



Asignatura: Derecho Financiero y del Mercado de Valores
Código: 18281
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Optativa
Nº. de Créditos: 6

1. ASIGNATURA / COURSE TITLE

Derecho Financiero y del Mercado de Valores / Financial and Securities Market Law

1.1. Código / Course number

18281

1.2. Materia/ Content area

Derecho Mercantil / Commercial Law

1.3. Tipo / Course type

Optativa / Optional

1.4. Nivel / Course level

Grado / Bachelor

1.5. Curso / Year

Cuarto / Fourth

1.6. Semestre / Semester

Segundo / Second

1.7. Número de créditos / Credit allotment

6 ECTS

1.8. Requisitos previos / Prerequisites

Es recomendable haber estudiado “Introducción al derecho”/ It is advisable to have attended “Introduction to law”



Asignatura: Derecho Financiero y del Mercado de Valores
Código: 18281
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Optativa
Nº. de Créditos: 6

1.9. Requisitos mínimos de asistencia a las sesiones presenciales/ **Minimum attendance requirement**

Asistencia obligatoria (80% de clases magistrales y 80% seminarios y prácticas)/
Attendance to class is mandatory (80% of lecturers and 80% seminars & practicals)

1.10. Datos del equipo docente / **Faculty data**

El equipo docente está integrado por profesores del siguiente departamento: /
The faculty is composed of professors from the following department:

Departamento de Derecho Privado, Social y Económico

Facultad de Derecho

C/ Kelsen, 1

Universidad Autónoma de Madrid

28049 Madrid

Secretaría:

Tel.: (+34) 91 497 82 14

Fax: (+34) 91 497 82 16

E-mail: administracion.dprivado@uam.es

Web:

http://www.uam.es/ss/Satellite/Derecho/es/1234889431797/subhome/Departamento_de_Derecho_Privado,_Social_y_Economico.htm

Los profesores concretos encargados de la docencia de cada asignatura aparecen en los horarios de cada curso académico, disponibles en la siguiente página web: /
The concrete professors in charge of teaching each subject can be seen in each academic course schedule, which is available at the following web page:

http://www.uam.es/ss/Satellite/Economicas/es/1242650730114/contenidoFinal/Horarios_y_aulas.htm?idenlace=1242661251796

Los coordinadores de cada asignatura pueden consultarse en la misma página web. /
Each subject coordinator can be seen also at the same web page.



Asignatura: Derecho Financiero y del Mercado de Valores
Código: 18281
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Optativa
Nº. de Créditos: 6

1.11. Objetivos del curso / Course objectives

Objetivos referidos al contenido de la asignatura

El objetivo general de la asignatura es que el estudiante obtenga conocimientos suficientes en las materias en que se estructura la misma: el régimen de las sociedades mercantiles, los mercados financieros y régimen del mercado de valores.

Competencias genéricas

Instrumentales

- CI.1. Capacidad de análisis y síntesis
- CI.2. Capacidad de organización y planificación
- CI.3. Comunicación oral y escrita en la lengua nativa
- CI.4. no
- CI.5. Habilidad para analizar y buscar información proveniente de fuentes diversas
- CI.6. Capacidad para la resolución de problemas
- CI.7. Capacidad de tomar decisiones
- CI.8. Leer y comunicarse en el ámbito profesional en más de un idioma, en especial en inglés.
- CI.9. Manejar correctamente la terminología específica de la materia.
- CI.10. no
- CI.11. Capacidad de lectura y aplicación de los textos legales.

Interpersonales

- CIP.1. Capacidad para trabajar en equipo
- CIP.2. no
- CIP.3. Habilidad en las relaciones personales
- CIP.4. Reconocer la diversidad y la multiculturalidad como fuentes de aprendizaje y riqueza personal y organizativa
- CIP.5. Capacidad crítica y autocrítica
- CIP.6. Compromiso ético en el trabajo
- CIP.7. Trabajar en entornos de presión.
- CIP.8. Desarrollar habilidades para transmitir los conocimientos adquiridos.

Sistémicas



Asignatura: Derecho Financiero y del Mercado de Valores
Código: 18281
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Optativa
Nº. de Créditos: 6

- CS.1. Capacidad para aplicar los conocimientos en la práctica
- CS.2. Habilidades de investigación
- CS.3. Capacidad de aprendizaje autónomo
- CS.4. Capacidad de adaptación a nuevas situaciones
- CS.5. Capacidad para generar nuevas ideas
- CS.6. Trabajar la iniciativa y el espíritu emprendedor
- CS.7. Motivación por la calidad
- CS.8. Sensibilidad hacia temas medioambientales y sociales

