



Universidad Nacional de Luján
Departamento de
Ciencias Sociales

LUJAN, 7 DE MARZO DE 2016

VISTO: La presentación del programa de la asignatura
REGIMEN BANCARIO Y FINANCIERO INTERNACIONAL; y

CONSIDERANDO:

Que dicho programa se ajusta a las normas vigentes.

Que la Comisión Asesora de Asuntos Académicos del
C.D.D. recomienda su aprobación.

Que el Cuerpo trató y aprobó el tema en su sesión
ordinaria realizada el día 2 de marzo de 2016.

Que la competencia de este órgano para la emisión del
presente acto está determinada por el artículo 64 del Estatuto
de la Universidad Nacional de Luján.

Por ello,

EL CONSEJO DIRECTIVO DEL DEPARTAMENTO DE CIENCIAS SOCIALES
DISPONE:

ARTÍCULO 1º.- Aprobar el PROGRAMA que se adjunta,
correspondiente a la asignatura REGIMEN BANCARIO Y FINANCIERO
INTERNACIONAL, para la carrera LICENCIATURA EN COMERCIO
INTERNACIONAL, presentado con vigencia para el año 2015.-

ARTÍCULO 2º.- Regístrese, comuníquese y archívese.-

DISPOSICIÓN CD-CS:115-16

Dra. Mg. en E. y A. Alicia Elsa Rey
Secretaria Académica
Dpto. de Ciencias Sociales
Universidad Nacional de Luján

Prof. Omar H. Gejo
Presidente Consejo Directivo
Dpto. de Ciencias Sociales
Universidad Nacional de Luján



Universidad Nacional de Luján
República Argentina

Ruta 5 y Av. Constitución
C.C. 221 - 6700 - LUJÁN (Bs. As.)

DEPARTAMENTO DE: CIENCIAS SOCIALES

CARRERA: LICENCIATURA EN COMERCIO INTERNACIONAL

PROGRAMA DE LA ASIGNATURA: RÉGIMEN BANCARIO Y FINANCIERO INTERNACIONAL
(CÓD. 20578)

<u>EQUIPO DOCENTE:</u>	HORAS DE CLASE
Prof. Edgardo Bindelli	SEMANALES: 6
Prof. Jorge Vicente Colatruglio	TEÓRICAS: 3
Prof. Gustavo Gabriel Alves	PRÁCTICAS: 3
	HS. TOTALES: 96
ASIGNATURAS CORRELATIVAS	
CURSADAS en condición de REGULAR para cursar	APROBADAS para rendir EXAMEN FINAL o PROMOCIONAR
Economía Internacional II (Cód. 20576) Integración y Cooperación Económica (Cód. 20574)	Economía Internacional II (Cód. 20576) Integración y Cooperación Económica (Cód. 20574)
CONTENIDOS MINIMOS (Resol. C.S. Nº 195/01)	
<u>Objetivos:</u>	
Que el alumno: Conozca las normas cambiarias y financieras que hacen a la actividad del comercio exterior. Analice con la operatoria financiera internacional. Adquiera los conocimientos teórico prácticos que hacen al manejo de los instrumentos internacionales de crédito y pago.	
<u>Contenidos mínimos:</u>	
Operaciones de cambio domésticas, el mercado de cambio local. Los mercados internacionales, análisis económico y del riesgo implícito, los instrumentos internacionales de pago, el crédito documentario, la cobranza, operaciones sin intervención bancaria. Financiación al comercio internacional. Los convenios de pago y créditos recíprocos. La financiación del comercio exterior. Vinculación. Formas. La organización empresarial: Planeación estratégica. Organización: escuelas. Las nuevas formas: Steiner, Mintzberg, Senge, Kaplan y Norton	
VIGENCIA AÑO: 2015	



Universidad Nacional de Luján
República Argentina

Ruta 5 y Av. Constitución
C.C. 221 - 6700 - LUJÁN (Bs. As.)

