



**FACULTAD DE DERECHO  
MAESTRIA DE DERECHO DE LA EMPRESA  
DERECHO REGULATORIO  
Asignatura presencial**

**I. DATOS GENERALES**

1.1 Departamento Académico	: Derecho – Sección de Posgrado
1.2 Semestre Académico	: 2023 - II
1.3 Código de la asignatura	: 06767002030
1.4 Ciclo	: II
1.5 Créditos	: 03
1.6 Horas semanales total	: 04
1.7.1 Horas lectivas	: 02
Horas de teoría	: 02
Horas de práctica	: 00
1.7.2 Horas no lectivas	: 02
1.7 Requisitos (solo si los hubiera)	: Análisis Económico del Derecho
1.8 Docente	: Pablo Arturo Okumura Suzuki

**II. SUMILLA**

El curso analiza la intervención del Estado en determinados mercados, la justificación y el costo beneficio de la regulación. Dentro de las materias del curso se encuentra la teoría de la regulación bajo información asimétrica, teoría de contratos, competencia por el mercado, así como la teoría convencional de regulación: Monopolios naturales, tarificación de una empresa pública sujeta a restricción presupuestaria, regulación de la tasa de retorno de capital,

Al finalizar el curso, el estudiante será capaz de comprender y analizar críticamente el régimen de los servicios públicos y el marco normativo peruano que los rige.

**III. COMPETENCIAS Y SUS COMPONENTES COMPRENDIDOS EN LA ASIGNATURA**

**3.1 Competencias**

- a) integra eficientemente sus profundos conocimientos de las instituciones del Derecho de la Empresa con los nuevos desarrollos de la actividad empresarial y del mercado, así como con las evoluciones tecnológicas que se desarrollan en la contratación comercial.
- b) Utiliza su capacidad de análisis crítico y argumentación desde una perspectiva multidimensional, práctica y actualizada, para prestar asesoría avanzada relacionada con la actividad empresarial, identificando riesgos legales y buscando soluciones eficientes y consistentes con la regulación en el ámbito comercial, económico, financiero, societario y laboral.

- c) Colabora en la solución de problemas, así como en la búsqueda y análisis de oportunidades, relacionados con la actividad empresarial, desarrollándose con capacidad, de manera ética y con un enfoque multidimensional de acuerdo con los estándares requeridos en un área legal altamente especializada.

Dentro de este marco el alumno será capaz de entender de manera completa los principios generales de la regulación de los servicios públicos; cómo funcionan y se regula su actividad realizada en condición monopolística o de alta concentración de poder de mercado.

### **3.2 Componentes**

- **Capacidades**

- a. A fin de que los estudiantes estén en capacidad de desarrollar una visión crítica sobre el régimen de los servicios públicos adoptado en el Perú, se les dotará de contenidos conceptuales respecto a la teoría general de la regulación de monopolios naturales, nociones de servicio público, Constitución económica, intervención del Estado en la economía y sobre el régimen aplicable a los Organismos Reguladores. Asimismo, se brindarán conceptos básicos de los fundamentos del mercado desde la microeconomía.
- b. Los estudiantes estarán en capacidad de identificar las ventajas, desventajas y las oportunidades de mejoras en el régimen general de la regulación de los servicios públicos.

- **Contenidos actitudinales**

- a. La asistencia con regularidad a las clases presenciales garantiza una adecuada interacción entre los participantes y de éstos con el docente; lo que procura que la experiencia profesional de todos los participantes enriquezca y consolide los temas tratados en clase.
- b. Debido a que los temas a tratarse en clase no forman parte de las mallas curriculares de las facultades de pregrado, es indispensable que el estudiante lea previamente los materiales de lectura obligatoria y cumpla con las tareas y ejercicios fuera de las horas lectivas.

## **IV. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS**

**DERECHO REGULATORIO**

**UNIDAD I**

**FUNDAMENTOS DE LA REGULACIÓN ECONÓMICA**

**CAPACIDAD:**

- Analiza las instituciones económicas del mercado y el marco constitucional que rige a este último.
- Analiza las teorías de la regulación como manifestación de intervención estatal.
- Identifica la utilidad de la regulación en el ejercicio de la actividad privada.

