

Avance 1

1. Consigue una entrevista con un asesor dentro de una institución financiera o una operadora de fondos de inversión.
2. Antes de acudir a la entrevista, lee el siguiente caso:

El Sr. Valdés es titular de un contrato de inversión en una operadora de fondos en el cual tiene su dinero invertido en acciones de una sociedad de inversión y quiere aclarar ciertas dudas bajo los siguientes escenarios desde el punto de vista legal.

Preguntas que competen al titular de dicho contrato.

- ¿Se puede tener un cotitular en la inversión?
- ¿Se puede tener una firma mancomunada o independiente?
- ¿Cuáles son las ventajas que tendría realizar un contrato con firma mancomunada e independiente?
- ¿Qué pasa si el titular fallece, tanto para un contrato con firma mancomunada e independiente?
- ¿Quién puede cobrar en caso de fallecimiento del titular?
- ¿Quién puede realizar movimientos en la inversión?
- ¿Si la cuenta no tiene beneficiarios y si fallece el titular, que sucede?
- ¿Cuál es la documentación que por ley la operadora de fondos le debe entregar al inversionista?
- ¿Cómo evalúan el perfil de un inversionista de mercado de capitales? ¿Qué tipo de herramienta utilizan?

Preguntas que competen a los beneficiarios de dicho contrato.

- ¿Qué características deben de tener los beneficiarios asignados?
- ¿Se pueden cambiar en cualquier momento?
- ¿Qué pasa si fallece uno de ellos?
- ¿Puede ser un menor de edad?
- ¿Tiene que asignar forzosamente a beneficiarios?
- ¿Puede poner de beneficiario a una empresa?
- ¿Los porcentajes asignados para los beneficiarios en el contrato deben ser equitativos?
- ¿Se puede cambiar el porcentaje?
- ¿Se pueden agregar más beneficiarios? ¿Se debe realizar un contrato nuevo para ello?
- ¿Tienen que ser familiares?
- ¿Los beneficiarios pueden no tener un parentesco político o consanguíneo?
- ¿Los movimientos realizados se necesitan hacer ante notario público?

Preguntas que competen a la operación contrato

- ¿El contrato tiene vigencia?
- ¿Se puede depositar en efectivo?
- ¿Se le puede hacer modificaciones al contrato?
- ¿Si el banco o la operadora de inversión quiebra, que pasa con la inversión?
- ¿En qué situaciones puede intervenir la CONDUSEF o CNBV?
- ¿Cómo está respaldada la inversión?
- ¿Qué requisitos y documentación debe recabar y proporcionar el titular inversionista para realizar un contrato de inversión? Tanto para persona física y persona moral

- ¿Cuál es la mecánica que el inversionista debe seguir por ley, para realizar los movimientos de compra y venta de títulos de su inversión?
 - ¿Cuáles son los tiempos de liquidación, horarios de operación? ¿las instrucciones de operación se pueden dejar preestablecidas?
3. Resuelve las dudas que tiene el personaje del caso en la entrevista que llevarás a cabo.
 4. Con base en la información recabada en la entrevista, realiza una síntesis donde señales los aspectos más importantes. Puedes entregarla a través de una infografía, un reporte escrito, una presentación, etcétera. El único requisito es que no entregues tu trabajo en formato de pregunta y respuesta.
 5. Incluye en tu reporte una conclusión sobre lo que aprendiste con la entrevista.

Avance 2

1. Visita una operadora de fondos de inversión independiente e investiga con un asesor patrimonial cuál sería el fondo adecuado para que tú invirtieras.
2. Obtén un prospecto de información del fondo de inversión y analízalo.
3. Tomando en cuenta la información recabada, describe en un reporte los siguientes puntos:
 - Nombre o denominación social del fondo.
 - Clave del fondo de inversión.
 - Domicilio social.
 - Modalidad y tipo de fondo.
 - Principales órganos de decisión.
 - Antecedentes.
 - Fecha de constitución.
 - Capital autorizado.
 - Empresas prestadoras de servicios.
 - Empresa que califica al fondo.
 - Clasificación del fondo de acuerdo a la calidad de sus activos y a su riesgo de mercado (Describir con detalle).
 - Objetivos de inversión del fondo.
 - Estrategias de inversión.
 - Porcentaje de composición de la cartera de títulos e instrumentos en el fondo.
 - Políticas en la selección y adquisición de valores.
 - Posibles adquirientes del fondo.
 - Políticas de operación del fondo (Liquidez, comisiones, fecha de liquidación, impuestos etc.).
 - Plazo mínimo de permanencia.
 - Monto mínimo de inversión.
 - Medios para dar a conocer al público inversionista.
 - Riesgo de mercado.
 - Cambios al prospecto de información del fondo.
 - Vigilancia por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
 - Rendimiento anual en la última: semana, mes, año.
 - Tendencia gráfica del fondo.
 - Establecimiento de pisos y techos para la modificación de la composición del portafolio.
 - Si la operadora de fondos de inversión maneja portafolios ya establecidos y predeterminados, ¿el fondo que se seleccionó forma parte de alguno de ellos y que porcentaje tiene de participación?
 - El inversionista es evaluado mediante algún cuestionario para ver si tiene el perfil para invertir en ese fondo de inversión seleccionado.
4. Haz una conclusión sobre la información recabada.

