

PLAN DOCENTE DE LA ASIGNATURA

Curso académico 2024-2025

Identificación y características de la asignatura			
Código	502345	Créditos ECTS	6
Denominación (español)	DERECHO DE LOS MERCADOS FINANCIEROS I		
Denominación (inglés)	FINANCIAL MARKETS LAW I		
Titulaciones	Grado en Finanzas y Contabilidad		
Centro	Facultad de Empresa, Finanzas y Turismo		
Semestre	5º	Carácter	Obligatoria
Módulo	Marco Jurídico y Fiscalidad		
Materia	Derecho de la Empresa		
Profesor/es			
Nombre	Despacho	Correo-e	Página web
Ángela Guisado Moreno	12	aguisado@unex.es	-Facultad -Campus virtual
Área de conocimiento	Derecho Mercantil		
Departamento	Derecho Privado		
Profesor coordinador (si hay más de uno)			
Competencias			
Competencias básicas y generales			
<p>CG1.- Capacidad de aprendizaje autónomo en el ámbito de los conocimientos y las competencias relacionadas con el desempeño de tareas y funciones financieras y contables que le permitan emprender actividades más complejas o continuar el aprendizaje de técnicas propias de especialista en el área de las fianzas y la contabilidad.</p> <p>CG2.- Capacidad de adaptación a nuevas situaciones y circunstancias a consecuencia de las cuales se han de proponer actuaciones y tomar decisiones con agilidad y espíritu crítico.</p> <p>CG3.- Creatividad e innovación en todos los ámbitos de la dirección y gestión, proponiendo o buscando nuevas soluciones o procedimientos más eficientes que las actuales.</p> <p>CG4.- Liderar, defender, argumentar y proponer opiniones y actuaciones en pos de la resolución de problemas relacionados con la dirección y la gestión.</p> <p>CG5.- Iniciativa y espíritu emprendedor para adaptarse a las nuevas circunstancias y al entorno cambiante en el que operan las empresas de manera eficiente y eficaz.</p> <p>CG6.- Motivación por la calidad, supervisando el trabajo realizado por los subordinados, contrastando la opinión de los usuarios de la función financiera y contable en relación con las expectativas que estos tenían.</p> <p>CG7.- Sensibilidad hacia temas medioambientales y sociales, siendo capaz de reconocer y abordar estas cuestiones de manera apropiada.</p> <p>CB1.- Que los estudiantes hayan demostrado poseer y comprender conocimientos en un área</p>			

de estudio que parte de la base de la educación secundaria general, y se suele encontrar a un nivel que, si bien se apoya en libros de texto avanzados, incluye también algunos aspectos que implican conocimientos procedentes de la vanguardia de su campo de estudio.

CB2.- Que los estudiantes sepan aplicar sus conocimientos a su trabajo o vocación de una forma profesional y posean las competencias que suelen demostrarse por medio de la elaboración y defensa de argumentos y la resolución de problemas dentro de su área de estudio.

CB3.- Que los estudiantes tengan la capacidad de reunir e interpretar datos relevantes (normalmente dentro de su área de estudio) para emitir juicios que incluyan una reflexión sobre temas relevantes de índole social, científica o ética.

CB4.- Que los estudiantes puedan transmitir información, ideas, problemas y soluciones a un público tanto especializado como no especializado.

CB5.- Que los estudiantes hayan desarrollado aquellas habilidades de aprendizaje necesarias para emprender estudios posteriores con un alto grado de autonomía.

Competencias transversales

CT1.- Capacidad de gestión, análisis y síntesis

CT2.- Capacidad de organización y planificación

CT3.- Comunicación oral y escrita en la lengua nativa

CT4.- Comunicación oral y escrita de una lengua extranjera

CT5.- Conocimientos de informática y dominio de las TIC relativos al ámbito de estudio.

CT6.- Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas

CT7.- Capacidad para la resolución de problemas

CT8.- Capacidad de tomar decisiones

CT9.- Capacidad para trabajar en equipo

CT12.- Habilidad en las relaciones personales

CT13.- Capacidad para trabajar en entornos diversos y multiculturales

CT14.- Capacidad crítica y autocrítica

CT15.- Compromiso ético en el trabajo

CT16.- Trabajar en entornos de presión

CT17.- Capacidad de aprendizaje autónomo

CT18.- Capacidad de adaptación a nuevas situaciones

CT22.- Motivación y compromiso por la calidad

CT23.- Sensibilidad hacia temas medioambientales y sociales.

