

# Super nota

*Nombre del Alumno: Dalila Guadalupe Silvestre Páez*

*Nombre del tema: Unidad III.\_ Fuentes de financiamiento*

*Parcial: 1er parcial*

*Nombre de la Materia: sistema financiero mexicano*

*Nombre del profesor: CP. . Salomón Vázquez*

*Nombre de la Licenciatura: Licenciatura en contaduría pública y finanzas*

*Cuatrimestre: 5°“A*

# UNIDAD III. FUENTES DEL FINANCIAMIENTO



## 3.1 FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO

es un préstamo o crédito que se debe pagar en un plazo máximo de un año. Se utiliza para cubrir necesidades financieras inmediatas, como gastos operativos, pagos de nómina, o inversiones. puede ayudar a las empresas a: Concentrarse en su operación principal, Liberar capital para reinvertir en el negocio, Mejorar la eficiencia operativa

- Objetivo

Cubrir necesidades financieras inmediatas

- Plazo

Generalmente un año o menos

- Usos

Gastos imprevistos, inversiones, capital de trabajo

- Fuentes

Préstamos bancarios, microcréditos, factoring, descuento de documentos, emisión de pagarés, emisión de letras de cambio

- Ventajas

Permite obtener dinero rápidamente, mejora la eficiencia operativa

## EJEMPLOS

Lorem ipsum dolor sit amet,  
consectetur adipiscing elit.  
Nunc blandit rhoncus ornare.  
Integer pharetra commodo  
metus, sed malesuada ligula  
pellentesque et.



### 3.1 FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO

El financiamiento a largo plazo es un financiamiento en el que su cumplimiento se encuentra por encima de los cinco años y su culminación se especifica en el contrato o convenio que se realice.

Se utiliza para proyectos grandes, como inversiones, expansiones o la adquisición de inmuebles

- Características

Período de devolución mayor a un año

- Usos

Proyectos de inversión, expansión de negocios, adquisición de activos fijos

- Fuentes

Instituciones financieras, socios proveedores, accionistas

- Ventajas

Permite planificar y ejecutar proyectos a gran escala

Consideraciones

Tener buen historial crediticio o presentar un proyecto sustentable

### EJEMPLOS

- Préstamos hipotecarios
- Préstamos estudiantiles
- Créditos para automóviles
- Préstamos bancarios a largo plazo
- Emisión de bonos
- Capital de riesgo

### 3.3 FINANCIAMIENTO DEL SISTEMA BANCARIO Y DE SEGUROS.

un sistema bancario representa uno de los dos submercados financieros en una economía; el otro submercado está constituido por la bolsa o bolsas de valores que operen en la economía. El financiamiento bancario es un servicio que permite a personas y empresas obtener recursos de los bancos para financiar proyectos, compras, u operaciones. También es la obtención de fondos a través de préstamos o servicios financieros, mientras que los seguros son contratos que protegen de pérdidas

Los usos más comunes de los fondos por los bancos incluyen los siguientes:

- Efectivo
- Préstamos bancarios
- Inversiones en valores
- Fondos federales vendidos (prestados)
- Acuerdos de recompra
- Préstamos en eurodólares
- Activos fijos.

### Financiamiento bancario

- Es una herramienta que ayuda a empresas y emprendimientos a cubrir sus necesidades financieras
- Los bancos y otras instituciones financieras ofrecen financiamiento bancario

### Seguros

- Son contratos en los que se paga una prima periódica a cambio de que la aseguradora indemnice en caso de siniestro
- 
- Existen muchos tipos de seguros, como de vivienda, de coche, de vida, contra accidentes, entre otros
- 
- Los seguros de crédito son para transacciones entre empresas, cuando un proveedor financia a un comprador

También forman parte del sistema bancario mexicano el Banco de México, el Patronato del Ahorro Nacional, los fideicomisos públicos constituidos por el Gobierno Federal para el fomento económico y los constituidos para el desempeño de las funciones de Banxico.



### EJEMPLOS

- depósitos
- seguros generales
- fideicomisos.
- Créditos de consumo,
- Créditos comerciales
- Créditos hipotecarios
- Préstamos bancarios



### 3.4.- TIPOS DE PRÉSTAMOS COMERCIALES

Un préstamo comercial es un financiamiento que una empresa obtiene de un banco para apoyar sus operaciones.

