

# TABLA DE CONTENIDO

## TOMO I

Capítulo 1:	<b>LA ECONOMÍA Y LOS GRANDES ECONOMISTAS</b>	1
Capítulo 2:	<b>EL DINERO</b>	17
	1. CARÁCTER SOCIAL DEL DINERO	17
	2. SU ORIGEN HISTÓRICO	17
	3. CAMBIO DIRECTO O INDIRECTO	18
	4. CONSECUENCIAS GENERALES DEL USO DEL DINERO	19
	5. FUNCIONES DEL DINERO	20
	6. CONCEPTO DE DINERO	21
	7. CARACTERÍSTICAS FUNDAMENTALES DE UNA ECONOMÍA CAPITALISTA MODERNA	22
	8. CAPITALISMO MODERNO	24
	9. CONCEPTOS GENERALES SOBRE EL FINANCIAMIENTO Y LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	25
	10. FLUJO DE FONDOS Y DE VALORES EN EL SISTEMA FINANCIERO	25
	11. CLASIFICACIÓN DE LAS PRINCIPALES INSTITUCIONES FINANCIERAS SEGÚN LOS SERVICIOS QUE PRESTAN	27
Capítulo 3:	<b>EL CRÉDITO</b>	30
	1. CONCEPTO DE CRÉDITO	30
	2. EFECTOS DEL CRÉDITO	31
	3. CLASIFICACIÓN DEL CRÉDITO	31
	4. BOSQUEJO HISTÓRICO	32
	5. INSTRUMENTOS DE CRÉDITO	34
	6. TÍTULOS-VALORES	34
	7. CLASIFICACIÓN LEGAL	35
	8. LA LETRA DE CAMBIO: SU ORIGEN HISTÓRICO	36
	9. EL CHEQUE	42
	10. EL PAGARÉ	44
	11. EL BILLETE DE BANCO	45
Capítulo 4:	<b>LOS BANCOS DE CRÉDITO</b>	47
	1. CLASIFICACIÓN DE LOS BANCOS DE CRÉDITO	47
	2. ORIGEN Y DESARROLLO	48
	3. NATURALEZA HISTÓRICA DE DIVERSAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	49
	4. LA BANCA EN VENEZUELA	56
	5. BANCOS DE EMISIÓN Y REDESCUENTO	57
	6. LOS BANCOS CENTRALES	57
	7. DEBATE SOBRE LA AUTONOMÍA DEL BANCO CENTRAL	62
	8. LA REGULACIÓN DE LA EMISIÓN DE BILLETES	64
	9. LA CAJA DE CONVERSIÓN	65
Capítulo 5:	<b>EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA</b>	69
	1. ANTECEDENTES Y PROMULGACIÓN DE LA LEY	69
	2. ORGANIZACIONES Y FUNDACIONES DEL BANCO	70
	3. SU OBJETO	72
	4. PODERES DEL BANCO CENTRAL	72
	5. EL BANCO CENTRAL COMO APOYO EN LA GENERACIÓN DE RIQUEZAS EN EL PAÍS	76
	6. PROHIBICIONES DEL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	77
	7. APÉNDICE: LA CREACIÓN DEL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA. SUCESIVAS MODIFICACIONES A SU LEY	79

