



Universidad  
**Tecmilenio**®



Te invitamos a que realices el siguiente ejercicio mental, el cual te tomará cinco minutos y te servirá para obtener una mejor claridad en los conceptos que aprenderemos el día de hoy.

**Ejercicio mental: Mente de Principiante.**

<https://youtu.be/Jpgs6V1rgds>



# Análisis financiero y esquemas de financiamiento

Módulo 3

Tema 5. Intermediarios  
financieros de fomento





El sistema financiero mexicano tiene un peso importante dentro del desarrollo económico de México, ya que se encarga de movilizar recursos y encaminarlos a actividades productivas que generen empleo. Es el encargado de identificar inversiones que sean rentables, y mover y canalizar los recursos para que los proyectos se concluyan.

La banca de desarrollo interviene como ayudante de la banca comercial, dando apoyo en la corrección de las “fallas” que con frecuencia se presentan en la movilización de los recursos financieros y canalizarlos a sectores estratégicos.



## Intermediarios financieros de fomento y fideicomisos públicos de fomento

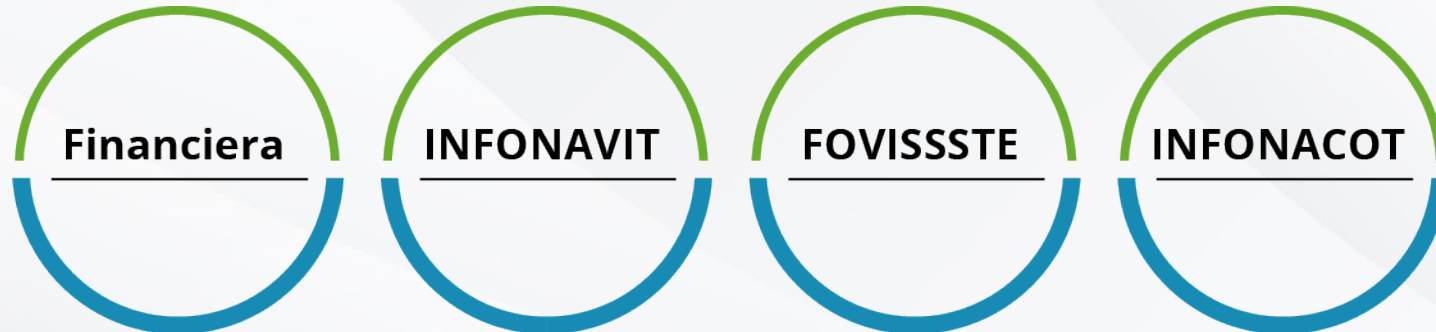
**¿Cómo funcionan?** Pueden otorgar créditos directamente a personas o empresas, en cuyo caso se denominan operaciones de “primer piso”, o a través de otros intermediarios financieros privados y públicos denominadas operaciones de “segundo piso”.

Los fideicomisos públicos de fomento se pueden considerar como aquellos acuerdos y fondos que son constituidos por el Gobierno Federal y que son destinados al desarrollo económico del país y que realizan actividades financieras.



## Intermediarios financieros de fomento y fideicomisos públicos de fomento

Otros organismos de fomento económico importantes y supervisados por la CNBV, se encuentran los siguientes:



El Banco de México ha tenido un papel muy importante como promotor de los intermediarios financieros de fomento.

## Componentes de la banca de desarrollo

### Banca de desarrollo

Son entidades de la administración pública federal con personalidad jurídica y patrimonio propio, constituidas con el carácter de sociedades nacionales de crédito en los términos de sus correspondientes leyes orgánicas y de la Ley de Instituciones de Crédito. Su principal objetivo es atender las actividades productivas que el Congreso de la Unión determine como especialidades de cada una de éstas. Al igual que la banca múltiple, son supervisadas por la CNBV.

### Banca múltiple

Son instituciones de crédito privadas para captar recursos financieros del público y otorgar a su vez créditos destinados a mantener en operación las actividades económicas. Para llevar a cabo sus funciones, se requiere autorización del Gobierno federal, que compete otorgar discrecionalmente a la CNBV, previo acuerdo de su junta de gobierno y opinión favorable del Banco de México.