1. FUNDAMENTACION.

La conformación del actual sistema de comercio internacional se estructura y construye alrededor de organizaciones financieras internacionales que dan respuesta a las necesidades individuales y empresariales. En ellas el libre comercio es el eje y el fundamento de su existencia. Los operadores de este sector interactúan con ellas permanentemente, por tal motivo es importante que comprendan su naturaleza y conozcan su funcionamiento, partiendo de un abordaje crítico y reflexivo que les permita ser actores comprometidos y transformadores de su realidad.

El espacio curricular Régimen Bancario y Financiero Internacional cumple con los fines de una carrera de grado en tanto brinda a los alumnos una formación integral y contribuye a desarrollar sus capacidades en función de los fines propedéuticos, de empleabilidad y de autogestión de las herramientas financieras internacionales relacionadas con el comercio internacional.

En términos generales los principios, métodos y técnicas administrativas financieras son útiles para aplicar a diferentes tipos de estructuras bancarias. No obstante, deben adecuarse a las diferentes culturas organizacionales y a los objetivos que éstas persiguen. Es necesario por ello definir una gestión que tenga en cuenta las organizaciones del sector público y del sector privado.

Las estructuras financieras son sistemas abiertos y actúan en ambientes dinámicos, en una relación de influencia recíproca, razón por la cual deben estar preparadas para los cambios y asumir la responsabilidad social por las decisiones que adoptan. El pensamiento administrativo acompañó los cambios de la sociedad en diferentes momentos históricos, por lo que su estudio ayuda a comprender el fenómeno organizacional actual. Los administradores de estas organizaciones, guiados por principios éticos, enfrentan hoy el desafío de desarrollar la capacidad de innovación y de transformación social de las organizaciones.

Los procesos administrativos que enfrentan los bancos que trabajan en comercio internacional que culminan en las decisiones son complejos, razón por la cual es importante su estudio y sistematización. El análisis del ambiente interno



Universidad Nacional de Luján
República Argentina

Ruta 5 y Av. Constitución
C.C. 221 - 6700 - LUJÁN (Bs. As.)

y la estructura formal de las organizaciones financieras, articulado con el análisis del contexto, contribuye para comprender tanto los aspectos formales como las relaciones informales de los grupos que interactúan en ellas.

2. OBJETIVOS.

Que el alumno:

- Comprenda cuál es el rol de los diferentes participantes en el financiamiento internacional, sus funciones y su importancia en las decisiones económicas a nivel mundial.
- Analice los servicios crediticios y financieros que prestan los organismos multilaterales de crédito.
- Entienda las funciones que desempeña el Banco Central de la República Argentina como ente regulador y controlador del sistema financiero en nuestro País.
- Reconozca cada una de las operaciones que realizan los bancos en cuanto a los cobros, pagos y préstamos externos, en concordancia con las normas reguladas internacionalmente.
- Maneje, en forma práctica, todas las herramientas financieras y cambiarias que utilizan los importadores y exportadores.

3. CONTENIDOS.

Bloque I. "El Mercado Bancario y Financiero Local"

UNIDAD N° 1: LOS BANCOS.

Definiciones. Origen. Funciones de intermediación financiera. Categorías y clasificación de las instituciones bancarias.

UNIDAD N° 2: ESTRUCTURA BANCARIA DE LA REPUBLICA ARGENTINA.

Bancos Comerciales. Banco Central de la República Argentina. Regulaciones específicas y organismos de control. y de Entidades Financieras y leyes complementarias y/o modificatorias.



Universidad Nacional de Luján
República Argentina

Ruta 5 y Av. Constitución
C.C. 221 - 6700 - LUJÁN (Bs. As.)

UNIDAD N° 3: EL CREDITO BANCARIO.

La relación banco-cliente. Análisis de riesgos crediticios. Política de crédito de las entidades financieras. Requisitos para el otorgamiento de créditos. Financiamiento a PYMES.

UNIDAD N° 4: LOS MEDIOS DE PAGO Y EL TIPO DE CAMBIO.

Créditos Documentarios. Cobranzas. Otros instrumentos de pago. La letra de cambio como medio de financiamiento. El cheque. Pagos anticipados. Pagos en cuotas. Su vinculación con el financiamiento internacional.

