

Unidad 4: Salud financiera

IES Número 1

Curso: 2024/2025

Materia: Economía y Emprendimiento

Profesor: Carlos Gómez Barge

Índice

1. El sistema financiero
2. Las inversiones
3. Las deudas
4. El contrato de seguro

1. El sistema financiero

Cuando hablamos de financiación tenemos que diferenciar dos agentes.



Ahorradores. Son personas que tienen más ingresos que gastos y pueden prestar estos ahorros si tienen la seguridad de que podrán recuperarlo con intereses cuando lo necesiten.

Deudores. Son personas que tienen más gastos que ingresos y necesitan dinero para llevar sus actividades. Buscan a alguien que les preste el dinero en unas condiciones de plazos y garantías que puedan



El préstamo directo de un ahorrador a un deudor es a veces es complicado por:

1. Falta de confianza (no se conocen o no se fían).



2. No hay acuerdo en las condiciones.

Para solucionar el problema aparece el **sistema financiero**, que trata de satisfacer las necesidades de ambos.

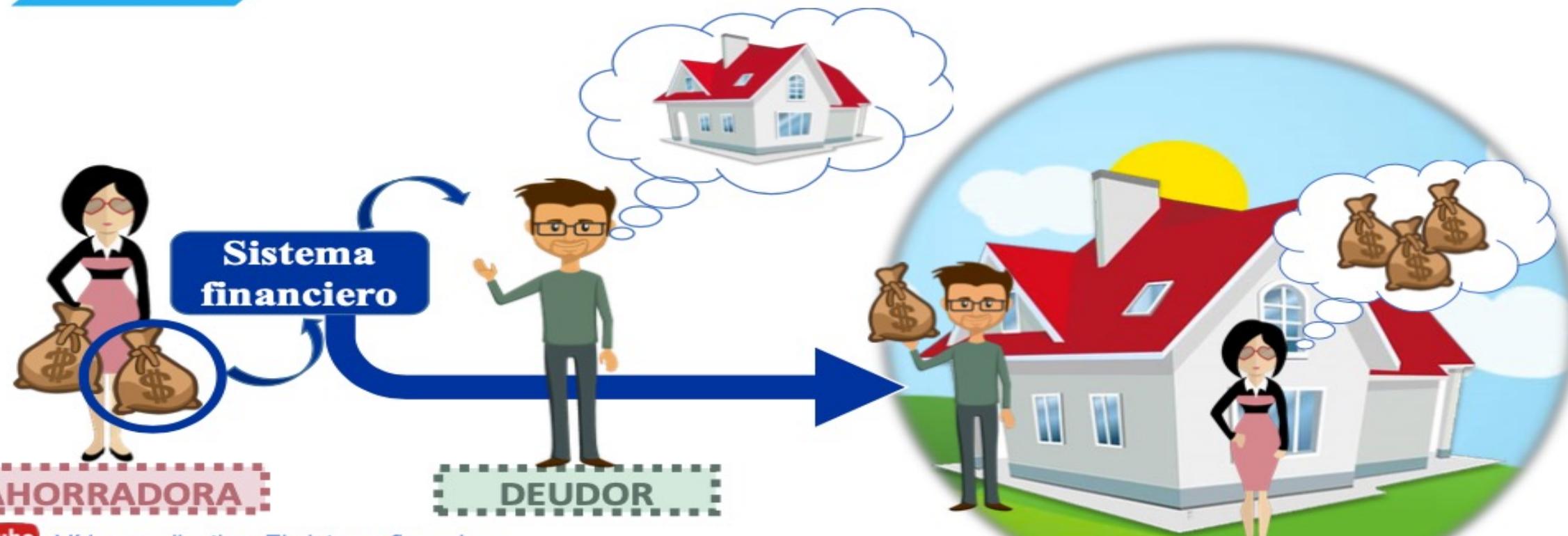
EL SISTEMA FINANCIERO son el conjunto de intermediarios, mercados y activos financieros que llevan el ahorro de los ahorradores hasta los deudores para que estos puedan llevar sus actividades. Esta tarea la pueden realizar de manera directa o con intermediarios financieros.

