

EN BUSCA DE LAS RAZONES PERDIDAS

DENTRO DEL LABERINTO FINANCIERO

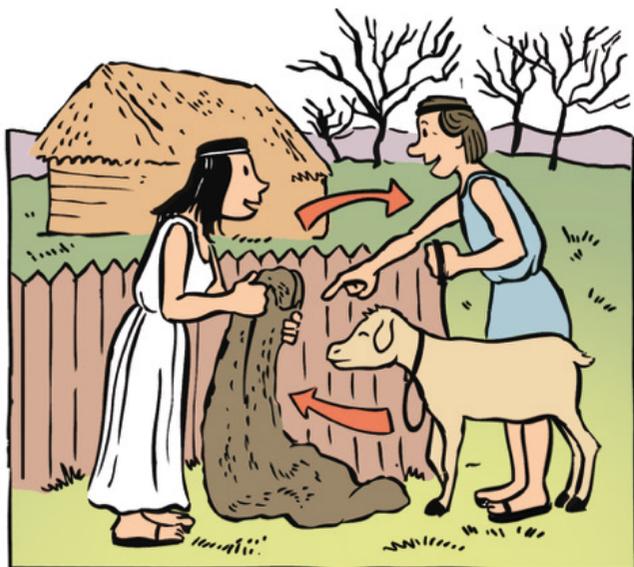


eduFnet
Proyecto de Educación Financiera

¡BIENVENIDOS A LA SEGUNDA PARTE DE ESTA HISTORIA!

HISTORIA DINERO

EXISTEN NUMEROSAS EVIDENCIAS DEL USO DEL TRUEQUE COMO MEDIO DE INTERCAMBIO.



EL PRECEDENTE DE LA ACUÑACIÓN DE MONEDAS METÁLICAS FUE LA FICHA DE ARCILLA EN LOS ANTIGUOS IMPERIOS DE EGIPTO, CHINA, INDIA Y BABILONIA.



MONEDA SUMERIA DE ARCILLA (2900 A.C.)

LAS MONEDA MÁS ANTIGUA DE LA QUE SE TIENE CONOCIMIENTO SE ACUÑÓ SOBRE EL AÑO 650 A.C. EN LIDIA, UN REINO SITUADO EN LA ACTUAL TURQUÍA.



EL PAPEL MONEDA NACIÓ EN CHINA DURANTE EL SIGLO XI, Y SE CONOCIÓ EN EUROPA EN EL SIGLO XIII GRACIAS A COMERCIANTES Y VIAJEROS COMO MARCO POLO O RUBRUQUIS.



EL DINERO ES MUY IMPORTANTE EN NUESTRAS VIDAS Y LA EDUCACIÓN FINANCIERA NOS AYUDA A CONOCER CÓMO FUNCIONA.

A LO LARGO DE ESTE CÓMIC PROFUNDIZAREMOS EN PRODUCTOS Y CONCEPTOS FINANCIEROS... ¡VAMOS ALLÁ!



Iniciativa: Edufinet
Copyright: Edufinet
Guion y dirección: Edufinet
Ilustración: José Pablo García

Los logos utilizados en este cómic han sido obtenidos de webs oficiales



LA FAMILIA LLEGA A MADRID, PERO DEBIDO AL RETRASO PIERDEN EL VUELO QUE LOS LLEVABA A ATENAS...



MAVI, EL AVIÓN HA LLEGADO CON RETRASO Y HEMOS PERDIDO EL ENLACE PARA LLEGAR A ATENAS.



¡QUÉ FASTIDIO! BUENO, REVISARÉ VUESTRO PLAN DE VIAJE PARA VER CÓMO PODEMOS SOLUCIONARLO... TE LLAMO EN UN RATO.



¡ALFI, HEMOS PERDIDO EL VUELO A ATENAS! NO SABEMOS CUÁNTOS DÍAS ESTAREMOS EN MADRID, DESDE LA AGENCIA DE VIAJES ESTÁN VIENDO QUÉ SE PUEDE HACER.



VAYA... PERO NO HAY MAL QUE POR BIEN NO VENGA, COMO DICE EL REFRANERO. PODEMOS APROVECHAR PARA HACER ALGUNAS VISITAS INTERESANTES.



¡ESPERADME EN EL AEROPUERTO, QUE VOY A BUSCAROS!



CON LOS BILLETES DE AVIÓN NO HA HABIDO PROBLEMA... PERO TENDRÉIS QUE ESPERAR TRES DÍAS, YA QUE NO QUEDABAN VUELOS EN EL QUE PUDIERAIS VIAJAR TODOS JUNTOS.

LO DE LAS RESERVAS DE HOTELES Y EL RESTO DE TRASLADOS HA SIDO UN POCO MÁS COMPLICADO, Y HABRÁ QUE HACER UNA SERIE DE PAGOS...

ESPERO QUE NO HAYA SIDO DEMASIADO EL COSTE... ¡POR SUERTE TENEMOS UN FONDO DE RESERVA PREPARADO PARA ESTOS CASOS!







El cajero automático



DESDE ENTONCES HA SUFRIDO MUCHOS CAMBIOS Y PERMITE NO SOLO SACAR DINERO, SINO TAMBIÉN REALIZAR MUCHAS OTRAS OPERACIONES, COMO PAGAR RECIBOS.



LOS BANCOS EXISTEN PARA SER INTERMEDIARIOS ENTRE AQUELLOS QUE TIENEN UN AHORRO, COMO EL ABUELO PACO...

... Y LOS QUE NECESITAN DINERO PARA SUS PROYECTOS.



ES DECIR, QUE CAPTAN DEPÓSITOS Y LUEGO LO PRESTAN. EN ESO CONSISTE EL SISTEMA FINANCIERO.

ESE DINERO SE PRESTA A CAMBIO DE UN TIPO DE INTERÉS...

... Y LA DIFERENCIA SE DESTINA A CUBRIR LOS GASTOS Y A BENEFICIO.



UN DEPÓSITO BANCARIO SE MATERIALIZA CUANDO SE INGRESA UNA CANTIDAD DE DINERO EN UNA ENTIDAD BANCARIA.

Y... ¿PUEDE HACERLO AHORA?

CLARO QUE SÍ... ¿QUÉ PREFIERES: UN DEPÓSITO A LA VISTA O UN DEPÓSITO A PLAZO?

¿QUÉ DIFERENCIA HAY?



DEPÓSITO A LA VISTA

PUEDES DISPONER DEL DINERO EN CUALQUIER MOMENTO, Y ELEGIR ENTRE DOS OPCIONES:

CUENTA CORRIENTE

EL SOPORTE EN EL QUE SE REFLEJAN LOS MOVIMIENTOS ES UN EXTRACTO BANCARIO.

CUENTA DE AHORRO

EL SOPORTE ES UNA LIBRETA.



¡PERO YO LO QUE QUIERO ES HACERME RICO!

¡ME PARECE UNA BUENA IDEA, LUCAS!

SI BUSCAS ALGO MÁS DE RENTABILIDAD TENDRÁS QUE ELEGIR UN...

DEPÓSITO A PLAZO



ESO SÍ, NO PODRÁS RETIRARLO HASTA QUE PASE EL PERIODO ESTABLECIDO, POR EJEMPLO, UN AÑO.

SI NECESITAS EL DINERO ANTES DE LO ACORDADO TE PUEDE SUPONER PAGAR UNA COMISIÓN.

EN AMBOS CASOS SE PUEDEN CONSULTAR A TRAVÉS DE LA BANCA ONLINE, EN EL MÓVIL O EL ORDENADOR.



¿UNA PENALIZACIÓN?

SÍ, PIENSA QUE ESTÁS CANCELANDO UN CONTRATO ANTES DE TIEMPO...



PERO NO TE PREOCUPES, EL IMPORTE DE LA PENALIZACIÓN NO PODRÁ SER SUPERIOR A LOS INTERESES QUE TE CORRESPONDERÍAN.

NO LO ENTIENDO.



