. Las bolsas de valores	378
6. Instrumentos jurídicos	379
7. La bolsa de valores en Venezuela	380
8. Atributos de la Junta Directiva	382
9. Títulos de bolsa	383
10. Clasificación de los títulos de bolsa	383
11. Agentes mediadores o corredores de bolsa	384
12. Condición y requisitos para ser agente mediador o corredor de bolsa. Prohibiciones	384
13. Corredores públicos de título valores	386
14. Obligaciones de la corredores públicos	387
15. Prohibiciones a los corredores públicos	388
16. Reglamento interno de la bolsa de valores	389
17. Recursos	389
18. Instrumentos con que opera la bolsa de valores	389
19. ¿Cómo funciona la bolsa de valores?	390
20. Asesores de inversiones	393
Bibliografía	395
Contenido de la obra	409