Competencias específicas

- CE.1. Identificar y anticipar problemas económicos en relación con la asignación de recursos en general, tanto en el ámbito privado como en el público.
- CE.2. Contribuir a la asignación eficiente de recursos tanto en el ámbito privado como en el público.
- CE.3. Aportar racionalidad a la descripción y al análisis de la realidad económico-financiera.
- CE.4. Evaluar las consecuencias de las distintas alternativas de acción y seleccionar las mejores, dados los objetivos.
- CE.5. no
- CE.6. Emitir informes de asesoramiento sobre situaciones concretas de la economía y las finanzas.
- CE.7. no
- CE.8. Adquirir las capacidades para integrarse en la gestión empresarial o de las administraciones públicas.
- CE.9. Utilizar las representaciones teóricas y formales para entender el funcionamiento de las instituciones económicas y financieras.
- CE.10. Conocer los modelos microeconómicos, economía industrial, funcionamiento de los mercados de competencia imperfecta, corporaciones y regulación económica.
- CE.11. no
- CE.12. no.
- CE.13. Análisis y liquidación de los principales impuestos que afectan a la empresa.
- CE.14. Interpretar la información comprendida en los estados financieros.
- CE.15. no.



Asignatura: Derecho Financiero y del Mercado de Valores
Código: 18281
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Optativa
Nº. de Créditos: 6

- CE.16.** Conocer y saber aplicar los fundamentos del derecho mercantil, en especial los referentes al sistema societario y financiero.
- CE.17.** Entender los fundamentos y el funcionamiento del mercado societario, los mercados financieros y mercado de valores.
- CE.18.** no.
- CE.19.** Comprender el modelo contable y las relaciones entre los estados financieros que lo componen.

1.12. Contenidos del programa / **Course contents**

LECCIÓN 1.- LAS SOCIEDADES MERCANTILES. Caracterización del contrato de sociedad. Los tipos societarios. La mercantilidad de las sociedades. La personalidad jurídica de las sociedades mercantiles. Las sociedades irregulares. Las sociedades de personas

LECCIÓN 2.- LAS SOCIEDADES DE CAPITAL: ASPECTOS BÁSICOS. Caracterización general. La sociedad anónima, la sociedad de responsabilidad limitada y la sociedad comanditaria por acciones: concepto y particularidades tipológicas. Principios fundamentales de las sociedades de capital: el capital social y la personalidad jurídica. Las sociedades de capital unipersonales.

LECCIÓN 3.- LA CONSTITUCIÓN DE LAS SOCIEDADES DE CAPITAL. La fundación o creación de las sociedades de capital: requisitos formales, la escritura de constitución y los estatutos sociales, la sociedad en formación y la sociedad devenida irregular. La nulidad de la sociedad. Las aportaciones sociales. Las prestaciones accesorias.

LECCIÓN 4.- LAS SOCIEDADES DE CAPITAL: LAS ACCIONES, LAS PARTICIPACIONES SOCIALES Y LAS OBLIGACIONES. Caracterización general de las acciones y las participaciones sociales: la acción y la participación como parte del capital social, la acción y la participación como expresión de la condición de socio, la representación de las acciones y las participaciones. La transmisión de las acciones y las participaciones. Los negocios de la sociedad sobre sus propias acciones y participaciones. Copropiedad y derechos reales sobre las acciones y las participaciones. Las obligaciones.

LECCIÓN 5.- LOS ÓRGANOS SOCIALES DE LAS SOCIEDADES DE CAPITAL (I): LA JUNTA GENERAL. Concepto. Competencia. Clases de juntas. Convocatoria y junta universal. Constitución y adopción de acuerdos. Asistencia, derecho de información y emisión del voto. Formalización de los acuerdos sociales. Impugnación de los acuerdos sociales.

LECCIÓN 6.- LOS ÓRGANOS SOCIALES DE LAS SOCIEDADES DE CAPITAL (II): LOS ADMINISTRADORES. Estructura y competencia del órgano de administración.



Asignatura: Derecho Financiero y del Mercado de Valores
Código: 18281
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Optativa
Nº. de Créditos: 6

Nombramiento y separación de administradores. Retribución. Función representativa de los administradores. El consejo de administración. Deberes de conducta y responsabilidad de los administradores.

LECCIÓN 7.- LAS CUENTAS ANUALES DE LAS SOCIEDADES DE CAPITAL. Concepto y significado. Los documentos integrantes de las cuentas anuales. La formulación, la verificación y la aprobación de las cuentas. El depósito y la publicidad de las cuentas. La aplicación del resultado del ejercicio.

LECCIÓN 8. – LA MODIFICACIÓN DE LOS ESTATUTOS DE LAS SOCIEDADES DE CAPITAL. EL AUMENTO Y LA REDUCCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL. LA SEPARACIÓN Y LA EXCLUSIÓN DE SOCIOS. La modificación de los estatutos sociales: concepto y significado, requisitos generales, supuestos especiales. El aumento del capital. La reducción del capital.. La separación y exclusión de socios: causas legales y causas estatutarias, aspectos comunes del régimen legal.