ES FÁCIL, SI SACAS EL DINERO ANTES DE TIEMPO, LO RECUPERAS TODO PERO NO LE GANAS NADA, O MENOS DE LO PREVISTO.

¡AHMM! CREO QUE PREFIERO EL DEPÓSITO A LA VISTA.



MUY BIEN, PERO ¿CUMPLES LAS CONDICIONES PARA ABRIR UN DEPÓSITO?

¿CONDICIONES?



CLARO, TENDRÍAS QUE SER MAYOR DE EDAD... AUNQUE TAMBIÉN PUEDEN ABRIRLO TUS PADRES A TU NOMBRE...



PERO ELLOS DECIDIRÁN HASTA QUE CUMPLAS LOS 18 O TE EMANCIPES.

EMAN... ¿QUÉEE?



"EMANCIPARSE" SIGNIFICA QUE DEJARÁS DE DEPENDER DE TUS PADRES Y TOMARÁS TUS PROPIAS DECISIONES.



ESO PARECE INTERESANTE...



PERO DEJAS DE DEPENDER PARA TODO, POR LO QUE NO TENDREMOS OBLIGACIÓN DE MANTENERTE, DARTE UNA PAGA NI NADA POR EL ESTILO.

¡JE, JE! AL FINAL CREO QUE NO ME VOY A EMANCIPAR...



YO TENGO UNA CUENTA CORRIENTE Y PUEDO HACER COMPRAS CON LA TARJETA DE DÉBITO.

¿DE DÉBITO?



SÍ, LUCAS, ES UN MEDIO DE PAGO... ACOMPAÑAME AL CAJERO Y TE ENSEÑO.



INTRODUCIENDO LA TARJETA PODREMOS HACER OPERACIONES, PERO TAMBIÉN SIRVE PARA PAGAR EN LOS COMERCIOS O POR INTERNET.

Tipos de Tarjetas

de DÉBITO

PERMITE PAGAR CON EL DINERO DE TUS AHORROS, SIEMPRE QUE HAYA DINERO EN LA CUENTA. LA OPERACIÓN QUEDARÁ REGISTRADA EN EL MISMO MOMENTO.



de PREPAGO

SOLO PUEDES GASTAR EL DINERO QUE METAS PREVIAMENTE EN ELLA, COMO UN MONEDERO.



VIRTUAL

SOLO PARA INTERNET, NO EXISTE FÍSICAMENTE Y FUNCIONA IGUAL QUE UNA TARJETA PREPAGO. UNA VEZ USADA SUS DATOS YA NO SIRVEN, ASÍ QUE ES MÁS SEGURA.



de CRÉDITO

TIENE UNA CANTIDAD DE DINERO A TU DISPOSICIÓN EN FORMA DE CRÉDITO. SI LO USAS, TENDRÁS QUE DEVOLVERLO CON INTERESES.



OH, NO SABÍA QUE HABÍA QUE DEVOLVER INTERESES CON LA TARJETA DE CRÉDITO...

SI, CON ELLA LO QUE SE TE ESTÁ OFRECIENDO ES UN CRÉDITO, QUE PUEDES UTILIZAR O NO.



2021

ENERO	FEBRERO	MARZO
ABRIL	MAYO	JUNIO

HAY QUE PAGAR INTERESES SI DECIDES DEVOLVER EL DINERO A PLAZOS, POCO A POCO CADA MES.

EXISTE LA OPCIÓN SIN INTERESES, PERO TIENES QUE DEVOLVER EL DINERO, COMO MUY TARDE, A PRINCIPIOS DEL MES SIGUIENTE.



OTRA CARACTERÍSTICA DE LAS TARJETAS DE CRÉDITO ES QUE MUCHAS DE ELLAS PUEDEN OPERAR COMO TARJETAS DE TIPO

REVOLVING

ELIGIENDO LA MODALIDAD DE PAGO FLEXIBLE.



IMAGINA QUE NECESITAS 1.000 EUROS, Y SE LO PIDES PRESTADO AL BANCO.

LUEGO VAS A DEVOLVERLOS POCO A POCO. DE 100 EUROS EN 100 EUROS, POR EJEMPLO.

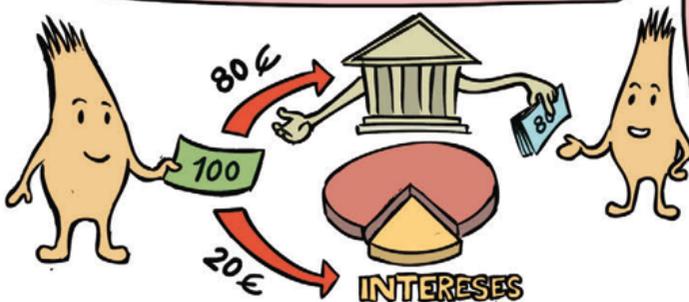
ENTONCES TENDRÍA QUE PAGAR INTERESES, ¿NO?



POR EJEMPLO: DE CADA 100 EUROS QUE DES, UNA PARTE IRÁ DESTINADA A DEVOLVER LO PRESTADO (80), Y OTRA A PAGAR LOS INTERESES (20).

Y AQUÍ VIENE EL "REVOLVING"... ESOS 80 EUROS QUE YA HAS DEVUELTO, LOS TIENES DE NUEVO DISPONIBLES PARA GASTAR.

PERO OJO: SI ELIGES UNA CUOTA TAN PEQUEÑA QUE NO CUBRA NI LOS INTERESES GENERADOS, LA DEUDA IRÁ AUMENTANDO CON EL TIEMPO...





ASÍ QUE LA TARJETA DE CRÉDITO ES LA ÚNICA FORMA EN LA QUE UN BANCO PUEDE PRESTARME DINERO...

NO, NO... EXISTEN OTRAS MODALIDADES DE CRÉDITOS QUE NO SON ESA TARJETA, PERO LA PRINCIPAL VÍA QUE UTILIZA UN BANCO PARA PRESTAR DINERO ES EL PRÉSTAMO.



¿Y CUÁNTO ME PUEDEN PRESTAR?

DEPENDERÁ DE PARA QUÉ LO QUIERAS. ACTUALMENTE HAY DOS TIPOS PRINCIPALES...

PRÉSTAMO PERSONAL

PRÉSTAMO HIPOTECARIO

SUELEN SER DE PEQUEÑA CANTIDAD, PARA, POR EJEMPLO, COMPRAR UN COCHE, MUEBLES, ELECTRODOMÉSTICOS...

ES MÁS CARO QUE EL HIPOTECARIO. ES DECIR, TENEMOS QUE PAGAR MÁS INTERESES.

NO SUELE TENER UN PLAZO SUPERIOR A **8 AÑOS**

UNA DE SUS FINALIDADES ES LA DE COMPRAR UNA VIVIENDA, PERO HAY OTRAS.

SU PLAZO PUEDE LLEGAR INCLUSO A LOS **¡30 AÑOS!**

CUANDO PIDAS UNA HIPOTECA, UNA DE LAS PRIMERAS COSAS QUE SE HARÁN SERÁ LA TASACIÓN, ES DECIR, VER CUÁNTO VALE OBJETIVAMENTE LA CASA.

Y SOBRE ESE VALOR, EL IMPORTE MÁXIMO QUE SE SUELE CONCEDER ES EL 80%.

ES DECIR, QUE SI LA CASA COSTASE 150000 EUROS, LO MÁXIMO QUE TE CONCEDERÍAN ES EL 80% DE ESA CANTIDAD: 120.000...

Y EL RESTO, LOS 30.000, ES EL DINERO QUE DEBES TENER AHORRADO.

VAYA, ME PARECE QUE VOY A TENER QUE EMPEZAR A AHORRAR YA...



ESO ESTARÍA MUY BIEN TESI. PERO DEBES SABER QUE, ADEMÁS, LOS PRÉSTAMOS SUELEN TENER UNA SERIE DE COMISIONES QUE HAY QUE PAGAR...