Competencias específicas

CE1.- Comprender el funcionamiento de las empresas e instituciones financieras a partir de los conocimientos jurídicos-económicos.

CE2.- Localizar y procesar información económico-financiera relevante en las empresas e instituciones.

CE3.- Analizar, sintetizar y elaborar conclusiones técnicas propias de profesionales del ámbito de las finanzas y la contabilidad, derivando, interpretando y evacuando documentos e informes útiles para la toma de decisiones por terceros.

CE5.- Conocer la estructura de los mercados financieros, los productos negociados en ellos y el papel de los agentes participantes.

CE53.- Comprender la naturaleza de la empresa e instituciones financieras y su relación con el entorno socioeconómico y el marco jurídico fiscal.

CE54.- Conocer la incidencia del marco jurídico-fiscal derivada de la actividad financiera y contable sobre las empresas e instituciones financieras.

Contenidos
Breve descripción del contenido
<p>Proporcionar al alumno el conocimiento básico del derecho relacionado con el mercado financiero, la contratación en el mercado bancario (operaciones bancarias activas y pasivas); en el mercado de valores (organización y tipología) e iniciación al mercado asegurador.</p>
Temario de la asignatura
<p>Denominación del Tema 1: CONCEPTO, PRINCIPIOS, SUJETOS Y REGULACIÓN DEL DERECHO DE LOS MERCADOS FINANCIEROS</p> <p><u>Contenido del Tema 1:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1.- Cuestiones previas 2.- Concepto actual de Derecho de los mercados financieros 3.- Principios que rigen la actividad financiera 4.- Sujetos intervinientes en los mercados financieros <ol style="list-style-type: none"> A) Sujetos del Mercado Bancario B) Sujetos del Mercado de Valores C) Sujetos del Mercado de Seguros 5.- Regulación de los mercados financieros <p>Descripción de las actividades prácticas del Tema 1: Rastreo de información en páginas especializadas de Internet. Análisis de artículos y noticias de actualidad sobre la materia.</p> <p>Denominación del Tema 2: CONTROL Y SUPERVISIÓN DEL MERCADO FINANCIERO</p> <p><u>Contenido del Tema 2:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1.- Competencia reguladora y supervisora <ol style="list-style-type: none"> A) Ámbito nacional B) Ámbito europeo 2.- Banco de España 3.- Comisión Nacional del Mercado de Valores 4.- Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones 5.- Protección del cliente y Fondos de Garantía <ol style="list-style-type: none"> A) Fondos de Garantía de Depósitos B) Fondos de Garantía de Inversiones C) Consorcio de Compensación de Seguros <p>Descripción de las actividades prácticas del Tema 2: Visitar la web del Banco de España y de la CNMV para contrastar información relevante. Comentario de noticias de actualidad y/o resolución de caso práctico.</p> <p>Denominación del Tema 3: EL MERCADO DE CRÉDITO (I)</p> <p><u>Contenido del Tema 3:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1.- Introducción 2.- Entidades de crédito en sentido estricto

- A) Bancos
 - B) Cajas de Ahorro
 - C) Cooperativas de crédito
- 3.- Entidades de crédito en sentido amplio
- A) Establecimientos financieros de crédito
 - B) Entidades de dinero electrónico

Descripción de las actividades prácticas del Tema 3: Análisis de noticias de actualidad. Comentario de sentencia. Resolución de cuestiones prácticas.

Denominación del Tema 4: EL MERCADO DE CRÉDITO (II)

Contenido del Tema 4:

- 1.- Operaciones de pasivo, de activo y neutras o de gestión
- 2.- Características de la contratación bancaria
- 3.- Tipología de contratos bancarios
 - A) Contrato de cuenta corriente bancaria
 - B) Transferencia bancaria
 - C) Tarjetas bancarias
 - D) Depósito bancario de dinero
 - E) Préstamo bancario de dinero
 - F) Apertura de crédito
 - G) Descuento bancario
 - H) Redescuento bancario
 - I) Garantías bancarias. Especial referencia al aval bancario
 - J) Alquiler de cajas de seguridad
 - K) Crédito documentario
- 4.- Contratos parabancarios
- 5.- La protección del cliente bancario

Descripción de las actividades prácticas del Tema 4: Análisis de casos y/o comentario de sentencia. Exposición de noticias de actualidad sobre la materia.