Tipo de cambio. Tipos de tipo de cambio. Su evolución. Ingreso y egreso de divisas. Control sobre el tipo de cambio. Tipo de cambio múltiple. El mercado de cambios. Ámbito de desarrollo. Tipos de mercado. Operaciones de cambio: compra-venta al contado y a plazos. Arbitrajes. Pases. Tipo de cambio cruzado. Contrato a plazo simple y Swap a plazo. Fechas cortas. Tipo de cambio forward-forward. Forward no entregable (NDF).

Sistema de Pagos en Moneda local entre Argentina y Brasil. Definición. Funcionamiento. Procedimientos operativos. Objetivos. Características. Responsables de la ejecución.

UNIDAD N° 5: LOS COSTOS DEL FINANCIAMIENTO.

Planeamiento estratégico de las relaciones financieras internacionales.

Costo del dinero: Tasas de interés, gastos y comisiones bancarias. Valor temporal del dinero. Interés simple e Interés compuesto. Tasa equivalente, tasa efectiva y tasa de capitalización continua. Valor futuro (VF), Valor presente (VP), Tasa de descuento y Factor de Descuento. Valor presente neto (VPN) y Tasa interna de rendimiento (TIR). Anualidad

Sistemas de gestión de costes y de evaluación de la actuación. Modelo de cuatro fases para diseñar los sistemas de evaluación de la actuación y medición de costes.

Convenio Multilateral de ALADI. Intervención de los bancos operativos. Ventajas.



Universidad Nacional de Luján
República Argentina

N° DISPOSICIÓN:

Ruta 5 y Av. Constitución
C.C. 221 - 6700 - LUJÁN (Bs. As.)

Bloque II. "El Mercado Bancario y Financiero Internacional"

Unidad N° 6: El Sistema Monetario y Financiero Internacional

El Sistema de Bretton Woods. Funcionamiento. Dificultades. Patrón Oro-Dólar. Crisis del Sistema de Bretton Woods. Inconvertibilidad del dólar respecto al oro. El sistema de cambios en el Sistema Monetario Internacional. La regulación financiera internacional.

La especulación financiera. Las crisis durante los 90: México y Brasil.

El Consenso de Pekin. La crisis financiera de 2007. Las hipotecas Subprime y la incidencia en el mercado financiero internacional.

UNIDAD N° 7: SERVICIOS FINANCIEROS DE LA BANCA INTERNACIONAL.

Los servicios financieros de la banca internacional. Modalidades de financiamiento. Las fuentes del financiamiento internacional. La función de intermediación del B.I.C.E. (Banco de Inversión y Comercio Exterior). Organismos Multilaterales y Regionales de Crédito: Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, Banco Interamericano de Desarrollo, Corporación Financiera Internacional, Corporación Andina de Fomento, Banco del Sur. Formas de financiamiento con créditos locales.

Bloque III. "El Comercio Exterior, la banca y las finanzas".

UNIDAD N° 8: LOS BANCOS Y EL COMERCIO EXTERIOR.

La participación de los bancos en el comercio exterior. El "Departamento de Comercio Exterior". Funciones. Servicios de Corresponsalía. Sucursales y Representaciones en el exterior. Objetivos. Ajustando el diseño a la situación. Dos aspectos de la efectividad organizativa. Sistema técnico. Ambiente. Poder. La Estructura Simple. Descripción de la estructura básica. Condiciones de la Estructura Simple. Algunas cuestiones asociadas con la Estructura Simple.



Universidad Nacional de Luján
República Argentina

Ruta 5 y Av. Constitución
C.C. 221 - 6700 - LUJÁN (Bs. As.)

UNIDAD N° 9: LA FINANCIACION DEL COMERCIO INTERNACIONAL.

El financiamiento a los exportadores: créditos para el proceso productivo y para la venta al exterior. Regímenes vigentes para la exportación de bienes de capital y "plantas llave en mano". El financiamiento de las importaciones. El "Crédito Comprador". Programas especiales para PYMES. Regímenes aplicables.