1

DEMANDA DIRECTA. Poniendo en contacto directo a ahorradores y deudores a través de los mercados de capitales

2

CON INTERMEDIARIOS FINANCIEROS. Que además de ayudar a este contacto, crean productos financieros que puedan satisfacer a tanto ahorradores como a deudores.



LOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS son agentes especializados en poner en contacto a ahorradores y deudores.

1

Ponen en contacto a las personas que necesitan el dinero y a los que tienen dinero ahorrado dispuesto a prestarlo.



Funciones:

2

Tienen la capacidad de transformar los activos financieros, para que sean del agrado de deudores y ahorradores en liquidez, riesgo y rentabilidad.





AHORRADORES

Tienen más ingresos que gastos y pueden prestar estos ahorros.

Llevan su ahorro a los intermediarios.



Reciben intereses.



INTERMEDIARIOS FINANCIEROS



Prestan a los deudores.



Pagan intereses.

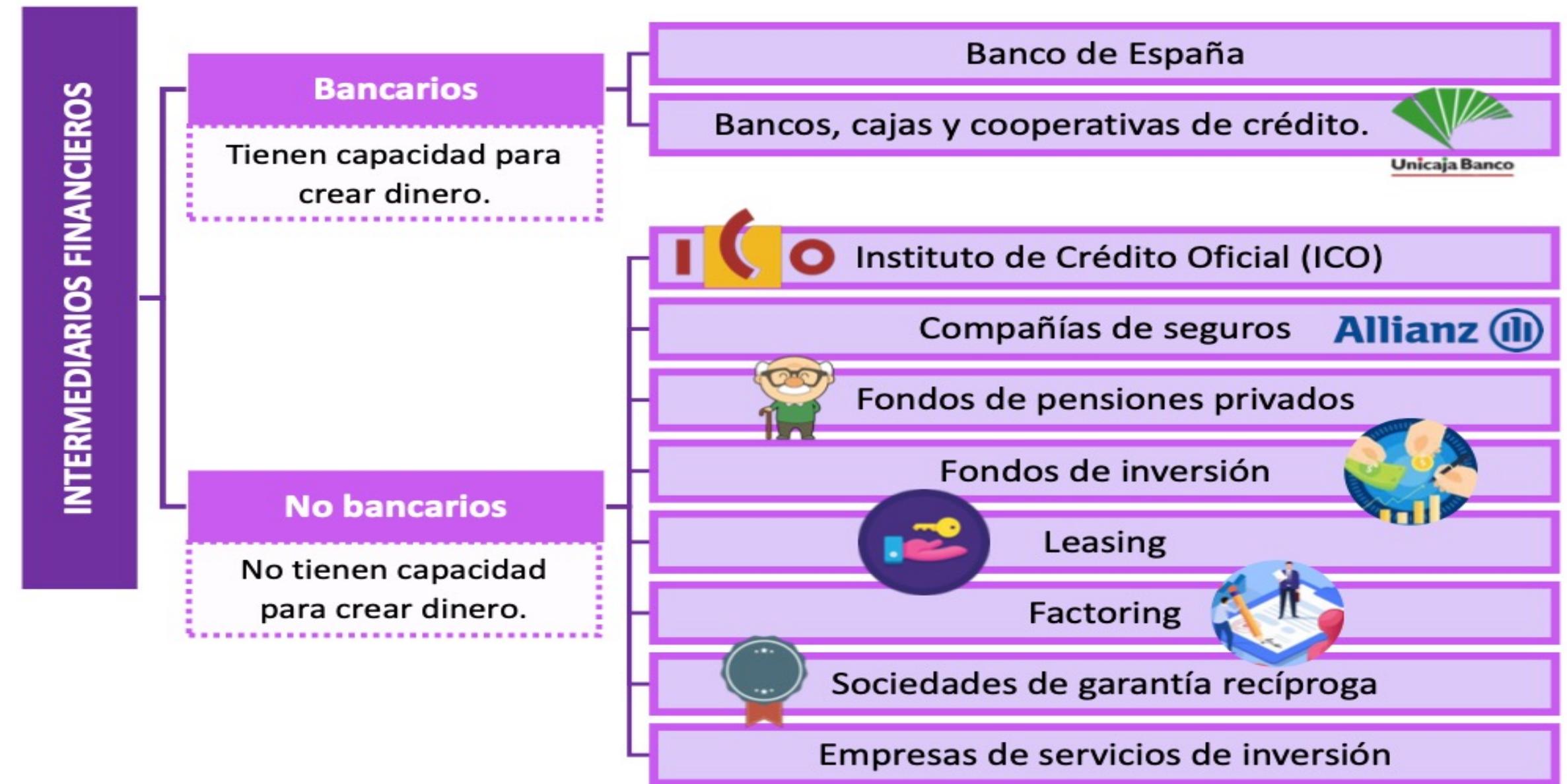


DEUDORES

Tienen más gastos que ingresos y necesitan pedir prestado.



Tipos de intermediarios financieros



1. El sistema financiero

1.2. La regulación del sistema financiero

Con el fin de proteger a los ahorradores y garantizar la seguridad en los servicios que ofrecen los intermediarios, las Administraciones se encargan de regular, supervisar y controlar el sistema financiero.

Estas funciones son ejercidas por el Ministerio de Economía a través de las siguientes entidades:

- **Banco de España:** Supervisa el sistema bancario y constituye el brazo ejecutor en nuestro país de la política monetaria dictada por el BCE.
- **Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV):** Supervisa los mercados de valores y los intermediarios financieros que participan.
- **Dirección General de Seguros (DGS):** Supervisa la actividad seguradora.

Intermediarios financieros no bancarios	Finalidad	Funcionamiento
Financieras de consumo	Facilitar pagos o consumo.	Opción para aquellas personas que no pueden pagar al contado sus compras o planes de consumo.
