

INDICE

Capítulo 13: Sociedades de Capitalización	1
1. Definición y funciones	1
2. Beneficios que se derivan para el suscriptor	2
3. Requisitos para la aprobación de un plan de capitalización	2
4. Encaje legal e inversión de las sociedades de capitalización	2
5. Limitaciones a que están sujetas estas sociedades	3
Capítulo 14: Arrendadoras Financieras	6
1. LEASING o contrato de arriendo financiero	6
2. Clases de Leasing	8
3. Comienzos del arriendo financiero en el mundo	11
4. Bienes objeto de leasing	11
5. Beneficios de leasing	12
6. Arrendadoras financieras en Venezuela	13
7. Definición y funciones	14
8. El contrato de arrendamiento financiero	15
9. Limitaciones de la arrendadoras financieras	16
Capítulo 15: Fondos del Mercado Monetario	17
1. Definición y funciones	17
2. Antecedentes	17
3. Origen de los fondos del mercado monetario en Venezuela	18
4. Estructura	19
5. Concepto generales	20
6. Funcionamiento	21
7. Descripción de fondo	22
8. Mecanismo de captación de ahorro	24
9. Venta de los fondos del mercado monetario	25
Capítulo 16: Bancos Universales	26
1. Definición	26
2. Origen de los bancos universales de Venezuela	26
3. Factores que condicionan el cambio de las instituciones financieras y la aparición de los bancos universales	27
4. Ventajas de los bancos universales	29
5. Desventaja de los bancos universales	30
6. Formación de un banco universal	31
7. Banca universal por transformación	32
8. Bancos universales por constitución	34
9. Bancos universales por fusión	35
10. Limitaciones de los bancos universales	36
Capítulo 17: Entidades de Inversión Colectiva	37
1. Definición y aspectos básicos	37
2. Ámbito de control	38
3. Las sociedades administradoras entidades de inversión colectiva	38
4. Características de las sociedades administradoras de entidades de inversión colectiva	38
5. Otras obligaciones de las sociedades administradoras de entidades de inversión colectiva	39
6. Limitaciones de las sociedades administradoras de entidades de	40

inversión colectiva	
7. Inversiones y comité de inversión	40
8. Oferta pública de las unidades de inversión	42
9. Protección a los inversionistas	43
10. Entidades de inversión colectiva de capital abierto	44
11. Entidades de inversión colectiva de capital cerrado	44
12. Los fondos mutuales de inversión	45
13. Entidades de inversión colectiva de capital de riesgo	46
14. Entidades de inversión colectiva inmobiliarias	47
Capítulo 18: Mercado de Valores	51
1. Generalidades	51
2. Un marco jurídico apropiado para el desarrollo del mercado de capitales	52
3. Aspectos básicos de la ley de mercado de capitales	52
4. La comisión nacional de valores	53
5. Atribuciones de la comisión nacional de valores	56
6. Composición de la comisión nacional de valores	56
7. Ámbito de control de la comisión nacional de valores	56
8. La bolsa de valores	57
9. Las bolsas de comercio como antecedente de la bolsa de valores	58
10. Regulación de las bolsas de valores	59
11. La bolsa de valores en Venezuela	59
12. La junta directiva de las bolsas de valores	60
13. Títulos de bolsa	61
14. Clasificación de los títulos de las bolsa	61
15. Innovaciones sugeridas en materia de oferta pública de títulos de bolsa	62
16. Agentes mediadores o corredores de bolsa	63
17. Regulación de los corredores públicos de títulos valores	63
18. Condiciones y requisitos para el agente mediador o corredor de bolsa	64
19. Cambios propuestos para modernizar el régimen de sanciones	65
20. Protección de inversionista	65
Capítulo 19: El Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo	67
1. Su origen en América Latina	67
2. Cómo surgió el sistema en Venezuela	67
3. Aparición de las entidades de ahorro y préstamo	68
4. Redefinición del sistema Nacional de ahorro y préstamo	69
5. Transformación de las entidades de ahorro y préstamo en sociales anónimas	70
6. Fusión de las entidades de ahorro y préstamo que conserven su condición de sociedades civiles	73
7. Requisitos para construir una entidad de ahorro y préstamo	73
8. Patrimonio de las entidades	74
9. Encaje legal de las entidades de ahorro y préstamo	74
10. Operaciones de las entidades de ahorro y préstamo	75
11. Limitaciones y prohibiciones de las entidades de ahorro y préstamo	76
12. Banco Nacional de Ahorro y Préstamo	78
13. Patrimonio y solvencia del banco nacional de ahorro y préstamo	79
14. Organización del banco nacional de ahorro y préstamo	79

