



Sílabo del curso

Fundamentos de Banca y Bolsa de Valores

Agosto – Diciembre 2026

V Ciclo
(Administración y Finanzas)
III Ciclo
(Economía y Finanzas)

Profesores
Lizarzaburu Bolaños, Edmundo
Boza Torrejón, Pablo

I. Datos Generales del Curso

Nombre del curso:	Fundamentos de Banca y Bolsa de Valores		
Requisito:	Finanzas I (AyF y EyF)	Código:	10240
Precedente:	No tiene	Semestre:	2026-2
Créditos:	4	Ciclo:	III (Economía y Finanzas) V (Administración y Finanzas)
Horas semanales:	4	Modalidad del Curso:	Presencial
Carrera(s):	Administración y Finanzas (Ciclo V) Economía y Finanzas (Ciclo III)	Coordinador del Curso:	Julio Quispe jqispe@esan.edu.pe

II. Sumilla

El objetivo del curso es exponer al alumno los diferentes servicios y productos ofrecidos por la banca comercial, así como la operación y negociación en una Bolsa de Valores.

Se exponen: Sistema financiero en el Perú. Las Instituciones Bancarias. Banca Comercial y/o Inversión. La intermediación y desintermediación financiera. Créditos directos e indirectos. Operaciones Activas (sobregiro, descuento de documentos, factoring, préstamos en distintos plazos, leasing, cartas fianza y crédito, stand by, otros). Operaciones pasivas (cuentas de ahorros, corriente, a plazo, otros). Servicios bancarios. La Bolsa de valores. Instrumentos negociados. Mecanismos de negociación. Compra y venta. Compensación. Liquidación.

III. Objetivos del Curso

El objetivo del curso es facilitar la comprensión de conceptos y principios básicos del sistema financiero, los productos y servicios financieros de los bancos. Analiza los estados financieros de la Banca Comercial y evalúa su situación financiera para una fecha determinada, así como también identificar los riesgos en la gestión bancaria. Identifica los diferentes mercados financieros, los instrumentos y mecanismos de inversión en la Bolsa de Valores como la inversión en acciones, a través de un análisis fundamental y técnico.

IV. Resultados de Aprendizaje

Al finalizar el curso, el alumno:

- Identifica las diferentes empresas financieras que operan en el Perú y sus operaciones.
- Conoce los diferentes títulos valores que se utilizan en el sistema financiero.
- Comprende la diferencia los créditos directos e indirectos y el proceso de crédito.
- Diferencia los créditos según los plazos y la necesidad del cliente.
- Determina las provisiones de los créditos y describe las líneas de crédito, el sobregiro bancario, la tarjeta de créditos y el requerimiento de garantías.
- Compara las operaciones pasivas y servicios que ofrece la banca comercial.
- Explica el desenvolvimiento que tiene las entidades financieras a través de indicadores financieros de desempeño bancario.
- Describe los diferentes riesgos que afronta una entidad financiera.
- Identifica los instrumentos, mecanismos y compensación del mercado de valores.
- Conoce los diferentes mercados financieros como el monetario, de bonos, hipotecario, derivado y acciones
- Comprende y aplica el análisis técnico para la toma de decisiones de inversión en la bolsa de valores.

V. Metodología

El curso se desarrollará describiendo los temas asignados, siendo el docente guía y orientador, se fomentará la participación activa de los estudiantes.

Se combinará, además, con el trabajo en equipo, para reforzar el aprendizaje y desarrollar en el participante las competencias necesarias para desenvolverse exitosamente durante su formación académica.

Se realizará una evaluación continua a través de sus intervenciones, controles de lectura y desarrollo de casos que busquen dar solución a situaciones que puedan presentarse en las entidades financieras.

VI. Evaluación

El sistema de evaluación es permanente e integral. La nota de la asignatura se obtiene promediando las evaluaciones escritas (20%), las prácticas calificadas (20%), casos aplicativos (20%) y el trabajo aplicativo integrador (40%).