¿COMISIONES?



Y NO HAY QUE OLVIDARSE DE LA TAE, QUE NOS DA EL COSTE FINAL QUE VAMOS A PAGAR.

INCLUYE, ADEMÁS DEL TIPO DE INTERÉS, TODOS LOS GASTOS: COMISIONES, SEGUROS, ETCÉTERA.

Y SIRVE PARA QUE TODAS LAS OFERTAS SIGAN UN ÚNICO BAREMO, Y PODAMOS COMPARARLAS PARA DECIDIR CUÁL NOS INTERESA MÁS.



¡QUÉ CANTIDAD DE COSAS HAY QUE TENER EN CUENTA!

¿VES?, OTRO MOTIVO PARA MEJORAR NUESTRA CULTURA FINANCIERA.

CORRECTO: SI APRENDEMOS CÓMO FUNCIONAN LOS PRODUCTOS FINANCIEROS, SABREMOS UTILIZARLOS DE UNA MEJOR MANERA.



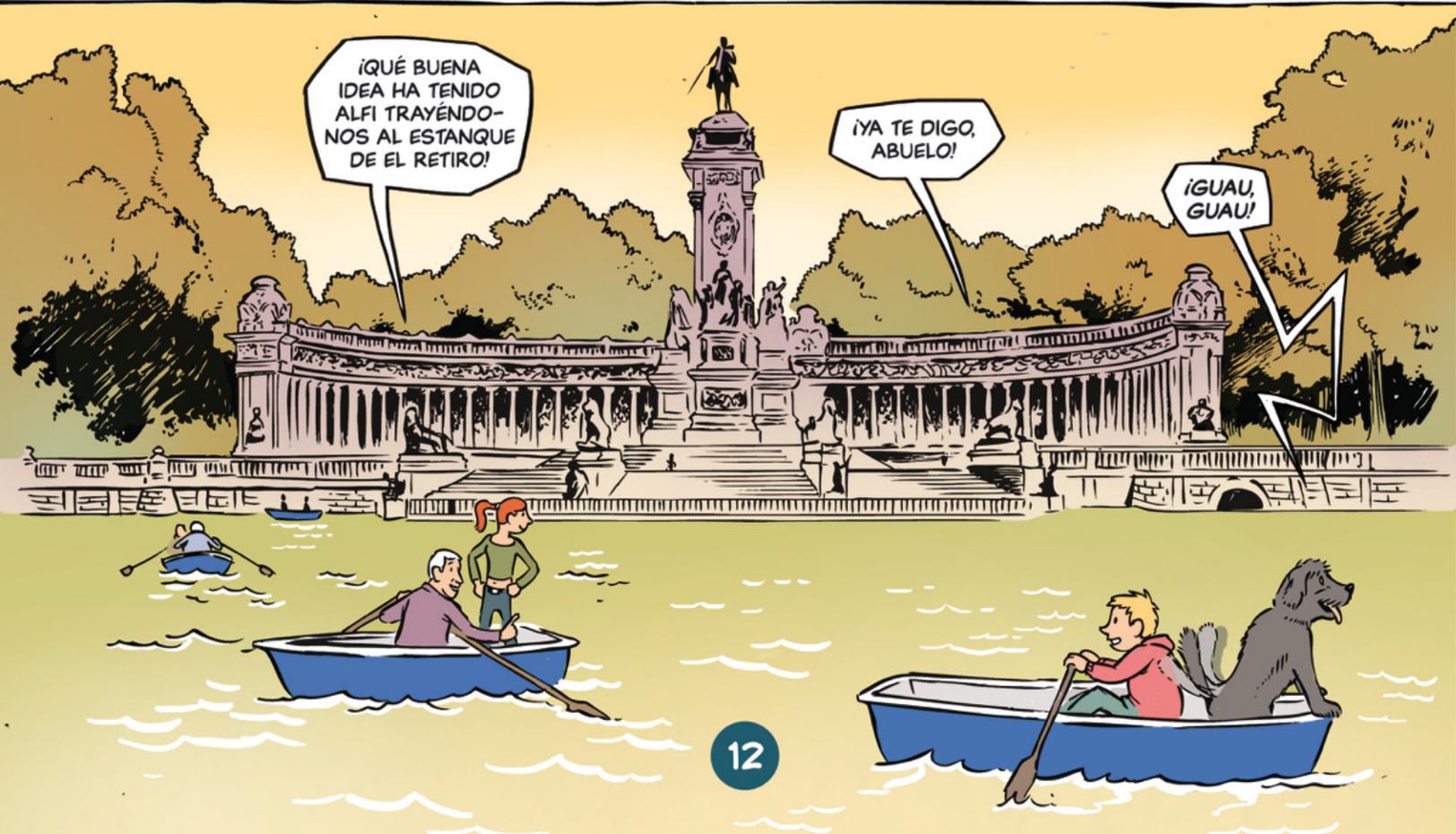
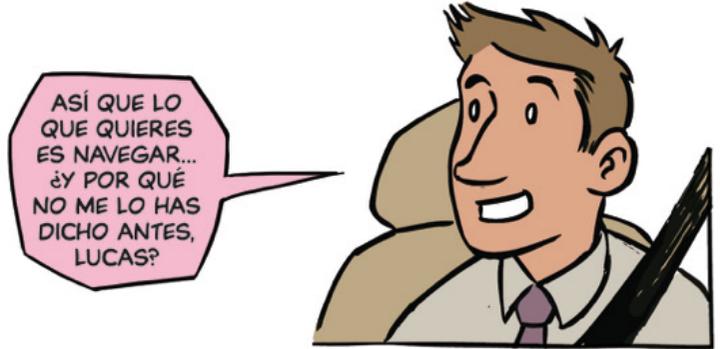
YO, POR EJEMPLO, COMPRO POR INTERNET CON LA TARJETA VIAJO, Y CUANDO VIAJO, CON LA TARJETA PREPAGO.

SI EL CONSUMIDOR ESTÁ INFORMADO Y APRENDE SOBRE EL DINERO, TODOS NOS EVITAMOS PROBLEMAS.



¡GRACIAS POR TODO, CAROLINA!

¡DE NADA! GRACIAS A VOSOTROS POR LA VISITA. ¡HASTA PRONTO!



A LA MAÑANA SIGUIENTE...

BUENOS DÍAS FAMILIA, ESTA MAÑANA TENEMOS CITA CON LUIS, QUE TRABAJA PARA

Finanzas para todos

QUE ES UNA INICIATIVA IMPULSADA POR BANCO DE ESPAÑA Y CNMV.



ESTE PROYECTO TIENE COMO OBJETIVO MEJORAR LA CULTURA FINANCIERA DE LOS CIUDADANOS, Y DOTARLOS DE LOS CONOCIMIENTOS Y LAS HERRAMIENTAS NECESARIAS PARA...



ESTE PLAN SIGUE LAS RECOMENDACIONES DE LA COMISIÓN EUROPEA...



DEL FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI)...



DE LA ORGANIZACIÓN PARA LA COOPERACIÓN Y EL DESARROLLO ECONÓMICOS (OCDE)...



Y ADEMÁS, EL G20 RESPALDÓ TODAS LAS PROPUESTAS QUE HICIERON ESTOS ORGANISMOS.



EL PLAN PRETENDE ABARCAR TODOS LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS Y SE DIRIGE SIN EXCEPCIÓN A TODA LA POBLACIÓN...

A LOS NIÑOS, PARA QUE CONOZCAN EL VALOR DEL DINERO Y DEL AHORRO.



A LOS ADULTOS, PARA AYUDARLES A PLANIFICAR DECISIONES BÁSICAS COMO COMPRAR UNA CASA, ORGANIZAR LAS FINANZAS PERSONALES O TOMAR DECISIONES FINANCIERAS EN EL FUTURO.



A LOS JÓVENES, PARA QUE SEPAN MANEJARSE EL DÍA DE MAÑANA Y QUE PUEDAN SER INDEPENDIENTES.