15. Operaciones pasivas y activas del banco nacional de ahorro y préstamo	80
16. Características del fondo de garantía para la restitución de préstamo hipotecarios	81
17. Limitaciones del banco nacional de ahorro y préstamo	83
18. Cambios en el marco institucional	83
Capítulo 20: Autoridades que Regulan y Apoyan el Funcionamiento de la Banca Comercial	85
1. El Banco Central de Venezuela como regulador de la banca comercial	85
2. La superintendencia de bancos y otras instituciones financieras	86
3. Consejo Bancario Nacional	96
4. El fondo de garantía de depósitos y protección bancaria (FOGADE)	97
Capítulo 21: Instituciones Crediticias de Carácter Estatal, Regional y Municipal	105
1. Los Bancos Especiales	105
2. Banco industrial de Vezuela	105
3. Otras Instituciones Financieras Especializadas en el Fomento del Desarrollo	108
4. Banco Agrícola y Pecuaria: Agrícola y pecuario	108
5. Instituto de crédito agrícola y pecuario	109
6. Antecedentes del Instituto Nacional de la Vivienda (Banco Obrero): Operaciones	110
7. Instituto Nacional de la Vivienda: Operaciones	111
8. Fondos	113
9. Fondo de Inversiones de Venezuela	113
10. El HOLDING público	116
11. La corporación venezolana de Guayana	119
12. Petróleos de Venezuela, S.A.	121
13. Fondo de Crédito Agropecuario	126
14. Fondo de crédito industrial (FONCRE I)	128
15. Fondo Nacional de De Desarrollo Urbano	132
Capítulo 22: Instituciones Financieras Internacionales con las cuales Venezuela mantiene Relaciones	135
1. El fondo monetario internacional: Antecedentes	135
2. Los principios básicos del fondo	135
3. Aprobación de la primera enmienda del convenio constitutivo del fondo monetario internacional	136
4. Aprobación de la segunda enmienda del convenio constitutivo del fondo monetario internacional	137
5. Aprobación de la tercera enmienda del convenio constitutivo del fondo monetario internacional	145
6. Organización dirección y disposiciones del fondo monetario internacional	146
7. Países miembros del fondo monetario internacional	146
8. Cuotas u suscripciones	147
9. Operaciones referentes a regímenes cambiarios	147
10. Operaciones y transacciones del fondo monetario internacional	148
11. Personalidad jurídica, inmunidades y privilegios	150
12. Derechos especiales de giro	151

13. Asignación y cancelación de derechos especiales de giro	151
14. Departamento de derechos especiales de giro, intereses y cargos	153
15. Obligaciones de los países miembros	154
16. Retiro de los países miembros	154
17. La corporación financiera internacional: Antecedentes	155
18. Nexos con el banco internacional de reconstrucción y desarrollo	155
19. Objetivos y funciones	156
20. Estructura financiera	157
21. Inversiones	157
22. Rotación de los fondos	158
23. El banco Internacional de reconstrucción y desarrollo: Origen	159
24. Objetivos y funciones	159
25. Organización	160
26. Estructura financiera	161
27. Otros recursos	163
28. Política de operaciones	163
29. El banco de exportación e importación (Eximbank): Generalidades	165
30. Administración del Banco	166
31. Operaciones	167
32. Estructura financiera	167
33. Condiciones y limitaciones para el otorgamiento de préstamos	168
34. Préstamo a gobiernos extranjeros y empresas privadas	169
35. El Banco Interamericano de Desarrollo	170
36. Funciones del Banco Interamericano de Desarrollo	171
37. Países miembros del Banco Interamericano de Desarrollo	171
38. Recursos del Banco Interamericano de Desarrollo	171
39. Operaciones del Banco Interamericano de Desarrollo	171
40. Organización y Administración del Banco Interamericano de Desarrollo	173
41. Uso de monedas por el Banco Interamericano de Desarrollo	174
42. Asistencia Técnica	175