

# CÉDULA “A”

## SISTEMA Y MERCADOS FINANCIEROS

### MÓDULO 4



Patrocinado Por:



# CALCULOS FINANCIEROS

**Cálculos con diferentes períodos,  
de:**

- ✓ Tasa real
- ✓ Interés simple
- ✓ Interés compuesto
- ✓ Capital o valor presente
- ✓ Monto o valor futuro

**Realiza ejercicios de las siguientes  
operaciones matemáticas:**

- ✓ Razones
- ✓ Proporciones
- ✓ Notación decimal
- ✓ Notación porcentual



# NOTAS FINANCIERAS

## El mes financiero es de 30 días

### Calendario 2020

Enero							Febrero							Marzo							Abril								
L	Ma	Mi	J	V	S	D	L	Ma	Mi	J	V	S	D	L	Ma	Mi	J	V	S	D	L	Ma	Mi	J	V	S	D		
		1	2	3	4	5				1	2								1				1	2	3	4	5		
6	7	8	9	10	11	12	3	4	5	6	7	8	9	2	3	4	5	6	7	8	6	7	8	9	10	11	12		
13	14	15	16	17	18	19	10	11	12	13	14	15	16	9	10	11	12	13	14	15	13	14	15	16	17	18	19		
20	21	22	23	24	25	26	17	18	19	20	21	22	23	16	17	18	19	20	21	22	20	21	22	23	24	25	26		
27	28	29	30	31			24	25	26	27	28	29		23	24	25	26	27	28	29	27	28	29	30					
Mayo							Junio							Julio							Agosto								
L	Ma	Mi	J	V	S	D	L	Ma	Mi	J	V	S	D	L	Ma	Mi	J	V	S	D	L	Ma	Mi	J	V	S	D		
			1	2	3		1	2	3	4	5	6	7				1	2	3	4	5					1	2		
4	5	6	7	8	9	10	8	9	10	11	12	13	14	6	7	8	9	10	11	12	3	4	5	6	7	8	9		
11	12	13	14	15	16	17	15	16	17	18	19	20	21	13	14	15	16	17	18	19	10	11	12	13	14	15	16		
18	19	20	21	22	23	24	22	23	24	25	26	27	28	20	21	22	23	24	25	26	17	18	19	20	21	22	23		
25	26	27	28	29	30	31	29	30						27	28	29	30	31			24	25	26	27	28	29	30		
Septiembre							Octubre							Noviembre							Diciembre								
L	Ma	Mi	J	V	S	D	L	Ma	Mi	J	V	S	D	L	Ma	Mi	J	V	S	D	L	Ma	Mi	J	V	S	D		
			1	2	3	4	5	6			1	2	3	4						1				1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13	5	6	7	8	9	10	11	2	3	4	5	6	7	8	7	8	9	10	11	12	13		
14	15	16	17	18	19	20	12	13	14	15	16	17	18	9	10	11	12	13	14	15	14	15	16	17	18	19	20		
21	22	23	24	25	26	27	19	20	21	22	23	24	25	16	17	18	19	20	21	22	21	22	23	24	25	26	27		
28	29	30					26	27	28	29	30	31		23	24	25	26	27	28	29	28	29	30	31					

# NOTAS FINANCIERAS

El año financiero es de 360 días.

**2020**

Enero							Febrero							Marzo							Abril						
Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
		1	2	3	4	5				1	2									1							
6	7	8	9	10	11	12	3	4	5	6	7	8	9	2	3	4	5	6	7	8	6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19	10	11	12	13	14	15	16	9	10	11	12	13	14	15	13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26	17	18	19	20	21	22	23	16	17	18	19	20	21	22	20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30	31			24	25	26	27	28	29		23	24	25	26	27	28	29	27	28	29	30			
														30	31												
Mayo							Junio							Julio							Agosto						
Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
			1	2	3		1	2	3	4	5	6		1	2	3	4	5									
4	5	6	7	8	9	10	8	9	10	11	12	13	14	6	7	8	9	10	11	12	3	4	5	6	7	8	9
11	12	13	14	15	16	17	15	16	17	18	19	20	21	13	14	15	16	17	18	19	10	11	12	13	14	15	16
18	19	20	21	22	23	24	22	23	24	25	26	27	28	20	21	22	23	24	25	26	17	18	19	20	21	22	23
25	26	27	28	29	30	31	29	30	31					27	28	29	30	31			24	25	26	27	28	29	30
																					31						
Septiembre							Octubre							Noviembre							Diciembre						
Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
			1	2	3	4				1	2	3	4							1							
7	8	9	10	11	12	13	5	6	7	8	9	10	11	2	3	4	5	6	7	8	7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20	12	13	14	15	16	17	18	9	10	11	12	13	14	15	14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27	19	20	21	22	23	24	25	16	17	18	19	20	21	22	21	22	23	24	25	26	27
28	29	30					26	27	28	29	30	31		23	24	25	26	27	28	29	28	29	30	31			
														30													

**360 días año financiero**

Calendarios Michel Zbinden ©2020 MichelZbinden.com

# NOTAS FINANCIERAS

---

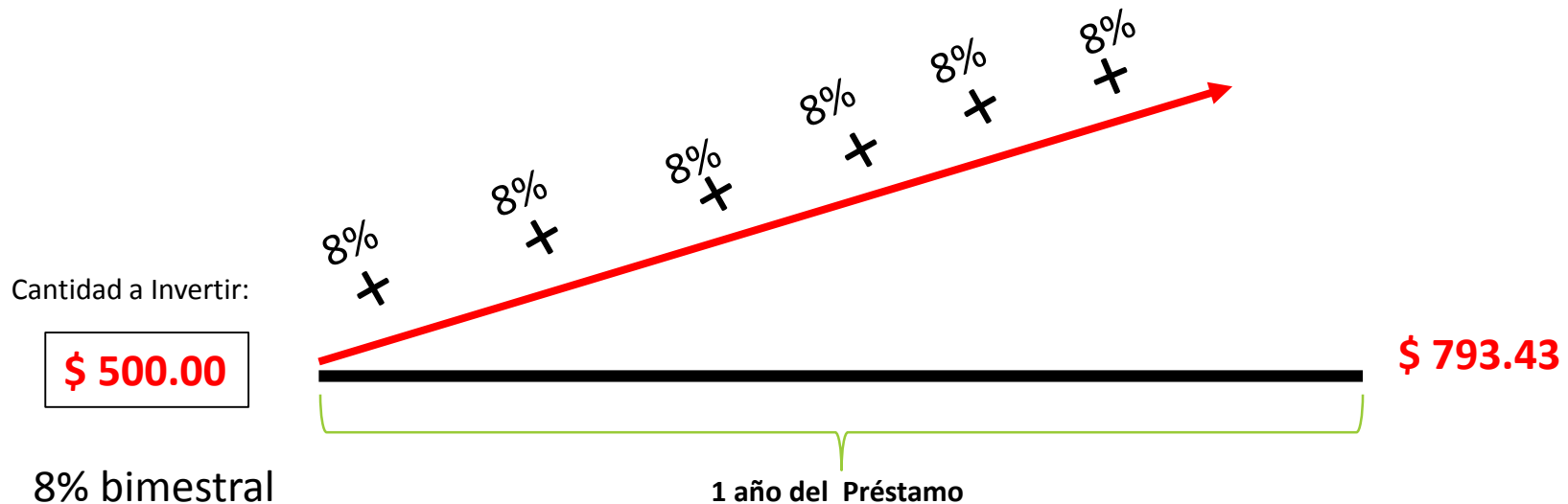
Si no se especifica si el interés es mensual, trimestral, cuatrimestral o semestral, siempre se tomará el interés **ANUAL**.