AY, SI ME HUBIERAN HABLADO DE ESTO EN MIS TIEMPOS, A LO MEJOR ME HABRÍA ANIMADO A INVERTIR MIS AHORRILLOS EN ALGO DISTINTO AL PLAZO FIJO DE TODA LA VIDA...

... Y LE PODRÍA HABER GANADO ALGO MÁS DE DINERO.

LO IMPORTANTE ES QUE YA ESTÁN EN MARCHA ESTE TIPO DE INICIATIVAS.

SÍ, PACO, LA TERCERA EDAD ES UNO DE LOS GRUPOS A LOS QUE CONSIDERAMOS MÁS NECESARIO OFRECER EDUCACIÓN FINANCIERA.

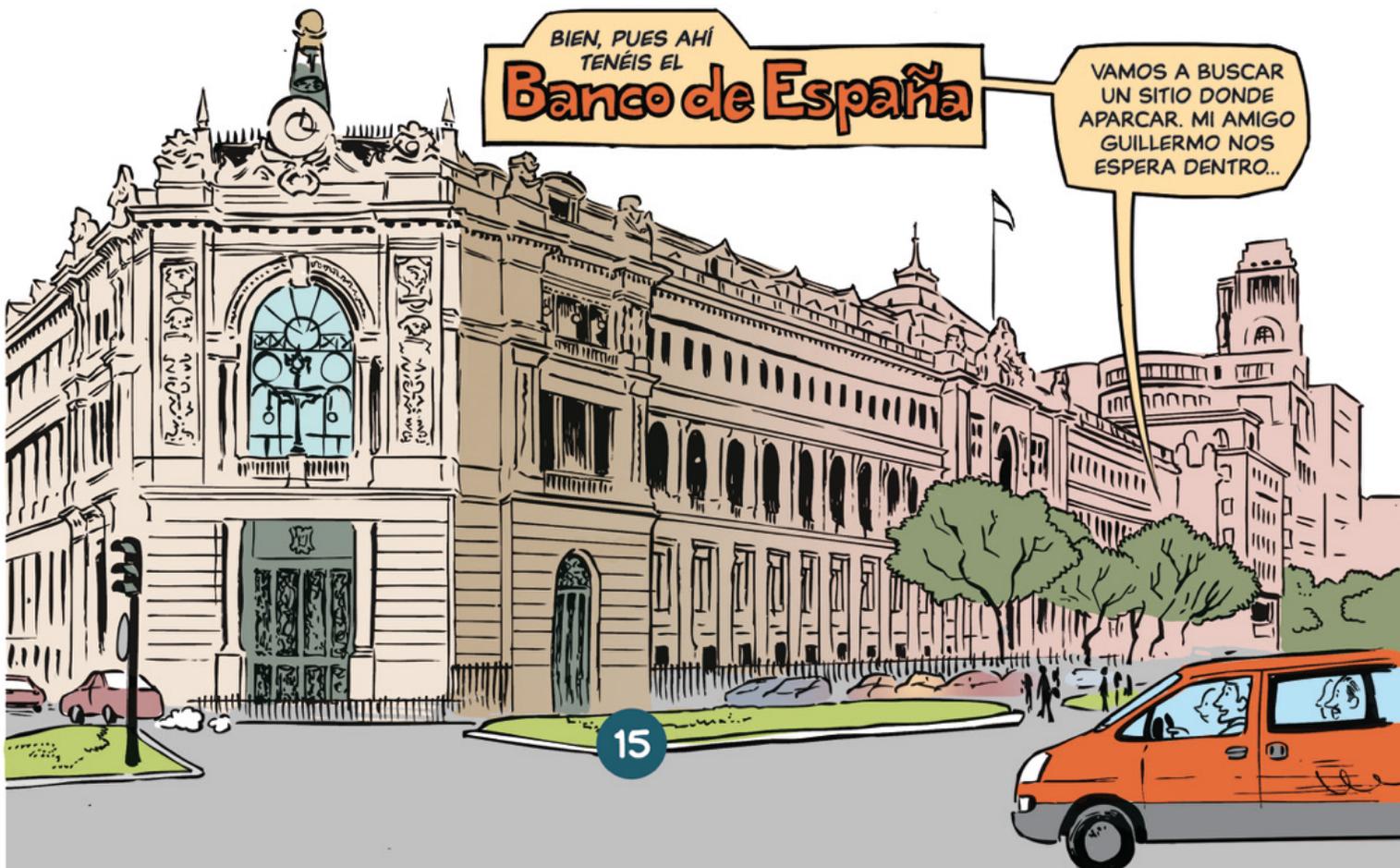


TAMBIÉN INCIDIMOS EN OTROS GRUPOS POBLACIONALES QUE NECESITAN APOYO, COMO LAS PERSONAS DE RENTAS BAJAS, LOS JÓVENES Y LAS MUJERES.

QUÉ BIEN, POR FIN SE HAN DADO CUENTA DE QUE LOS CONOCIMIENTOS FINANCIEROS NO SON SOLO PARA LOS EMPRESARIOS Y LAS GRANDES EMPRESAS...

TODOS DEBERÍAMOS ESTAR PREPARADOS PARA PODER GESTIONAR NUESTRAS FINANZAS PERSONALES. Y EVITAR SITUACIONES COMPROMETIDAS.







EL QUE PODEMOS CONSIDERAR PRIMER BANCO CENTRAL ESPAÑOL LO FUNDÓ EL REY CARLOS III EN 1782, Y SE LLAMÓ BANCO NACIONAL DE SAN CARLOS.

SU SEDE FUE EL PALACIO DE MONISTROL, YA DESAPARECIDO, SITUADO EN LA PLAZA DE LA LUNA.

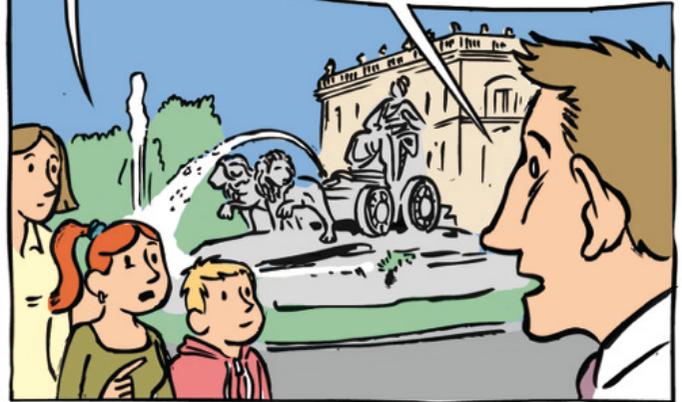


CON LA LEY DE ORDENACIÓN BANCARIA DE 1921 SE CONSAGRÓ COMO BANCO CENTRAL, YA QUE, HASTA ESE MOMENTO, DIFERENTES BANCOS PRIVADOS HABÍAN SIDO LOS ENCARGADOS DE EMITIR LOS BILLETES, PROMOCIONAR CRÉDITOS...

EN 1994 SE ESTABLECIÓ COMO RESPONSABLE DE LA POLÍTICA MONETARIA, YA INDEPENDIENTE DEL GOBIERNO.

¿LA POLÍTICA MONETARIA?

SON LAS DECISIONES QUE INFLUYEN EN EL COSTE Y DISPONIBILIDAD DEL DINERO. LA MÁS IMPORTANTE SUELE SER DETERMINAR EL TIPO DE INTERÉS OFICIAL. SU OBJETIVO ES PROCURAR QUE LOS PRECIOS SE ESTABILICEN, Y ASÍ GENERAR EMPLEO Y MEJORAR EL BIENESTAR DE LA POBLACIÓN.



Y UNA VEZ CONSEGUIDA LA INDEPENDENCIA TOTAL... ¡TACHÁN! LLEGARON LAS ADHESIONES A LA COMUNIDAD ECONÓMICA EUROPEA EN 1986 Y EL EURO EN 2002... PERO DEJEMOS QUE SEA GUILLERMO QUIEN OS LO EXPLIQUE.