Aseguradoras	Cubrir riesgos.	Se indemniza, dentro de los límites pactados, un daño que sufra el asegurado.
Bolsas de valores	Negociar valores.	La bolsas facilitan la negociación de valores de forma continuada, ordenada y competitiva.
Fondos de inversión	Invertir colectivamente.	Para diversificar el riesgo, los fondos de inversión invierten en cestas de valores, en lugar de en un único valor.
Fondos de pensiones privados	Complementar la jubilación.	Los fondos de pensiones privados, o mutualidades, complementan las pensiones por jubilación que paga la Seguridad Social.
Sociedades de capital riesgo (SCR)	Ayudar a empresas con alto potencial.	Las SCR aportan capital temporalmente a empresas nacientes, en general, de sectores tecnológicos y, posteriormente, se retiran.
Leasing	Alquilar equipos con opción de compra.	Las empresas de leasing alquilan equipos y, al final del contrato, ofrecen al arrendador su compra a un precio pactado desde el principio.
Factoring	Anticipar liquidez asumiendo riesgo de impagos.	La empresa de factoring compra la titularidad de facturas no vencidas a otras empresas por un importe inferior al nominal.

Servicios que prestan los intermediarios financieros no bancarios. (Sombreados, los servicios exclusivos para empresas).

2. Las inversiones

La renta que obtiene una persona puede destinarla a:

- Consumo (C)
- Ahorro (S)

Renta = Consumo + Ahorro

Siempre que tengamos ahorro, podemos plantearnos la posibilidad de **invertir**.

Invertir es renunciar a una satisfacción cierta e inmediata en el presente con la esperanza de obtener una mayor rentabilidad en el futuro.

2. Las inversiones

Características del ahorro y la inversión

	Ahorro	Inversión
OBJETIVO	Emergencias, imprevistos y objetivos concretos	Combinar ahorro y rentabilidad
VENTAJA PRINCIPAL	Dinero seguro y disponible	Mayor rentabilidad
INCONVENIENTE	Escasa o nula rentabilidad	Existe riesgo

Productos de inversión

UN PRODUCTO DE INVERSIÓN supone prestar dinero a una empresa o al Estado durante un tiempo determinado (plazo), para obtener una rentabilidad a cambio.