INTERÉS ANUAL	INTERÉS POR PERÍODO
23%	6% Mensual
11%	9% Bimestral
8%	21% Cuatrimestral
12%	4% Semestral

# NOTAS FINANCIERAS

Es igual a decir:

capitalizable = compuesto = complejo = reinvertible.



8% bimestral  
(cada 2 meses)

1 año del préstamo.

$$\begin{aligned} 500 + 8\% &= 540 \\ + 8\% &= 583.20 \\ + 8\% &= 629.85 \\ + 8\% &= 680.24 \\ + 8\% &= 734.66 \\ + 8\% &= 793.43 \end{aligned}$$





# EJERCICIOS FINANCIEROS

---



1. Un agente de seguros recibe 37,890.00 de comisión por la venta de un seguro de vida, lo cual representa el 35% de su comisión,

---

**¿Cuál fue el total de la prima que pagó el Asegurado?**

- a) 13, 261.50
- b) 108,257.14
- c) 70,367.14
- d) 378,900.00





\$



%

\$ 37,890.00



35%

X

? ?

100%

b) 108,257.14

2. Si 27 costureras maquilan 2,300 pantalones, ¿Cuántas costureras necesitaré si se tienen que maquilar 31,600 pantalones?

a) 29,300

b) 270

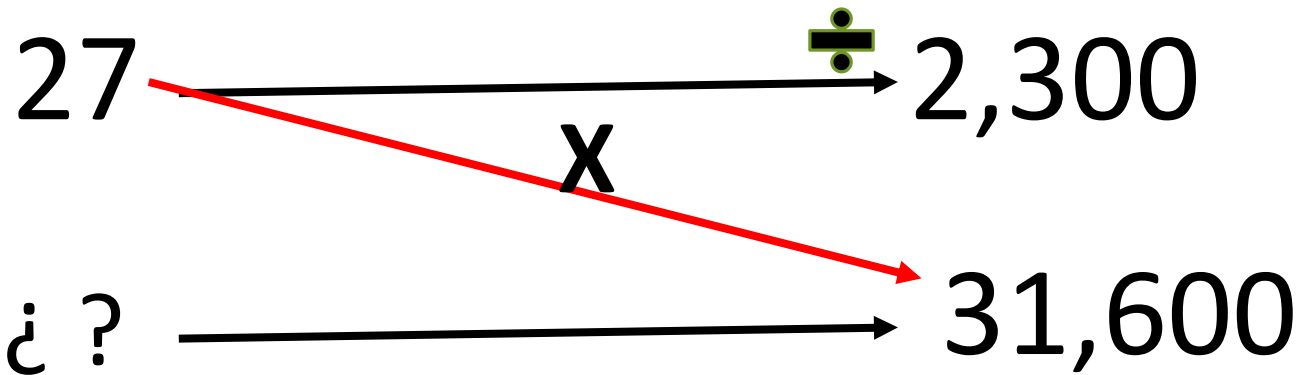
c) 350

d) 370.95

Costureras



Pantalones



d) 370.95



# NOTAS FINANCIERAS

---

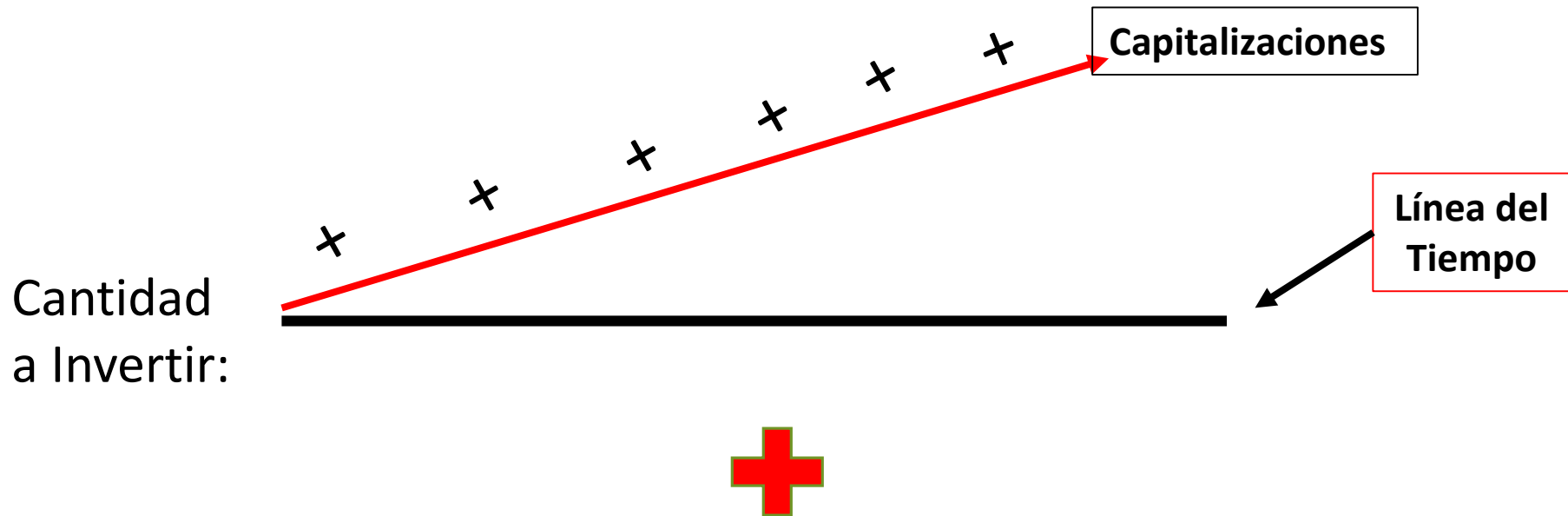
Cuando diga capitalizable:

1. Señalar la línea del tiempo.
2. Mensualizar el interés.
3. Determinar las capitalizaciones.
4. Sumar el interés capitalizable al capital.