La Unión Europea

NACIÓ TRAS LA II GUERRA MUNDIAL, CON EL FIN DE EVITAR QUE VOLVIERAN A PRODUCIRSE MÁS "PELEAS ENTRE VECINOS"...

HA IDO CRECIENDO HASTA NUESTROS DÍAS. HOY LA CONFORMAN 27 MIEMBROS.

(ERAN 28 HASTA QUE REINO UNIDO DECIDIÓ IRSE)



ENTRE SUS LOGROS SE PUEDE DESTACAR LA LLEGADA DE LA MONEDA ÚNICA, EL EURO, QUE UTILIZAN EN 19 DE LOS PAÍSES, Y LA LIBERTAD DE CIRCULACIÓN DE MERCANCÍAS, SERVICIOS, PERSONAS Y CAPITALES.





¡ALFI, CUÁNTO TIEMPO!

¡HOLA, GUILLERMO! TE PRESENTO: PACO, SONIA, ADOLFO, TESI Y LUCAS.

UN PLACER CONOCEROS.



¡VAYA EDIFICIO MÁS IMPOSNENTE!

¡TODOS LO DICEN! EL EDIFICIO ORIGINAL SE INAUGURÓ EN 1891, Y HA SIDO FRUTO DE TRES REMODELACIONES, QUE CONCLUYERON EN 2006.

¡SÍ QUE HA HECHO FALTA TIEMPO PARA UNA OBRITA DE NADA...



¿QUÉ PAPEL CUMPLE EL BANCO DE ESPAÑA?

VERÉIS, LA ENTRADA EN VIGOR DE LA TERCERA FASE DEL TRATADO DE LA UNIÓN ECONÓMICA Y MONETARIA EN 1999, SUPUSO UN GRAN CAMBIO EN SUS FUNCIONES...



¿DEJÓ DE TENER LAS MISMAS FUNCIONES?

PUES UNAS SÍ Y OTRAS NO.

PARA EMPEZAR, HUBO QUE APROBAR LA LEY REGULADORA DE LA AUTONOMÍA DEL BANCO DE ESPAÑA EN 1994.

Funciones del BANCO DE ESPAÑA

1 COMO MIEMBRO DEL SEBC (SISTEMA EUROPEO DE BANCOS CENTRALES)

- PARTICIPAR EN LA DEFINICIÓN Y APLICACIÓN DE LA POLÍTICA MONETARIA
- REALIZAR EL CAMBIO DE DIVISAS
- PROMOVER EL BUEN FUNCIONAMIENTO DE LOS SISTEMAS DE PAGOS
- EMITIR LOS BILLETES

¿ES EL QUE FABRICA LOS BILLETES?!

¡MÁS O MENOS! REALMENTE DONDE SE IMPRIMEN ES EN LA REAL FÁBRICA DE MONEDA Y TIMBRE, PERO SIEMPRE A PETICIÓN DEL BANCO DE ESPAÑA.

ENTONCES, EL BANCO DE ESPAÑA HA PERDIDO TODO SU "PODER" EN FAVOR DEL BANCO CENTRAL EUROPEO...

NO EXACTAMENTE. TODA VÍA TIENE MUCHAS FUNCIONES COMO BANCO CENTRAL NACIONAL...

2 COMO BANCO CENTRAL ESPAÑOL

- POSEER Y GESTIONAR LAS RESERVAS DE DIVISAS Y METALES PRECIOSOS
- PROMOVER EL BUEN FUNCIONAMIENTO Y LA ESTABILIDAD DEL SISTEMA FINANCIERO
- SUPERVISAR LA SOLVENCIA Y EL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA POR PARTE DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS
- ELABORAR Y PUBLICAR ESTADÍSTICAS
- PRESTAR SERVICIOS DE TESORERÍA Y SER AGENTE FINANCIERO DE LA DEUDA PÚBLICA
- ASESORAR AL GOBIERNO





AL DÍA SIGUIENTE...

¿A DÓNDE NOS LLEVAS HOY, ALFI?

A LA CNMV, AHÍ A LA IZQUIERDA LA TENÉIS...

¿CNMV? ¿QUÉ SIGNIFICA?

Comisión Nacional del Mercado de Valores

VAMOS, QUE LIDIA NOS ESTÁ ESPERANDO...

¡GRACIAS POR VENIR, FAMILIA! BIEN, EMPECEMOS POR EL PRINCIPIO...

LA CNMV SE CREÓ EN 1988, Y ES LA ENCARGADA DE SUPERVISAR E INSPECCIONAR LOS MERCADOS DE VALORES ESPAÑOLES Y LA ACTIVIDAD DE LOS QUE EN ELLOS PARTICIPAN.

¿PERO ESO NO ES LA BOLSA?

SÍ, LUCAS, SUPERVISAR LA BOLSA ES UNA DE NUESTRAS COMPETENCIAS, PERO NO LA ÚNICA.

BUENO, LA BOLSA ES UNO DE LOS DENOMINADOS "MERCADOS SECUNDARIOS", PERO TAMBIÉN TENEMOS LOS PRIMARIOS. CONTROLAMOS LA LIQUIDACIÓN, COMPENSACIÓN Y REGISTRO DE VALORES, Y TAMBIÉN TENEMOS COMPETENCIAS SOBRE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE INVERSIÓN E INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA.

¡UFF! ¿PUEDES REPETIRLO? ESO SON MUCHAS COSAS.

JAJAJA, SÍ, ES CIERTO, PERO TODO SE RESUME EN QUE...

LA CNMV VELA POR LA TRANSPARENCIA DE LOS MERCADOS...

... LA CORRECTA FORMACIÓN DE LOS PRECIOS...

... Y, SOBRE TODO, POR LA PROTECCIÓN DE LOS INVERSORES.



ESTA ES LA PRINCIPAL VENTAJA DE INVERTIR EN MERCADOS ORGANIZADOS QUE TE GARANTIZAN UNA SEGURIDAD JURÍDICA Y LA GARANTÍA DE QUE SE HACE TODO BIEN.

TENEMOS DOS TIPOS DE MERCADOS...



Mercado Primario

AQUEL DONDE SE EMITEN POR PRIMERA VEZ LOS VALORES DE RENTA FIJA O VARIABLE Y DONDE SE REALIZAN LAS OFERTAS PÚBLICAS DE VENTA.

Mercado Secundario

FORMADO POR LAS BOLSAS DE VALORES, EL MERCADO DE DERIVADOS Y EL DE DEUDA PÚBLICA EN ANOTACIONES.



¡PARA, PARA, LIDIA! NO LES CUENTES MÁS SOBRE LOS MERCADOS SECUNDARIOS, QUE LES TENGO PREPARADA UNA SORPRESA... ¡Y ME LA VAS A FASTIDIAR!

¿UNA SORPRESA? ¡ME ENCANTAN LAS SORPRESAS! ¿QUÉ ES? ¿QUÉ ES?!

A VER, LUCAS, QUE SI TE LO DICE AHORA, YA NO SERÁ UNA SORPRESA...

CIERTO, TENDREMOS QUE ESPERAR.



¡AJAJAJA!, DE ACUERDO, ENTONCES OS CONTARÉ CÓMO REALIZA LA CNMV SUS FUNCIONES DE SUPERVISIÓN.

ESO ME SUENA A MUCHOS PAPELES...

PUES MÁS O MENOS.



PUES LOS PAPELES NO ME PARECEN MAL... ¡TANTO ORDENADOR UN DÍA NOS VA A SALIR CARO!



¡NO SEAS TAN ANTIGUO! LAS NUEVAS TECNOLOGÍAS NOS AYUDAN MUCHO EN NUESTRO DÍA A DÍA.

¡SÍ, SÍ, PERO SI SE "ESCA-CHARRA" EL ORDENADOR, A VER CÓMO PODÉIS RECUPERAR TODA LA INFORMACIÓN...