Denominación del Tema 5: EL MERCADO DE VALORES (I)

Contenido del Tema 5:

- 1.- Cuestiones previas
- 2.- Mercado primario de valores
- 3.- Mercados secundarios de valores
 - A) La Bolsa de Valores
 - Organización
 - Sistemas de Compensación y Liquidación de Valores
 - B) Mercado de Deuda Pública en Anotaciones
 - C) Mercado de Futuros y Opciones
 - D) Mercado AIAF de Renta Fija
 - E) Mercado de Valores Latinoamericano

Descripción de las actividades prácticas del Tema 5: Rastreo de noticias de actualidad y/o

resolución de cuestiones prácticas sobre los contenidos de este tema.

Denominación del Tema 6: EL MERCADO DE VALORES (II)

Contenido del Tema 6:

- 1.- Empresas de servicios de inversión
 - A) Sociedades de valores
 - B) Agencias de valores
 - C) Sociedades gestoras de carteras
 - D) Empresas de asesoramiento financiero
- 2.- Instituciones de Inversión Colectiva
 - A) Fondos de Inversión Colectiva
 - B) Sociedades de Inversión Colectiva
 - C) Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva
- 3.- Operaciones de mercado secundario
 - A) Compraventas de valores
 - B) Préstamos de valores
 - C) Comisión bursátil
 - D) Ofertas Públicas de Adquisición de Valores (OPA)
 - E) Contratos de futuro y de opciones
 - F) *Swaps, caps, floors y collars*
 - F) Operaciones de servicios de inversión
- 4.- La protección del cliente inversor

Descripción de las actividades prácticas del Tema 6: Rastreo de noticias de actualidad y/o resolución de caso práctico. Exposición de noticias de actualidad.

Denominación del Tema 7: INTRODUCCIÓN AL MERCADO DE SEGUROS

Contenido del Tema 7:

- 1.- Función económica del contrato de seguro
- 2.- Concepto y caracteres del contrato de seguro
- 3.- Elementos personales del contrato
- 4.- Formación y documentación
- 5.- Riesgo asegurado, valor del interés y suma asegurada
- 6.- Duración del contrato, prescripción y competencia judicial
- 7.- Modalidades de seguros:
 - A) Seguros de daños
 - B) Seguros de personas

Descripción de las actividades prácticas del Tema 7: Exposición de noticias de actualidad.

Actividades formativas								
Horas de trabajo del alumno/a por tema		Horas Gran grupo	Actividades prácticas				Actividad de seguimiento	No presencial
Tema	Total		GG	CH	L	O		
1	17	6						11
2	17	6						11
3	23	9						14
4	29	13						16
5	21	9						12
6	21	9						12
7	15	6						9
Evaluación	7	2						5
TOTAL	150	60						90

GG: Grupo Grande (85 estudiantes).

CH: prácticas clínicas hospitalarias (7 estudiantes)

L: prácticas laboratorio o campo (15 estudiantes)

O: prácticas sala ordenador o laboratorio de idiomas (30 estudiantes)

S: clases problemas o seminarios o casos prácticos (40 estudiantes)

TP: Tutorías Programadas (seguimiento docente, tipo tutorías ECTS)

EP: Estudio personal, trabajos individuales o en grupo, y lectura de bibliografía.

Metodologías docentes

1.- Método expositivo que consiste en la presentación por parte del profesor de los contenidos de la asignatura objeto de estudio. También incluye la resolución de problemas ejemplo por parte del profesor.

2.- Método basado en el planteamiento de problemas por parte del profesor y la resolución de los mismos en el aula. Los estudiantes de forma colaborativa desarrollan e interpretan soluciones adecuadas a partir de la aplicación de los correspondientes procedimientos de resolución de problemas.

3.- Estudio de casos; proyectos y experimentos. Análisis intensivo y completo de un caso real, proyecto, simulación o experimento con la finalidad de conocerlo, interpretarlo, resolverlo, generar hipótesis, contractar datos, reflexionar, completar conocimientos, diagnosticarlo y, a veces, entrenarse en los posibles procedimientos alternativos de solución.

4.- Actividades colaborativas basadas en recursos y herramientas digitales, especialmente aquellas que posee el CVUEx.

5.- Situación de aprendizaje/evaluación en la que el alumno realiza alguna prueba que sirve para reforzar su aprendizaje y como herramienta de evaluación.