El promedio de evaluación permanente resulta del promedio del control de lectura, casos prácticos, prácticas calificadas, trabajo final y otras actividades considerando sus ponderados según la tabla.

Las ponderaciones al interior de la evaluación permanente se describen en el cuadro siguiente:

PROMEDIO DE EVALUACIÓN PERMANENTE (PEP) 70%		
Tipo de evaluación	Descripción	Ponderación %
Análisis de Situaciones Reales (ASR)	4 evaluaciones escritas Se anula la menor	20
	3 casos aplicativos	20
Evaluación de Ejercicios Prácticos (EEP).	2 prácticas calificadas	20
Trabajos Aplicativos Integrador	Trabajo en formato informe y presentación final	40

El promedio final (PF) se obtiene del siguiente modo:

$$PF = (0,70 \times PEP) + (0,30 \times EF)$$

Dónde:

PF = Promedio Final
PEP = Promedio de evaluación permanente
EF = Examen Final

VII. Contenido Programado

SEMANA	CONTENIDOS	ACTIVIDADES / EVALUACIÓN
UNIDAD DE APRENDIZAJE I: FUNDAMENTOS DEL SISTEMA Y LOS MERCADOS FINANCIEROS		
RESULTADOS DE APRENDIZAJE: Conoce y describe a las empresas del sistema financiero en el Perú y los títulos valores.		
1° Del 17 al 22 de agosto	1.- El mercado financiero y los mecanismos de intermediación: 1. Concepto y función del mercado financiero. 2. Ahorro, inversión y financiamiento en la economía. 3. Intermediación financiera: visión general. 4. Intermediación indirecta: banca y otras entidades financieras. 5. Intermediación directa: mercado de valores. 6. Diferencias entre intermediación directa e indirecta Lectura: – Ley general del sistema financiero y del sistema de seguros. Ley No 26702. – Casu, B. & Girardone, C. & Molyneux, P. (2022). Introduction to Banking. Capítulo 2: Bank activities and services, capítulo 3: Types of banking, y capítulo 6: Central banking.	Revisión del sílabo con las actividades a desarrollar. Presentación de la Metodología del curso.
2° Del 24 al 29 de agosto	2.- Instrumentos financieros básicos y estructura del mercado 1. Concepto de instrumento financiero o valor. 2. Instrumentos de deuda. 3. Instrumentos de capital o patrimonio. 4. Instrumentos derivados: noción básica. 5. Mercado primario y mercado secundario. 6. Relación entre instrumentos, riesgo, rentabilidad y liquidez. Lectura: – Ley de Títulos Valores. Ley No. 27287 Ley general del sistema financiero y del sistema de seguros (Ley No 26702) y gestión integral de riesgos con gobierno corporativo	
UNIDAD DE APRENDIZAJE II: MERCADO DE VALORES E INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN		
RESULTADOS DE APRENDIZAJE: Conoce y describe los instrumentos que se negocian en la Bolsa de Valores, conoce los mercados financieros, el mercado de acciones y el análisis técnico.		
3° Del 31 de agosto al 05 de septiembre	3.- Estructura y funcionamiento del mercado de valores: 1. Concepto y función del mercado de valores. 2. Intermediación financiera directa. 3. Mercado primario: emisión y colocación de valores. 4. Mercado secundario: negociación y liquidez. 5. Diferencias entre mercado primario y secundario. 6. Rol de la SMV y la Bolsa de Valores.	

