



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO**  
**PROGRAMA ÚNICO DE ESPECIALIZACIONES EN ECONOMÍA**  
**ESPECIALIZACIÓN EN ECONOMÍA MONETARIA Y**  
**FINANCIERA. UNA PERSPECTIVA CONTEMPORÁNEA**



**Programa de actividad académica**

**Denominación: Regulación Monetaria y Financiera**

Clave: 48184	Semestre: Segundo	Campo de conocimiento: Economía Monetaria y Financiera. Una Perspectiva Contemporánea	No. Créditos: 6
Carácter: Obligatoria		Horas	Horas por semana
Tipo: Teórica-Práctica		Teoría: 1.5	Práctica: 1.5
Modalidad: Curso/Taller		Duración del programa: Semestral	

Seriación: No  
 Actividad académica antecedente: Ninguna  
 Actividad académica subsecuente: Ninguna

**Objetivo general:** Al término del curso el alumno será capaz de explicar la importancia de la regulación monetaria y financiera, así como los distintos mecanismos de instrumentación de las mismas.

**Objetivos específicos:**

- Enunciar el papel del gobierno en la regulación monetaria y financiera
- Describir los distintos conceptos básicos que influyen en la política monetaria y financiera y cuál es la necesidad de regularlos
- Explicar qué tipo de regulaciones se imponen a las instituciones financieras internacionales para el control de la actividad monetaria internacional.

**Índice Temático**

Temas	Horas	
	Teóricas	Prácticas
1.El dinero y la actividad financiera	3	2
2.El gobierno, el banco central y la política monetaria y financiera	6	3
3.Casos de instrumentación de la política monetaria	2	6
4.Teoría de la banca	6	3
5.Regulación bancaria	5	3
6.Regulación financiera: tres casos	2	7
Total de horas:	24	24
<b>Suma total de horas:</b>	48	

**Temario**

Unidad	Temas y subtemas
	Parte I. Regulación e instrumentación de la política monetaria
1	El dinero y la actividad financiera 1.1. El dinero 1.2. El multiplicador bancario y la expansión de la oferta monetaria

	1.3. Aplicaciones
2	El gobierno, el banco central y la política monetaria y financiera 2.1. El gobierno y la política económica 2.2. Papel del banco central 2.3. Instrumentos de política monetaria 2.4. Operación de la política monetaria 2.5. Canales de transmisión de la política monetaria
3	Casos de instrumentación de la política monetaria 3.1. México 3.2. Unión Europea 3.3. Estados Unidos
	Parte II. Regulación bancaria-financiera
4	Teoría de la banca 4.1. Propósito de la banca 4.2. Enfoque de economía industrial 4.3. Asimetrías de información
5	Regulación bancaria 5.1. Teoría de la regulación bancaria 5.2. Aplicación de la regulación bancaria (Basilea)
6	Regulación financiera: tres casos 6.1. México 6.2. Unión Europea 6.3. Estados Unidos
<b>Bibliografía básica</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Banco Central Europeo (2004) <i>La aplicación de la política monetaria en la zona del Euro</i>, BCE.</li> <li>• Bernanke, Ben; Thomas Laubach; Frederic Mishkin y Adam Posen (1999) <i>Inflation Targeting: Lessons from international experience</i>, Princeton University Press.</li> <li>• Brunnermeier, Markus; Andrew Crockett; Charles Goodhart; Avinash D. Persaud y Hyun Shin (2009) "The fundamental principles of financial regulation", CEPR, Geneva Reports on the World Economy.</li> <li>• Comité de Seguridad Bancaria de Basilea (2006) "Convergencia internacional de medidas y normas de capital", BIS, junio.</li> <li>• --- (2010a) "La respuesta del Comité de Basilea a la crisis financiera: informe al G-20", octubre.</li> <li>• Freixas, Xavier y Anthony M. Santomero (2004) "Regulation of financial intermediaries: a discussion", en Bhattacharya,</li> <li>• Sudipto, Arnoud W.A. Boot y Anjan V. Thakor, <i>Credit, intermediation, and the macroeconomy, models and perspectives</i>, Oxford University Press.</li> <li>• Ireland, Peter (2006) "The monetary transmission mechanism", Working paper 06-1, Federal Reserve of Boston.</li> <li>• Martínez, Lorenza, Oscar Sánchez y Alejandro Werner (2001) "Consideraciones sobre la conducción de la política monetaria y el mecanismo de transmisión en México", Documento de investigación Núm. 2001-02, Banco de México.</li> <li>• Masson, Paul, Miguel Savastano y Sunil Sharma (1997) "The scope for inflation targeting in developing countries", Working paper 97/130, Fondo Monetario Internacional.</li> <li>• Schwartz R., Moisés (1998) "Consideraciones sobre la instrumentación práctica de la política monetaria", Documento de investigación Núm. 9901, Banco de México.</li> </ul>	