LECCIÓN 9.- LAS MODIFICACIONES ESTRUCTURALES DE LAS SOCIEDADES MERCANTILES. Consideración general. La transformación. La fusión. La escisión. La cesión global del activo y el pasivo. El traslado internacional del domicilio social. LA DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN DE LAS SOCIEDADES MERCANTILES. La disolución y la reactivación de la sociedad disuelta. La liquidación. La extinción de la sociedad. El activo y pasivo sobrevenidos

LECCIÓN 10.-MERCADOS FINANCIEROS (I). La economía financiera y su regulación. La actividad crediticia y las entidades de crédito

LECCIÓN 11.- MERCADOS FINANCIEROS (II). Los contratos bancarios. Contratos de Financiación: Préstamo. Apertura de Crédito. Descuento. Leasing. Factoring. Contratos bancarios. Servicio de Pagos: Cuenta corriente bancaria. Transferencia bancaria. Tarjetas bancarias. Garantías Bancarias. El crédito documentario.

LECCIÓN 12. MERCADOS FINANCIEROS (III). Garantías Bancarias. El crédito documentario.

13.- MERCADO DE VALORES (I). ORGANIZACIÓN. LA INVERSIÓN COLECTIVA. Instrumentos financieros. Empresas de Servicios de Inversión. Mercados primarios y secundarios de valores. Normas de conducta. Régimen de supervisión, inspección, intervención y sanción. La inversión colectiva.

LECCIÓN 14.- MERCADO DE VALORES (II). OPERACIONES Y CONTRATOS. Operaciones del mercado primario. Operaciones del mercado secundario. Contratos de Servicios de Inversión.



Asignatura: Derecho Financiero y del Mercado de Valores
Código: 18281
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Optativa
Nº. de Créditos: 6

1.13. Referencias de consulta / Course bibliography

Manuales:

MENÉNDEZ, A. y ROJO, A. (dirs), Lecciones de Derecho Mercantil, Thomson-Civitas (última edición) Madrid.

VICENT CHULIÁ, F., Introducción al Derecho Mercantil, (última edición) Valencia.

F. ZUNZUNEGUI, Derecho del mercado financiero (última edición) Madrid

Recursos en Internet:

www.noticiasjuridicas.com (bases de datos de legislación)

www.westlaw.es (bases de datos de legislación y jurisprudencia)

www.aap.es (Autocontrol de la publicidad)

www.boe.es (Boletín oficial del Estado/Boletín del Registro Mercantil)

www.oepm.es (Oficina española de patentes y marcas)

www.oami.es (Oficina europea de marca comunitaria)

www.cncompetencia.es (Comisión nacional de la competencia)

www.registradores.org (Colegio de Registradores)

2. Métodos Docentes / Teaching methodology

En general las clases se estructuraran de acuerdo con los siguientes métodos docentes:

Clase magistral: En ella el profesor se encargará de presentar cada una de las materias correspondientes a cada una de las partes en que se estructura el contenido del módulo. El profesor expondrá sistemáticamente el marco de la cuestión y su problemática actual, ofreciendo al alumno un encaje teórico de cada contenido del programa. El objetivo fundamental de estas clases es orientar al alumno sobre el marco jurídico de cada una de las cuestiones.

Clase práctica: En ella los alumnos deberán familiarizarse con la lectura directa de textos jurídicos, noticias de actualidad o documentos jurídicos o resolver un caso práctico que se les planteará por el profesor. El objetivo de estas clases es profundizar en las cuestiones tratadas en las clases magistrales y poder profundizar y consolidar los conocimientos del alumno mediante la aplicación de los fundamentos teóricos.



Asignatura: Derecho Financiero y del Mercado de Valores
Código: 18281
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Optativa
Nº. de Créditos: 6

Para el desarrollo de las actividades formativas mencionadas, los estudiantes tendrán a su disposición **tutorías** a cargo de los profesores de las Áreas de Conocimiento responsables de la asignatura

3. Tiempo de trabajo del estudiante / **Student workload**

	Presencial	No presencial	
Horas lectivas	3 h. x 14 sem.		42 h.
Estudio teoría		9 h. x 8 temas	72 h.
Preparación Prácticas y Seminarios		4 h. x 5 casos prácticos o lecturas dirigidas	20 h.
Realización de Prácticas y Seminarios con el profesor	1,5 h. x 5 casos prácticos o lecturas dirigidas		7,5 h.
Consultas con el profesor y otras actividades	2 h.		2 h.
Examen	3 h.	3,5 h.	6,5 h.
Total	54,5 h	95,5 h.	
		Total	150 h.