<b>SEMANA</b>	<b>CONTENIDOS CONCEPTUALES</b>	<b>CONTENIDOS PROCEDIMENTALES</b>	<b>ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE</b>	<b>HORAS LECTIVAS</b>	<b>HORAS T. INDEP.</b>
1-3	Fundamentos económicos del mercado (Microeconomía) <ul style="list-style-type: none"> <li>- Fallas de mercado                             <ul style="list-style-type: none"> <li>o Externalidades</li> <li>o Asimetría informativa</li> <li>o Bienes Públicos</li> <li>o Poder de mercado</li> <li>o Barreras de entrada / salida</li> <li>o Monopolios naturales</li> </ul> </li> <li>- Mercados competitivos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Comprender los principios económicos del mercado.</li> </ul>	DOCENTE: Preparar y Dictar la Clase.  ALUMNO: Analiza la Lectura Obligatoria.	9	9
4-5	Constitución económica <ul style="list-style-type: none"> <li>- Principios de la intervención del Estado en la economía (Constitución 1993)</li> <li>- Economía social de mercado</li> <li>- Rol del Estado en la economía: Principio de subsidiariedad                             <ul style="list-style-type: none"> <li>o Artículo 60 Constitución 1993</li> <li>o Empresas públicas</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Comprender los principios económicos instaurados en la Constitución Política del Perú de 1993</li> <li>✓ Comprender el rol del Estado en la economía.</li> </ul>	DOCENTE: Preparar y Dictar la Clase.  ALUMNO: Analiza la Lectura Obligatoria.	6	6
6	Teoría de la Regulación <ul style="list-style-type: none"> <li>- Justificaciones de la regulación</li> <li>- Tipos de regulación                             <ul style="list-style-type: none"> <li>o Regulación social</li> <li>o Regulación económica</li> </ul> </li> <li>- Objetivos de la regulación</li> <li>- Fallas de la regulación</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Comprender conceptos básicos de la regulación.</li> </ul>	DOCENTE: Preparar y Dictar la Clase.  ALUMNO: Analiza la Lectura Obligatoria.	3	3

7	<p>Concepto de Servicio Público.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Origen del servicio público</li> <li>- Servicios públicos sociales y económicos</li> <li>- Servicios públicos en monopolios y en competencia</li> <li>- Servicios públicos en industrias de redes</li> <li>- Marco constitucional del régimen de los servicios públicos en el Perú</li> <li>- Características del servicio público <ul style="list-style-type: none"> <li>o Generalidad</li> <li>o Continuidad y regularidad</li> <li>o Obligatoriedad</li> <li>o Igualdad</li> </ul> </li> <li>- Prerrogativas del estado respecto al servicio público</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Comprender las nociones del concepto de servicio público.</li> <li>✓ Comprender el marco constitucional peruano del régimen de servicios públicos.</li> </ul>		3	3
8	<b>Examen Parcial: Consolidación de los temas desarrollados.</b>	✓ <b>Aplicar los conceptos aprendidos en el curso</b>	<b>Evaluar los conocimientos aprendidos</b>		
<b>UNIDAD II ESTRATEGIAS E INSTRUMENTOS REGULATORIOS</b>					
<b>CAPACIDAD:</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Analiza las opciones regulatorias y mecanismos de regulación tarifaria.</li> <li>- Analiza el régimen jurídico de los organismos reguladores.</li> <li>- Identifica la utilidad de la regulación en el ejercicio de la actividad privada y establece diferencias de los efectos de no regular.</li> </ul>					
9-10	<p>Estrategias e instrumentos regulatorios</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Opciones regulatorias <ul style="list-style-type: none"> <li>o Regulación por comando y control</li> <li>o Regulación por incentivos</li> <li>o Control de poder de mercado</li> </ul> </li> </ul>	✓ Comprender las estrategias e instrumentos regulatorios		6	6