Las características de los productos de inversión

Liquidez

Es la velocidad con la que se puede vender el producto y recuperar los ahorros.



A igualdad de todo lo demás preferimos más liquidez.

Riesgo / seguridad

El riesgo es la posibilidad de perder parte del dinero invertido. Lo contrario es la seguridad.



A igualdad de todo lo demás, preferimos menos riesgo.

Rentabilidad

Mide la cantidad de dinero (en porcentaje) que puedo ganar con la inversión.

$$\text{RENTABILIDAD} = \frac{\text{BENEFICIO}}{\text{INVERSIÓN}} \times 100 = \%$$



A igualdad de riesgo y liquidez, preferimos mayor rentabilidad.



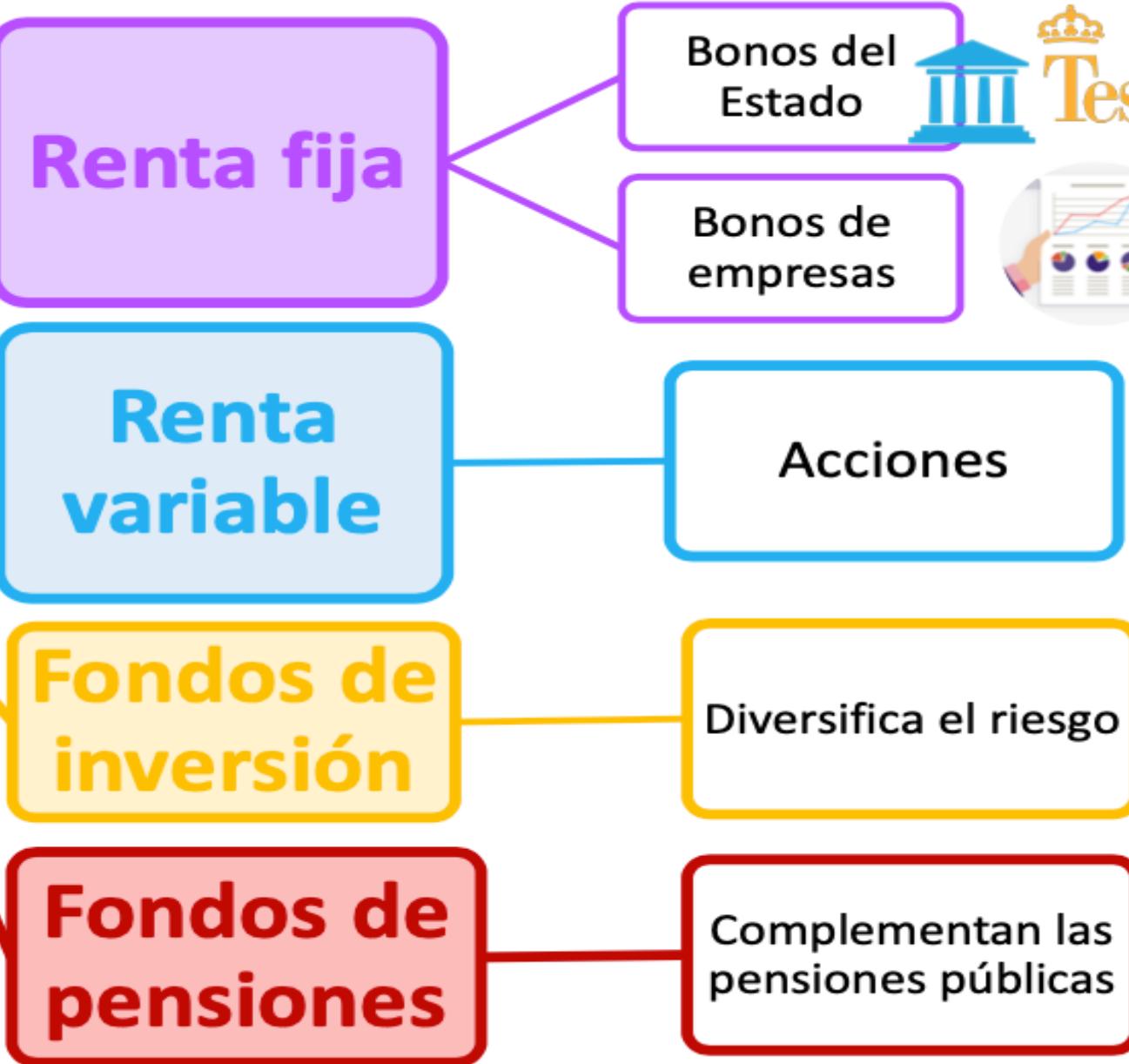
En general, cuando sube la liquidez y seguridad voy a poder conseguir menos rentabilidad. Si quieres invertir tus ahorros, pero recuperarlos rápidamente por si hay una emergencia, son preferibles la liquidez y seguridad antes que la rentabilidad. Si tienes unos ahorros que crees que no necesitarás ahora y estás dispuesto a arriesgar, puedes buscar más rentabilidad.