¡AJAJAJA! SIEMPRE HAY UNA SOLUCIÓN... ¡PARA ESO ESTÁN LAS COPIAS DE SEGURIDAD!

YA, YA...

LA BASE DE NUESTRO TRABAJO CONSISTE EN RECOPIRAR INFORMACIÓN PARA PONERLA A DISPOSICIÓN DE TODOS AQUELLOS QUE QUIERAN INVERTIR SUS AHORROS.



¿QUÉ CLASE DE INFORMACIÓN?



PUES INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR: "A QUIÉN LE VAMOS A FACILITAR EL DINERO"

Y SOBRE LA EMISIÓN "CÓMO Y CON QUÉ CONDICIONES"

¿Y DE DÓNDE SACÁIS TODA ESA INFORMACIÓN?

POR EJEMPLO, SI ESTAMOS HABLANDO DE UNA EMPRESA, PRIMERO DEL DOCUMENTO EN EL QUE LOS SOCIOS DE LA EMPRESA DECIDEN LA EMISIÓN...

TAMBIÉN DE LAS CUENTAS ANUALES AUDITADAS DE LA EMPRESA. ESTO ES MUY IMPORTANTE...

Y, POR ÚLTIMO, HAN DE ELABORAR UN FOLLETO EN EL QUE SE RECOJAN TODAS LAS CARACTERÍSTICAS DE LO QUE PROPONEN.



TODO ELLO NOS LO FACILITAN LOS EMISORES Y LAS EMPRESAS QUE QUIEREN HACER UNA EMISIÓN.

¿Y ESO ES IGUAL PARA TODOS?

EN GENERAL SÍ, AUNQUE HAY EXCEPCIONES. EN FUNCIÓN DE QUIÉN SEA EL EMISOR...

... O A QUÉ INVERSORES VAYA DIRIGIDO.



¿Y TAMBIÉN ES IGUAL PARA TODOS LOS MERCADOS QUE SUPERVISÁIS?

EN EL CASO DE LOS MERCADOS SECUNDARIOS NUESTRA FUNCIÓN PRINCIPAL ES ASEGURAR QUE LA FORMACIÓN DE LOS PRECIOS SEA LA CORRECTA.

QUE LAS NEGOCIACIONES SE REALICEN DE FORMA ORDENADA Y CONTINUA Y QUE TODO ESTÉ DENTRO DE LA LEGALIDAD...





VOILÀ! BIENVENIDOS AL PALACIO DE LA
Bolsa de Madrid

¡TENDREMOS DE GUÍA A MI AMIGO ANTONIO, QUE TRABAJA AQUÍ!

¡GUAU! ¡PUES SÍ QUE MOLA LA SORPRESA!

¡BIENVENIDOS, FAMILIA!

OH... QUÉ EDIFICIO MÁS BONITO...

¿VERDAD QUE SÍ? SE CONSTRUYÓ EN 1893 PARA ACOGER LA BOLSA DE VALORES.

PUES SÍ QUE ES VIEJA LA BOLSA, MÁS QUE YO...

¡Y MÁS QUE ESTE EDIFICIO! LA BOLSA DE MADRID, COMO TAL, SE FUNDÓ EN 1831.

PERO EN ESPAÑA EXISTEN OTRAS TRES BOLSAS DE VALORES.

LA DE BILBAO, QUE SE CREÓ EN 1890

LA DE BARCELONA, DE 1915

Y LA DE VALENCIA, DE 1980

NO ES NECESARIO QUE LAS EMPRESAS QUE QUIERAN COTIZAR TENGAN QUE HACERLO EN LAS CUATRO BOLSAS...

PUES EN 1989 SE CREÓ EL MERCADO CONTINUO, QUE AGLUTINA LOS MOVIMIENTOS EN TODAS LAS BOLSAS DE ESPAÑA.



ACTUALMENTE, ADEMÁS DEL MERCADO BURSÁTIL, TENEMOS OTROS CUATRO TIPOS DE MERCADOS.





DE AHÍ QUE HAYA RIESGO, NUNCA SABES SEGURO A QUÉ PRECIO VAS A PODER COMPRAR O VENDER LAS ACCIONES.



¿Y CUANTAS EMPRESAS COTIZAN EN BOLSA ACTUALMENTE?

UNAS 160... PERO PUEDE VARIAR EN CUALQUIER MOMENTO, SI ALGUNA OTRA EMPRESA DECIDE COTIZAR O UNA DE LAS QUE HAY DEJA DE HACERLO.

¿Y QUÉ ES ESO DEL IBEX-35? EN LA TELE HABLAN MUCHO DE ÉL.



ESO ES LO QUE SE LLAMA ÍNDICE BURSÁTIL. ESTÁ FORMADO POR LAS 35 EMPRESAS DE MAYOR LIQUIDEZ Y VALOR BURSÁTIL DE LA BOLSA EN ESPAÑA.



Y SIRVE PARA DAR UNA VISIÓN GENERAL DE LA EVOLUCIÓN DEL MERCADO.



Y, SI YO QUISIERA AHORA COMPRAR ACCIONES DE UNA EMPRESA, ¿QUÉ TENGO QUE HACER?

PUES DIRIGIRTE A UN INTERMEDIARIO, COMO TU ENTIDAD FINANCIERA, AUNQUE HAY EMPRESAS QUE SE DEDICAN ÚNICAMENTE A HACER ESTE TIPO DE GESTIONES.

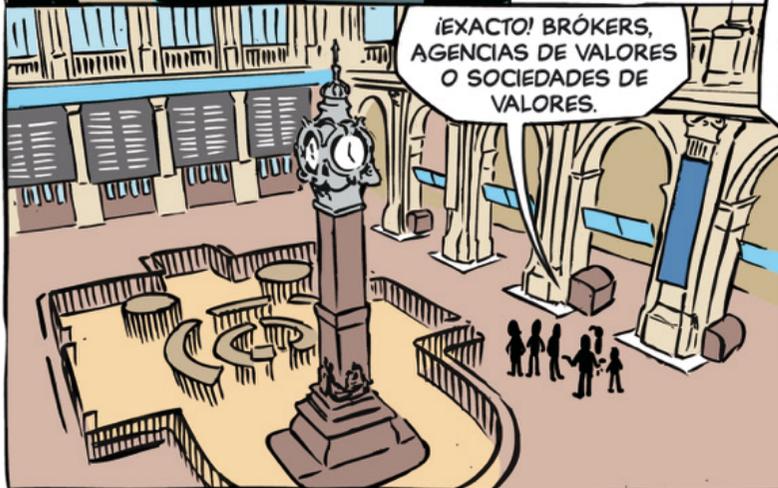


ESO SON LOS BRÓKER, ¿VERDAD? ¡LO VI EN UNA PELÍCULA!

¡EXACTO! BRÓKERS, AGENCIAS DE VALORES O SOCIEDADES DE VALORES.

ESO ES MUCHO LÍO... CREO QUE LO HARÍA A TRAVÉS DE MI BANCO. Y SI NO, LLAMO A CAROLINA PARA QUE ME AYUDE.

