

UNIVERSIDAD DE LOS ANDES
SEMINARIO ELECTIVO DE PREGRADO
Regulación Financiera

Luis Alberto Zuleta J.

Programa segundo semestre 2006

1. Objetivos del seminario

- Introducir al estudiante en las bases conceptuales sobre la regulación financiera
- Desarrollar un trabajo de investigación aplicada a temas específicos de regulación financiera en Colombia

2. Contenido del seminario

El programa del seminario se desarrollará de la siguiente manera.

Modulo I

El módulo inicial se desarrolla en 5 semanas con base en presentaciones del profesor sobre los siguientes temas:

- 2.1 Introducción General (agosto 10)
- 2.2 Regulación financiera: base teórica e instrumentos (agosto 17)
- 2.3 Regulación y crisis financieras (agosto 24)
- 2.4 Crisis financieras en Colombia (agosto 31)
- 2.5 Regulación reciente en Colombia (septiembre 14)
- 2.6 Presentación formal por parte de los estudiantes de un esquema de trabajo durante el resto del semestre con orientación del profesor en la que se identifica el problema a estudiar y las etapas a seguir en su evaluación (septiembre 21)

Los estudiantes se organizarán en cinco grupos para desarrollar un trabajo de investigación durante el resto del semestre.

Modulo II

Cada grupo de trabajo hará dos presentaciones durante el seminario de profundización sobre un tema específico relacionado con regulación financiera en Colombia en las siguientes áreas:

- 2.7 Primera presentación: Literatura, modelos relevantes y experiencia internacional (septiembre 28, octubre 5, octubre 12 y octubre 19)
- 2.8 Segunda presentación: Experiencia reciente en Colombia y evaluación de la regulación (octubre 25, noviembre 2, noviembre 9 y noviembre 16)

Cada presentación en el seminario debe ir acompañada de una sustentación escrita.

Modulo III

- 2.9 En la sesión de noviembre 23 se discutirán los contenidos del informe final del seminario.
- 2.10 La evaluación final consistirá en un trabajo escrito que incorpore el proceso seguido durante el curso sobre el tema específico estudiado, adicionado de una propuesta sobre opciones de regulación alternativa, teniendo en cuenta los problemas identificados en la primera y segunda presentación.

3. Evaluaciones

	Porcentaje
- Presentación esquema de trabajo	15 %
- Primera presentación	25%
- Segunda presentación	25%
- Informe final	35%

4. Algunos temas sugeridos sobre regulación en Colombia, que pueden ser objeto de investigación de los estudiantes en el seminario

- Multibanca
- Reforma pensional
- Estrategias de profundización financiera
- Mercado de capitales
- Regulación vs supervisión
- Gobierno corporativo en entidades financieras
- Reforma financiera 2006

5. Competencias fundamentales que se busca desarrollar con este seminario

El Comité de Reforma de Pénsum determinó que para el área de electivas se busca desarrollar las siguientes competencias a lo largo del semestre:

1. Capacidad retórica	x
2. Capacidad de participar en debates	x
3. Aceptar debate y crítica	x
4. Capacidad de preguntar y de responder	x
5. Entender las teorías en contexto histórico	x
6. Relación entre el análisis de racionalidad, el marco institucional y de incentivos	x
7. Apropiarse de los métodos de investigación	x
8. Mostrar habilidades para manejo cuantitativo	x
9. Reconocer las interrelaciones con otras disciplinas	x
TOTAL COMPETENCIAS	9

BIBLIOGRAFIA

- P.R. Agénor: "Financial Crises and Policy Responses. Causes of Banking Crises: An Overview". The World Bank(Cartagena, mayo 2001).
- M. A. Arbeláez, H. J. Cadena, M.M. Carrasquilla y S. Zuluaga (compiladores): "Crisis Financiera y Respuestas de Política" Fedesarrollo (Agosto 2002).
- M. Arbeláez, S. Zuluaga: "Impuestos Implícitos y Explícitos al Sector Financiero Colombiano" 1995-2001. En: El Sector Financiero de Cara al Siglo XXI Tomo I. Anif (2002).
- M. Arzbahc: "Seguro de Depósitos Presente y Futuro. El Seguro de Depósitos en Latinoamérica. Experiencias y Evaluación". Banco Mundial, Fogafin y Ministerio de Hacienda. (julio de 1998).
- Banco de la República: "Reporte de Estabilidad Financiera". (julio 2003).
- G. Caprio, D Klingebiel: "Bank Insolvency: Bad Luck, Bad Policy, or Bad Banking?". The Word Bank (April 1996).
- S. Clavijo: "Grandes Tendencias del Sector Financiero Colombiano: 1990 - 2005". Carta Financiera Anif (Abril - Mayo 2006).
- "El Sector Financiero de Cara al Siglo XXI". Tomos I y II Anif (2002).
- F. Fabozzi, F. Modigliani: "Capital Markets. Institutions and Instruments". Practice Hall (1996).
- Federal Reserve Bank of New York: "Beyond Pillar 3 in Internacional Banking Regulation: Disclosure and Market Discipline of Financial Firms". Economic Policy Review (sept 2004).
- X. Freixas and J. Charles: "Microeconomics of Banking". (1998) Chapter 9, The Regulation of Banks.
- "Global Economic Prospects and the Developing Countries. Beyond Financial Crisis". The World Bank (1998-1999).
- E. Kane: "Seguro de Depósitos Presente y Futuro. Flujo de Capital, Crisis Bancarias y Seguro de Depósitos". Banco Mundial, Fogafin y Ministerio de Hacienda. (julio de 1998).
- E. Lora, L.A. Zuleta, S. Zuluaga: El Fortalecimiento del Sector Financiero en el Proceso de Ajuste: Liberalización y Regulación El Caso Colombiano. En: "El Fortalecimiento del Sector Financiero en el Proceso de Ajuste: Liberalización y Regulación". Roberto Frenkel (Editor), CEDES, Argentina - BID (1994).

- Memorias de Cara al Siglo: "I Congreso Nacional de Mercado de Capitales". (Nov. de 1999).
- "Misión de Estudios del Mercado de Capitales". Ministerio de Hacienda - Banco Mundial - Fedesarrollo (Mayo 1996).
- F. S. Mishkin: "Undertanding Financial Crises: A Developing Country Perspective". The Word Bank (April 1996).
- A.D. Morrison, L White: "Crises and Capital Requirements in Banking". American Economic Review (Dec. 2005).
- Presentaciones preliminares de discusión de la reforma financiera en Colombia.
- "Private Capital Flows to Developing Countries. The Road to Financial Integration": World Bank - Oxford University Press (1997).
- J. Swank: "Theories of the Banking Firm: A Review of the Literature". Bulletin of Economic Research (july 1996).
- N. Salazar, C. Salamanca: "Resultados de las Fusiones Bancarias en Colombia". Carta Financiera Anif (Abril - Mayo 2006).
- L.A. Zuleta J.: "Regulación y Supervisión de Conglomerados Financieros en Colombia". En: Serie de Financiamiento. Naciones Unidas- Cepal No.66 (Sept. 1997).
- L.A. Zuleta: "Evaluación del Sistema Financiero Colombiano 1998-1999". CAF (Agosto 1999).
- L.A. Zuleta: "La Reactivación Productiva del Sector Privado Colombiano". BID (Sept. 1999). Publicado por el Departamento Nacional de Planeación – Unidad de Análisis Macroeconómico. Archivos de Macroeconomía, Documento 134 (23 de Marzo de 2000).
- The Word Bank: "Global Economic Porpects and the Developing Countries - Beyond Financial Crisis". (1998-1999).