Es importante conocer tu perfil del inversor al invertir el dinero. Hay personas que no les gusta el riesgo, y prefieren productos seguros, aunque tengan menos rentabilidad. A otros les gusta arriesgar y están dispuestos asumir las posibles pérdidas a cambio de rentabilidades mayores.

¿Y tú, cuál es tu perfil? ¿arriesgar buscando rentabilidad o mejor seguridad?

Productos inversión



VALORES DE RENTA FIJA



Pagan una rentabilidad fija (un 1%, 2% o 5% por ejemplo) establecida de antemano y devuelven el dinero invertido en un plazo determinado. Suelen ser bastante seguros salvo que la empresa o el Estado al que le prestamos dinero quiebre.



BONOS DEL ESTADO



Conocidos como deuda pública ya que prestamos dinero al Sector Público. La seguridad suele ser alta y por ello la rentabilidad menor, aunque suele aumentar con el plazo de devolución.



BONOS EMPRESAS



Las empresas también pueden ofrecer bonos que podemos comprar. Al comprar estos bonos le prestamos dinero a empresas a cambio de intereses. Sin embargo, **el riesgo de impago puede ser mayor**.



VALORES DE RENTA VARIABLE

Nos referimos a las **acciones**. Cuando una persona compra acciones, automáticamente se convierte en propietario de la empresa, y tiene derecho al reparto de beneficios de la empresa. La renta variable **no ofrece una rentabilidad preestablecida (es variable)**, y el plazo de recuperación de tus ahorros tampoco es conocido.

Un accionista tiene dos formas de obtener rentabilidad con su inversión:

Reparto de dividendos

Venta de acciones a mayor precio



Ya que tanto la marcha de la empresa como las variaciones en Bolsa son impredecibles, se dice que la **renta variable es una inversión de riesgo**. Por supuesto, **como el RIESGO es mayor, la posibilidad de RENTABILIDAD también es mayor**.



A



...más rentabilidad.

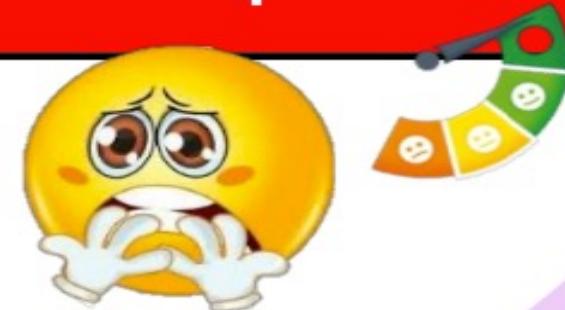
FONDOS DE INVERSIÓN

UN FONDO DE INVERSIÓN es un paquete con varios productos de inversión. Al comprar estos paquetes el riesgo es menor, ya que si un valor dentro del paquete sale mal esto puede ser compensado por las otras. Estos fondos son gestionados por profesionales que compran y venden productos para conseguir la mayor rentabilidad posible.

