

# Módulo 4: El Sistema Financiero

## Conceptos Esenciales

### Qué es el dinero

El dinero cumple tres funciones básicas:

- **Medio de intercambio:** porque puedes usarlo para comprar los bienes y servicios que quieras, todo el mundo está dispuesto a cambiar cosas por dinero.
- **Medida de valor:** simplifica el proceso de intercambio, porque es un medio para indicar cuánto cuesta algo.
- **Almacén de valor:** la gente está dispuesta a aferrarse a ella porque confían en que mantendrá su valor con el tiempo.

Las monedas virtuales, como BitCoin, están utilizando el concepto tradicional de "dinero", pero como una alternativa al Sistema de la Reserva Federal establecido. Aunque están ganando popularidad, estas monedas virtuales no están reguladas y plantean algunos riesgos graves para aquellos que utilizan este medio de intercambio.

Los sistemas de pago sin efectivo, como Google Wallet y ApplePay, permiten a los consumidores llevar su "efectivo" en sus dispositivos móviles. A medida que más minoristas se mueven a "tocar para pagar" o escanear códigos QR para completar las transacciones, la necesidad de llevar papel moneda y monedas convencionales disminuye. La pregunta que plantea esta tecnología no es si conducirá a una sociedad sin efectivo, sino más bien qué servicio de pago móvil llegará a la cima y capturará el mercado.

### El Sistema bancario De Los EE.UU.

El gobierno utiliza dos medidas para rastrear la oferta monetaria: M-1 incluye las formas de dinero más líquidas, como el efectivo y los fondos de la cuenta corriente. M-2 incluye todo en M-1 más artículos cercanos al efectivo, como cuentas de ahorro y depósitos a plazo por debajo de los 100.000 dólares.

Las instituciones financieras sirven como intermediarios financieros entre ahorradores y prestatarios y dirigen el flujo de fondos entre los dos grupos. Las instituciones financieras ofrecen una amplia gama de servicios, que incluyen cuentas corrientes y de ahorro, servicios de cajeros automáticos y tarjetas de crédito y débito. También venden valores y proporcionan asesoramiento financiero.

Un banco retiene sólo una fracción del dinero que recibe, una cantidad llamada sus reservas, y presta el resto a individuos, empresas y gobiernos. A su vez, los prestatarios vuelven a poner algunos de estos fondos en el sistema bancario, donde están disponibles para otros prestatarios. El efecto multiplicador de dinero asegura que el ciclo expanda la oferta monetaria.

La mayoría de los grandes bancos son miembros del sistema de banca central llamado Sistema de la Reserva Federal (comúnmente conocido como "la Reserva Federal"). Los objetivos de la Reserva Federal incluyen la estabilidad de precios, el crecimiento económico sostenible y el pleno empleo. Utiliza la política monetaria para regular la oferta monetaria y el nivel de las tasas de interés. Para lograr estos objetivos, la Reserva Federal tiene tres herramientas:

- Puede aumentar o reducir **los requisitos de reserva**, el porcentaje de sus fondos que los bancos deben reservar y no pueden prestar;
- Puede aumentar o reducir **la tasa de descuento**, la tasa de interés que la Reserva Federal cobra a los bancos miembros para pedir prestados fondos de "reserva";
- Puede llevar a cabo **operaciones de mercado abierto**, comprando o vendiendo valores del gobierno en el mercado abierto.

## Financiación de operaciones comerciales

Las cuatro formas principales en que las empresas recaudan capital financiero son:

- **Capital en etapa temprana:** el propietario de la empresa utiliza su propio dinero o busca dinero de un inversor ángel o de una empresa de capital de riesgo
- **Beneficios:** los beneficios del negocio se reinvierten en equipos, estructuras, investigación y desarrollo, etc.
- **Bonos:** una forma de recaudar capital a través del endeudamiento, utilizado por corporaciones y gobiernos; una inversión para el titular de bonos que crea rendimiento a través de pagos de intereses regulares, fijos o flotantes sobre la deuda y el reembolso del capital al vencimiento; negociado en bolsas de bonos a través de corredores
- **Acciones:** una forma de recaudar capital mediante la venta de propiedad o capital; una inversión para los accionistas que crea rendimiento a través de la distribución de las ganancias corporativas como dividendos o a través de ganancias (pérdidas) en el valor corporativo; negociada en bolsas de valores a través de corredores miembros

## Conexión profesional: Pensamiento crítico

El pensamiento crítico es una habilidad de resolución de problemas que implica el uso de la lógica, el razonamiento y la creatividad para analizar problemas, tomar decisiones y superar problemas, que es muy valorada por los empleadores y desarrollada a través de la educación.