Otras operaciones de financiación. Factoring. Forfaiting. Leasing Internacional. Intercambio Compensado. Warrant.

UNIDAD N° 10: MERCADOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS INTERNACIONALES.

Principales instrumentos de los mercados internacionales. Préstamos Sindicados. Préstamos Recíprocos (Back to Back Loans). Préstamos Paralelos (Parallel Loans). Bonos y Obligaciones Negociables. Distintas operaciones. Secuencia de emisión. Mercados derivados. Principales operaciones. Rentabilidad de los instrumentos financieros. Análisis de los riesgos implícitos. Los mercados monetarios. Rendimiento verdadero y Tasa de descuento. Fecha valor, Interpolación y Extrapolación.

4. Metodología.

Las clases serán teóricas-prácticas, interactivas, donde el alumno sea el constructor de su propio conocimiento y el profesor un facilitador del aprendizaje. A tal fin, se utilizarán todos los métodos y técnicas que tiendan a un aprendizaje dinámico y centrado en la actividad.

A través del empleo de técnicas de dinámica grupales conocidas y utilizadas frecuentemente como: coloquio, role playing, método de casos, forum de expertos, torbellino de ideas, debate, rally de grupos, puzzle de grupos, etc., se procurará desarrollar un proceso enriquecedor de aprendizaje significativo, favoreciendo la motivación y el esfuerzo de los alumnos, seleccionando los contenidos, facilitando la formulación de los interrogantes, alimentando el debate, evaluando la tarea realizada y favoreciendo la progresiva construcción en los alumnos de un conocimiento científico.

Se trabajará en la búsqueda, manejo, selección, recopilación, análisis e interpretación de documentos,

[Handwritten signatures and initials]



Universidad Nacional de Luján
República Argentina

N° DISPOSICIÓN:

Ruta 5 y Av. Constitución
C.C. 221 - 6700 - LUJÁN (Bs. As.)

bibliografías, documentos comerciales, contratos, etc., a fin de ser utilizados en la elaboración de monografías y otros trabajos que se realicen durante el proceso enseñanza-aprendizaje.

Se utilizarán medios auxiliares y recursos, tales como: revistas, periódicos, filminas, fichas, tarjetas, libros, documentos, vídeos, correo electrónico, internet, etc.

5. Evaluación - Requisitos de aprobación y criterios de calificación

Según Res. H.C.S.N° 308/01 Régimen General de Estudio.

PROMOVIDO:

Las condiciones para que el alumno pueda acceder a la modalidad de promoción, es decir aprobar sin el requisito de examen final, son:

- Cumplir con el 85 % de asistencia.
- Aprobar todos los trabajos prácticos, pudiendo recuperarse hasta un veinticinco por ciento (25%) del total por ausencias o aplazos.
- Aprobar el cien por ciento (100%) de las evaluaciones previstas con un promedio final no inferior a seis (6) puntos, sin haber recuperado ninguna.
- Aprobar una evaluación integradora de la asignatura con calificación no inferior a siete (7) puntos.

REGULAR:

Las condiciones requeridas para que el alumno pueda obtener la condición de regular, aprobando la asignatura con examen final son:

- Cumplir con el 70 % de asistencia.
- Aprobar todos los trabajos prácticos, pudiendo recuperar hasta un cuarenta por ciento (40%) por ausencias o aplazos.
- Aprobar todas las evaluaciones con una calificación



Universidad Nacional de Luján
República Argentina

Ruta 5 y Av. Constitución
C.C. 221 - 6700 - LUJÁN (Bs. As.)

no inferior a 4 (cuatro) puntos, pudiendo recuperar hasta el cincuenta por ciento 50 % de las mismas.

6. Bibliografía obligatoria y complementaria.

- Básica.