	Renta fija €	Renta variable €	Riesgo (de menor a mayor)
Renta fija	100%	—	1
Mixta fija	Máximo 70 %	Máximo 30 %	2
Mixta variable	Máximo 30 %	Máximo 70 %	3
Renta variable	—	100 %	4

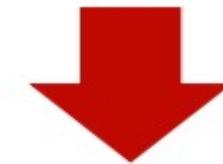


Cuando un fondo de inversión tiene más renta variable el riesgo es mayor, pero también la posibilidad de rentabilidad. A la hora de elegir, es clave conocer el perfil del inversor.



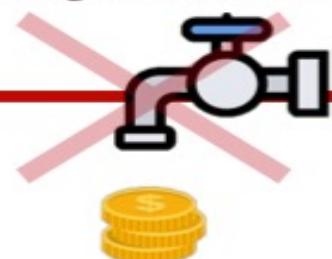
FONDOS DE PENSIONES

Los fondos de pensiones son un producto de inversión en los que se va a aportando dinero de manera periódica. De esta manera se va acumulando un ahorro que se podrá recuperar al llegar la jubilación.



No hay liquidez

No podemos recuperar nuestros ahorros hasta el momento de la jubilación (aunque hay algunas excepciones)



Hay riesgo

Mis ahorros son invertidos en diferentes productos buscando rentabilidad (yo debo elegir el riesgo que quiero sumir). Por este motivo, la rentabilidad obtenida no está garantizada.



2. Las inversiones

2.3. El riesgo de las inversiones

Los criterios que se utilizan para minimizar el riesgo de las inversiones son:

Diversificación

Consiste en dividir el dinero en planes de inversión diferentes con niveles de riesgo distintos.

Rating

Las agencias de calificación son empresas que se encargan de calificar los productos financieros emitidos por las empresas y los países de acuerdo una serie de parámetros de rentabilidad y, sobre todo, de solvencia (Standard and Poor's, Moody's, etc.)

3. Las deudas

Una **DEUDA** consiste en pedir dinero prestado con la intención de comprar ahora y pagarla más tarde. Normalmente el dinero se deberá devolver junto a intereses.



VENTAJAS

Endeudarse permite tener el dinero de manera inmediata.

Mejorar el nivel de vida actual.



INCONVENIENTES

Aumentan el presupuesto familiar con gastos que no podemos evitar: gastos fijos obligatorios.

Tienen un coste: intereses.



Estos inconvenientes son muy importantes. **Muchas familias atraviesan problemas porque su presupuesto aumenta tanto que no pueden llegar a pagar sus deudas.** A veces, muchas familias son expulsadas de sus propias casas por no poder pagar.

3. Las deudas

¿Cuánto cuesta tener deudas?

**Costes de un
préstamo**



Interés



Gastos



Comisiones

Comisiones

Muchos bancos cobran varios tipos de comisiones, de las que nos debemos informar



Gastos

Algunos préstamos como las hipotecas tienen gastos de notaría, de gestión o seguros entre otros



**Interés
nominal**

Nos indica el porcentaje de dinero que tenemos que pagar en concepto de intereses sobre el capital que nos prestaron



El coste más importante es el interés nominal, que como se mide en forma de porcentaje y representa el tanto por ciento que nos va a costar el dinero prestado.

3. Las deudas

El interés nominal puede ser fijo o variable:

Interés nominal fijo

Se mantiene igual durante todo el tiempo del préstamo. El inconveniente es que suele ser más alto que el variable.

Interés nominal variable

Sube o baja a lo largo del préstamo, ya que dependen de diferentes circunstancias, está vinculado a un tipo de referencia.