La banca de fomento está compuesta por las instituciones financieras de fomento del cual son un vehículo importantísimo para promover el crecimiento económico y el bienestar social, apoyando con financiamiento a la creación y expansión de empresas productivas, enfocándose principalmente en ciertos sectores que influyen en el desarrollo nacional del país en sectores como la infraestructura, el comercio exterior y la vivienda, además de apoyar a las pequeñas y medianas empresas.





1. Reúnete con tus compañeros y respondan las siguientes preguntas.

- Diferenciar entre la banca de desarrollo y la banca múltiple.
- Comprender qué es la banca de segundo piso.



# Análisis financiero y esquemas de financiamiento.

## Tema 6. Cuentas de ahorro






De acuerdo con el análisis de Grupo Inverfox (2020), la palabra ahorro define la acción de una persona para acumular una parte de sus ingresos de forma periódica, sin destinarlo a un consumo inmediato; de esta manera, se obtiene una reserva monetaria representativa que posteriormente tendrá un uso. Principalmente ahorramos por dos cosas, contar con la solvencia económica para algún fin específico, o tener recursos para algún imprevisto.



## Cuentas bancarias

Los instrumentos de ahorro e inversión se clasifican en los que generan renta fija y renta variable. En los de renta fija se sabe con certeza la tasa o rendimiento que dará este instrumento, pero en los de renta variable sólo se puede determinar un estimado de acuerdo al historial de rendimiento que presente el instrumento en cuestión.

### Clasificación cuentas bancarias



Cuentas  
de ahorro

Cuentas  
transaccionales



## Pagaré bancario

Es un instrumento financiero de corto plazo con tasa fija en el cual el usuario financiero sabrá con certeza cuánto le darán al final de su vencimiento. Sus plazos usualmente en los que se realiza este proceso son 7, 14 o 28 días.



Cabe mencionar que este instrumento financiero está regulado por los artículos 170 a 174 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

## Generalidades de las cuentas de ahorro

Todas las instituciones que emiten instrumentos para captación de ahorro y que otorgan un rendimiento por estos, están obligadas desde el 2010 por el Banxico a publicar el GAT, indicador que compara los rendimientos financieros que ofrecen las distintas cuentas de ahorro o de inversión.

El IPAB tiene como objetivo garantizar los depósitos que los ahorradores han realizado en los bancos. En el caso de que un banco caiga en quiebra, este organismo tendrá la obligación de pagar los depósitos de dinero que las personas hayan realizado en ese banco, hasta por un monto equivalente a 400 000 UDIs por persona y por institución bancaria.

**Los instrumentos que son cubiertos por el seguro otorgado por el IPAB son los siguientes:**

- Cuentas de cheques
- Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento
- Cuentas de ahorro
- Certificados de depósito (CEDES)



## Tipos de cuenta transaccionales

Las cuentas transaccionales son un tipo de cuentas en las que los recursos están disponibles a la vista en cualquier momento, son conocidas también como cuentas de depósito a la vista. Los medios para disponer:



**Los instrumentos que son cubiertos por el seguro otorgado por el IPAB son los siguientes:**

- Cuentas de cheques
- Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento
- Cuentas de ahorro
- Certificados de depósito (CEDES)

## El cheque y sus aspectos generales

El cheque es una orden de pago que un cuentahabiente emite a una institución financiera para que esta le cubra una cantidad de dinero a un tercero. Según la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, un cheque es un título de crédito expedido a cargo de una institución bancaria en donde, con existencia de fondos disponibles, se autoriza por esta para librar cheques a su cargo.

### Tipos de cheques

Negociable

No negociable





No existen instrumentos buenos ni malos sino que se ajustan a las necesidades de los diferentes usuarios financieros. Es de vital importancia que comprendas la naturaleza de cada uno de los productos vistos en este tema con la finalidad de que puedas ofertar o demandar, según sea el caso, acorde con las necesidades del cuentahabiente.



