



MATERIAL DE ESTUDIO PARA EL MÓDULO FINANCIERO

Sistema Financiero Mexicano



CAPACITACIÓN
INTEGRAL Y
CONSULTORÍA
TÉCNICA

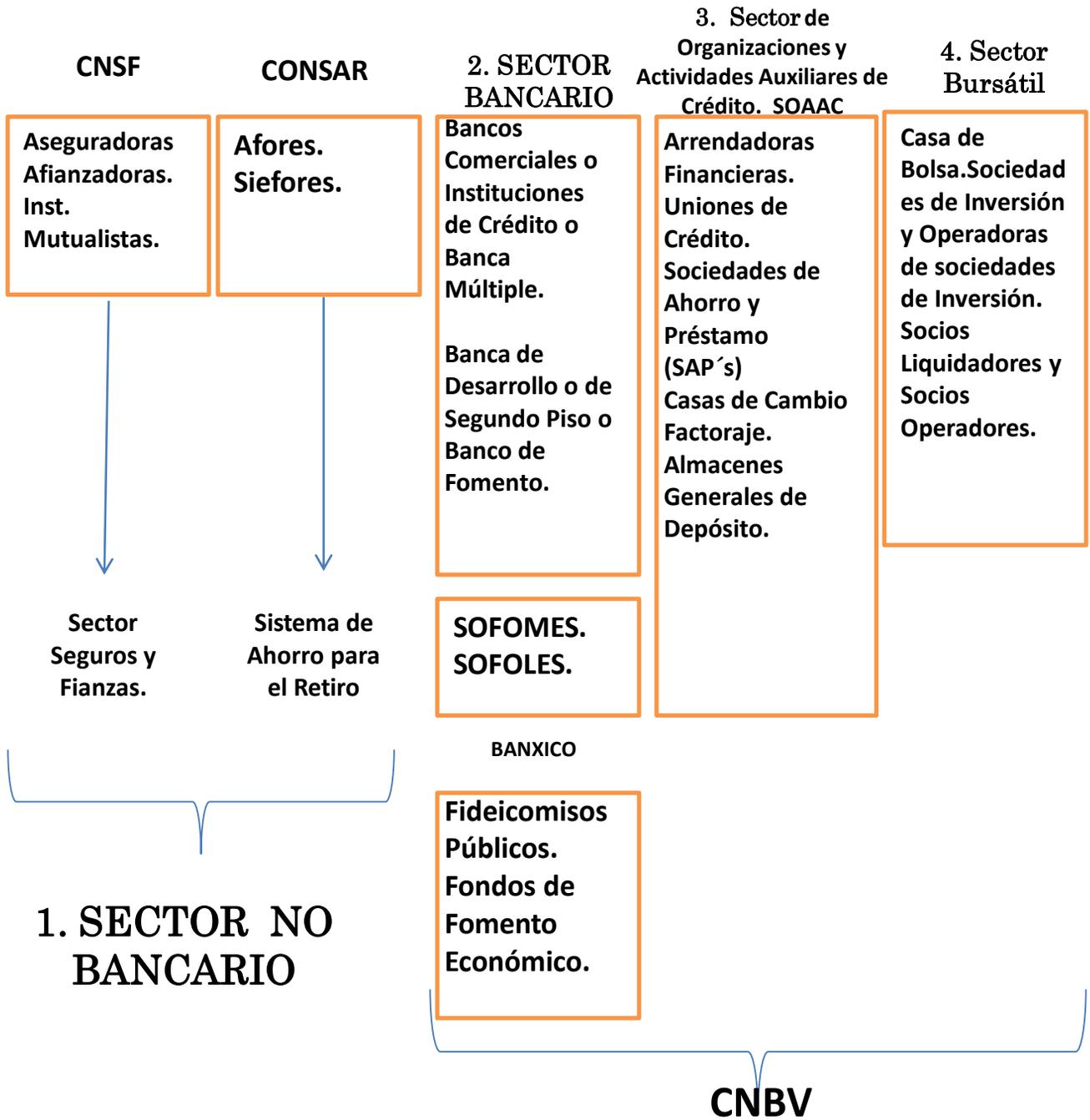
CÉDULA "A"

Nombre: _____

- SHCP
- BANCO DE MÉXICO

Autoridades

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.



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, Funciona 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.



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 funciona 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.