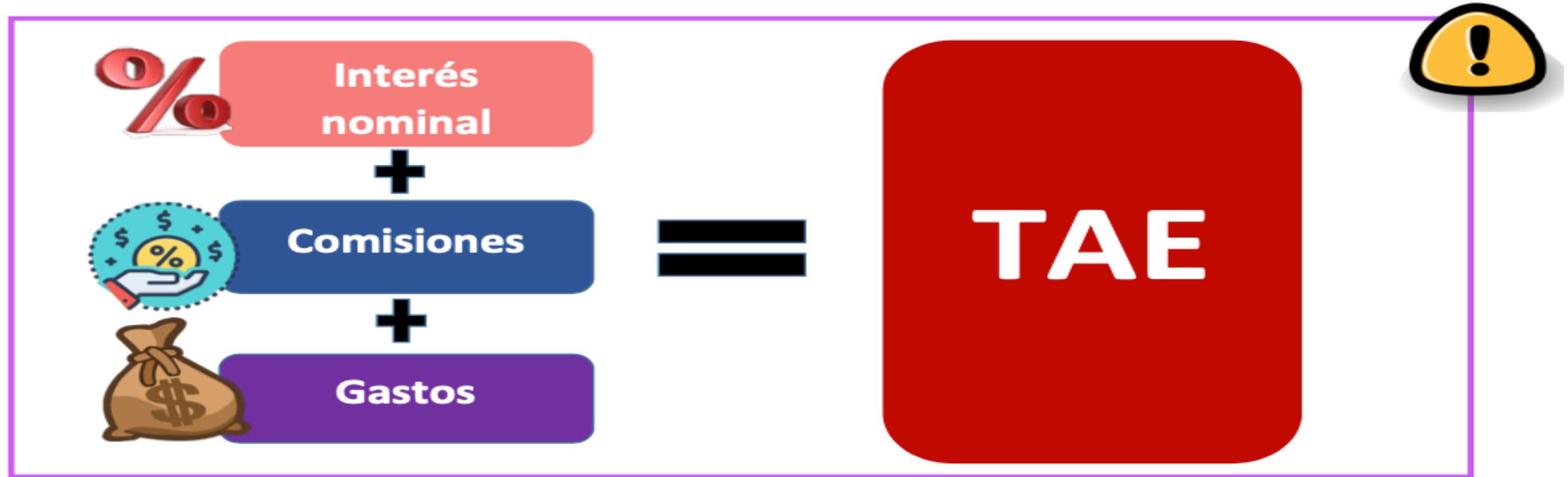
Ya sea fijo o variable, al tipo de interés de un préstamo se le denomina **interés nominal**, pero este porcentaje **no tiene en cuenta que también hay comisiones y gastos** que pueden llegar a ser importantes.



3. Las deudas

Para poder comparar los préstamos se utiliza la Tasa Anual Equivalente (TAE).

La **TAE (TASA ANUAL EQUIVALENTE)** nos mide el porcentaje total que tendremos que devolver sobre la cantidad prestada incluyendo todos los gastos.



Normalmente el préstamo con menor TAE me hará devolver menos dinero.

Pero.... Hay cosas que tener en cuenta

El plazo (cuanto menos mejor)



Si la TAE es fija o variable



Gastos excluidos de la TAE



3. Las deudas

Los componentes de un préstamo

Componentes de un préstamo

Capital (C)

Es la cantidad que nos están prestando.



Comisiones

Muchos bancos cobran varios tipos de comisiones, como por apertura de un préstamo.

Otros gastos

Algunos préstamos como las hipotecas tienen gastos de notaría, de gestión o seguros entre otros.

Tipo de interés nominal (i)



Nos indica el porcentaje de dinero que tenemos que pagar en concepto de intereses sobre el capital que nos prestaron.

El plazo de amortización (n)



Es el número de años que tardaré en devolver el préstamo.

Cuota

Es la cantidad que tengo que pagar cada cierto tiempo a quien me presta el dinero.



3. Las deudas

3.1. Tipos de deudas

Hay muchas opciones para pedir prestado, pero los intereses a pagar son muy diferentes.

