

Actividades 12

- 1.- ¿Qué utilidades le damos al dinero hoy en día? Pon ejemplos.
- 2.- ¿Cómo nació el dinero-papel? ¿Qué razones explican esta forma de dinero?
- 3.- Explica la diferencia entre el dinero-papel, utilizado por los orfebres, y el dinero-fiduciario, utilizado en la actualidad.
- 4.- Hoy en día, ¿qué cualidad fundamental posee el dinero?
- 5.- Explica por qué las piedras de un río no pueden ser utilizadas como dinero. Explica si el agua podría ser utilizada como dinero en el desierto.
- 6.- ¿Qué requisitos debe cumplir una mercancía para que sea utilizada como medio de cambio? ¿Y como depósito de valor?
- 7.- ¿Cuáles son las 3 funciones del dinero en la economía? ¿Cómo afecta la inflación a la capacidad del dinero de funcionar como depósito de valor?
- 8.- El dinero fiduciario actual no es convertible en oro y tiene valor porque la autoridad monetaria así lo ha declarado.
 - a) ¿Qué autoridad convierte un trozo de papel en dinero?
 - b) ¿Son los dólares dinero en España? ¿Por qué?
- 9.- ¿Cuáles son los criterios que tiene presente un prestatario bancario cuando concede un préstamo?
- 10.- ¿Qué diferencia el dinero bancario del dinero legal?
- 11.- ¿Qué tipos de dinero bancario conoces? Pon un ejemplo.
- 12.- Explica en qué consiste el mecanismo de reservas en el cual basa su funcionamiento la banca moderna.
- 13.- Describe mediante un ejemplo el proceso de creación de dinero por parte de los bancos.
- 14.- ¿Cómo afecta el coeficiente legal de caja a la cantidad de dinero en circulación?
- 15.- Si en una economía hay 100 millones de euros en monedas y billetes emitidos, indica cuál es la cantidad de dinero (oferta monetaria) en las siguientes situaciones:
 - a) El público tiene todo el dinero en efectivo.
 - b) El público tiene todo el dinero en depósitos a la vista y el coeficiente de caja es el 100%.
 - c) El público tiene la misma cantidad de efectivo que de depósitos a la vista y el coeficiente de caja es el 100%.

- d) El público tiene todo el dinero en depósitos a la vista y el coeficiente de caja es el 10%. Para simplificar debes suponer que los bancos prestan todo el dinero que pueden.
- e) El público tiene la misma cantidad en efectivo que en depósitos a la vista y el coeficiente de caja es el 10%.

- 16.- En un país en el que el coeficiente legal de reservas (coeficiente de caja) es del 5%:
- a) ¿Cuánto dinero bancario se crearía a partir de un depósito inicial de 25.000 euros?
 - b) Registra las 3 primeras fases del efecto multiplicador.
 - c) Si el coeficiente de caja aumenta hasta el 6%, ¿cómo cambiaría la cantidad de dinero creado?
 - d) ¿Qué requisitos tienen que darse para que los bancos puedan crear dinero?

- 17.- Razona la veracidad o falsedad de las siguientes afirmaciones:
- a) Cualquier cosa puede ser utilizada como dinero siempre que sea aceptada por todos.
 - b) Cada banco tiene facultades propias para crear dinero.

- 18.- En un país donde el coeficiente legal de caja que se aplica al sistema bancario es del 5%, se producen depósitos bancario por valor de 5 millones de €.
- a) Calcula el incremento total de dinero bancario que experimenta el sistema bancario de esta economía si todos los prestatarios ingresaran, a su vez, el dinero en un banco.
 - b) ¿Cuál sería el incremento si todos los prestatarios en lugar de depositar la totalidad del dinero, retuvieran un 5% para atender sus gastos más directos?

- 19.- ¿A cuánto han ascendido los depósitos realizados en el sistema bancario de un país si el incremento de dinero bancario ha sido de 100 millones de euros y el coeficiente legal de caja es de un 4%? ¿Y si los usuarios de bancos y cajas retienen además un 2% para sus gastos en efectivo?