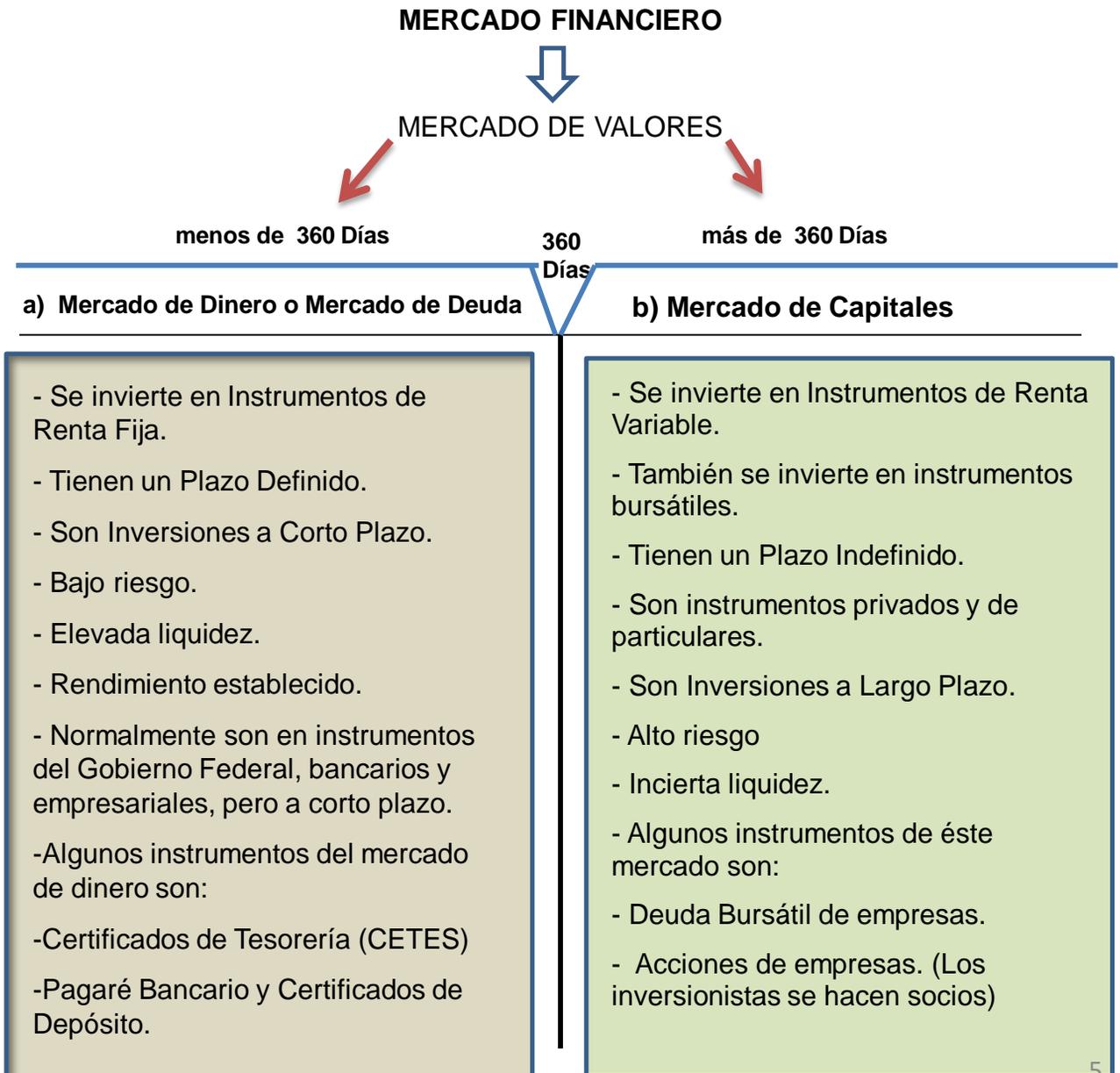
MERCADOS FINANCIEROS



- 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.