- "Ley 21526 de Entidades Financieras" y Complementarias. www.bcra.gov.ar (Unidades 1, 2 y 3)

- Disposiciones actualizadas del Banco Central referidas al Mercado de Cambios. www.bcra.gov.ar (Unidad 4)

- Ilusión Monetaria: La crisis financiera mundial. La transformación de los capitalismos nacionales y la cuestión social. PEREZ SOTO, Guillermo. Editorial Catálogos. 2011. (Unidad 6)

- Conducción Estratégica para la evaluación de Proyectos de Inversión. Evaluación Comercial de Proyectos. TAPIA, Gustavo. Editorial EDICON. 2011. (Unidad 3)

- Mercado de Capitales. Manual para no especialistas. ERPEN, Mónica y FANELLI, José María. Editorial Temas Grupo. 2010. (Unidad 10)

- Rediseño de los procesos bancarios. PARRO NEREO, Roberto. Editorial Macchi. 2005. (Unidad 3)

- Mercados Financieros Internacionales - SGROI, Alberto Salvador. Editorial Buyatti. 1998 (Unidad 10)

- Gestión de Estrategias Financieras Internacionales - Sgroi, Alberto Salvador. Editorial Buyatti. 2001. (Unidad 10)

- Fuentes de Financiamiento Externo (Inversión Directa)- Secretaría de Industria, Comercio y Minería. 1999. (Unidad 9)

- La Financiación del Comercio y los Negocios Internacionales - MORENA, Carlos Eduardo y otro. Editorial Macchi. 2003. (Unidades 1, 2, 3, 4, 7 y 8)



Universidad Nacional de Luján
República Argentina

Ruta 5 y Av. Constitución
C.C. 221 - 6700 - LUJÁN (Bs. As.)

- Alternativas Financieras del Comercio Exterior -
SERANTES, Pedro. Editorial ESIC Madrid. 1991. (Unidad 9)

- Complementaria.

- Artículo "El Consenso de Pekin". GRESH, Alan. Le Monde
Diplomatique. Buenos Aires. 2008. (Unidad 6)

- Organización Mundial del Comercio. Serie de
Documentos. (Unidad 6)

- Mundo Brics. Las potencias emergentes. TURZI, Mariano.
Editorial Capital Intelectual. 2011. (Unidad 6)

- La Globalización del capital. Historia del Sistema
Monetario Internacional. BOSCH, Antoni. Madrid. 2000.
(Unidad 6)

- Los Bancos Centrales en América Latina - ORTIZ
BATALLA, Javier. Editorial Sudamericana. Universidad de San
Andrés. 1994. (Unidad 6)

- Comunicación "A" 4847 - CAMEX 1 - 618 - "Comercio
Exterior en monedas locales" del 26/09/2008. (Unidad 4)

- Comunicación "A" 4848 - COPEX 1 - 270 - "Sistema de
Pago en Moneda Local (SML) Argentina Brasil" del 26/09/2008.
(Unidad 4)

- "Reglas y Usos Uniformes relativas a los Créditos
Documentarios". Publicación 600 de la Cámara de Comercio
Internacional. (Unidad 4)

- "Reglas y Usos Uniformes relativas a las Cobranzas
Documentarias". Publicación 522 de la Cámara de Comercio
Internacional. (Unidad 4)

- "El Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos y otros
instrumentos de cooperación financiera". Editado por la
Secretaría General de la Asociación Latinoamericana de
Integración (ALADI). (Unidad 5)

- La Banca de Desarrollo - Documento ALIDE. 2014.
www.alide.org (Unidad 6)



Universidad Nacional de Luján
República Argentina

Ruta 5 y Av. Constitución
C.C. 221 - 6700 - LUJÁN (Bs. As.)

- - Dinero y Bancos. Documento UCEMA 2014.
www.ucema.edu.ar (Unidad 3)
- - ACHING GUZMAN, César. "Matemáticas Financieras para la
toma de decisiones empresariales". Edición electrónica
gratuita. 2006. Texto completo en
www.eumed.net/libros/2006b/cag3 (Unidad 3)
- - ODDONE, Carlos Nahuel. "Mercados emergentes y crisis
financiera internacional". Edición electrónica gratuita.
Texto completo en www.eumed.net/coursecon/libreria/
(Unidad 6)