- 20.- Lee el siguiente texto y contesta a las preguntas que se formulan a continuación:

La transformación de los bancos en bancos de reservas fraccionarias era tan "buena" que llevó a la quiebra a muchos de ellos. Cuando la rentabilidad de las inversiones no respondía a las expectativas previstas y el banco se veía incapaz de cubrir los depósitos de sus clientes, eran muchas las personas que perdieron sus ahorros. El problema de que un banco realice inversiones arriesgadas no es tanto como que el pánico se extienda a todo el sistema bancario cuando algún banco presenta problemas de liquidez. Así es, cuando un depositante tiene problemas para recuperar su dinero, los demás depositantes temen por el suyo y se presentan en masa a retirar todo su dinero. Y no importa que las inversiones que haya realizado el banco sean adecuadas o prudentes. No hay banco, prudente o no, que pueda soportar una demanda masiva e instantánea de depósitos. Por ejemplo, en el pánico bancario que siguió a la Gran Depresión del 29, sólo en Estados Unidos quebraron... ¡más de 9000 bancos! En consecuencia, las administraciones públicas de los distintos países tuvieron que tomar cartas en la, hasta ese momento, desregularizada actividad bancaria y crearon un organismo bancario o banco central con competencias en materia de control y supervisión del sistema bancario. En la actualidad, los pánicos bancarios son más

raros y menos peligrosos. Con independencia de lo que le ocurra al banco existe un seguro suscrito por todos los bancos que garantiza el reintegro de una parte de los depósitos. En Europa, aparte de lo que establezca el BCE, es el Banco Central de cada país quien controla y supervisa la solvencia y actuación de la banca comercial. No obstante, tampoco hay que considerar este fenómeno como perteneciente a otras épocas. En el año 2002, Argentina vivía una grave crisis económica con grandes tasas de inflación y una falta de confianza total en la moneda nacional, el peso argentino, razón por la cual los argentinos realizaban la mayoría de los depósitos en una moneda que les merecía mayor confianza: el dólar americano. Acuciado por los problemas económicos, el gobierno argentino tomó una drástica decisión para tratar de relanzar su economía: convertir los depósitos en dólares americanos a pesos argentinos en relación uno a uno, es decir, un dólar por un peso. El pánico bancario se apoderó de los argentinos, los cuales no estaban dispuestos a permitir dicha conversión, razón por la que se personaron en masa en sus entidades bancarias para retirar sus depósitos en dólares antes de que fueran convertidos a pesos. Cuando los bancos se vieron imposibilitados para reintegrar los depósitos a sus legítimos propietarios, el gobierno argentino tuvo que tomar una solución impopular para evitar el derrumbe del sistema bancario: impedir el acceso de los ciudadanos a sus depósitos bancarios en lo que se llamó el “corralito financiero”.

- a) ¿En qué consiste el sistema de bancos de reservas fraccionarias?
- b) Define pánico bancario con tus propias palabras.
- c) Cuando cunde el pánico entre los clientes de los bancos, ¿por qué un banco saneado no puede devolverles todos sus depósitos?
- d) ¿Cuál fue la medida principal que establecieron las distintas administraciones públicas para evitar el fenómeno conocido con el nombre de pánico bancario?
- e) El crack de 1929 ocasionó la gran primera crisis del sistema de economía de mercado, hasta el punto de que cambió por completo el enfoque de los gobernantes en lo que a la economía respecta. ¿A qué nos estamos refiriendo?

21.- Empareja las siguientes afirmaciones:

En su origen los bancos...	pero no todo el dinero fiduciario es dinero legal.
Todo el dinero legal es dinero fiduciario...	crea dinero fiduciario.
El precio del dinero...	se suelen diferenciar por su grado de liquidez.
Los depósitos bancarios...	es el coste que supone el alquiler del capital recibido en préstamo.
La multiplicación de los préstamos en el sistema bancario...	fueron almacenes de objetos de valor.

22.- ¿Cuál es la principal diferencia entre una cooperativa y una empresa privada?

23.- ¿Qué diferencia a los intermediarios financieros bancarios de los no bancarios?

24.- ¿En qué se parecen y en qué se diferencian la banca privada y las cajas de ahorro?

25.- ¿Qué son las agencias y sociedades de valores? ¿En qué se diferencian?