1. Reúnete con tus compañeros y den respuesta a las siguientes preguntas.

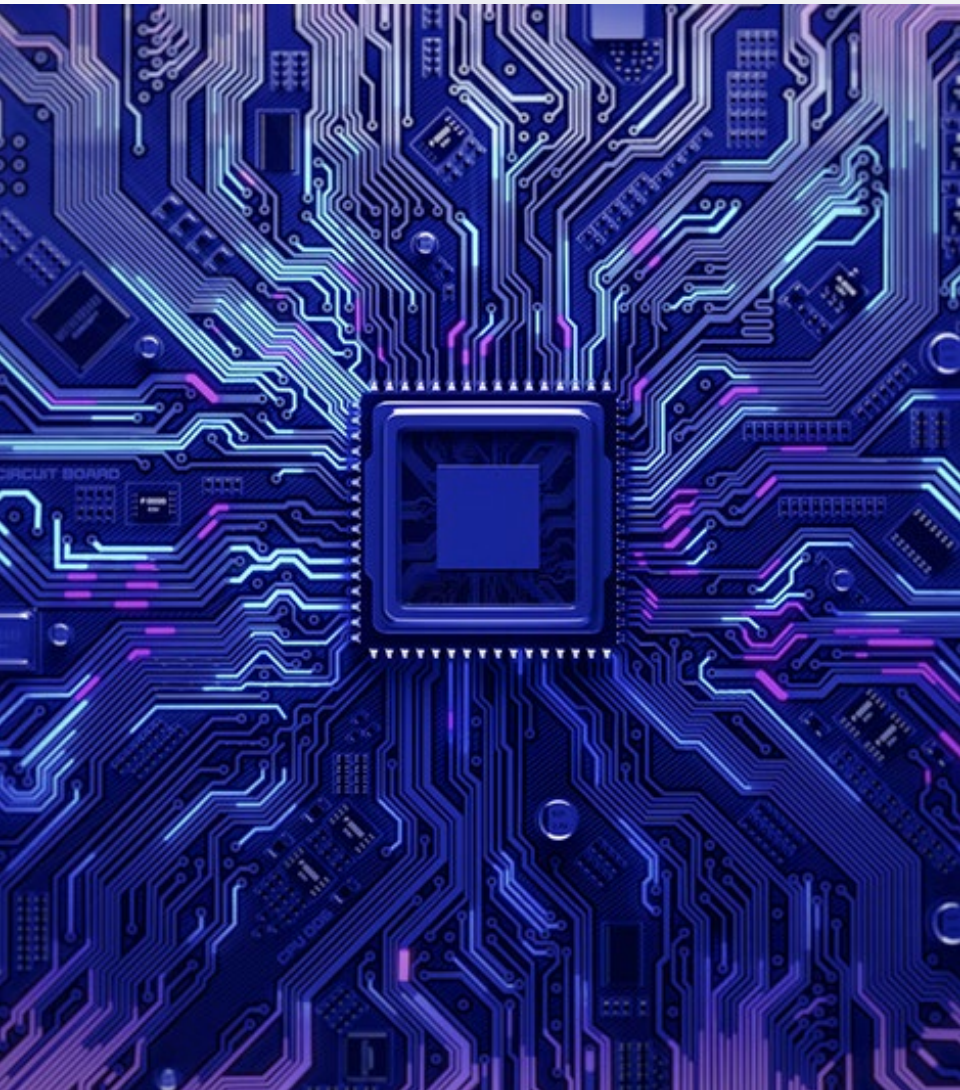
- ¿Cuáles son las principales tarjetas de crédito que conocen en México.
- ¿Cuáles son los requisitos que solicitan para obtener una tarjeta de crédito?



# Análisis financiero y esquemas de financiamiento.

Tema 7. Banca electrónica y  
nuevos métodos de pago





Cada día el ámbito tecnológico avanza de forma acelerada y sin precedentes, tecnologías caras y obsoletas han dado paso a nuevas formas de trabajar y de desarrollar una vida más práctica.

Día con día se pueden ver nuevas opciones y herramientas que buscan reducir costos y tiempo, y que estén al alcance de todos para que, tanto las personas como las empresas, tengan acceso a productos financieros útiles.

