

# Unidad 9

## El dinero y el sistema financiero



Economía  
1.º Bachillerato  
Francisco Flores  
[economiaflores@gmail.com](mailto:economiaflores@gmail.com)  
[www.economiaflores.com](http://www.economiaflores.com)

# INDICE

1. El dinero
2. El sistema financiero.



# 1. El dinero

## HISTORIA DEL DINERO



# 1. El dinero

## 1.1 Propiedades

- Escaso
- Estable
- Cómodo
- Divisible
- Homogéneo
- Reconocible
- Infalsificable

# 1. El dinero

## 1.2 El dinero como activo financiero

Un activo financiero es todo producto cambiado entre prestamistas y prestatarios.



La parte prestamista es la que ofrece el producto. La parte acreedora.

La parte prestataria es la que demanda el producto. La parte deudora.

# 1. El dinero

## 1.2 El dinero como activo financiero

Prestatarios:

- Empresas, familias y Sector Público.
- Intermediarios financieros.

# 1. El dinero

## 1.2 El dinero como activo financiero

Prestamistas:

- Financiadores: bancarios o no bancarios.
- Inversores/as financieros: particulares, instituciones y fondos de inversión.

# 1. El dinero

## 1.2 El dinero como activo financiero

Los activos financieros se emiten para favorecer un intercambio de dinero entre las partes anteriores.



La parte prestamista tendrá un activo financiero, y la parte prestataria un pasivo financiero.

# 1. El dinero

## 1.2 El dinero como activo financiero

### Activos financieros

- Productos financieros de ahorro
  - ✓ Planes de ahorro
  - ✓ Planes de pensiones
  - ✓ Fondos de inversión



# 1. El dinero

## 1.2 El dinero como activo financiero

### Activos financieros

- Productos financieros de inversión
  - ✓ Letras
  - ✓ Pagarés
  - ✓ Obligaciones
  - ✓ Acciones



# 1. El dinero

## 1.2 El dinero como activo financiero

### Activos financieros

- Productos financieros de coberturas de riesgos
  - ✓ Seguros



# **1. El dinero**

## **1.2 El dinero como activo financiero**

**Esquema**

# 1. El dinero

## 1.2 El dinero como activo financiero

Definiciones importantes

- ❖ Liquidez
- ❖ Rendimiento
  - Renta fija
  - Renta variable
- ❖ Riesgo → Tipos (siguiente)



# 1. El dinero

## 1.2 El dinero como activo financiero

- Riesgo de impago
- Riesgo de precio
- Riesgo de incertidumbre
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de inflación
- Riesgo de tipo de cambio



# 1. El dinero

## 1.3 La oferta monetaria

Cantidad de dinero existente en una economía.



Depósitos a la vista (Dv): se transforma directamente.

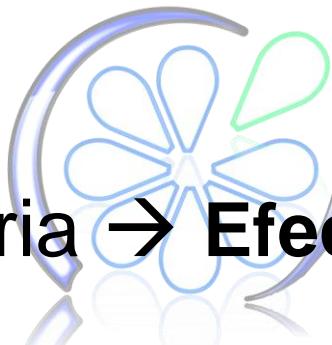
Depósitos de ahorro (Da): no se puede transformar, sólo mover de cuenta.

Depósitos a plazo (Dp): se transformará en una fecha de terminada.

# 1. El dinero

## 1.3 La oferta monetaria

Se mide en agregados monetarios.



**M1: Oferta monetaria → Efectivo + Depósitos<sub>v</sub>**

**M2: OM ampliada → M1 + Depósitos<sub>a</sub>**

**M3: Disponibilidades líquidas → M2 + Depósitos<sub>p</sub>**

# 1. El dinero

## 1.3 La oferta monetaria

Se mide en agregados monetarios.



**M4: ALP1 → M3 + Otros depósitos líquidos**

**M5: ALP2 → M4 + Pagarés de empresas**

# **1. El dinero**

## **1.4 El proceso de creación de dinero**

Diferencias entre bancos y cajas de ahorro

# 1. El dinero

## 1.4 El proceso de creación de dinero

Para garantizar la retirada de fondos, es necesario que los bancos guarden un porcentaje del dinero depositado por sus clientes.



Ese coeficiente se denomina **coeficiente legal de caja** o **coeficiente de reservas**.

# 1. El dinero

## 1.4 El proceso de creación de dinero

$$R = D \cdot r$$


El coeficiente actual es del 1%.

Este coeficiente permite a los bancos crear dinero.

Laura 1000 €

Banco A  
 $D_A = 1000 \text{ €}$

$$R_A = 10 \text{ €}$$

$$PR_A = 900 \text{ €}$$

Javier 990 €

Banco B  
 $D_B = 990 \text{ €}$

$$R_B = 9,9 \text{ €}$$

$$PR_B = 980,1 \text{ €}$$

Carmen 980,1 €

Banco C  
 $D_C = 980,1 \text{ €}$

$$R_C = 9,801 \text{ €}$$

$$PR_C = 970,299 \text{ €}$$

# 1. El dinero

## 1.5 Cuentas asociadas a depósitos

- ✓ Cuentas corrientes: permite a su propietario/a ingresar o retirar fondos en todo momento.
- ✓ Libretas de ahorro: permite a su propietario/a ingresar o retirar fondos, y tiene un soporte físico.