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mecanismos de regulación tarifaria <ul style="list-style-type: none"> <li>o Regulación por tasa de retorno o Regulación por costos</li> <li>o Precio o tarifa tope (<i>Price Cap</i>)</li> <li>o Regulación por comparación</li> </ul> </li> </ul>				
11	Regulación por contratos <ul style="list-style-type: none"> <li>- Contratos de concesión</li> <li>- Asociaciones Público Privadas <ul style="list-style-type: none"> <li>o Definición</li> <li>o Marco normativo</li> <li>o Características</li> <li>o Modalidades</li> <li>o Project Finance</li> </ul> </li> </ul>	✓ Comprender como se materializa la regulación de servicios públicos en contratos suscritos con el estado.		3	3
12	Régimen jurídico de las agencias reguladoras <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ley Marco de los Organismos Reguladores, Ley N° 27332</li> <li>- Características <ul style="list-style-type: none"> <li>o Neutralidad</li> <li>o Autonomía institucional</li> <li>o Especialización técnica</li> </ul> </li> <li>- Funciones <ul style="list-style-type: none"> <li>o Función supervisora</li> <li>o Función reguladora</li> <li>o Función normativa</li> <li>o Función fiscalizadora y sancionadora</li> <li>o Función de solución de controversias</li> <li>o Función de solución de reclamos de usuarios</li> </ul> </li> <li>- Aporte por regulación</li> </ul>	✓ Comprender el régimen jurídico de los Organismos Reguladores y las funciones que estos están facultados a desempeñar.		3	3
13	Regulación vs Competencia <ul style="list-style-type: none"> <li>- Diferencias</li> </ul>			3	3

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Regulación para la competencia</li> <li>- Competencia en industria de redes <ul style="list-style-type: none"> <li>o Acceso a redes (Doctrina de <i>essential facilities</i>)</li> <li>o Mandatos de conexión</li> <li>o Función fiscalizadora y sancionadora</li> </ul> </li> <li>- Regulación Tarifaria</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Comprender las diferencias entre regulación y competencia, así como el escenario en donde cada una resulta aplicable.</li> <li>✓ Comprender la particularidad de la intervención del estado en las industrias de redes.</li> </ul>	<p>DOCENTE: Preparar y Dictar la Clase.</p> <hr/> <p>ALUMNO: Analiza la Lectura Obligatoria.</p>		
14 - 15	Presentación y sustento de trabajos de investigación grupales	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Aplica conceptos aprendidos en clase a situaciones reales.</li> </ul>		6	6
16	<b>Examen Final: Consolidación de los temas desarrollados.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <b>Aplicar los conceptos aprendidos en el curso.</b></li> </ul>	<b>Evaluar los conocimientos aprendidos</b>		

## V. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS

### Clases seminarios

El curso se desarrollará mediante clases de estilo seminario. Los seminarios se caracterizan por incentivar a los alumnos desarrollar sus capacidades con el fin de beneficiarse de la experiencia enseñanza / aprendizaje. Los seminarios son diseñados para cursos de nivel superior y son ideales para los estudiantes que están preparados para participar en una discusión de ideas cubiertas en lecturas asignadas.

El desarrollo de la clase seminario consiste en las siguientes actividades:

- ✓ El profesor proporcionará lecturas de revisión obligatoria semanalmente.
- ✓ Los alumnos deben leer las lecturas y llevar a cabo investigaciones adicionales sobre las ideas contenidas en la lectura.
- ✓ Durante la clase, los alumnos compartirán sus notas de investigación y participarán activamente en el desarrollo y debate de los temas.

### Trabajos grupales

Los alumnos desarrollarán un trabajo grupal que consistirá en la investigación y análisis de un tema relacionado con el contenido del curso. El trabajo se desarrollará en grupos conformados de 4 o 5 alumnos.

La presentación de los trabajos se realizará durante las semanas 14 y 15 del curso. La presentación consistirá en la disertación del tema investigado por los alumnos. Los investigadores estarán sujetos a responder preguntas de sus compañeros y del profesor.

## VI. RECURSOS DIDÁCTICOS

Se utilizará proyecciones de power point. Asimismo, se utilizarán lecturas para el desarrollo de cada clase. Se presentarán videos y ayudas audio visuales para la mejor ilustración de los temas de clase.

## VII. EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE

El proceso de evaluación se integra por los dos conceptos siguientes:

**I. Evaluación 1 (E1):** Es el promedio de las evaluaciones continuas, comprende:

- ✓ Controles de lecturas.
- ✓ Prácticas calificadas.
- ✓ Trabajos
- ✓ Intervenciones orales
- ✓ Foros
- ✓ Otras actividades en el Aula Virtual.

**II. Evaluación 2 (E2):** Equivale al 50% de la nota final.

Las evaluaciones continuas equivalen al 50% de la nota final.

