

Indice

IN MEMORIA.....	5
PRESENTACION	7
A MANERA DE INTRODUCCION	9

CAPITULO I EL DINERO

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.....	27
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 Industrial.....	32
11. Capitalismo Moderno.....	33
12. Conceptos Generales sobre el Financiamiento y las Instituciones Financieras.....	33 ✓
13. Clasificación de las Principales Instituciones Financieras Según los Servicios que Prestan.....	34

CAPITULO II EL CREDITO

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 Billeto de Banco	57

CAPITULO III

LA BANCA MODERNA

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

CAPITULO IV

EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA

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

CAPITULO V

LA BANCA COMERCIAL

✱ 1. Bancos Comerciales.....	115
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

CAPITULO VI

LAS OPERACIONES BANCARIAS:

OPERACIONES PASIVAS

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

CAPITULO VII

LAS OPERACIONES BANCARIAS:

OPERACIONES ACTIVAS

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 e Interés.	144
9. Importancia del Descuento.	145
10. Otras Operaciones Activas: Préstamos 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 Ingresos de la Banca.	157
20. Fideicomiso.	157

CAPITULO VIII

BANCOS HIPOTECARIOS O DE CREDITO INMOBILIARIO

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

CAPITULO IX

RIESGOS BANCARIOS

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

CAPITULO X

AUTORIDADES QUE REGULAN EL FUNCIONAMIENTO DE LA BANCA COMERCIAL

1. El Banco Central de Venezuela como Regulador de la Banca Comercial.	179
2. La Superintendencia de Bancos.	180
3. Atribuciones del Superintendente.	181
4. Limitaciones al Superintendente y Demás Personal de Fiscalización de la Superintendencia.	183
5. Consejo Bancario Nacional.	183
6. Objetivos que Persigue.	184
7. Estructura Administrativa.	184

CAPITULO XI

LOS BANCOS ESPECIALES

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

CAPITULO XII

INSTITUCIONES FINANCIERAS DE CARACTER ESTATAL, REGIONAL Y MUNICIPAL

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 Corporaciones Regionales.	224
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

CAPITULO XIII

EL SISTEMA NACIONAL DE AHORRO Y PRESTAMO

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 Constituir 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

CAPITULO XIV
LAS COOPERATIVAS DE CREDITO

1. Antecedentes Históricos 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

CAPITULO XV
INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES
CON LAS CUALES VENEZUELA MANTIENE
RELACIONES

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 Préstamos.	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

CAPITULO XVI
ENTIDADES FINANCIERAS

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 inscritas de capital abierto.	342
14. Fondos mutuales de inversiones	342
15. Requisitos	343
16. Sociedades anónimas administradoras de fondos mutuales.	345
17. Protección a los 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

CAPITULO XVII

MERCADO DE VALORES

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. Atribuciones 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 los Corredores Públicos.	387
15. Prohibición 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

INDICE

NATURALEZA JURIDICA DEL DERECHO BANCARIO	
Evolución Histórica de la Legislación venezolana, sobre el ordenamiento de las Instituciones del Derecho Bancario.....	9
PRINCIPALES NORMAS QUE REGULAN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.	53
Reglamento dictado por el Banco Central de Venezuela, para el canje de billetes, mutilados o parcialmente destruidos.....	53
Decreto constitutivo del Reglamento N° 2 de la Ley General de Bancos y otros Institutos de Crédito.	65
Ley del Banco Central de Venezuela.	67
Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo.	107
Ley General de Bancos y otros Institutos de Crédito.	133
Ley de Mercado de Capitales.	223
Ley que autoriza el establecimiento de Bancos Multinacionales de Crédito Habitacional.	273
Reforma Parcial de la Ley General de Asociaciones Cooperativas y Ley General de Asociaciones Cooperativas.	283
Ley de Empresas de Seguros y Reaseguros.	333
Reglamento sobre el Sistema de Información Central de Riesgo.....	397
Decreto constitutivo del Reglamento N° 5 de la Ley General de Bancos y otros Institutos de Crédito.	401
Resolución de la Superintendencia de Bancos, por la que se declara compatible con las sociedades financieras, otorgar préstamos hipotecarios sobre terrenos, edificaciones e instalaciones de Estaciones de Servicio.	405