# NOTAS FINANCIERAS

Es igual a decir:

capitalizable = compuesto = complejo = reinvertible.





3. El 01 de Enero del 2018 se pacta un préstamo por \$ 12,000.00 con una tasa de interés compuesto anual del 16%

---

¿Cuánto deberá pagarse si se liquidará el 01 de Enero del 2021?

- a) \$17,760.00
- b) \$13,920.00
- c) \$18,730.75
- d) \$16,859.14

# COMPUESTO, COMPLEJO, CAPITALIZABLE, CONVERTIBLE

3) 2018	-----	12,000.00	
2019	-----	+ 16%	} Capitalizaciones
2020	-----	+ 16%	
2021	-----	+ 16%	

d) \$ 18,730.75



4. ¿Qué Capital debe ser invertido al 23% para obtener \$ 65,000 dentro de 1 año?

---

- a) 52,845.52
- b) 14,950.00
- c) 79,950.00
- d) 50,050.00

4. Capital Final

---

1. %

65,000

---

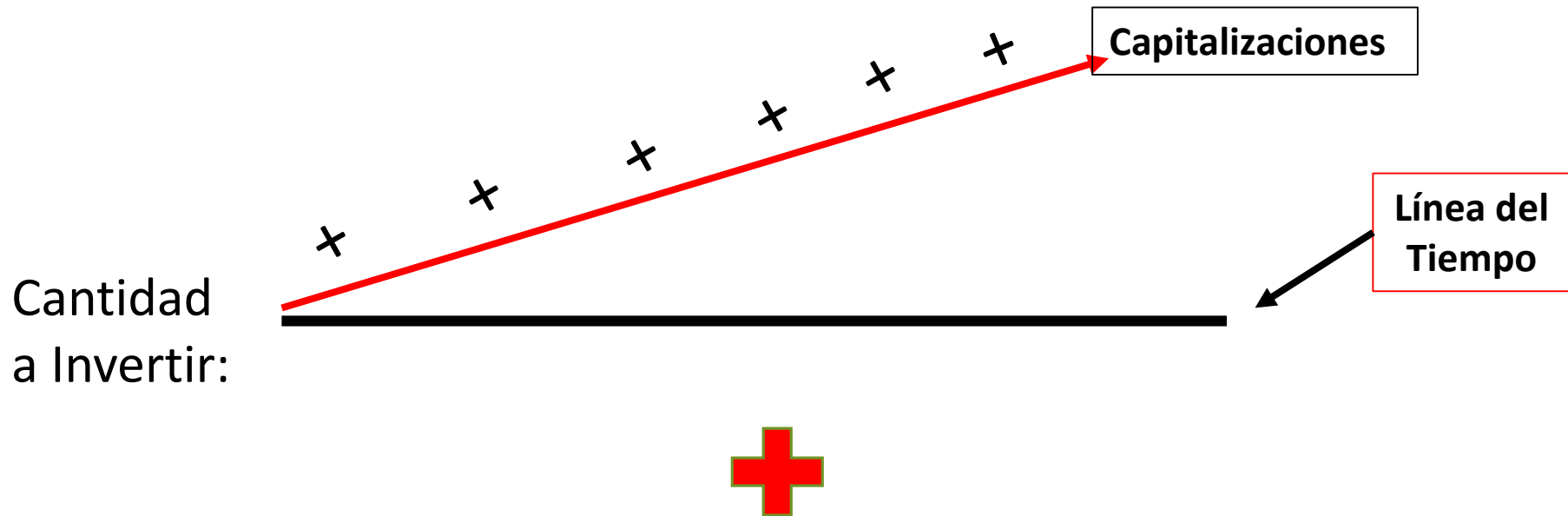
1.23

**a) 52,845.52**

# NOTAS FINANCIERAS

Es igual a decir:

capitalizable = compuesto = complejo = reinvertible.



5. Si una persona invierte \$18,500.00 a una tasa de interés del 9% ¿Qué monto tendrá dentro de 3 años suponiendo que se reinviertan los intereses?

---

- a) \$21,979.85
- b) \$23,598.03
- c) \$68,528.51
- d) \$23,958.03

## COMPUESTO, COMPLEJO, CAPITALIZABLE, CONVERTIBLE

5)

18,500

+ 9%

+ 9%

+ 9%

**d) 23,858.03**



6. Relaciona la columna de la “Razón 1” con “Razón2” y elija el inciso que muestran las proporciones correctas:

### Razón 1

---

1)  $6/8$

2)  $4/2$

3)  $3/5$

### Razón 2

a)  $75/100$

b)  $75/125$

c)  $30/15$

A. 1c; 2b; 3a

B. 1a; 2b; 3c

C. 1b; 2a; 3c

D. 1a; 2c; 3b

# RAZONES Y PROPORCIONES

6. Relaciona la columna de la “Razón 1” con “Razón2” y elija el inciso que muestran las proporciones correctas:

---

**Razón 1**

**Razón 2**

1)  $6/8 = .75$

a)  $75/100 = .75$

2)  $4/2 = 2$

b)  $75/125 = .60$

3)  $3/5 = .60$

c)  $30/15 = 2$

D) 1a; 2c; 3b

7. La señora Ramírez invirtió \$3,000.00 a una tasa de interés del 36% anual capitalizable semestralmente por un periodo de 6 meses

---

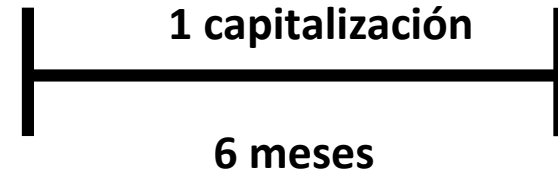
¿Cuál es el monto que se generará?

- a) \$7,320.00
- b) \$3,787.43
- c) \$5,160.00
- d) \$3,540.00

## DATOS

7) \$ 3,000.00

3er Paso  
Línea del  
Tiempo.



36% Anual

Capitalización Semestral por 6 meses.

$$\frac{36}{12} = 3 \quad \text{1er Paso Mensualizar: Paso}$$
$$3 \times 6 \text{ meses} = 18\% \quad \text{2º. Paso}$$

$$3,000.00 + 18\% =$$

4º. Paso  
Sumar el  
interés al  
capital.

**d) \$3,540.00**

8. Si se invirtieron \$1,000 a una tasa de interés del 4.4% anual capitalizable cuatrimestralmente durante 1 año, ¿Cuál es el valor de esa inversión?