# Glosario

**acciones**

una pieza fraccionaria de propiedad de una corporación

**acciones**

un tipo de inversión que representa la propiedad de una corporación

**accionista**

una persona que posee acciones en una corporación

**alianza**

una regla incluida en un contrato

**almacén de valor**

el dinero mantiene su valor día a día

**banco central**

la organización responsable de llevar a cabo la política monetaria y garantizar que el sistema financiero de una nación funcione sin problemas

**bolsa de valores**

mercado donde cualquiera puede comprar acciones

**bonista**

cualquier persona que posea un bono y reciba pagos de intereses

**bono corporativo**

un bono emitido por una empresa

**bono estatal**

un bono emitido por un gobierno estatal de EE. UU.

**bono municipal**

un bono emitido por una ciudad

**bono**

un contrato financiero en el que un prestatario acepta pagar la cantidad prestada más los intereses durante un período de tiempo en el futuro

**capital riesgo**

dinero recogido de una variedad de inversores individuales o institucionales por una empresa que invierte en empresas emergentes con un potencial de crecimiento sustancial

**certificado de depósito**

un medio de ahorro en el que el depositante se compromete a dejar una cantidad de dinero en el banco durante un período de tiempo específico.

**corporación privada**

es una empresa cuyas acciones no se negocian en una bolsa de valores pública

**corporación**

un negocio propiedad de accionistas que tienen responsabilidad limitada por las deudas de la corporación

**criptomoneda**

una moneda digital o virtual que se basa en criptografía para garantizar transacciones seguras

**depósito a plazo fijo**

depósitos en un banco u otra institución financiera que pagan intereses pero que no se pueden retirar a pedido

**depósitos a la vista**

dinero mantenido en cuentas donde el banco debe dar al propietario de la cuenta su dinero a pedido cuando se utiliza un cheque o una tarjeta de débito; también llamados depósitos verificables

**depósitos de ahorro**

cuentas que no incluyen la capacidad de emitir cheques, pero a las que se puede acceder a través de cajero automático o retiros del banco

**dinero**

cualquier cosa que la gente use para pagar bienes y servicios y para pagar a la gente por su trabajo

**dinero de productos básicos**

objetos que tienen su propio valor además de su uso como dinero

**dinero fiduciario**

dinero que obtiene valor del gobierno que lo emitió

**dividendo**

un pago directo de una corporación a sus accionistas

**doble coincidencia de deseos**

dos personas cada una quieren algún bien o servicio que la otra persona pueda proporcionar

**fondos del mercado monetario**

cuentas en las que los depósitos de muchos inversores individuales se agrupan e invierten de manera segura, como en bonos del gobierno a corto plazo

**garantía**

un activo como una propiedad prometida por un prestatario para proteger los intereses del prestamista en caso de que el préstamo no pueda pagar su préstamo

**intermediario financiero**

una institución como un banco que opera entre dos partes para facilitar las transacciones financieras

**inversores ángeles**

individuos que invertirán su propio dinero en pequeñas y nuevas empresas en una etapa temprana de desarrollo a cambio de la propiedad de la empresa

**justicia**

un interés de propiedad en una empresa

**liquidez**

qué tan rápido se puede utilizar un activo financiero para comprar un bien o servicio

**medio de intercambio**

el dinero actúa como intermediario entre el comprador y el vendedor

**mercados de capitales financieros**

un mercado donde los intermediarios financieros reúnen a aquellos que desean invertir dinero y a aquellos que desean pedir dinero prestado

**moneda basada en la región**

monedas desarrolladas por regiones como ciudades o grupos de comunidades para apoyar el desarrollo económico local

**oferta de dinero m1**

incluye las formas de dinero más líquidas, como efectivo, depósitos a la vista y cheques de viajero

**oferta de dinero m2**

incluye dinero m1 además de otros fondos que son menos líquidos, como depósitos a plazo, certificados de depósito y fondos del mercado monetario

**oferta pública inicial**

la primera vez que una corporación vende acciones al público

**operaciones de mercado abierto**

cuando la Reserva Federal vende o compra EE. UU. Bonos del Tesoro

**pagos móviles**

una forma de acceder a los servicios financieros y realizar transacciones en un dispositivo móvil

**pensamiento crítico**

obtener, interpretar y utilizar la información para analizar problemas, tomar decisiones y superar problemas

**plusvalía**

aumento en el valor de las acciones (o de cualquier activo) entre el momento en que se compran y el momento en que se venden

**requisito de reserva**

la regla de que los miembros del Sistema de la Reserva Federal deben mantener algunos de sus depósitos en efectivo en sus bóvedas o en una cuenta en un banco de distrito de la Reserva Federal

**Reserva Federal**

el banco central de los EE. UU.; también llamado la Reserva Federal

**tasa de descuento de la reserva federal**

el interés que la Reserva Federal cobra a los bancos que necesitan pedir dinero prestado

**trueque**

cambiar un bien o servicio por otro

**unidad de cuenta**

el estándar por el que se miden otros valores