Los bancos también ofrecen préstamos a plazo que se utilizan, principalmente, para financiar la compra de activos fijos, como maquinaria. Con un préstamo a plazo, se presta una cantidad específica de fondos por un tiempo determinado y para un propósito en particular.

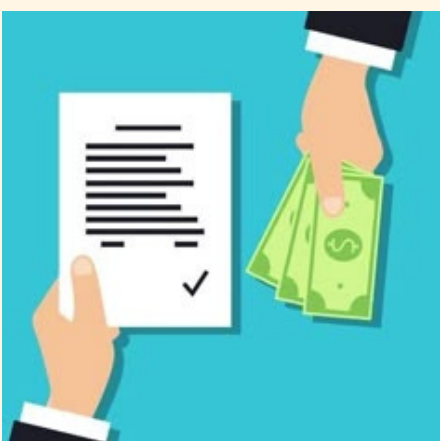


#### Tipos de préstamo

- corto plazo
- Crédito a mediano y largo plazo
- Crédito comercial
- préstamos a plazo

### EJEMPLOS

- Personales
- Hipotecarios
- De crédito
- Para empresas
- Préstamos de capital circulante
- Financiación de activos
- Financiación de facturas
- Tarjetas de crédito para empresas.



### 3.5 DIFERENTES TIPOS DE FINANCIAMIENTOS.

- Préstamos para bienes raíces.
- Inversiones en valores
- Fondos federales vendidos
- Acuerdo de recompra
- Préstamos en eurodólares
- Activos fijos



- **Préstamos para bienes raíces.**

son créditos que se obtienen para comprar, construir, remodelar o financiar inmuebles. Entre los tipos de préstamos para bienes raíces se encuentran los créditos hipotecarios y los créditos para inmuebles comerciales.

- **Inversiones en valores**

Las inversiones en valores, o "value investing", implica comprar acciones que se consideran subvaloradas en el mercado, buscando un rendimiento a largo plazo basado en el valor intrínseco de la empresa.

- **Fondos federales vendidos**

Los fondos federales vendidos son fondos que se prestan a instituciones financieras por un tiempo limitado. Estos fondos se usan para cubrir las necesidades de reserva de las instituciones. Los bancos comerciales y otras instituciones financieras depositan sus reservas excedentes en los bancos regionales de la Reserva Federal. Estos fondos pueden prestarse a otros participantes del mercado que no tienen suficiente efectivo.

- **Acuerdo de recompra**

Es un acuerdo de recompra, también conocido como pacto de recompra o repo, es un acuerdo entre dos partes para comprar y vender un activo financiero a precios y fechas determinadas. El objetivo del vendedor es obtener liquidez temporal sin tener que desprenderse del activo. El comprador se compromete a revender el activo en las mismas condiciones y es una forma de obtener liquidez a corto plazo para los bancos.

- **Préstamos en eurodólares**

Las subsidiarias de los bancos estadounidenses ubicadas fuera de Estados Unidos y algunos bancos propiedad de extranjeros proporcionan préstamos en dólares a empresas y gobiernos. Los préstamos en eurodólares son a corto plazo y en denominaciones de grandes cantidades, de aproximadamente 1 millón de dólares o más



- Activos fijos

Los bancos deben mantener cierta cantidad de activos fijos, como edificios de oficinas y terrenos para que puedan realizar sus operaciones de negocios. Ellos dirigen estos fondos a otros tipos de activos ya identificados.