Resolución de la Superintendencia de Bancos, por la que se declara compatible con las sociedades financieras, el otorgamiento de préstamos directos hipotecarios, sobre terrenos, edificaciones e instalaciones de Estaciones de Servicio.	407
Decreto de la Presidencia de la República de Normas Generales sobre Seguridad Bancaria.	409
Resolución del Banco Central de Venezuela reformando parcialmente el Reglamento de Cámaras de Compensación.	413
Resolución del Banco Central de Venezuela, reduciendo el monto del fondo de liquidez previsto en la Ley General de Bancos y otros Institutos de Crédito para los bancos hipotecarios.	421
Reglamento Nº 6 de la Ley General de Bancos y otros Institutos de Crédito. Decreto de la Presidencia de la República sobre emisión de bonos quirografarios por bancos hipotecarios y sociedades financieras.	422
Decreto de la Presidencia de la República exonerando del Impuesto Sobre la Renta los intereses que devenguen los créditos concedidos a distintos plazos, destinados a inversiones agrícolas y pecuarias.	425
Decreto de la Presidencia de la República exonerando del Impuesto Sobre la Renta los intereses que devenguen los créditos concedidos por los bancos comerciales a los beneficiarios de créditos de la Corporación de la Pequeña y Mediana Industria.	428
Decreto exonerando del Impuesto Sobre la Renta los beneficios producidos por operaciones de crédito público, conforme con la Ley Orgánica de Crédito Público.	430
Decreto de la Presidencia de la República, exonerando del Impuesto Sobre la Renta intereses devengados por créditos otorgados por empresas extranjeras, a empresas de Venezuela, para adquisición de activos permanentes destinados a la producción de la renta.	431
Decreto de la Presidencia de la República exonerando del pago de Impuesto Sobre la Renta, los enriquecimientos provenientes del reaseguro cedido a empresas no domiciliadas en el país.	433
Reforma parcial del Reglamento de la Ley General de Asociaciones Cooperativas.	434
Decreto de la Presidencia de la República. Régimen de estímulos a los programas de urbanización y de vivienda.	467

Resoluciones de los Ministerios de Hacienda y del Desarrollo Urbano, aprobado el proyecto de financiamiento que otorguen los organismos regidos por la Ley General de Bancos y otros Institutos de Crédito y el Banco de los Trabajadores de Venezuela.	477
Resoluciones del Ministerio de Hacienda y Fomento. Comisión e intereses con cargo al Fondo de Crédito Industrial.	479
Resoluciones de los Ministerios de Hacienda y Desarrollo Urbano modificando el Art. 1 del Decreto 214.	481
Resolución del Ministerio de Hacienda, limitando el número de bonos quirografarios que pueden emitir los bancos hipotecarios y las sociedades financieras.	482
Decreto conteniendo las Normas que regirán la emisión de Certificados de Ahorro de los bancos hipotecarios y las sociedades financieras.	483
Resolución del Ministerio de Agricultura y Cría, disponiendo el interés máximo de los créditos que otorguen los bancos con sus propios recursos según el programa del Fondo de Crédito Agropecuario.	484
Resolución del Ministerio de Agricultura y Cría fijando la tasa de interés que podrán percibir los bancos por los créditos que otorguen con recursos del Fondo de Crédito Agropecuario.	485
Resolución del Ministerio de Agricultura y Cría fijando el interés máximo que puedan percibir las sociedades financieras por los saldos deudores según el programa de acción del Fondo de Crédito Agropecuario.	487

INDICE

CONTINUACION DE LAS PRINCIPALES NORMAS QUE REGULAN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS PARA EL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

Decreto exonerando del Impuesto Sobre la Renta parte de la exención establecida por el Art. 67 de la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo.	13
Resoluciones de los Ministerios de Hacienda y de Desarrollo Urbano modificando los límites establecidos en el Art. 1 del Decreto 214.	16
Resoluciones de los Ministerios de Hacienda y de Desarrollo Urbano aprobando el plan de financiamiento de los préstamos que otorguen los entes regidos por la Ley de Bancos y otros Institutos de Crédito y el Banco de los Trabajadores de Venezuela, en referencia al Decreto 214.	17
Resolución del Ministerio de Hacienda, en referencia a la cuantía de los Certificados de Ahorro emitidos por los bancos hipotecarios y las sociedades financieras.	21
Decreto exonerando del Impuesto Sobre la Renta los intereses devengados por depósitos a plazos mayores de 90 días.	22
Resolución del Ministerio de Hacienda con la Reforma Parcial de las Normas de Operación del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo.	26
Resolución del Ministerio de Hacienda sobre el total que pueden emitir los bancos hipotecarios y las sociedades financieras, entre bonos quirografarios y certificados de Ahorro.	87
Resolución del Ministerio de Hacienda, autorizando a los bancos hipotecarios y a las sociedades financieras, a otorgar préstamos hipotecarios hasta un plazo de 30 años.	89
Decreto mediante el cual se autoriza a los bancos hipotecarios y a las sociedades financieras para otorgar préstamos hasta por el 95% del valor del avalúo, cuando se trate de viviendas sometidas al sistema de subsidio.	91
Decreto por el que se dictan normas sobre contratos de seguros que celebren organismos de la administración central.	93