Resultados de aprendizaje

Identificar e interpretar los textos reguladores de la estructura, organización y actividad de los distintos mercados financieros, las normas aplicables a los sujetos participantes y los contratos más usuales relacionados con la actividad bancaria y la emisión y negociación de valores.

Sistemas de evaluación

Para superar la asignatura el alumno debe alcanzar un mínimo de cinco puntos a través de cualquiera de los dos sistemas siguientes:

A) MODALIDAD DE EVALUACIÓN CONTINUA

Esta modalidad consiste en dos casos prácticos (no recuperables), que representan el 20% de la calificación final, una prueba escrita individual (tipo test), no recuperable y que representan el 20% de la calificación total y un examen final que se realizará en la fecha oficial en cada convocatoria y que representará el 60% de la nota final.

- Los dos casos prácticos (valorados en 2 puntos) se realizarán en grupo y estarán basados en comentarios de sentencias, análisis de normativa, artículos doctrinales o noticias de actualidad), siendo imprescindible la activa participación del alumno.
- La prueba escrita individual (tipo test), de carácter no eliminatorio y valorada en 2 puntos, consistirá en 10 cuestiones con 4 posibilidades de respuesta cada una de ellas. Cada respuesta correcta se valora con 0.20 puntos y cada respuesta incorrecta o en blanco restará 0.10 puntos.

En la medida en que estas actividades lo permitan, se dará especial relevancia a la claridad en la exposición (tanto verbal como escrita) y al correcto uso del lenguaje.

- El **Examen Final es un tipo Test compuesto por 20 cuestiones**, al que corresponde un 60% de la calificación final (**6 puntos**). Cada una de las cuestiones tendrá 4 posibilidades de respuesta, de las que sólo una de ellas será plenamente válida, debiendo ser señalizada en la casilla correspondiente. Cada respuesta válida se valora con 0.30 puntos y cada respuesta incorrecta o en blanco resta 0.10 puntos.

B) MODALIDAD DE EVALUACIÓN GLOBAL

Esta modalidad consiste en una única prueba final que englobará todos los contenidos de la asignatura y se realizará en la fecha oficial de cada convocatoria. Este examen, que representará el 100% de la nota final, se compondrá de un **Tipo Test de 20 cuestiones**, al que corresponde el 60% de la calificación final (con las mismas características y criterios de valoración que el Tipo Test del sistema de evaluación continua) y de **uno o dos supuestos prácticos**, a los que corresponderá el 40% restante. Respecto a estos supuestos prácticos se valorará el modo en que el alumno analiza y razona ordenadamente la resolución del caso, así como el adecuado uso del lenguaje.

La elección de la modalidad de evaluación corresponde a los estudiantes, que deben comunicarlo al profesor durante el primer mes de impartición de las clases. Se debe elegir la modalidad de evaluación para la convocatoria ordinaria y también para la convocatoria extraordinaria. En caso de ausencia de solicitud expresa por parte del estudiante, la modalidad asignada será la de evaluación continua.

Bibliografía (básica y complementaria)

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

Lecciones sobre contratos bancarios, contratos de valores y contratos de seguros de los siguientes Manuales de Derecho Mercantil (últimas ediciones):

- GUIADO MORENO, Á., Lección 13: Contratos financieros. Seguros. Otros contratos mercantiles, en *Introducción al de Derecho Mercantil* (dir. J.A Vega Vega), 4ª ed., Reus Editorial, 2023.
- BROSETA PONT, M.; MARTÍNEZ SÁNZ, F., *Manual de Derecho mercantil*, Tecnos, vol. II.
- JIMÉNEZ SÁNCHEZ, G. (coord.), *Derecho mercantil*, Barcelona: Ariel, vol. II.
- MENÉNDEZ, A. (dir.), *Lecciones de Derecho Mercantil*, Thomson-Civitas, vol. II.
- SÁNCHEZ CALERO, F./SÁNCHEZ-CALERO GUILARTE, *Instituciones de Derecho mercantil*, Vol. II, Aranzadi.

BIBLIOGRAFÍA COMPLEMENTARIA

- AA.VV.: *Tendencias actuales en torno al mercado del crédito* (dir. J. Pulgar Ezquerria; coord. C. Vargas Vassedot), Marcial Pons, Barcelona/Madrid 2010.