5. Entrega al facilitador un reporte con esta información.

Entrega final

1. Indaga cuál ha sido la tasa de inflación promedio en los últimos 17 años en México. Puedes consultar esta información **en el portal del Banco de México**.
2. Luego de conocer esta información, lee el siguiente caso:

Un joven de 21 años recién egresado de la Universidad desea realizar una planeación de vida financiera para los siguientes 19 años. En esa planeación se ha propuesto cumplir las siguientes metas:

- Comprar un vehículo y cambiarlo cada 5 años. El costo actual del mismo es de \$180 000.
- Del año 21 al 28, ahorrará cantidades iguales de su ingreso para casarse en 7 años siendo que el **monto actual** que necesita hoy para casarse es de \$200 000.
- Una vez terminado este ahorro, y al llegar a la edad de 29 años, los excedentes de su ingreso acumulado durante el año 21 al año 28 se irán invirtiendo gradualmente acumulando intereses en un fondo de inversión que paga el 6.5% anual.
- Gracias a ese ahorro podrá dar un enganche del 30% para la compra a crédito por 12 años a la tasa del 8% anual, de un departamento que estima que valdrá en el año 28 la cantidad de \$1 500 000.

Esta situación funciona bajo ciertos supuestos:

Los padres del joven le regalan \$40,000 para que lo pueda dar de enganche para la compra de un vehículo a crédito cuando la institución financiera le presta a una tasa del 8% anual capitalizable mensual, pagando al inicio de cada mes por un plazo de 4 años.

En el año 26, 31 y 36 vuelve a comprar un vehículo a crédito por el mismo valor llevado a valor del año en que se compra considerando la tasa de inflación, junto con el desembolso del mismo valor de enganche a valor del año en que se compra acumulando la inflación.

La tasa de inflación promedio en los últimos 17 años ha sido del 4% anual y se utilizara para actualizar y re-expresar los gastos, valor de vehículo de compra y su enganche.

Considerando que sus gastos por año son:

- Seguro de Gastos Médicos mayores \$10,000
- Mantenimiento y seguro de auto: \$10,000
- Diversión, comida y esparcimiento : \$60,000
- Vacaciones: \$8,000

A partir del año 29, el departamento genera gastos anuales de 30,000 re expresándose en los años posteriores de acuerdo a la tasa de inflación.

Sus ingresos iniciales son de \$15,000 netos y se incrementan por los primeros 4 años a razón de 10% anualmente hasta que cumple la edad de 25 años y para el año siguiente su ingreso se incrementó en \$8,500 y los siguientes años posteriores se incrementó su ingreso en razón de un 6% anual.

3. Resuelve este caso tomando en cuenta el [formato de flujo de efectivo](#).
4. Realizar en una línea de tiempo, usando la hoja de trabajo Excel estableciendo las entradas y salidas por año.
5. Realiza una conclusión sobre este trabajo.

Criterios de evaluación de la actividad

1. Elaboración de cálculos y congruencia con lo solicitado
2. Exactitud en los cálculos
3. Conclusión

Con base en la sección anterior, para cada criterio de evaluación describa los niveles de ejecución o información esperada en cada descriptor. Los 100 puntos totales deben ser distribuidos entre los criterios con base en la importancia de cada uno en relación a los otros.

Avance 1 Criterios de evaluación

Elemento a evaluar	Criterio de evaluación	Valor
Se responden las preguntas con base en el caso	Deberá incluir las respuestas a las preguntas redactadas referente a la operación del contrato, referente al beneficiario y referente al titular.	4
Reporte presentando los puntos más importantes de la entrevista	El reporte presenta de manera creativa los puntos más relevantes de la entrevista.	4
Conclusión personal en torno a lo aprendido en la entrevista	La conclusión muestra una reflexión y análisis de los datos obtenidos en la entrevista.	2

Avance 2 Criterios de evaluación

Elemento a evaluar	Criterio de evaluación	Valor
Investigación sobre el prospecto de información	Se incluyen todos los elementos requeridos dentro de la investigación.	4
El reporte sintetiza la información requerida de manera adecuada	El reporte entregado sintetiza la información requerida de manera adecuada.	4
Conclusión	Incluye conclusión con los aprendizajes obtenidos a través de la investigación.	2