Decreto mediante el cual se dicta el Reglamento N° 4 de la Ley General de Bancos y otros Institutos de Crédito.....	97
Resolución del Ministerio de Hacienda fijando el máximo que pueden cobrar las empresas de seguros o reaseguros por servicios hipotecarios en concepto de interés, comisiones y recargos de servicios, en relación a la tasa de redescuento.	99
Decreto exonerando del Impuesto Sobre la Renta los enriquecimientos netos obtenidos por las instituciones de ahorro, inscritas en la Superintendencia de Cajas de Ahorro.....	100
Resolución del Ministerio de Hacienda dictando el Instructivo N° 1 sobre las operaciones a que se refiere el ordinal 1 y el numeral 13 de la Ley General de Bancos y otros Institutos de Crédito.	103
Resolución de la Comisión Nacional de Valores, en relación a la información que le deben suministrar los bancos y otros institutos de crédito que soliciten autorización para hacer oferta de títulos valores, y aquellos cuyas acciones estén inscritas en el Registro Nacional de Valores.	106
Decreto por el cual los entes que concedan el financiamiento para operaciones de bienes o servicios, sólo podrán cobrar por los conceptos que en él se especifiquen.	113
Resolución de los Ministerios de Hacienda y de Agricultura y Cría determinando los beneficiarios de los créditos a que se refiere el Decreto N° 1251.	117
Decreto mediante el cual se dictan las normas sobre arrendamiento financiero de bienes.	121
Decreto por el que se exonera del Impuesto Sobre la Renta, los intereses de los capitales financiando en el país inversiones industriales, agrícolas, pecuarias, forestales, pesca, construcción provenientes de crédito externo a plazos menores de un año..	127
Ley de Reforma Parcial de la Ley del Trabajo, ratificando que el cálculo de las prestaciones se harán sobre el último salario.....	131
Decreto por el cual se determina el porcentaje que deben dedicar al sector agrícola, los bancos comerciales.....	135
Resolución de los Ministerios de Hacienda y Agricultura y Cría, estableciendo los límites a las tasas de interés que en ella se indica.	138
Ley de Reforma Parcial de la Ley Orgánica de Crédito Público.	139

Ley de Reforma Parcial del Banco Central de Venezuela.	167
Decreto disponiendo el porcentaje que sobre los bonos quirografarios y Certificados de Ahorro en poder del público, deben construir como fondo de liquidez, los bancos hipotecarios y sociedades financieras.	205
Resolución de los Ministerios de Hacienda y Desarrollo Urbano, por el cual se fijan las variables que definen el monto de los desembolsos que constituirán los aportes del Estado en los subsidios para viviendas..	207
Reglamento de la Bolsa de Comercio, aprobado por la Cámara de Comercio.	209
Decreto disponiendo la creación de una fundación para atender proyectos de desarrollo de la Comunidad y Fomento Municipal.	239
Decreto por el cual se procede a constituir una fundación destinada al desarrollo de la Comunidad y Fomento Municipal.	243
Normas relativas a la autorización de los corredores públicos de títulos de valores y al registro de los mismos	247
Decreto por el que se dicta la Reforma Parcial de la Ley del Banco de Desarrollo Agropecuario..	257
Decreto por el que se procede a reformar el objeto y la organización de la Fundación para el Desarrollo de la Comunidad y Fomento Municipal (FUNDACOMUN).	299
Decreto por el que se dicta la Ley del Banco Industrial de Venezuela.	303
Decreto N° 798 publicado en la Gaceta Oficial 30.672 de fecha 18 de Abril de 1975 (Reimpresión por error) por el cual se dicta el Estatuto Orgánico de la Corporación Venezolana de Fomento.	319
Decreto por el que se dicta la Ley del Instituto de Crédito Agrícola y Pecuario.	333
Decreto por el que se dicta la Ley del Instituto Nacional de la Vivienda.	351
Decreto por el que se dicta la Reforma Parcial de la Ley del Banco de los Trabajadores de Venezuela.	365
Ley que crea el Fondo Nacional de Desarrollo Urbano.	403
Ley del Fondo de Crédito Agropecuario.	413
Ley del Fondo de Crédito Industrial.	427

Ley de Reforma Parcial del Estatuto del Fondo de Inversiones de Venezuela.....	443
Ley de la Corporación de Desarrollo de la Región Central (Corpocentro).....	465
Normas relativas a la autorización de los Asesores de Inversión y al Registro de los mismos.....	489