- 26.- ¿En qué se diferencia la renta fija de la variable?
- 27.- ¿Por qué hoy día es posible realizar operaciones con valores negociables en tiempo real?
- 28.- Define con tus propias palabras qué es una acción.
- 29.- ¿En qué se parecen el PIB y los índices bursátiles?
- 30.- Explica brevemente qué elementos diferencian a los activos financieros. Pon ejemplos.
- 31.- Una empresa financia varios de sus vehículos de transporte mediante el sistema de *leasing*. Explica en qué consiste dicho sistema.
- 32.- Una empresa tiene 10.000 € en concepto de derechos pendientes de cobro materializados en distintas facturas. ¿Qué consecuencias implicaría vender sus derechos de cobro a una empresa de *factoring* que cobra el 20% por sus servicios?
- 33.- Explica cómo se las arregla un comercio de electrodomésticos para financiar sus actividades sabiendo que sus proveedores le conceden crédito a 60 días. Una vez que le suministran las mercancías tarda un promedio de 20 días en venderlas y 30 días más en cobrarlas.
- 34.- ¿Con qué tipo de mercado estudiado en anteriores unidades identificarías el funcionamiento del mercado de renta variable? ¿Por qué?
- 35.- Define con tus propias palabras en qué consiste el mercado secundario o de negociación de un mercado de valores.
- 36.- Razona la veracidad o falsedad de las siguientes afirmaciones:
- Al emitir acciones las empresas obtienen dinero con el que desarrollar sus actividades, tanto en el mercado primario como en el secundario.
 - Todos los activos financieros pueden ser utilizados como medios de pago.
 - Las expectativas económicas suelen ocasionar la bajada de los precios de cotización de las acciones en los mercados de valores.
 - Un inversor que sólo valorara obtener grandes beneficios en Bolsa, escogería la renta variable.
- 37.- Lee el siguiente texto sobre el pánico y la crisis de la Gran Depresión de 1929. Luego contesta a las preguntas:

La década de los años veinte fue testigo del fabuloso auge de los mercados de valores, donde todo el mundo compraba y vendía acciones. Se hacían fortunas millonarias de un día para otro y todos querían probar suerte en las Bolsas de valores. Como para obtener grandes beneficios se requería la inversión de grandes cantidades, y no todo el mundo podía desembolsarlas en efectivo, la mayoría de las compras se efectuaban con préstamos bancarios, quedando las acciones recién compradas como garantía de pago. La gente firmaba casi a ciegas los préstamos para adquirir sus

acciones. ¿Qué podía importar pagar un interés del 15% anual si las acciones podían subir ese mismo porcentaje en un solo día?

Con el tiempo, las acciones llegaron a estar sobrevaloradas, es decir, no se correspondía lo que se pagaba por ellas con los beneficios que podían obtener las empresas en cuestión. Los inversores estaban pagando precios muy altos por las acciones. No pensaban en los beneficios que pudieran obtener las empresas sino en el que pudieran obtener ellos mismos vendiendo las acciones a un precio más alto. Se formó así lo que se conoce con el nombre de burbuja especulativa, un proceso donde los precios suben sin cesar debido al exceso de demanda (no porque estén aumentando los posibles beneficios que pudieran repartir las empresas), que termina con un ajuste brusco de los precios cuando el mercado se da cuenta de que ha vivido un espejismo.

Efectivamente, con los precios por las nubes, llegó un momento en que la gente quería vender pero nadie compraba. El precio empezó a bajar pero seguían sin aparecer compradores. Ante el temor de mayores bajadas, otros accionistas pusieron a la venta sus títulos y el precio de las acciones cayó todavía más. En apenas unos días el valor de las acciones se desplomó y se contaron por millones los inversores que se vieron en la más absoluta de las ruinas.

- a) ¿Por qué los compradores de acciones no pensaban que pudiera bajar su valor?
- b) ¿Cuál fue la responsabilidad del sistema bancario en los acontecimientos narrados?
- c) ¿Crees que el sistema de admitir las acciones adquiridas como garantía de pago de los préstamos concedidos para comprarlas sigue siendo utilizado hoy día? ¿Sabes cuál es el procedimiento para adquirir una acción en España?
- d) ¿En qué consiste una burbuja especulativa? Describe cómo evoluciona el precio de una acción cuando se da este fenómeno.
- e) ¿A qué nos referimos cuando hablamos del sistema de reservas fraccionarias? ¿Por qué no pudieron los inversores retirar sus ahorros de los bancos?
- f) ¿Qué significa que una acción suba un 15% en un solo día? Pon un ejemplo.

38.- ¿Por qué los ahorros de sus clientes son un pasivo para los bancos?

39.- ¿Cuáles son las funciones del Banco de España?

40.- ¿Qué es una cooperativa de crédito?

41.- ¿Qué relación existe entre el sistema financiero y la demanda agregada?

42.- ¿Qué fases atraviesa el título-acción de una empresa desde que esta lo emite para captar financiación hasta que se puede adquirir conforme a la ley de la oferta y la demanda en la Bolsa de valores?