- a) \$1,011.04
- b) \$1,444.00
- c) \$1,044.44
- d) \$1,244.65

**DATOS:**

8) \$ 1,000.00

4.4 % Anual

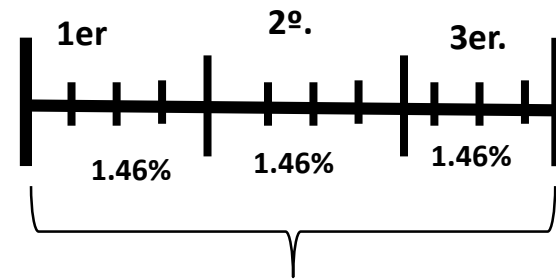
Capitalizable cuatrimestralmente

1 año del préstamo

\$ 1,000.00 + 1.46 %  
+ 1.46 %  
+ 1.46 %  
+ 1.46 %

4º. Paso  
Sumar el  
interés al  
capital.

3er Paso  
Línea del  
Tiempo.



**3 Cuatrimestres**

4.4  
—  
12

1er  
Mensualizar: Paso

= .36 % mensual

2º. Paso x 4 meses  
(cuatrimestre)

—  
1.46%  
Cuatrimestral

**c) \$1,044.44**

Tasa de  
Rendimiento  
%

Valor Final

Valor Inicial

- 1

X 100

# Tasa de Rendimiento

9. Si una persona invierte \$73,500 y recibe \$84,350.00 ¿Qué tasa de interés simple obtuvo?

---

- a) \$ 10,850
- b) 87.13%
- c) 12.02%
- d) 14.76%



# TASA DE RENDIMIENTO

9)

$$\left[ \frac{\text{Valor Final}}{\text{Valor Inicial}} - 1 \right] \times 100$$

$$\left[ \frac{84,350}{73,500} - 1 \right] \times 100$$

**d) 14.76%**

10. Si guardas \$20,000 en una caja de seguridad durante 1 año y la inflación de ese año fue el 7%

¿Cuál es el valor de tu dinero al final del plazo, en términos del poder adquisitivo que tendrá?

- a) \$ 1,400.00
- b) \$ 18,691.58
- c) \$ 21,400.00
- d) \$ 27,000.00

CAPITAL INICIAL

Capital Final

20,000

---

1. %

---

1.07

**d) \$ 18,691.58**

11. Si se invirtieron \$1,000.00 a una tasa de interés del 3.3% anual capitalizable trimestralmente durante 9 meses. ¿Cuál es el valor de esa inversión?

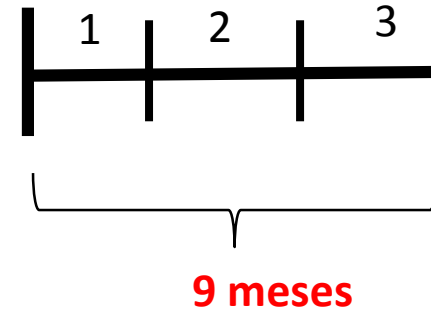
---

- a) \$1,268.48
- b) \$1,024.95
- c) \$1,044.73
- d) \$1,076.75

## DATOS

11) 1,000.00  
3.3 % Anual

- Capitalizable trimestral
- 9 meses del préstamo



$$\frac{3.3}{12} = .275 \times 3 \times .825\%$$

**b) \$1,024.95**

# NOTAS FINANCIERAS

---

Si menciona **INTERÉS SIMPLE**:

- Se le aplica el interés al capital.
- Tomar en cuenta los meses del préstamo.
- Mensualizar.

# INTERÉS SIMPLE

Capital

X

%

=

Se aplica  
directo



12. Calcular el rendimiento de \$5,000 a una tasa de interés simple del 8% durante 10 meses.

---

- a) \$ 333.00
- b) \$ 5400.00
- c) \$ 5,333.00
- d) \$ 400.00



# INTERES SIMPLE

$$\frac{8}{12} = .66 \times 10 \text{ meses} = 6.66\%$$

5,000.00

X 6.66 %

---

\$ 333.00

a) \$333.00

13. Después de cuatro años de haber invertido un capital a una tasa de interés simple del 7.5%, el inversionista obtuvo \$63,250.78.

---

¿Cuál fue el capital inicial?

- a) \$ 58,837.93
- b) \$ 18,075.23
- c) \$ 47,685.28
- d) \$ 48,654.44

13) Capital Final

---

1. %

$$7.5 \times 4 = 30\%$$

└───┬───> (4 años)

$$\frac{63,250.78}{1.30} = 48,654.44$$

d) \$ 48,654.44

## 14. Expresar en notación decimal 30%

---

- a) 0.03
- b) 30/100
- c) 3/100
- d) 0.30

14) 30%

Porcentual

$$\frac{30}{100} = .30$$

Decimal



15. Se obtiene un crédito por \$180,000.00 para pagar en 120 días; a una tasa de interés simple del 2% mensual,

---

¿Qué cantidad debe pagar al vencerse el plazo?

- a) \$140,000.00
- b) \$194,830.00
- c) \$194,400.00
- d) \$172,800.00

15)

## INTERÉS SIMPLE

### DATOS

\$ 180,000.00

120 días ( 4 meses )

2% mensual x 4 meses = 8%

$180,000.00 \times 8\% + = \$ 194,400.00$

**c) \$ 194,400.00**

16. Calcular el rendimiento de \$41,500 a una tasa de interés del 1.5% mensual durante un año.

---

- a) \$622.50
- b) \$8,118.15
- c) \$49,618.15
- d) \$7,470.00



## Rendimiento - Intereses

16)

**DATOS**

41,500.00

1.5 X 12 MESES = 18%

41,500.00 X 18% =

**d) \$7,470.00**

17. ¿Cuál es la tasa de rendimiento que se obtuvo de una inversión de \$2,000.00 si al final del año, se recibieron \$2,700.00?

---

- a) 30%
- b) 35%
- c) 3.5%
- d) .350%

# TASA DE RENDIMIENTO

17)

$$\left[ \frac{\text{Valor Final}}{\text{Valor Inicial}} - 1 \right] \times 100$$

$$\left[ \frac{2,700.00}{2,000.00} - 1 \right] \times 100$$

b) 35%

18. ¿Cuál es la tasa de interés que Silvia pagó en el Monte de Piedad al empeñar su reloj por \$6,000.00 y a los 5 meses lo recuperó pagando \$7,000.00?