## Banca electrónica en México

Se conoce como Banca electrónica a la prestación de servicios financieros al cliente mediante equipos informáticos, de manera que pueda realizar sus transacciones bancarias en tiempo real.

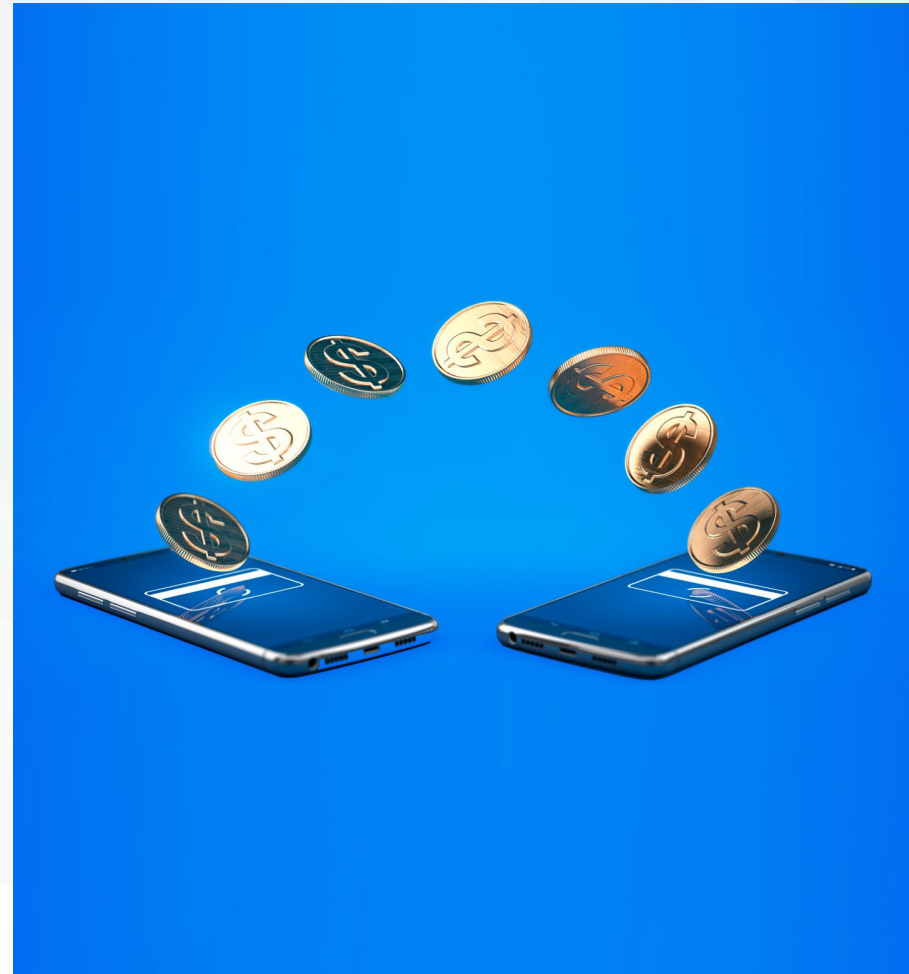
El uso de estas herramientas ha permitido una disminución de costos, no solo para las instituciones bancarias, sino también para los usuarios de la banca que han podido realizar transacciones de forma inmediata y sin necesidad de invertir tiempo y dinero en traslados. El cheque es una orden de pago que un cuentahabiente emite a una institución financiera para que esta le cubra una cantidad de dinero a un tercero.