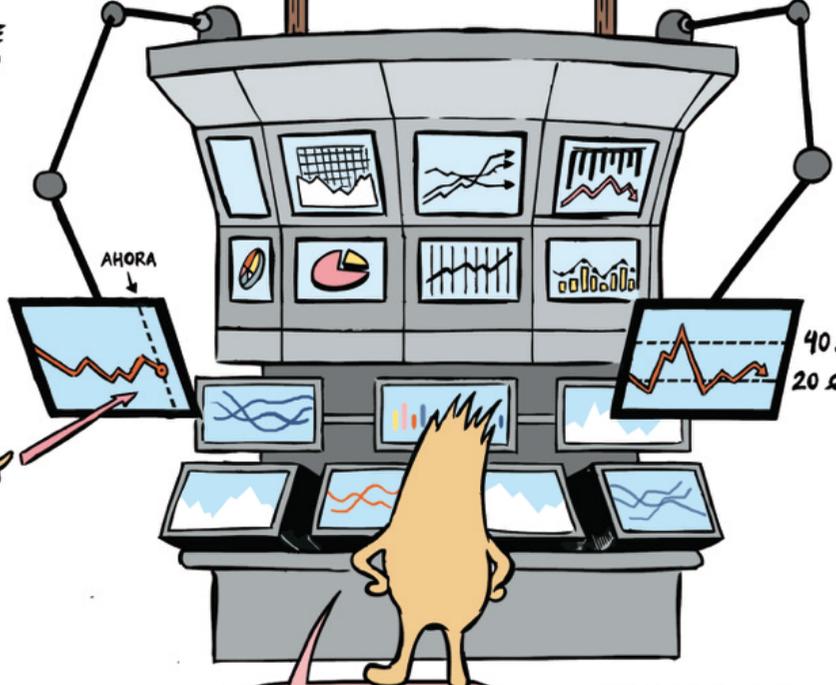
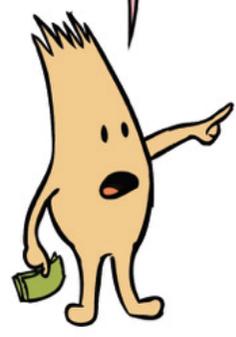
BIEN, UNA VEZ QUE SABÉIS QUÉ ACCIÓN COMPRAR Y A TRAVÉS DE QUÉ INTERMEDIARIO, LO SIGUIENTE ES DECIDIR QUÉ TIPO DE ORDEN DE COMPRA VAIS A UTILIZAR.



TIPOS de ÓRDENES de COMPRA

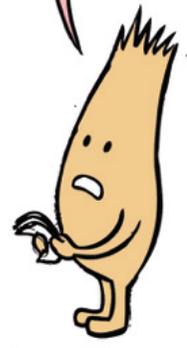
1 ORDEN DE MERCADO

QUIERO COMPRAR LA ACCIÓN AL PRECIO QUE ESTÉ EN ESTE MOMENTO.



3 ORDEN LIMITADA

NO PIENSO COMPRARLAS POR MÁS DE 20 EUROS, NI TAMPOCO VENDERLAS POR MENOS DE 40.



2 POR LO MEJOR

QUIERO COMPRAR 1.000 ACCIONES AL MEJOR PRECIO QUE HAYA EN ESTE MOMENTO.

SE PODRÁN COMPRAR SOLO LAS QUE ESTÉN DISPONIBLES EN ESE MOMENTO AL MEJOR PRECIO, QUE PUEDEN SER EL NÚMERO QUE TÚ QUERÍAS O MENOS.



UF ES MÁS COMPLICADO DE LO QUE CREÍA...

¡NO TE CREAS! EN CUANTO LO HAGAS UN PAR DE VECES SERÁ "PAN COMIDO!"

PERO LAS ACCIONES DE EMPRESAS NO ES LO ÚNICO EN LO QUE PODEMOS INVERTIR NUESTRO DINERO EN EL MERCADO SECUNDARIO, ¿VERDAD?

¡CIERTO! OTRO DE LOS PRODUCTOS QUE PODEMOS ADQUIRIR SON LOS LLAMADOS "DERIVADOS"...

SON MÁS COMPLEJOS, YA QUE DEPENDEN DE OTRO.

Derivados

SON CONTRATOS EN LOS QUE UNA PERSONA SE COMPROMETE A COMPRAR O A VENDER ALGO A UN PRECIO Y EN UNA FECHA CONCRETA, A CAMBIO DE UNA PRIMA. PONGAMOS UN EJEMPLO...



DENTRO DE TRES MESES VENDRÉ A COMPRAR UN KILO DE TOMATES A 2 EUROS, ¿VALE?

¡TRATO HECHO!

TRES MESES DESPUÉS, LOS TOMATES HAN SUBIDO A 5 EUROS, PERO SE MANTIENE EL ACUERDO Y LOS COMPRO A 2 EUROS. HA OBTENIDO, POR TANTO, 3 EUROS DE BENEFICIO.

¡MUCHAS GRACIAS!

¡HASTA PRONTO!

LOS DERIVADOS FUNCIONAN IGUAL, PERO SUSTITUYENDO LOS TOMATES POR ACCIONES, DIVISAS, MATERIAS PRIMAS...

OBJETIVOS FUNDAMENTALES DE LOS DERIVADOS

ESPECULAR

COMPRAR CON EL ÚNICO FIN DE VENDER DESPUÉS OPORTUNAMENTE Y OBTENER UN BENEFICIO (COMO EN EL EJEMPLO DE LOS TOMATES).



SERVIR DE COBERTURA

CUBRIR POSIBLES PÉRDIDAS DE TUS INVERSIONES.



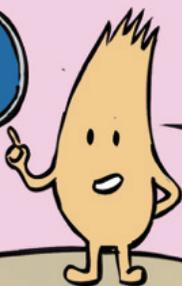
ARBITRAJE

BUSCAR EL EQUILIBRIO EN LAS DIFERENCIAS DE PRECIOS DE COTIZACIÓN DE LAS ACCIONES DE UNA MISMA COMPAÑÍA EN DISTINTOS MERCADOS NACIONALES E INTERNACIONALES.



FUTUROS

TIPOS PRINCIPALES DE DERIVADOS



ES UN CONTRATO EN EL QUE TIENES LA OBLIGACIÓN DE INTERCAMBIAR UN ACTIVO...



...A UN PRECIO PREDETERMINADO: PRECIO DE EJERCICIO

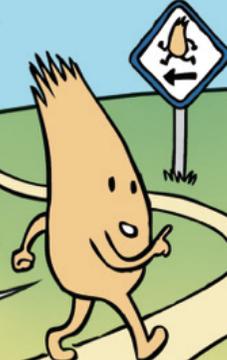


HASTA UNA FECHA CONCRETA: VENCIMIENTO

Y HAY DOS TIPOS DE CONTRATOS: DE COMPRA O DE VENTA.

OPCIONES

SI ERES EL COMPRADOR TIENES LA OPCIÓN DE HACERLO, NO LA OBLIGACIÓN.



TE DA DERECHO A COMPRAR



TE DA DERECHO A VENDER.

¿Y DÓNDE DICES QUE SE COMERCIALIZAN ESTOS PRODUCTOS?

TIENEN UN MERCADO ESPECÍFICO: MEFF (MERCADO OFICIAL ESPAÑOL DE OPCIONES Y FUTUROS), QUE ESTÁ SUPERVISADO POR LA CNMV.

PERO LAS BOLSAS DE VALORES Y EL MEFF NO SON LOS ÚNICOS MERCADOS SECUNDARIOS QUE EXISTEN EN ESPAÑA...



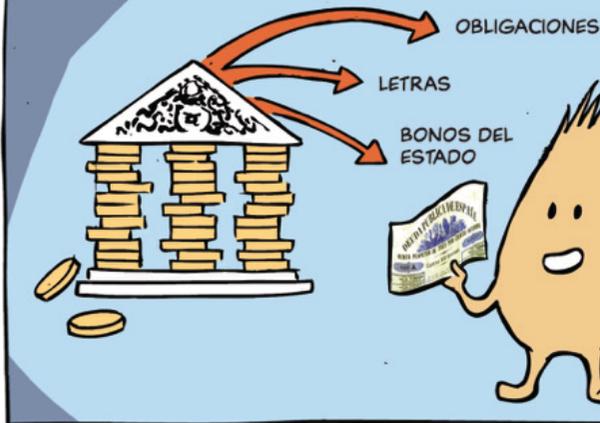
TAMBIÉN ESTÁN LOS DOS
MERCADOS ESPECIALIZADOS EN...