---

- a) 1.6%
- b) 16.66%
- c) 166%
- d) 166

## TASA DE RENDIMIENTO

18)

$$\left[ \frac{\text{Valor Final}}{\text{Valor Inicial}} - 1 \right] \times 100$$

$$\left[ \frac{7,000.00}{6,000.00} - 1 \right] \times 100$$

**b) 16.66%**


# MATERIAL DE ESTUDIO PARA EL MÓDULO FINANCIERO



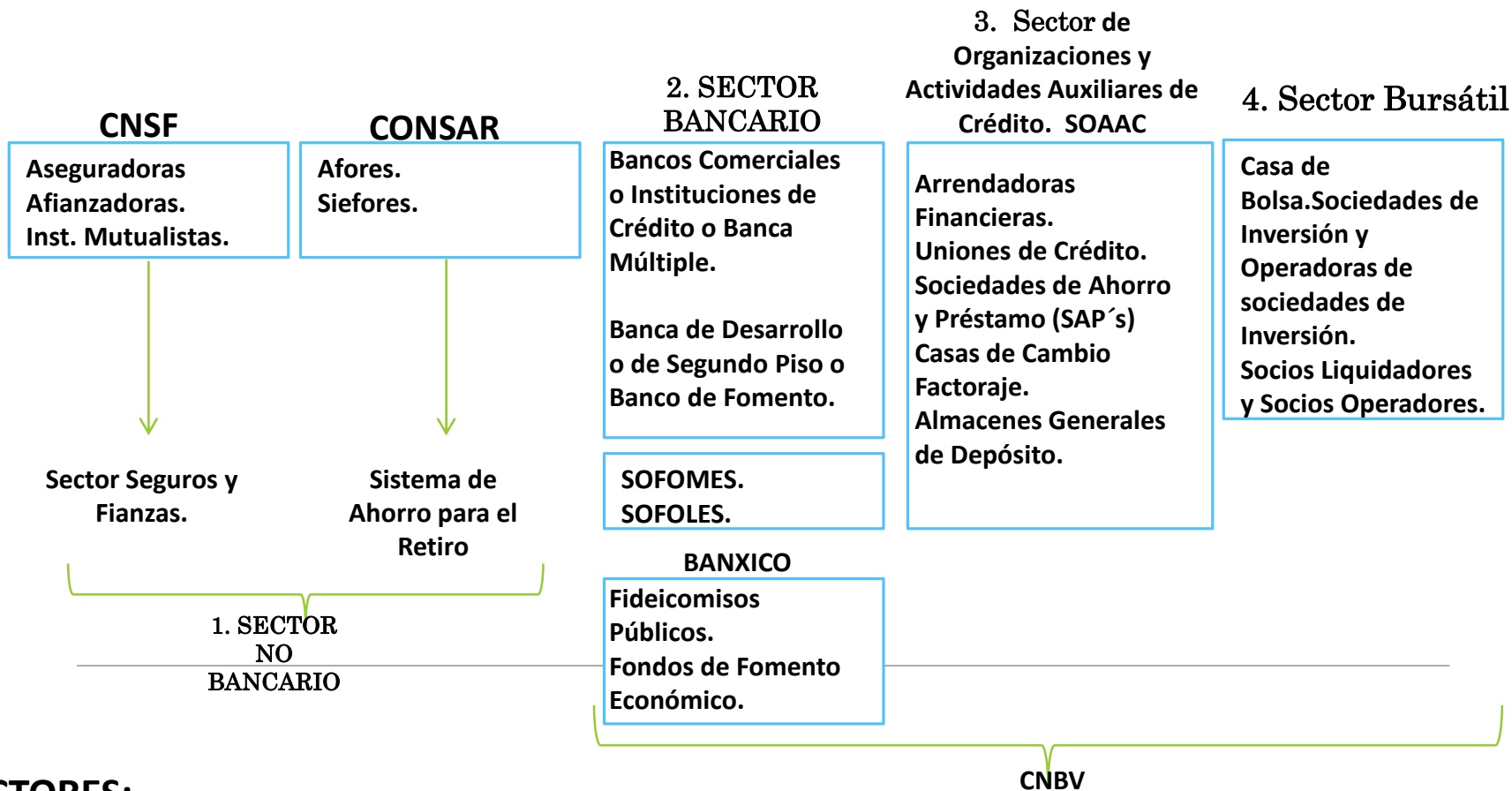
# **Sistema Financiero Mexicano**

---

**CÉDULA  
“A”**



# SECTORES DEL SISTEMA FINANCIERO MEXICANO



## SECTORES:

1. Sector No Bancario.
2. Sector Bancario.
3. Sector de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito.
4. Sector Bursátil.



# SECTORES DEL SISTEMA FINANCIERO MEXICANO

## SECTORES:

1. Sector **No** Bancario.

2. Sector **Bancario**.

3. Sector de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito. (**SOAAC**)

4. Sector **Bursátil**.



**CNSF**

**CONSAR**

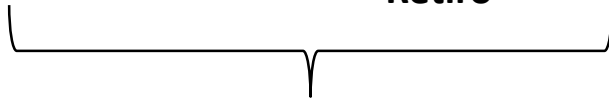
Aseguradoras  
Afianzadoras.  
Inst. Mutualistas.

Afores.  
Siefores.



**Sector Seguros  
y Fianzas.**

**Sistema de  
Ahorro para el  
Retiro**



## 1. SECTOR NO BANCARIO

# SECTORES DEL SISTEMA FINANCIERO MEXICANO

## 2. SECTOR BANCARIO

1. Bancos Comerciales o  
Instituciones de Crédito o  
Banca Múltiple.

2. Banca de Desarrollo o  
de Segundo Piso o Banco  
de Fomento.

3. SOFOMES.

4. SOFOLES.

5. BANXICO

6. Fideicomisos  
Públicos.  
Fondos de Fomento  
Económico.



**CNBV**

# SECTORES DEL SISTEMA FINANCIERO MEXICANO

## 3. Sector de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito. SOAAC

1. Arrendadoras Financieras.
2. Uniones de Crédito.
3. Sociedades de Ahorro y Préstamo (SAP's)
4. Casas de Cambio
5. Factoraje.
6. Almacenes Generales de Depósito.