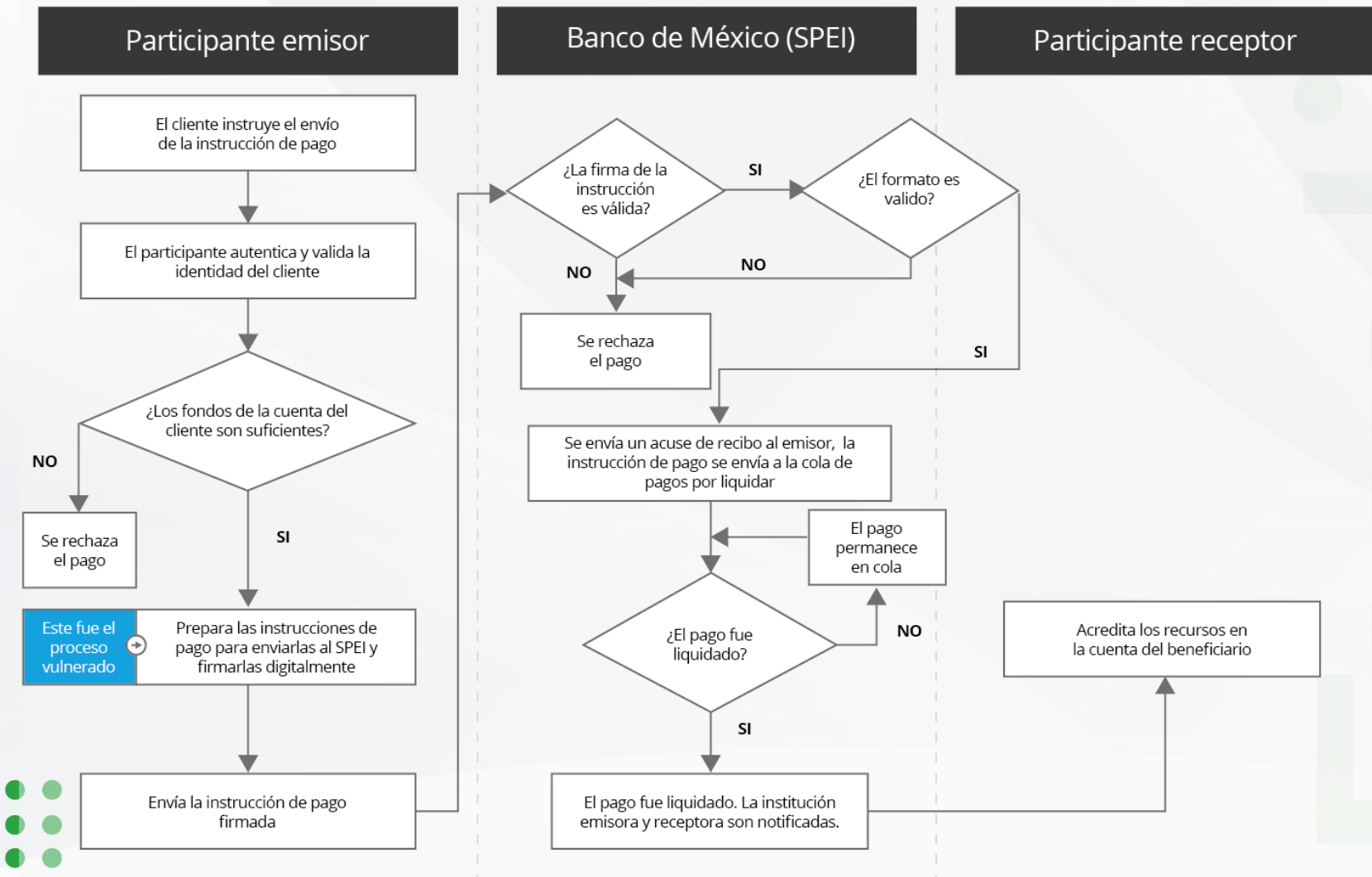
## SPEI

De acuerdo con el Banco de México (2020), el Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios (SPEI) es la infraestructura de pagos del Banco de México que permite a sus participantes (bancos, casas de bolsa y otras entidades financieras reguladas) enviar y recibir pagos entre sí para poder brindar a sus clientes finales el servicio de transferencias electrónicas en tiempo real.

El Banco de México verifica las firmas electrónicas de los participantes que dan certeza de la integridad de la instrucción de pago, y procede a su procesamiento y posterior liquidación al participante receptor del pago



## SPEI





El uso de la banca electrónica está permitiendo el desarrollo de nuevas formas de interactuar entre empresas y personas físicas, además, está permitiendo que pequeños negocios tengan nuevas opciones para sus clientes y la posibilidad de interactuar incluso sin estar presentes físicamente.