Los profesores deberán ingresar la nota que corresponde a este rubro, a más tardar, dos semanas antes de finalizar el semestre académico.

$$\text{Nota Final} = E1 (50\%) + E2 (50\%)$$

La evaluación consistirá en la calificación de exámenes escritos y la presentación de la investigación grupal.

### Exámenes Escritos

El alumno desarrollara tres tipos de exámenes escritos:

- **Controles de lectura: E1** Se desarrollarán 3 controles de lecturas. Estos controles se llevarán a cabo en las semanas 2, 5 y 12 De los 3 controles, se promediarán solo las 2

calificaciones más altas. El promedio constituye la calificación final de los controles de lectura.

Los controles de lectura permitirán consolidar los contenidos aprendidos en cada unidad.

- **Examen Parcial: E1** Este examen se desarrollará durante la semana 8.
- **Examen Final: E2** Este examen se desarrollará durante la semana 16.

### Trabajo Grupal E1

La calificación del trabajo grupal se llevará a cabo durante las semanas 14 y 15. La calificación dependerá de la calidad de investigación que se haya realizado y del conocimiento que se tenga sobre el tema investigado.

## VIII. FUENTES DE INFORMACIÓN.

### 8.1 Bibliográficas (Bibliografía básica y complementaria)

#### BÁSICA - OBLIGATORIA

- ARIÑO, Gaspar. "Principios de Derecho Público Económico", Editorial COMARES, pp. 87-153.
- BALDWIN Robert y Martin CAVE. "Understanding Regulation: Theory, Strategy and Practice", Parte 1, Capítulo 6, en *Oxford University Press*, 1999.
- Constitución Política de 1993, artículos 58-89
- DANÓS, Jorge. "Los Organismos Reguladores de los Servicios Públicos en el Perú", en *Revista Peruana de Derecho de la Empresa*
- HOLGUÍN, Manuel. "Las Essential Facilities y el Derecho de Acceso de Terceros a la Red en el Sector Eléctrico", en *Revista Peruana de Derecho de la Empresa* N° 62.
- Ley N° 27332 y su Reglamento, aprobado mediante Decreto Supremo N° 042-2005-PCM, Decreto Supremo N° 103-2012-PCM y Decreto Supremo N° 097-2011-PCM.
- OKUMURA, Pablo Arturo. "Apuntes en torno a las Fallas de Mercado y el Monopolio Natural", en *Revista Advocatus* N° 18, Agosto 2008.
- OKUMURA, Pablo Arturo. "Mecanismos de Regulación Tarifaria", en [www.coes.org.pe](http://www.coes.org.pe)
- PÉREZ REYES, Raúl. "La Introducción de Competencia en Mercados Regulados".
- QUINTANILLA, Edwin. "Autonomía Institucional de los Organismos Reguladores", en *Documentos de Trabajo* N° 14.
- Sentencia del Tribunal Constitucional, recaída sobre el Exp. N° 0008-2003-AI/TC.
- SOTO CARRILLO, Gerardo. "Regulación por precios tope", en *Economía* Vol. XXXII, N° 63, semestre enero – junio 2009.

#### RECOMENDADA - COMPLEMENTARIA

- ABBOT B, Lipsky y Gregory SIDAK. "Facilidades Esenciales", en *Ius Et Veritas* N° 27.
- AGUILAR, Justo. "Aspectos Generales de la Regulación", en [www.iice.ucr.ac.cr](http://www.iice.ucr.ac.cr)

- BALDWIN Robert y Martin CAVE. "Understanding Regulation: Theory, Strategy and Practice", Parte 1, Capítulos 1-4, en *Oxford University Press*, 1999.
- BARRANTES, Roxana. "Introducción a la Regulación Económica", Enero 2007.
- KRESALJA, Baldo y Eduardo QUINTANA. "La Doctrina de las Facilidades Esenciales y su Recepción en el Perú", en *Ius Et Veritas* N° 31.
- OKUMURA, Pablo Arturo y Evelyn LÓPEZ. "Un Enfoque distinto de la intervención estatal en actividades económicas", en *Administración Pública y Control* N° 5, Mayo 2014.
- OKUMURA, Pablo Arturo y Renzo ABANTO. "Regulación Tarifaria en la Bolsa de Valores de Lima", Editorial ESAN, Lima, 2008.