**CNBV**



# SECTORES DEL SISTEMA FINANCIERO MEXICANO

## 4. Sector Bursátil

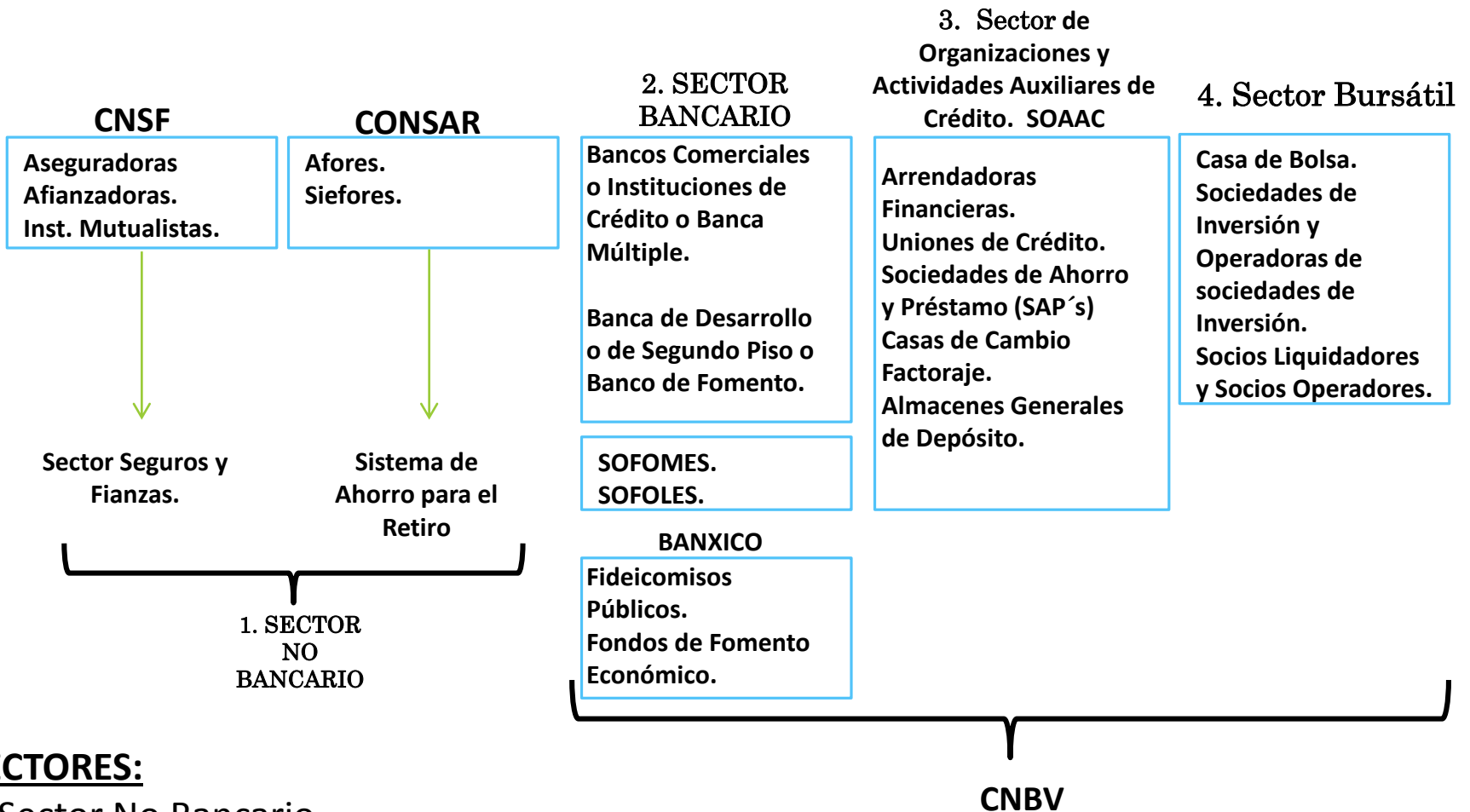
1. Casa de Bolsa.
2. Sociedades de Inversión y Operadoras de sociedades de Inversión.
3. Socios Liquidadores y
4. Socios Operadores.



**CNBV**



# SECTORES DEL SISTEMA FINANCIERO MEXICANO



## SECTORES:

1. Sector No Bancario.
2. Sector Bancario.
3. Sector de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito.
4. Sector Bursátil.

# FUNCIONES DE LAS AUTORIDADES

®



## SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO:

Encargada de planear y delinear al Sistema Financiero Mexicano, autoriza, rige, regula y administra.



## BANCO DE MÉXICO:

Autoridad autónoma, regula la emisión y circulación de la moneda, opera como banco de reserva, es Agente Financiero de la Tesorería de la Federación, Funge como asesor del Gobierno Federal, participa en el Fondo Monetario Internacional.



## COMISIÓN NACIONAL DE SEGUROS Y FIANZAS:

Inspecciona, Vigila y Controla a las Aseguradoras y a las Afianzadoras, En el Sector , tiene la obligación de mantener una absoluta confianza en su operación.



COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES

## COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES :

Responsable de la supervisión y regulación de las entidades financieras que captan dinero, que invierten dinero; debe establecer el correcto funcionamiento de todos los intermediarios y organizaciones que llevan a cabo operaciones financieras. (Sector Bancario, Sector Bursátil, Sector de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito)



## COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO:

Coordina, regula, supervisa y vigila los sistemas. Órgano desconcentrado de la SHCP, con autonomía técnica y facultades ejecutivas, con competencia funcional en los términos de la Ley de los Sistemas de Ahorro para el Retiro. (Afores y Siefores)



## COMISIÓN NACIONAL PARA LA DEFENSA DE LOS USUARIOS DE SERVICIOS FINANCIEROS:

Su objetivo principal es conciliar, promover, asesorar y proteger y defender los derechos e intereses de las personas que utilizan o contratan un producto o servicio financiero, ofrecido por las instituciones financieras. También funge como árbitro.

## INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN DEL AHORRO BANCARIO:

Es un organismo descentralizado de la Administración Pública Federal, su objetivo es establecer un sistema de protección al ahorro bancario, conducir los procesos de saneamiento de instituciones bancarias, así como administrar y vender los bienes a cargo del IPAB, para obtener su máximo valor posible de recuperación.



# MERCADOS FINANCIEROS

El mercado financiero es aquél en concurren oferentes y demandantes de productos financieros, por lo tanto, en él se lleva a cabo operaciones de compra – venta de Valores.

En el mercado financiero se puede colocar dinero o captar dinero, están afectados por las fuerzas de oferta y demanda.

La clasificación del Mercado Financiero es:

- a) Mercado de Dinero o de Deuda
- b) Mercado de Capitales.
- c) Mercados Especializados.





# MERCADO FINANCIERO



®

## MERCADO DE VALORES

menos de 360 Días



### a) Mercado de Dinero o Mercado de Deuda

360 Días



más de 360 Días

### b) Mercado de Capitales

- Se invierte en Instrumentos de Renta Fija.
- Tienen un Plazo Definido.
- Son Inversiones a Corto Plazo.
- Bajo riesgo.
- Elevada liquidez.
- Rendimiento establecido.
- Normalmente son en instrumentos del Gobierno Federal, bancarios y empresariales, pero a corto plazo.
- Algunos instrumentos del mercado de dinero son:
  - Certificados de Tesorería (CETES)
  - Pagaré Bancario y Certificados de Depósito.