	Lectura: – Miguel Ángel Martín Mato. Mercado de Capitales: Una Perspectiva Global. Capítulo 3.	
4° Del 07 al 12 de septiembre	4.- Participantes del mercado de valores 1. Empresas emisoras y necesidades de financiamiento. 2. Inversionistas y objetivos de inversión. 3. Intermediarios del mercado de valores. 4. Agentes de estructuración y colocación. 5. Bolsa de Valores y mecanismos centralizados de negociación. 6. Instituciones de compensación y liquidación. Lectura: Miguel Ángel Martín Mato. Mercado de Capitales: Una Perspectiva Global	Control escrito 1 Caso 1 – Empresas Emisoras
5° Del 14 al 19 de septiembre	1. Negociación, compensación y liquidación: 1. Proceso básico de compra y venta de valores. 2. Formación de precios en el mercado. 3. Mecanismos de negociación bursátil. 4. Registro contable y anotaciones en cuenta. 5. Compensación de operaciones. 6. Liquidación de valores y efectivo. Lectura: Miguel Ángel Martín Mato. Mercado de Capitales: Una Perspectiva Global	Control Escrito 2
6° Del 21 al 26 de septiembre	5.- Instrumentos de renta fija: 1. Concepto de instrumentos de deuda o renta fija. 2. Bonos y sus características principales. 3. Relación entre emisor, plazo y rendimiento. 4. Cupón, valor nominal y precio. 5. Riesgos básicos de los instrumentos de deuda. 6. Aplicaciones de los bonos en el financiamiento empresarial y estatal. Lectura: – Jeff Madura. Mercados e Instituciones Financieras. Capítulo 6: Mercados de dinero. Capítulo 7: Mercados de bonos.	Entrega de guía (pautas) para el desarrollo del trabajo final de investigación
7° Del 28 de septiembre al 03 de octubre	6. Instrumentos de renta variable y derivados 2. Concepto de acciones y participación patrimonial. 3. Derechos y características de las acciones. 4. Rentabilidad por dividendos y ganancia de capital. 5. Diferencias entre renta fija y renta variable. 6. Introducción a los derivados financieros. 7. Uso básico de derivados: cobertura y especulación. Lectura: – Jeff Madura. Mercados e Instituciones Financieras. Capítulo 10: Oferta de acciones.	Practica calificada 1

8° Del 05 al 10 de octubre	8. Indicadores y análisis técnico: 1. Conceptos Generales. Introducción. 2. Los métodos del Análisis Gráfico. 3. Líneas de Tendencia. 4. Canales y tendencias. 5. Zonas de soporte y resistencia. 6. Hombro cabeza hombro. Lectura: - Doublado C. (2017). Fundamentos del Análisis Técnico.	
9° Del 12 al 17 de octubre	9. Valuación básica e indicadores para la inversión: 1. Relación entre riesgo y rendimiento esperado. 2. Indicadores básicos de acciones. 3. Indicadores básicos de bonos. 4. Noción de valuación de acciones. 5. Noción de valuación de bonos. 6. Lectura básica de un portafolio de inversión. Lectura: Miguel Ángel Martín Mato. Mercado de Capitales: Una Perspectiva Global	Caso 2 : Análisis de acciones
UNIDAD DE APRENDIZAJE III: INTERMEDIACIÓN FINANCIERA BANCARIA RESULTADOS DE APRENDIZAJE: Conoce y describe el crédito, los préstamos en distintos plazos, la evaluación del deudor y provisiones, y las operaciones pasivas, los servicios bancarios.		
10° Del 19 al 24 de octubre	10.- La banca dentro del sistema financiero 1. Concepto y función de la intermediación bancaria. 2. Banca múltiple y empresas del sistema financiero. 3. Diferencias entre banca e intermediación directa. 4. Rol económico de los bancos en la canalización del ahorro. 5. Banco comercial y banco de inversión. 6. Regulación y supervisión básica de la actividad bancaria. Lectura: - Walker & Morris. The Handbook of Banking Technology - Capítulo 5: Banking Operations	
11° Del 26 al 31 de octubre	11.- Operaciones activas y productos de financiamiento: 1. Concepto de operaciones activas. 2. Créditos directos e indirectos. 3. Créditos de corto, mediano y largo plazo. 4. Crédito para consumo, capital de trabajo e inversión. 5. Leasing, factoring y otras modalidades de financiamiento. 6. Garantías en las operaciones de crédito. Lectura: - Jeff Madura. Mercados e Instituciones Financieras. Capítulo 22: Operaciones de las empresas financieras.	Control escrito 3