- ALBIEZ DOHRMANN, K. J. "Problemas y contradicciones en la protección del prestatario no consumidor en la Ley de contratos de Crédito Inmobiliario", *Revista de Estudios Jurídicos*, Nº 19, 2019, pp. 5-27.

- BENITO OSMA, F. *La transparencia en el mercado de seguros*, Comares, 2020

- DE LA ORDEN CRUZ, Mª C.: "Avances en la protección de los usuarios de productos y servicios financieros minoristas en la Unión Europea", *Revista de Derecho del Mercado de Valores*, nº 20, 2017, pp. 114-123.

- GUIADO MORENO Á.: "Servicios financieros prestados a distancia. El derecho de información previa al consumidor", en *Tendencias actuales en torno al mercado del crédito*, Marcial Pons, Barcelona/Madrid 2010, pp. 369-388.

- GUIADO MORENO Á.: "Contratación a distancia de servicios financieros. La protección del consumidor", *Revista de Derecho de Extremadura*, núm. 3, septiembre/diciembre 2008, pp. 299-313.

- GUIADO MORENO Á.: "“Seguro colectivo de vida unit-linked confuso e incomprensible. Su calificación como práctica comercial desleal, anulación del contrato y otras cuestiones relevantes”, *Revista La Ley Unión Europea*, nº. 115, 2023.

- MARIMÓN DURÁ. R.: "Las exigencias de información en la publicidad de productos y servicios bancarios", en *La protección de los consumidores en tiempos de cambio* (coords. Miranda Serrano, Pagador López, Pino Abad), 2015, pp. 335-356.

- MIRANDA SERRANO, L. Mª.: "El control en la contratación bancaria de condiciones generales y cláusulas predispuestas", *Indrest, Revista para el Análisis del Derecho*, Barcelona, abril 2018, pp. 1-80, disponible en <http://indret.com/pdf/1386.pdf>

- PAGADOR LÓPEZ, J.: Capítulo 10. La protección de la clientela en el ámbito de la contratación bancaria. Control de contenido y abusividad, en *Problemas actuales y recurrentes en los mercados financieros. Financiación alternativa, gestión de la información y protección del cliente* (dirs. Rafael Marimón Durá/Jaume Martí Miravalls), 2018, pp. 345-386.
- PASTOR SEMPERE, C. (dir.), *Dinero digital y gobernanza TIC en la UE*, Thomson Reuters Aranzadi, 2022.
- TAPIA HERMIDA, A.: “Digitalización de productos financieros e innovadores de las tecnofinanzas en la Unión Europea y en España”, *Revista del Derecho Bancario y Bursátil*, Nº 40, 2021.
- “El nuevo mercado de bonos garantizados. Su regulación por el Real Decreto-Ley 24/2021”, *Revista de Derecho Bancario y Bursátil*, Nº 41, 2022, pp. 11
- VEGA VEGA, J.A. “Instrumentos electrónicos de compensación en el mercado internacional”, *Revista de Estudios Económicos y Empresariales*, Nº 31, 2019.
- “El contrato internacional de swap: reflexiones críticas”, *Anuario de la Facultad de Derecho, Universidad de Extremadura*, Nº 34, 2018, pp. 269-291.
- VEIGA COPO, A.B., *Tratado del contrato de seguro, I y II*, Civitas, 2023.

Otros recursos y materiales docentes complementarios

Se le facilitarán al alumno artículos doctrinales, sentencias, noticias de actualidad y cualquier otro material útil, o se le indicarán las fuentes (incluidas bases de datos electrónicas) donde poder localizar dicho material. A tales efectos se utilizarán:

1. Medios y recursos impresos: documentos digitales, manuales, revistas y periódicos especializados, fotocopias etc.
2. Medios y recursos audiovisuales: Power point, vídeos, etc.
3. Medios y recursos virtuales: páginas webs, campus virtual, etc.

El Campus Virtual es una vía clave de contacto entre profesor y alumnos, que también posibilita a estos últimos el acceso a determinados materiales de la evaluación continua (artículos doctrinales, sentencias, casos prácticos, resúmenes etc.), que deberán resolver, analizar y/o comentar de acuerdo con las pautas previamente marcadas por el profesor.

Páginas web de frecuente uso

- Banco de España: www.bde.es
- Bolsas y Mercados Españoles: www.bolsasymercados.es
- Comisión Nacional del Mercado de Valores: www.cnmv.es
- DGSFP: <http://www.dgsfp.mineco.es/es/Paginas/Iniciocarrousel.aspx>