- Se invierte en Instrumentos de Renta Variable.
- También se invierte en instrumentos bursátiles.
- Tienen un Plazo Indefinido.
- Son instrumentos privados y de particulares.
- Son Inversiones a Largo Plazo.
- Alto riesgo
- Incierta liquidez.
- Algunos instrumentos de éste mercado son:
  - Deuda Bursátil de empresas.
  - Acciones de empresas. (Los inversionistas se hacen socios)

# INSTRUMENTOS FINANCIEROS

<p><b>GOBIERNO FEDERAL CORTO PLAZO (MERCADO DE DINERO)</b></p>	<p><b>BANCARIO</b></p>	<p><b>EMPRESAS PRIVADAS, PARAESTATALES Y GOBIERNOS LOCALES</b></p>
<p><b>(CETEs) Más seguro en el mercado de dinero. (7, 14, 21, ETC)</b> Certificados de la Tesorería</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•(UDICETE)</li> <li>•Cetes denominados en Udis</li> <li>•(UDIBONOS)</li> <li>•Bonos de desarrollo del gobierno Federal denominados en Udis</li> <li>•Federal (BONDES)</li> <li>•Bonos de desarrollo del gobierno</li> <li>•(PIC-FARAC)</li> <li>•Pagaré de Indemnización Carretera</li> <li>•(BREM)s</li> <li>•Bonos de Regulación Monetaria</li> <li>•(BPAs)</li> <li>•Bonos de Protección al Ahorro</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV).</li> <li>•Certificado de Depósito a Plazo (CEDEs).</li> <li>•Bonos Bancarios (Bonos).</li> <li>•Bonos Bancarios para el Desarrollo Industrial (BONDIS).</li> <li>•Aceptaciones Bancarias</li> <li>•Papeles con Aval Bancario.</li> </ul> <div data-bbox="826 1029 1122 1229" data-label="Image"> <p>A cartoon illustration of a man in a blue suit looking thoughtful with a question mark above his head. He is surrounded by various financial instruments represented as boxes and papers: 'BONOS', 'ACCIONES', 'TITULOS', and 'CETES'.</p> </div>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Pagaré Financiero.</li> <li>•Papel Comercial Simple o Indizado.</li> <li>•Certificados Bursátiles.</li> <li>•Pagarés de Mediano Plazo.</li> <li>•Bonos de Prenda.</li> <li>•Certificados de Participación Ordinaria (CPOs).</li> <li>•Certificados de Participación Inmobiliaria (CPIs).</li> <li>•Bonos Estructurados (Bono Empresarial).</li> <li>•Obligaciones.</li> </ul>

# DEFINICIONES DE ECONOMÍA PERSONAL

<b>Activo</b>	Son los bienes o derechos que se poseen. (Se <sup>®</sup> clasifican según su grado de disponibilidad o liquidez)
<b>Pasivo</b>	Obligaciones que tiene la empresa para terceros (Deudas)
<b>Ingreso</b>	Entrada de dinero a una empresa
<b>Egreso</b>	Todo gasto, salida de dinero de la empresa
<b>Patrimonio</b>	El derecho que tienen los accionistas o propietarios sobre los bienes muebles e inmuebles (Activos) o de las utilidades u obligación de asumir las pérdidas de una empresa.
<b>Solvencia</b>	Indica la capacidad de la empresa para cumplir con sus deudas a corto plazo
<b>Liquidez</b>	Disponibilidad inmediata de efectivo para responder a sus operaciones. Es la rápida conversión de dinero de la inversión que se realiza, con una mínima o nula pérdida de capital.
<b>Rendimiento ó Rentabilidad</b>	Nos indica la utilidad que generó el negocio o inversión.

# DEFINICIONES DE ECONOMÍA PERSONAL

<b>Capital o Capital inicial.</b>	Es el aporte de los accionistas al inicio o fund <sup>®</sup> ión de una empresa. También es la cantidad de dinero que se aporta al inicio de una inversión.
<b>Tasa de Cambio</b>	Es la paridad cambiaria que tiene una moneda en relación a alguna otra.
<b>Tasa de Interés</b>	Es la tasa que se paga por el uso de los recursos económicos, expresada en porcentaje (%). Es el costo del dinero por usar dinero prestado.
<b>Interés</b>	El monto o cantidad que se paga por haber solicitado un préstamo o financiamiento.
<b>Tasa de Rendimiento</b>	Es la ganancia que se recibe por la inversión de un capital (Productividad) expresada en porcentaje.
<b>Rendimiento</b>	Es el monto que se recibe por invertir un dinero.
<b>Tasa Nominal</b>	Es la que se pacta en una operación financiera, queda establecida en un contrato, por periodos anuales. (No considera la inflación)
<b>Tasa Efectiva</b>	Es la tasa nominal pero calculada por el plazo de la inversión.

# DEFINICIONES DE ECONOMÍA PERSONAL

®

<b>Inflación</b>	Es el aumento generalizado y sostenido de precios, el cual tiene como consecuencia la reducción del valor del dinero en el tiempo.
<b>Tasa de Inflación</b>	Es la que nos indica en porcentaje la pérdida del valor del dinero, acorde al (INPC) y por lo tanto se incrementan los precios.
<b>Tasa Real</b>	Es la tasa de interés o de rendimiento pactada, a la cual se le descuenta la tasa de inflación (tasa nominal menos tasa de inflación)
<b>Tasa de Interés Simple</b>	Es la tasa que se aplica directamente al monto pactado de acuerdo a un plazo establecido.
<b>Tasa de interés capitalizable. (Compuesta)</b>	Es la tasa que se aplica de acuerdo a los periodos pactados y que se va incrementando por cada período establecido y de acuerdo al tiempo determinado.
<b>Tasa Activa</b>	Es la que reciben los intermediarios financieros por los préstamos que otorgan.
<b>Tasa Pasiva</b>	Es la tasa que pagan los intermediarios financieros por los recursos que captan del público en general.
<b>Valor Presente</b>	Nos indica cuánto vale hoy el dinero esperado en el futuro . Si al valor futuro de una inversión le descontamos el interés obtenido, tendremos el valor presente.