# 1. El dinero

## 1.6 Formas de pago

- Cheque (Nominativo, orden, portador)



# 1. El dinero

## 1.6 Formas de pago

- Pagaré



<b>PAGARÉ</b>	No. 15	BUENO POR \$ 2,000.00
en Cd. Altamirano, Gro.	a 10 de Enero de 2001.	
Lugar y fecha de nacimiento		
en Cd. Altamirano, Gro.	el 10 de Febrero de 2000	
Lugar de pago	Fecha del pago	
la cantidad de: Dos mil pesos 00/100 M.N.		
Valor recibido a mi (nuestra) entera satisfacción. Este pagaré forma parte de una serie numerada del 1 al 5 y todos están sujetos a la condición de que, al no pagarse cualquiera de ellos a su vencimiento, serán exigibles todos los que le sigan en número, además de los ya vencidos, desde la fecha de vencimiento de este documento hasta el día de su liquidación, causará intereses moratorios al tipo de 7 % mensual, pagadero en esta ciudad.		
Nombre y datos del deudor		
Nombre	Juan Aceves Martínez	
Dirección	Calle Hidalgo núm. 50	
Población	Cd. Altamirano, Gro. Tel. 241-90	
Acepto(amos) y pagar(emos) a su vencimiento		
		
Firma(s)		

# 1. El dinero

## 1.6 Formas de pago

- Transferencia bancaria



# 1. El dinero

## 1.6 Formas de pago

- Recibo bancario

 Si quiere utilizar este comunicado como comprobante, recórtelo por la linea discontinua.

		€
Operador banca-seguros exclusivo de VidaCaixa y autorizado de SegurCaixa Adeslas, código registro C0611A08663619		
Fecha	Código Cuenta Cliente (CCC)	Producto
25-06-2012	2100 [REDACTED]	SEGURCAIXA HOGAR
Número de expediente	Número de póliza/recibo	
9 [REDACTED]	[REDACTED] 99994	
Inmueble asegurado: [REDACTED]		
Asegurador: SegurCaixa Adeslas, S.A. NIF A-28011864. C/Juan Gris, 20-26, 08014 Barcelona.		
Tomador:		Prima neta 186,04
NIF Tomador:		Base imponible IPS 190,65
Tipo operación:	RENOVACION	Cuota IPS (Tipo 06%) 11,44
Periodicidad:	ANUAL	Consortio 10,29
Validez:	24-06-12 A 24-06-13	Recargos legales 4,61
		Descuento comercial
	Importe	212,38
		212,38
Información procedente de la entidad aseguradora		
		
Director General		
Teléfono oficina: [REDACTED]		
212,38 € = 35.337 Pts		
Caixabank, S.A.-Av.Diagonal, 621 08028 Barcelona NIF A08663619 Inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, tomo 42657, folio 33, sección B, hoja B-41.232, inscripc.109 0010140402201206260070300139040000100001 Mod.20.92039-96 130621 11.00		

\*\*

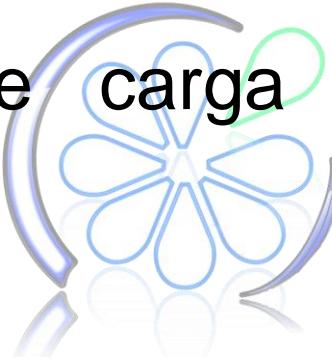
# 1. El dinero



## 1.6 Formas de pago

- Tarjeta bancaria

- Débito: Se te carga el importe en el momento.



- Crédito: Se te carga después de un tiempo acordado.



# 1. El dinero

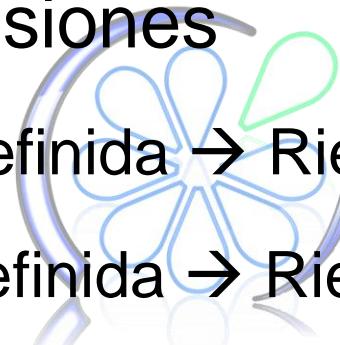
## 1.7 Instrumentos de ahorro

- Ahorro convencional
- Otras operaciones:
  - Depósitos o imposiciones a plazo fijo
  - Letras del tesoro
  - Bonos (3,5) y obligaciones (10,15,30) del Estado
  - Empréstitos
  - Fondos de inversión

# 1. El dinero

## 1.7 Instrumentos de ahorro

- Seguros de ahorro
- Planes de pensiones
  - Aportación definida → Riesgo cliente/a
  - Prestación definida → Riesgo entidad



Es importante señalar las **diferencias entre fondo y plan de pensiones**:

- Los fondos de pensiones son patrimonios sin personalidad jurídica cuya única finalidad es servir de instrumentos o herramientas de inversión de las aportaciones realizadas en el plan de pensiones.
- Los titulares de los fondos de pensiones son los planes de pensiones, no las personas físicas o partícipes en un plan de pension

# 2. El sistema financiero

## 2.1 Definición y funcionamiento

Sistema financiero: conjunto de normas para canalizar el superávit hacia el déficit.