INSTRUMENTOS FINANCIEROS

GOBIERNO FEDERAL CORTO PLAZO (MERCADO DE DINERO)	BANCARIO	EMPRESAS PRIVADAS, PARAESTATALES Y GOBIERNOS LOCALES
<p>(CETEs) Más seguro en el mercado de dinero. Certificados de la Tesorería</p> <ul style="list-style-type: none"> •(UDICETE) •Cetes denominados en Udis •(UDIBONOS) •Bonos de desarrollo del gobierno Federal denominados en Udis •Federal (BONDES) •Bonos de desarrollo del gobierno •(PIC-FARAC) •Pagaré de Indemnización Carretera •(BREMs) •Bonos de Regulación Monetaria •(BPAs) •Bonos de Protección al Ahorro 	<ul style="list-style-type: none"> •Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV). •Certificado de Depósito a Plazo (CEDEs). •Bonos Bancarios (Bonos). •Bonos Bancarios para el Desarrollo Industrial (BONDIS). •Aceptaciones Bancarias •Papeles con Aval Bancario. 	<ul style="list-style-type: none"> •Pagaré Financiero. •Papel Comercial Simple o Indizado. •Certificados Bursátiles. •Pagarés de Mediano Plazo. •Bonos de Prenda. •Certificados de Participación Ordinaria (CPOs). •Certificados de Participación Inmobiliaria (CPIs). •Bonos Estructurados (Bono Empresarial). •Obligaciones.



DEFINICIONES DE ECONOMÍA PERSONAL

Activo	Son los bienes o derechos que se poseen. (Se clasifican según su grado de disponibilidad o liquidez)
Pasivo	Obligaciones que tiene la empresa para terceros (Deudas)
Ingreso	Entrada de dinero a una empresa
Egreso	Todo gasto, salida de dinero de la empresa
Patrimonio	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.
Solvencia	Indica la capacidad de la empresa para cumplir con sus deudas a corto plazo
Liquidez	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.
Rendimiento ó Rentabilidad	Nos indica la utilidad que generó el negocio o inversión.

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

Inflación	Es el aumento generalizado y sostenido de precios, el cual tiene como consecuencia la reducción del valor del dinero en el tiempo.
Tasa de Inflación	Es la que nos indica en porcentaje la pérdida del valor del dinero, acorde al (INPC) y por lo tanto se incrementan los precios.
Tasa Real	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)
Tasa de Interés Simple	Es la tasa que se aplica directamente al monto pactado de acuerdo a un plazo establecido.
Tasa de interés capitalizable. (Compuesta)	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.
Tasa Activa	Es la que reciben los intermediarios financieros por los préstamos que otorgan.
Tasa Pasiva	Es la tasa que pagan los intermediarios financieros por los recursos que captan del público en general.
Valor Presente	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.

Monto o Capital Final	Es la cantidad que se recibirá en el futuro, producto de una inversión inicial más rendimientos positivos (utilidad) o negativos (pérdidas)
Plazo	Es el periodo pactado para la inversión o crédito. Periodo de tiempo en que el capital permanecerá invertido.
Inversión	<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"> 1.Liquidez. 2.Inversión Inicial. 3.Incertidumbre de los beneficios futuros. 4.Riesgo Financiero.
Riesgo Financiero	<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. Si el valor obtenido es menor, se considera: Pérdida o Minusvalía.</p>

Clasificación del Riesgo Financiero:	<ol style="list-style-type: none"> 1. Riesgo de mercado. 2. Riesgo de Crédito. 3. Riesgo de Liquidez. 4. Riesgo Operativo.
1. Riesgo de Mercado	<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> <p>a) Riesgo de tipo de cambio: Variaciones en las cotizaciones de las monedas.</p> <p>b) Riesgo de tipo de interés: Cambios en las tasas de interés del mercado.</p> <p>c) Riesgo de precio: Cambios en los precios del mercado.</p> <p>Un instrumento se considera volátil, cuando su precio varía en relación con la variación del mercado.</p>
2. Riesgo de Crédito.	<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>

3. Riesgo de Liquidez	<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>
4. Riesgo Operativo.	<p>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.</p>
Tolerancia al Riesgo	<p>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)</p>
Diversificación	<p>Mantener invertido el dinero en diferentes activos con diferentes grados de riesgo y diferente rentabilidad.</p>
Costo de Oportunidad	<p>Representa la rentabilidad a la cual se ha renunciado por invertir en un proyecto o negocio en vez de invertir en otros activos financieros.</p>
Banca de Primer Piso	<p>Tmbièn considerada como Banca Múltiple o Banca Comercial (Banamex, Bancomer, HSBC, Multiva, etc.)</p>
Banca de Segundo Piso	<p>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.</p>
Devaluación.	<p>Reducción del valor nominal de la moneda frente a otras monedas extranjeras.</p>

Cuestionario para la teoría del SFM

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)?
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?
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?