## DEFINICIONES DE ECONOMÍA PERSONAL

<b>Monto o Capital Final</b>	Es la cantidad que se recibirá en el futuro, producto de una inversión inicial más rendimientos positivos (utilidad) o negativos (pérdidas)
<b>Plazo</b>	Es el periodo pactado para la inversión o crédito. Periodo de tiempo en que el capital permanecerá invertido.
<b>Inversión</b>	<p>Consiste en la aplicación de recursos financieros a la creación, renovación, ampliación o mejora de la capacidad económica de una empresa.</p> <p>Factores que se deben considerar al momento de tomar la decisión:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.Liquidez.</li> <li>2.Inversión Inicial.</li> <li>3.Incertidumbre de los beneficios futuros.</li> <li>4.Riesgo Financiero.</li> </ol>
<b>Riesgo Financiero</b>	<p>Consiste en considerar la posible pérdida o ganancia de una operación financiera. Es la incertidumbre sobre el valor de realización de una inversión dado los factores de riesgos a los cuales se encuentra expuesta.</p> <p>Si el valor obtenido es mayor, se considera: Utilidad o Plusvalía.</p> <p>Si el valor obtenido es menor, se considera: Pérdida o Minusvalía.</p>

## DEFINICIONES DE ECONOMÍA PERSONAL

<p>Clasificación del Riesgo Financiero:</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Riesgo de mercado.</li> <li>2. Riesgo de Crédito.</li> <li>3. Riesgo de Liquidez.</li> <li>4. Riesgo Operativo.</li> </ol>
<p>1. Riesgo de Mercado</p>	<p>Es la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden en el valor de los instrumentos financieros, de acuerdo a:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Riesgo de tipo de cambio: Variaciones en las cotizaciones de las monedas.</li> <li>b) Riesgo de tipo de interés: Cambios en las tasas de interés del mercado.</li> <li>c) Riesgo de precio: Cambios en los precios del mercado.</li> </ol> <p>Un instrumento se considera volátil, cuando su precio varía en relación con la variación del mercado.</p>
<p>2. Riesgo de Crédito.</p>	<p>Es la probabilidad de que el emisor del papel no cumpla con sus obligaciones o el pago de los intereses y hasta del capital.</p> <p>Para la toma de decisiones se recurre a la calificación que se le da a los valores, por las calificadoras internacionales: Standard and Poor's, Fitch y Moody's (Calidad operativa, historial crediticio, condiciones macroeconómicas, entre otras)</p>

## DEFINICIONES DE ECONOMÍA PERSONAL

<b>3. Riesgo de Liquidez</b>	<p>Se presenta por la pérdida potencial en la que se incurre por hacer líquido un instrumento financiero antes de su fecha de vencimiento, para cubrir obligaciones imprevistas.</p> <p>Liquidez: Disposición inmediata de fondos financieros o efectivo para hacer frente a compromisos.</p> <p>Grado de Liquidez: Es la facilidad o dificultad para convertir una inversión en dinero.</p>
<b>4. Riesgo Operativo.</b>	Es la pérdida potencial a la cual está expuesta una empresa por fallas o deficiencias en los procesos administrativos , por ejemplo: Fraude en el manejo de inversiones, información financiera falsificada, una huelga, o pagar un seguro que no procede.
<b>Tolerancia al Riesgo</b>	Es el grado máximo en que una persona puede resistir sin su dinero mientras éste invirtiéndose, o del portafolio en que se invierte su capital (si quiere una tasa agresiva o no)
<b>Diversificación</b>	Mantener invertido el dinero en diferentes activos con diferentes grados de riesgo y diferente rentabilidad.
<b>Costo de Oportunidad</b>	Representa la rentabilidad a la cual se ha renunciado por invertir en un proyecto o negocio en vez de invertir en otros activos financieros.

<b>Banca de Primer Piso</b>	También considerada como Banca Múltiple o Banca Comercial (Banamex, Bancomer, HSBC, Multiva, etc.)
<b>Banca de Segundo Piso</b>	Es considerada también como la banca especializada, donde se realizan los préstamos que se le solicitan a los Bancos de Desarrollo y de Fomento: BANOBRAS, NAFINSA, entre otros.
<b>Devaluación.</b>	Reducción del valor nominal de la moneda frente a otras monedas extranjeras.



# CUESTIONARIO DE TEORIA DEL MODULO FINANCIERO

## Preguntas:

1. ¿Quién es la máxima autoridad del Sistema y Mercado Financiero?
2. ¿Qué funciones tiene el Banco de México?
3. ¿Cuáles son las autoridades del Sistema Financiero Mexicano?
4. ¿Cuáles son los sectores en que se divide el Sistema y Mercado Financiero?
5. ¿Qué autoridades integran al Sector NO bancario?
6. ¿Qué instituciones pertenecen al Sector Bancario?
7. ¿Qué instituciones pertenecen al Sector de Organizaciones y actividades Auxiliares de Crédito?
8. ¿Qué instituciones pertenecen al Sector Bursátil?
9. ¿A qué Sector pertenecen las Casas de Cambio?
10. ¿Qué función tiene el Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB)?

## Preguntas:

11. ¿Qué bancos pertenecen a los bancos de primer piso?
12. ¿Qué bancos pertenecen a los bancos del segundo piso?
13. ¿En qué consiste el riesgo financiero?
14. ¿Qué es una anualidad?
15. ¿Qué es diversificar?
16. ¿Qué es tolerancia al riesgo?
17. ¿Qué es el mercado financiero?
18. ¿Cuáles son los mercados en que se divide el mercado financiero?
19. ¿Qué características tiene el mercado de dinero o mercado de deuda?

# CUESTIONARIO DE TEORIA DEL MODULO FINANCIERO

20. ¿Qué características tiene el mercado de capitales?

21. ¿Qué tipo de productos se invierte en el mercado especializado?

22. ¿Cuáles son los instrumentos del Gobierno Federal?

23. ¿Cuál es el instrumento más seguro del Gobierno Federal y que se vende a 7, 28 días o múltiplos de 7?

24. ¿Qué instrumento es el que el Gobierno Federal intermedia en casa de bolsa para la construcción de carreteras?

25. ¿Qué es la liquidez?

26. ¿Qué es un Activo y cómo se clasifica?

27. ¿Qué es un Pasivo y cómo se clasifica?

28. ¿A qué se refiere tasa de interés?

29. ¿Qué es la tasa nominal?

30. ¿Qué es la tasa efectiva?

31. ¿Qué es la inflación?

32. ¿Qué es la tasa real?

33. ¿Qué es la tasa activa?

34. ¿Qué es la tasa pasiva?

35. ¿Qué es el valor presente?

36. ¿Qué es riesgo de mercado?

37. ¿Qué es riesgo de crédito?

38. ¿Qué es costo de oportunidad?

39. ¿Qué es devaluación?

40. ¿A qué se refiere el poder adquisitivo