Renta fija

DEUDA PÚBLICA ANOTADA

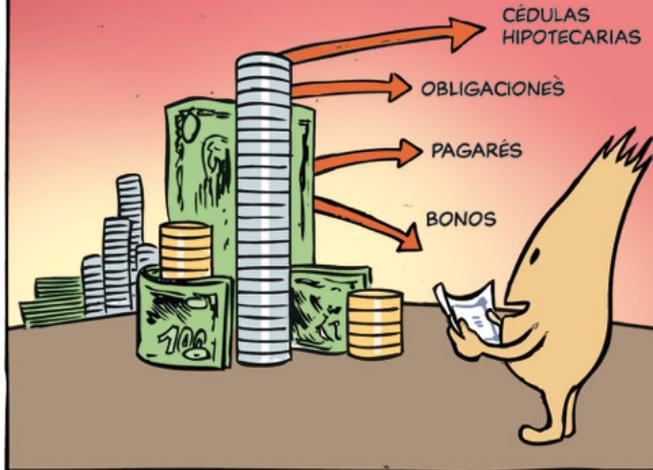
PODEMOS COMPRAR LOS TÍTULOS QUE HA EMITIDO EL TESORO PÚBLICO. TAMBIÉN LOS QUE HAN EMITIDO LAS COMUNIDADES AUTÓNOMAS Y OTROS ORGANISMOS PÚBLICOS.

ES EL ESTADO O EL ORGANISMO PÚBLICO CORRESPONDIENTE EL QUE NOS TIENE QUE PAGAR LOS INTERESES.



MERCADO OFICIAL DE DEUDA (AIAF)

PODEMOS ADQUIRIR LA RENTA FIJA EMITIDA POR LAS EMPRESAS. EMITEN UNA GRAN VARIEDAD DE PRODUCTOS.



¡VAYA, PUES YO HABRÍA INVERTIDO PENSADO QUE ERA TOTALMENTE SEGURO!

EVIDENTEMENTE EL RIESGO VA EN FUNCIÓN DE QUIÉN SEA EL QUE SE COMPROMETE A PAGAR...

NO ES LO MISMO EL ESTADO ESPAÑOL, QUE UNA EMPRESA RECIÉN CREADA. CADA UNA TIENE SUS PROPIAS CIRCUNSTANCIAS.

ESO ES CIERTO. POR TANTO HAY QUE TENER CLARO EN QUIÉN CONFIAMOS NUESTRO DINERO.

A VER, YA SÉ QUE LA FORMA DE GANAR DINERO CON LAS ACCIONES ES VENDERLAS MÁS CARAS DE LO QUE LAS COMPRÉ... PERO, ¿Y CON ESTO DE LOS BONOS CÓMO SE HACE?

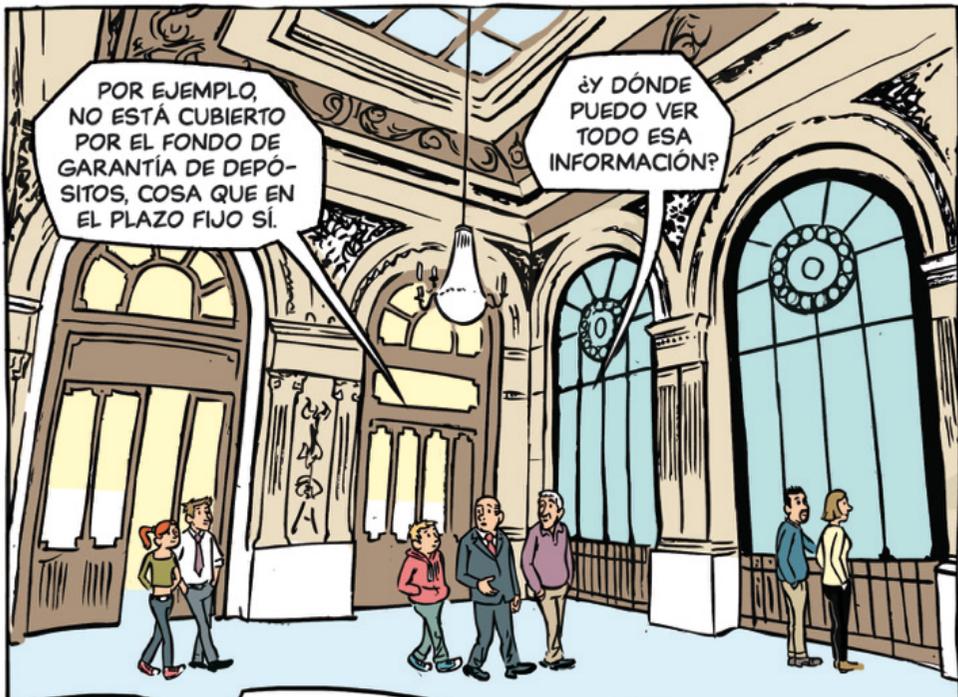


PUES MUY FÁCIL: LO HABITUAL ES QUE CUANDO UNA EMPRESA QUIERE OBTENER FINANCIACIÓN A TRAVÉS DE BONOS, TIENE QUE INDICAR A LOS POSIBLES COMPRADORES CUÁL ES LA DURACIÓN DE LA INVERSIÓN, CUÁNTO LE VA A PAGAR Y CUÁNDO VA A HACERLO.

ESO ES LO MISMO QUE ME EXPLICÓ CAROLINA SOBRE LOS PLAZOS FIJOS...



SÍ, ES PARECIDO, PERO AQUÍ TIENES ALGUNOS RIESGOS MÁS...



POR EJEMPLO, NO ESTÁ CUBIERTO POR EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS, COSA QUE EN EL PLAZO FIJO SÍ.

¿Y DÓNDE PUEDO VER TODO ESA INFORMACIÓN?



EN LA WEB DE LA CNMV SE PUBLICAN TODOS LOS FOLLETOS INFORMATIVOS.

Y ESAS INVERSIONES SON SEGURAS, ¿VERDAD? LO DIGO POR ESO DE QUE SON FIJAS.

PUES LAMENTO DECIRTE QUE NO. "FIJO" SOLO HACE REFERENCIA A QUE LA RENTABILIDAD VIENE DETERMINADA PERO ESO NO SIGNIFICA QUE LA INVERSIÓN NO TENGA RIESGO.

PERO ESO ES EL CASO DE LA RENTA FIJA PRIVADA. YO COMPRÉ UNA VEZ LETRAS DEL TESORO Y NO FUNCIONABA IGUAL.

CON LAS LETRAS DEL TESORO GANAS DINERO DE UNA FORMA DISTINTA... AL SER A MUY CORTO PLAZO, EN VEZ DE COBRAR LOS INTERESES UNA VEZ AL AÑO, CADA SEIS MESES, SEGÚN ESTÉ MARCADO, SE HACE POR DIFERENCIA ENTRE LO QUE PAGAS Y LO QUE TE DEVUELVEN AL FINAL DEL PLAZO. PLAZO FIJO.



ENTONCES, SI YO INVIRTIERA, POR EJEMPLO, 950 EUROS, Y AL FINAL ME DEVOLVIERAN 1.000... LOS "INTERESES" SERÍAN ESOS 50 EUROS QUE HAY DE DIFERENCIA, ¿NO?

ASÍ ES, TESI.

¡GRACIAS POR VUESTRA VISITA, FAMILIA!

¡A TI POR ATENDERNOS!

¡MUCHAS GRACIAS, ANTONIO!

BUENO, ESTO HA SIDO TODO. CREO QUE HAN SIDO UNOS DÍAS BASTANTE FRUCTÍFEROS.

¡MUCHO! AL FINAL HASTA ME ALEGRO DE HABER TENIDO QUE MODIFICAR NUESTRO VIAJE.

COMO DICE EL REFRÁN: "NO HAY MAL QUE POR BIEN NO VENGA"

AHORA VAMOS A RECOGER A PONCHO DE LA GUARDERÍA, LUEGO A CENAR ALGO Y DESPUÉS OS ACOMPAÑO AL HOTEL, QUE MAÑANA TENDRÉIS QUE SALIR TEMPRANO PARA EL AEROPUERTO.

¡LA AVENTURA CONTINÚA!