<b>Capítulo 6:</b>	<b>LA BANCA COMERCIAL</b>	<b>88</b>
	1. DEFINICIÓN	88
	2. LA ORGANIZACIÓN DE UN BANCO	88
	③ 3. CONSTITUCIÓN Y REGISTRO DE LOS BANCOS COMERCIALES U OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	89
	4. EL CAPITAL SOCIAL	94
	5. OPERACIONES PASIVAS DE LA BANCA COMERCIAL	94
	6. ENCAJE LEGAL	94
	7. OPERACIONES ACTIVAS DE LA BANCA COMERCIAL	95
	8. FUENTES DE LOS RECURSOS BANCARIOS	96
	9. CÓMO UTILIZAN SUS FONDOS LOS BANCOS COMERCIALES	96
	10. ACTUACIÓN DE LOS BANCOS COMERCIALES EN EL EXTERIOR	97
	11. APERTURA A LA INVERSIÓN EXTRANJERA EN EL MERCADO FINANCIERO VENEZOLANO	98
	12. LIMITACIONES DE LOS BANCOS COMERCIALES	100
	13. LIMITACIONES COMUNES A TODAS LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	101
	14. RELACIONES INTERBANCARIAS	105
<b>Capítulo 7:</b>	<b>LAS OPERACIONES BANCARIAS: OPERACIONES PASIVAS</b>	<b>108</b>
	1. ACTIVIDAD BANCARIA	108
	2. OPERACIONES PASIVAS DE LA BANCA	109
	3. LOS DEPÓSITOS BANCARIOS	109
	4. CLASIFICACIÓN DE LOS DEPÓSITOS	112
	5. ENCAJE LEGAL DE LOS DEPÓSITOS	113
	6. VENTAS DE GIROS	115
	7. VENTAS DE TÍTULOS	116
	8. EMISIÓN DE BONOS DE RENTA	116
	9. REDESCUENTOS PASIVOS	116
	10. ANTICIPOS PASIVOS	116
	11. REPORTES PASIVOS	116
	12. LOS BONOS DE AHORROS	117
	13. EL REPORTE	117
<b>Capítulo 8:</b>	<b>LAS OPERACIONES BANCARIAS: OPERACIONES ACTIVAS</b>	<b>119</b>
	1. TIPOS DE OPERACIONES BANCARIAS	119
	2. LA BANCA Y EL COMERCIO	119
	3. LAS OPERACIONES ACTIVAS	120
	4. ANÁLISIS DEL CRÉDITO	128
	5. TIPOS DE PRÉSTAMOS	130
	6. INVERSIONES DE LA BANCA	130
	7. DIFERENTES TIPOS DE INTERÉS COBRADOS POR LA BANCA POR SUS COLOCACIONES	131
	8. DEBATE SOBRE LAS TASAS DE INTERÉS LIBERADAS	132
	9. NORMAS PRUDENCIALES DICTADAS POR LA SUPERINTENDENCIA	136
	10. PONDERACIÓN DE LOS ACTIVOS Y OPERACIONES CONTINGENTES EN FUNCIÓN DE SUS NIVELES DE RIESGO	136
	11. EVALUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES	139
	12. EVALUACIÓN, CLASIFICACIÓN Y PROVISIONES PARA LA CARTERA DE INVERSIONES	140
	13. PRINCIPALES RENGLONES DE INGRESOS DE LA BANCA	141
	14. FIDEICOMISO	142
<b>Capítulo 9:</b>	<b>MESAS DE DINERO</b>	<b>143</b>
	1. DEFINICIÓN	143
	2. ANTECEDENTES Y EVOLUCIÓN	143
	3. LAS FUNCIONES DE INTERMEDIACIÓN Y ASESORÍA EN LAS MESAS DE DINERO	145
	4. LAS ACEPTACIONES COMERCIALES	145
	5. LAS OPERACIONES DE REPORTE	146
	6. EL PACTO DE RECOMPRA	146

7.	LAS NECESIDADES DEL CLIENTE	147
8.	REGULACIÓN DE LAS MESAS DE DINERO	147

Capítulo 10:	<b>LA ACTIVIDAD BANCARIA Y LAS TARJETAS DE CRÉDITO</b>	<b>149</b>
	1. ANTECEDENTES	149
	2. CONCEPTO DE TARJETA DE CRÉDITO	157
	3. ASPECTOS OPERATIVOS	158
	4. INCIDENCIAS EN EL MERCADO FINANCIERO	159
	5. DISTRIBUCIÓN DE LOS COSTOS E INGRESOS DEL SISTEMA	160
	6. RAZONES DE SU ACEPTACIÓN	161
	7. ASPECTOS CONTABLES	164
	8. CONTRATO DE AFILIACIÓN	166
	9. PROCESO ORGANIZATIVO DEL NEGOCIO DE TARJETAS DE CRÉDITO	167

Capítulo 11:	<b>BANCOS HIPOTECARIOS O DE CRÉDITO INMOBILIARIO</b>	<b>170</b>
	1. DEFINICIÓN Y FUNCIONES	170
	2. OPERACIONES ACTIVAS DE LA BANCA HIPOTECARIA	171
	3. OPERACIONES PASIVAS DE LA BANCA HIPOTECARIA	172
	4. LIMITACIONES DE LOS BANCOS HIPOTECARIOS	172
	5. LAS CÉDULAS HIPOTECARIAS	173
	6. LOS TÍTULOS HIPOTECARIOS	173