4. Métodos de evaluación y porcentaje en la calificación final / **Evaluation procedures and weight of components in the final grade**

El sistema de evaluación de la asignatura consistirá en la realización de un examen teórico y/o práctico, con evaluación complementaria, en su caso, de las actividades realizadas durante el curso. El sistema de evaluación de la asignatura consistirá en:

1. **Evaluación continua** que valorará el trabajo y el aprendizaje (las capacidades) del alumno a lo largo del curso en las distintas actividades prácticas programadas. Para esta evaluación, el profesor tendrá en cuenta



Asignatura: Derecho Financiero y del Mercado de Valores
Código: 18281
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Optativa
Nº. de Créditos: 6

la resolución de las prácticas, la exposición oral que pueda haberse realizado ante los compañeros y la participación de cada alumno en las diferentes actividades. La evaluación continua podrá suponer, como máximo, el 30 % de la calificación final.

2. Un **examen final** que versará sobre los contenidos tratados tanto en las clases magistrales, como en las clases prácticas y en los seminarios. Su valor máximo será el 70 % de la calificación final. El alumno solo podrá presentarse a este examen si ha realizado, en el plazo establecido, al menos, el 80% de los casos prácticos y de las lecturas.

El alumno que no haya asistido al mínimo del 80% de las clases magistrales solo podrá optar a la calificación del examen teórico final del punto 2 sin poder reclamar ninguna puntuación adicional por participación ni evaluación continua.

3. El alumno que no se presente al examen final, ni realice el mínimo de prácticas o seminarios indicados, constará en las actas como “no evaluado”, con independencia de su asistencia a las clases magistrales.

El alumno que no se presente al examen final, pero sí realice el mínimo de prácticas o seminarios indicados, constará en las actas con la calificación que haya obtenido en la evaluación continua y que sólo podrá alcanzar un máximo de 3 puntos de un total de 10.

4. Evaluación extraordinaria: Se aplicarán los mismos parámetros que en la convocatoria ordinaria, manteniéndose la puntuación correspondiente a la evaluación continua. No obstante, no se aplicarán los requisitos de asistencia.
5. Los alumnos de 2ª matrícula podrán solicitar el mantenimiento de la puntuación correspondiente a la evaluación continua que hubiesen obtenido durante el curso anterior o de 1ª matrícula. Esta solicitud deberá hacerse durante las tres primeras semanas del curso que repita.

5. Cronograma* / Course calendar

Semana	Contenido	Horas presenciales	Horas no presenciales del estudiante
1	- Lección 1ª: Clase magistral sobre sociedades mercantiles	3	4,5
2	- Lección 2ª: Clase magistral sobre sociedades de	3	4,5



Asignatura: Derecho Financiero y del Mercado de Valores
 Código: 18281
 Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
 Titulación: Economía y Finanzas
 Nivel: Grado
 Tipo: Optativa
 N°. de Créditos: 6

	capital		
3	- Lección 3ª: Clase magistral sobre de sociedades de capital	3	9
4	- Lección 4ª: Clase magistral sobre sociedades de capital	3	9
5	- Lección 5ª: Clase magistral sobre sociedades de capital	3	4,5
6	- Lección 6ª: Clase magistral sobre sociedades de capital	3	4,5
7	- Lección 7ª: Clase magistral sobre sociedades de capital	3	4,5
8	- Lección 8ª: Clase magistral sobre sociedades de capital	3	4,5
9	- Lección 9ª: Clase magistral sobre sociedades de capital	3	4,5
10	- Lección 10ª: Clase magistral sobre mercados financieros y actividad bancaria	3	4,5
11	- Lección 11ª: Clase magistral sobre mercados financieros y actividad bancaria	3	4,5
12	- Lección 12ª: Clase magistral sobre mercados financieros y actividad bancaria	3	4,5
13	- Lección 13ª: Clase magistral sobre mercado de valores	3	4,5
14	- Lección 14ª: Clase magistral sobre concurso	3	4,5
	TOTAL	42	72
15	SEMANA DE EVALUACIÓN	3	3,5

Semana	Contenido Prácticas o seminarios / lecturas	Horas presenciales	Horas no presenciales del estudiante
4	- Lectura / seminario de actualidad o caso práctico sobre sociedades	1,5	4
6	- Lectura / seminario de actualidad o caso práctico sobre sociedades	1,5	4
9	- Lectura / seminario de actualidad o caso práctico sobre sociedades	1,5	4
11	- Lectura / seminario de actualidad o caso práctico sobre mercado de valores	1,5	4
14	- Lectura / seminario de actualidad o caso práctico sobre mercado financiero y actividad bancaria	1,5	4
	TOTAL	7,5	20

*Este cronograma tiene carácter orientativo.



Asignatura: Derecho Financiero y del Mercado de Valores
Código: 18281
Centro: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Titulación: Economía y Finanzas
Nivel: Grado
Tipo: Optativa
Nº. de Créditos: 6