12° Del 02 al 07 de noviembre	12.- Evaluación crediticia y provisiones 1. El proceso de otorgamiento de crédito. 2. Evaluación de la capacidad de pago del deudor. 3. Clasificación del riesgo crediticio. 4. Morosidad y calidad de cartera. 5. Provisiones y su importancia en la gestión bancaria. 6. Impacto de las provisiones en la gestión del banco. Lectura: - Resolución SBS No. 11356 – 2008	Caso 3 : Evaluación de Banca
13° Del 09 al 14 de noviembre	13.- Operaciones pasivas y servicios bancarios 1. Concepto de operaciones pasivas. 2. Depósitos en cuenta de ahorro. 3. Depósitos a plazo y certificados de depósito. 4. Cuenta corriente y servicios asociados. 5. Tarjetas y otros servicios financieros complementarios. 6. Importancia de la captación de recursos para la actividad bancaria. Lectura: – Resolución S.B.S. N° 6523-2013 Reglamento de Tarjetas de Crédito y Débito, según se indica a continuación	Practica Calificada 2
UNIDAD DE APRENDIZAJE IV: RIESGO, RENTABILIDAD Y DESEMPEÑO FINANCIERO RESULTADOS DE APRENDIZAJE: Conoce y describe el Análisis financiero de la Banca Comercial y los diferentes riesgos que presenta la banca.		
14° Del 16 al 21 de noviembre	14.- Desempeño Bancario: 1. Riesgo y rendimiento en las decisiones financieras. 2. Riesgo de crédito, liquidez y mercado. 3. Indicadores básicos de desempeño bancario. 4. Indicadores básicos para la evaluación de inversiones. 5. Relación entre riesgo, rentabilidad y diversificación. 6. Aplicación integrada: banca vs mercado de valores en decisiones de financiamiento e inversión. Lectura: – Jeff Madura. Mercados e Instituciones Financieras. Capítulo 20: Desempeño bancario. – Casu, B. & Girardone, C. & Molyneux, P. (2022). Introduction to Banking. Capítulo 9 Banks' balance sheet and income structure	Control escrito 4
15° Del 23 al 28 de noviembre	Presentación de Trabajo Final	
16° Del 30 de noviembre al 05 de	EXAMEN FINAL (Según rol de exámenes finales)	

diciembre	
-----------	--

VIII. Bibliografía

Martin M Miguel Angel. (2011). Mercado de capitales una perspectiva global. 1era edición. Cengage.

Casu, B. & Girardone, C. & Molyneux, P. (2022). Introduction to Banking. Tercera Edición. Editorial Pearson.

Madura, J. (2020). Financial Markets & Institutions. Treceava Edición. Editorial Cengage Learning.

Walke,r T. & Morris, L. (2021). The Handbook of Banking Technology. Primera Edición. Editorial Wiley.

Bahillo, M. & Pérez C. (2017). Operaciones Auxiliares de Gestión de Tesorería. Segunda Edición. Editorial Paraninfo. España.

Doublado, C. (2017). Fundamentos del Análisis Técnico. Editorial Deusto.

Eliud Moyi, (2019). Riskiness of lending to small businesses: a dynamic panel data analysis, The Journal of Risk Finance, <https://doi.org/10.1108/JRF-09-2017-0140> Permanent

Kshetri, N. (2016). Big data's role in expanding access to financial services in China. *International Journal of Information Management*, 36(3), 297–308. <https://doi.org/10.1016/j.ijinfomgt.2015.11.014>

Resolución S.B.S. N° 6523-2013 Reglamento de Tarjetas de Crédito y Débito, según se indica a continuación

Bibliografía complementaria

1. <http://www.sbs.gob.pe>
2. <http://www.bcrp.gob.pe>
3. <https://www.bvl.com.pe>
4. <http://www.smv.com.pe>

IX. Soporte de Laboratorio

Laboratorio de cómputo con programas Word, Excel con VBA, Lenguaje R, Lenguaje Python (en caso de tener disponibilidad)

X. Profesores

Edmundo Lizarzaburu Bolaños

elizarzaburu@esan.edu.pe

Pablo Boza Torrejón

pboza@esan.edu.pe