# 2. El sistema financiero

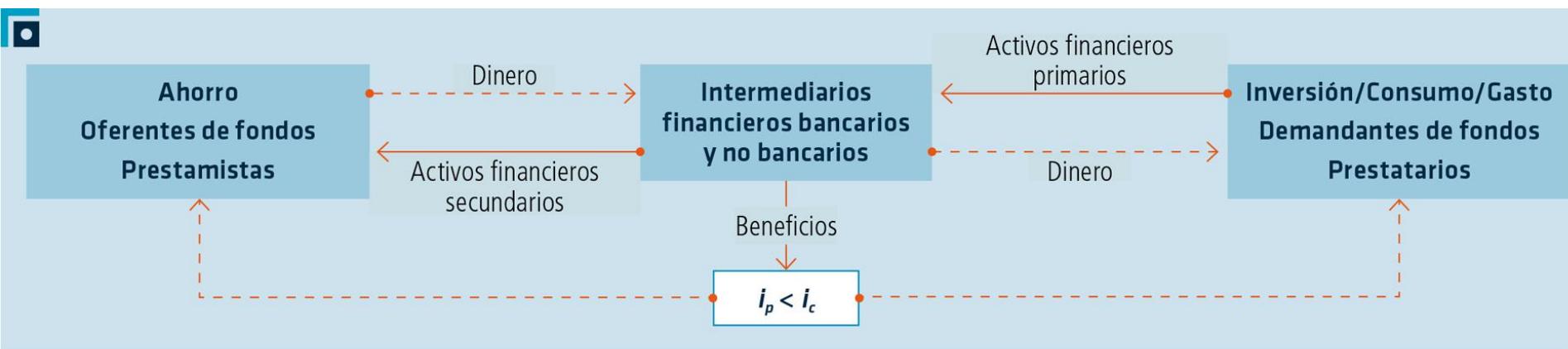
## 2.1 Definición y funcionamiento

En él participan los intermediarios financieros. Que pueden ser:

- **Bancarios:** capacidad para crear dinero.
- **No bancarios:** no crean dinero. Normalmente son empresas de seguros e inversión.

# 2. El sistema financiero

## 2.1 Definición y funcionamiento



# 2. El sistema financiero

## 2.2 Mercado financiero español

### Mercado monetario

Mercado a corto plazo (18 meses).



Se realizan transacciones:

- Directas
- Intermediarias

## 2. El sistema financiero

### 2.2 Mercado financiero español

#### Mercado monetario

Sus funciones son financiar el déficit público, controlar la liquidez del sistema y adecuar la estructura temporal de los tipos de interés.



Es un mercado mayorista.

## 2. El sistema financiero

### 2.2 Mercado financiero español

Mercado monetario → 3 mercados

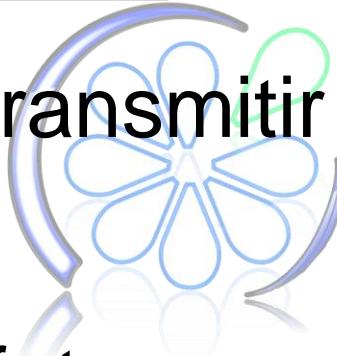
- 
1. Mercado de certificados del BE
  2. Mercado interbancario
  3. Mercado de deuda anotada

## 2. El sistema financiero

### 2.2 Mercado financiero español

#### Mercado de derivados

Su función es transmitir los riesgos del mercado.



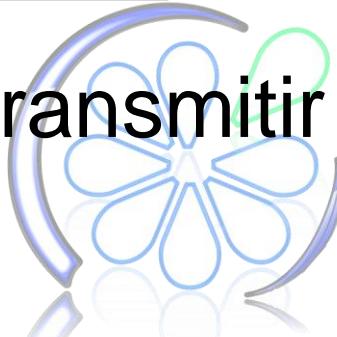
1. Mercado de futuros: acuerdo para un intercambio futuro.

## 2. El sistema financiero

### 2.2 Mercado financiero español

#### Mercado de derivados

Su función es transmitir los riesgos del mercado.



2. Mercado de opciones: derecho a comprar o vender bienes.

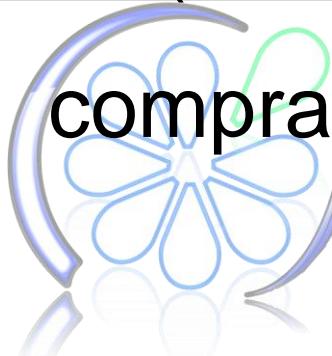
- ❖ Americano: Precio estipulado.
- ❖ Europeo: Fecha fija.

## 2. El sistema financiero

### 2.2 Mercado financiero español

#### Mercado de capitales (bolsa)

Su función es la compraventa de valores mobiliarios.



IBEX 35: 35 valores más líquidos del mercado cotinuo.

# Dudas