Es importante mencionar que no todo en la banca electrónica es positivo y aún existen áreas de oportunidad en temas de seguridad electrónica, así como capacitación para que exista realmente una inclusión financiera en nuestro país.





1. Con base a lo entendido en el tema, comenten entre ustedes la manera en que funciona un SPEI y como está estructurada la banca electrónica en México.



# Análisis financiero y esquemas de financiamiento.

Tema 8. Cuentas corporativas  
y banca de gobierno





Al hablar de Banca corporativa nos referimos al servicio global financiero especializado que consiste en prestar servicios de banca de negocios o inversiones a grandes empresas, multinacionales, *holdings* y corporaciones.

¿Cuáles son este tipo de empresas? Éstas son una agrupación de empresas en las que una compañía adquiere todas o la mayor parte de las acciones de otra empresa con el único fin de poseer el control y administración total sobre aquellas que se dedican a diversas actividades económicas o industriales.

## Servicios financieros en banca corporativa y de gobierno

Los servicios financieros a corto plazo incluyen todas aquellas alternativas de financiamiento centradas en respaldar el capital de trabajo dentro de periodos cortos de tiempo. Enseguida conocerás algunos de los más representativos. En primera instancia se encuentra el financiamiento automotriz para empresas, un producto de financiamiento que permite a distribuidores de autos y camiones incrementar la variedad y disponibilidad de vehículos en exhibición hasta su venta, conocidos también como plan piso.



## Productos a corto plazo

1. Análisis de cartera (Factoraje)

2. Crédito simple

3. Crédito simple en dólares

4. Pagaré electrónico

5. Crédito quirografario

6. Líneas de servicio

7. Líneas de sobregiro

8. Cartas de crédito

## Productos a largo plazo

Los servicios de financiamiento orientados a largo plazo incluyen todas las opciones de crédito por periodos mayores a un año que son usados para expandir la capacidad productiva o financiar proyectos grandes la de empresa.




- 01 ➤ Arrendamiento financiero
- 02 ➤ Crédito refaccionario y prendario
- 03 ➤ Crédito hipotecario
- 04 ➤ Créditos puente



## Administración de efectivo

Para la eficiencia en el manejo de efectivo y liquidez, los bancos podrán ofrecer cuentas transaccionales, que son cuentas de cheques en pesos y dólares. Ahora bien, atendiendo a la exigencia del cliente, el banco ofrecerá servicios integrales para administrar productivamente el proceso de cobros de la empresa.

Para agilizar el proceso de **cobranza** en la administración de efectivo, los bancos ofrecen a las empresas los siguientes servicios:

-  01 Recepción de pagos en la página de Internet o portal de la empresa, ayudando a optimizar las operaciones y tener un perfecto control de las cuentas por cobrar.
-  02 Domiciliación de la cobranza a las cuentas de los clientes de las empresas, ya sean de cheques o de tarjetas de débito.
-  03 Recibir de manera oportuna y confiable depósitos con referencia en una cuenta concentradora.



## Inversiones y productos de coberturas y riesgos.

Las instituciones financieras cuentan con especialistas que asesoran a las empresas en la definición de sus estrategias y soluciones de **inversiones** para maximizar sus rendimientos, basándose en sus necesidades.

Entre los esquemas de inversión que ofrecen los bancos para que las empresas destinen sus excedentes de efectivo están los fondos de inversión, productos considerados como portafolios de inversión en los que se reúne el ahorro de varios inversionistas para invertirse de manera diversificada en títulos, acciones y valores.







Los servicios bancarios a empresas corporativa y al sector gobierno han estado evolucionando e incrementándose a medida que existen más avances tecnológicos y a una mayor apertura en el mercado internacional. ¿Qué cambios o incrementos en servicios bancarios para empresas y el gobierno piensas que existirían dentro de 10 años?



1. Con base a lo entendido en el tema, investiguen cuáles son los servicios bancarios para empresas corporativas y sector gobierno.
2. Compartan las principales diferencias con un servicio bancario para persona física.