Capítulo 12:	<b>BANCOS DE INVERSIÓN</b>	<b>175</b>
	1. DEFINICIÓN Y FUNCIONES	175
	2. OPERACIONES ACTIVAS DE LOS BANCOS DE INVERSIÓN	175
	3. OPERACIONES PASIVAS DE LOS BANCOS DE INVERSIÓN	177
	4. LIMITACIONES AL FUNCIONAMIENTO DE LOS BANCOS DE INVERSIÓN	178

## TOMO II

Capítulo 13:	<b>SOCIEDADES DE CAPITALIZACIÓN</b>	<b>1</b>
	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	3
	5. LIMITACIONES A QUE ESTÁN SUJETAS ESTAS SOCIEDADES	

Capítulo 14:	<b>ARRENDADORAS FINANCIERAS</b>	<b>6</b>
	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 LAS ARRENDADORAS FINANCIERAS	16

Capítulo 15:	<b>FONDOS DEL MERCADO MONETARIO</b>	<b>17</b>
	1. DEFINICIÓN Y FUNCIONES	17
	2. ANTECEDENTES	17
	3. ORIGEN DE LOS FONDOS DEL MERCADO MONETARIO EN VENEZUELA	18
	4. ESTRUCTURA	19
	5. CONCEPTOS GENERALES	20
	6. FUNCIONAMIENTO	21

	7. DESCRIPCIÓN DEL FONDO	22
	8. MECANISMO DE CAPTACIÓN DE AHORRO	24
	9. VENTAJA DE LOS FONDOS DEL MERCADO MONETARIO	25
<b>Capítulo 16:</b>	<b>BANCOS UNIVERSALES</b>	<b>26</b>
	1. DEFINICIÓN	26
	2. ORIGEN DE LOS BANCOS UNIVERSALES EN 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. DESVENTAJAS 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
<b>Capítulo 17:</b>	<b>ENTIDADES DE INVERSIÓN COLECTIVA</b>	<b>37</b>
	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 INVERSIÓN COLECTIVA	40
	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
<b>Capítulo 18:</b>	<b>MERCADO DE VALORES</b>	<b>51</b>
	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	53
	6. COMPOSICIÓN DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES	56
	7. ÁMBITO DE CONTROL DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES	56
	8. LAS BOLSAS 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 BOLSA	61
	15. INNOVACIONES SUGERIDAS EN MATERIA DE OFERTA PÚBLICA DE TÍTULOS DE BOLSA	62
	16. AGENTES MEDIADORES O CORREDORES DE BOLSA	62
	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 DEL INVERSIONISTA	65



8.	CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	147
9.	OPERACIONES REFERENTES A RÉGIMENES 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 PARTICIPANTES	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 BANDO 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.	PRÉSTAMOS A GOBIERNOS EXTRANJEROS Y A EMPRESAS PRIVADAS	169
35.	EL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)	169
36.	FUNCIONES DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	170
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

## TOMO III

LEY GENERAL DE BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1
LEY DEL SISTEMA NACIONAL DE AHORRO Y PRÉSTAMO	112
LEY DEL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	152
LEY DE ENTIDADES DE INVERSIÓN COLECTIVA	188
LEY DE MERCADO DE CAPITALES	208

## TOMO IV

REGLAMENTO INTERNO DE LA BOLSA DE VALORES DE CARACAS	1
REGLAMENTO INTERNO DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES	50
LEY APROBATORIA DE LA CONVENCIÓN INTERAMERICANA SOBRE CONFLICTOS DE LEYES EN MATERIA DE CHEQUES	79
LEY APROBATORIA DE LA CONVENCIÓN INTERAMERICANA SOBRE CONFLICTOS DE LEYES EN MATERIA DE LETRAS DE CAMBIO, PAGARÉS Y FACTURAS	83
ESTATUTOS DEL FONDO DE INVERSIONES DE VENEZUELA	87
LEY DE EMPRESAS DE SEGUROS Y REASEGUROS	100
LEY APROBATORIA DE TERCERA ENMIENDA AL CONVENIO CONSTITUTIVO DEL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL	153