1

PRÉSTAMO HIPOTECARIO

Lo dan para comprar una vivienda. Como **en caso de impago podemos vender la casa para devolver el préstamo**, el tipo de interés no suele ser muy elevado. El pago de la hipoteca **NUNCA** debe superar el 30-35% de los ingresos



2

PRÉSTAMO PERSONAL

Son para gastos concretos, como pagar estudios, un coche o vacaciones. **El coste es más elevado que el de las hipotecas**, ya que ahora el banco no tiene la garantía de la vivienda.



3

TARJETA DE CRÉDITO

Permiten aplazar el plazo y pagarlo todo de una vez a final de mes, o pagar a plazos. Si se paga a plazos (tarjeta revolving) los intereses son muy altos y pueden llegar 20-25%



3. Las deudas

3.1. Tipos de deudas

4

TARJETAS DE OTROS ESTABLECIMIENTOS

Son tarjetas propias que nos dan grandes superficies. Funcionan muy parecidas a las tarjetas de crédito. El coste puede variar de unas superficies a otras.



5

DESCUBIERTOS EN CUENTA “NÚMEROS ROJOS”

Ocurre **cuando hacemos un pago y no hay suficiente dinero en nuestra cuenta corriente**. En ese momento le debemos dinero al banco, los tipos de interés son elevadísimos.



6

CRÉDITOS RÁPIDOS

Son préstamos que se conceden por importes bajos y puedes conseguirlos en prácticamente un día. Los tipos de interés son prohibitivos.



4. El contrato de seguro

El **SEGURO** es un contrato mediante el cual, a cambio de una cuota de dinero (*prima*), un asegurador se compromete, en caso de que se produzca un acontecimiento (*contingencia o siniestro*), a indemnizar el daño producido.

Terminología especial

El asegurador

Es la compañía de seguros. Tiene la obligación de indemnizar al asegurado o beneficiario una determinada cantidad de dinero, en caso de que ocurra un acontecimiento determinado.

El tomador

Es la persona o empresa que contrata el seguro y paga la prima.

El asegurado

Es la persona expuesta al riesgo cubierto por el contrato de seguro. El riesgo puede recaer sobre la propia persona del asegurado o sobre los bienes que este tenga.

El beneficiario

Es la persona o empresa que tiene derecho a recibir la indemnización del seguro. Puede ser diferente del asegurado.

4. El contrato de seguro



MAPFRE

El tomador



4. El contrato de seguro



El tomador, asegurado y beneficiario podrían ser la misma persona, o personas diferentes.



El asegurado



El tomador



El beneficiario



El asegurado



El tomador



El beneficiario

Otros términos importantes.

Póliza

Es el documento en donde se reflejan las condiciones del contrato de seguro.



Prima

Es el precio del seguro



4. El contrato de seguro

4.1. Tipos de contratos de seguros

A. SEGUROS DE PERSONAS

1. SEGURO DE VIDA

Suelen contratarse para reducir el impacto económico negativo que puede causar la muerte de una persona.



2. OTROS SEGUROS DE PERSONAS

Cubre los gastos en caso de que ocurra una circunstancia determinada.

Seguro de accidentes

Indemnización por accidentes que ocasionan muertes o invalidez



Seguro de enfermedad o asistencia sanitaria

Gastos de asistencia médica



Seguro de decesos

Gastos de servicios funerarios



4. El contrato de seguro

4.1. Tipos de contratos de seguros

B. SEGUROS CONTRA DAÑOS

Son seguros sobre los bienes de las personas Vamos a destacar dos:

1. SEGURO DE HOGAR

Cubre los daños que puedan ocurrir en tu casa, como los desperfectos causados por el agua o un incendio. También cubre los daños que se puedan causar a otras personas o a sus bienes desde la vivienda del asegurado.



2. SEGURO OBLIGATORIO DE VEHÍCULOS

Seguro obligatorio que tenemos que tener por ley en todos los vehículos a motor. Cubre los daños causados por el conductor a otras personas con independencia de quién sea el propietario.