<b>Bibliografía complementaria</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Banco de México, <i>Informe sobre la inflación</i>, México, diversas fechas.</li> <li>• Bank for International Settlements (2001a) "Visión General del Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea",</li> </ul>

BIS.

- --- (2001b) "Comparing monetary policy operating procedures across the United States, Japan and the Euro area", BIS paper Núm. 9.
- Barth, James R., Gerard Caprio y Ross Levine (2004) "Bank regulation and supervisión: what works best?", *Journal of finance intermediation* Núm. 13 pp.205-248.
- Basel Committee on Banking Supervision (2001) "El nuevo acuerdo de capital de Basilea", BIS.
- --- (2004a) "Aplicación de Basilea II: aspectos prácticos", BIS.
- --- (2004b) "Bank failures in mature economies", Working Paper Núm. 13, BIS, abril.
- --- (2005) "International convergence of capital measurement and capital standards, a revised framework", BIS, Press release.
- BIS Monetary and Economic Department (2008) *Transmission mechanisms for monetary policy in emerging market economies*, BIS papers Núm. 35, enero.
- Caruana, Jaime (2010a) "Basilea III: hacia un sistema financiero más seguro", discurso pronunciado en la 3ª Conferencia Internacional de Banca, BIP, Madrid, septiembre.
- --- (2010b) "La importancia de Basilea III para los mercados financieros de América Latina y el Caribe", discurso pronunciado en la reunión de alto nivel ASBA-FSI, BIP, Guatemala, noviembre.
- Comité de Seguridad Bancaria de Basilea (2010a) "Comunicado de prensa" (acuerdo en torno al paquete de reformas del Comité de Basilea sobre capital y liquidez), julio.
- --- (2010b) "Comunicado de prensa" (anuncio de mayores requerimientos de capital internacional), septiembre.
- --- (2010c) "Un nuevo panorama regulador", 16ª Conferencia Internacional de Supervisores Bancarios, BPI, Singapur, septiembre.
- Financial Stability Institute (2010) "Survey on the implementation of the new capital adequacy framework. Summary of responses to the Basel II implementation survey", Occasional paper Núm. 9, agosto.
- Guiso, Luigi, Paola Sapienza y Luigi Zingales (2007) "The cost of banking regulation", European University Institute, Department of Economics, EUI Working Paper ECO 2007/43, Italia, febrero.

### Principales Recursos Electrónicos

Página web del Banco de México (<http://www.banxico.org.mx>)

Página web del Banco Central Europeo (<http://www.ecb.int>)

Página web de la Reserva Federal de Estados Unidos (<http://www.federalreserve.gov>)

Página web del Banco Internacional de Pagos (<http://www.bis.org>)

Página web del Fondo Monetario Internacional (<http://www.imf.org>)

Página web de la Comisión Europea (<http://ec.europa.eu>)

Página web de la Comisión Nacional Bancaria (<http://www.cnbv.gob.mx>)

### Sugerencias didácticas

Exposición del profesor, Discusión Grupal, Análisis de Casos de la economía mexicana y su interacción con el resto del mundo.

### Sugerencias de evaluación

Exámenes parciales, Ensayos, Controles de Lectura, Participación en Clase.

### Perfil profesiográfico

Profesionista con título universitario o amplia experiencia aplicada en economía monetaria-financiera, con énfasis en economía monetaria y financiera.

Tener experiencia docente.