### 3.6 FINANCIAMIENTO DEL SISTEMA BURSÁTIL

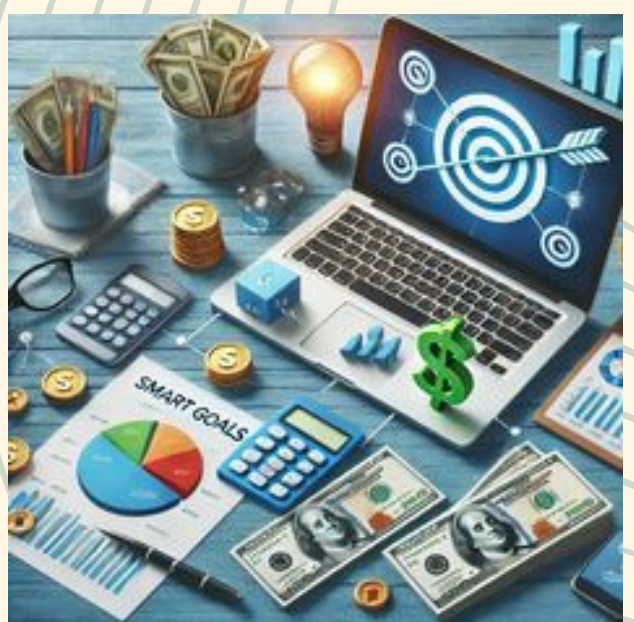
El Programa de Financiamiento Bursátil (PFB) de la Corporación Financiera Nacional, es una alternativa de financiamiento de las empresas al corto y mediano plazo, que consiste en la inversión de recursos en títulos valores de renta fija de empresas del sector real que estén orientadas, de manera directa o indirecta. se utiliza para cubrir necesidades de inversión, expansión, refinanciamiento, entre otros.

#### Ventajas

- Permite a las empresas crecer y mejorar su potencial de negocios
- 
- Es una alternativa eficaz para grandes proyectos y capital de trabajo
- 
- Los instrumentos bursátiles son flexibles y se adaptan a las necesidades de financiamiento
- 

#### Desventajas

- Los costos de emisión y las regulaciones pueden ser altos
- Las empresas deben cumplir con estrictos requisitos de transparencia y regulación
- Emitir acciones puede diluir el control de los propietarios originales



### **3.7 BANCA DE DESARROLLO Y FIDEICOMISOS DEL GOBIERNO FEDERAL.**

La Banca de Desarrollo y los Fideicomisos Públicos de Fomento Económico son instituciones que forman parte del sector financiero del gobierno federal mexicano. Su objetivo es facilitar el acceso a financiamiento y a servicios financieros.

**Banca de Desarrollo**

- Son sociedades nacionales de crédito, con personalidad jurídica y patrimonio propios

Entre sus funciones están:

- Promover el ahorro y el financiamiento
- Proporcionar asistencia técnica y capacitación
- Fomentar la inclusión financiera
- Apoyar a los productores rurales y a sus organizaciones económicas

Los fideicomisos del gobierno federal son un mecanismo para administrar recursos y financiar inversiones, que ayudan al Ejecutivo a desarrollar actividades prioritarias.

El gobierno federal o una institución designa a una entidad fiduciaria para administrar bienes y derechos.

La entidad fiduciaria administra los bienes y derechos para cumplir con los fines del fideicomiso. Los fideicomisos públicos se utilizan para financiar inversiones, como infraestructura, a largo plazo.

**Fideicomisos Públicos de Fomento Económico**

- Son entidades de fomento que realizan actividades financieras
- Forman parte del Sistema Bancario en México
- Se utilizan para financiar inversiones por medio de la emisión de deuda

### **EJEMPLOS**

Algunos ejemplos de fideicomisos públicos son:

- Fondo de Operación y Financiamiento Bancario de la Vivienda (FOVI)
- Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura (FONDO)
- Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios (FEFA)
- Fondo de Estabilización de los Ingresos Presupuestarios (FEIP)
- Fideicomiso para la Infraestructura en los Estados (FIES)



### **3.8.- PROCESOS DE CONSOLIDACIÓN DE LA BANCA DE DESARROLLO**

Procesos:

- Crecimiento insostenible (1991-1994): El crecimiento en la cartera de la Banca de Desarrollo en dicho periodo resultó insostenible.
- Saneamiento financiero (1995-2000): El proceso de saneamiento financiero fue necesario luego de la crisis financiera de 1994-95. Así, la Banca de Desarrollo tuvo que adoptar medidas para sanear su balance que resultaron en una fuerte caída en la cartera de crédito.
- Estabilización y modernización (2000-2006): En este periodo se inició un proceso de modernización para lograr la sustentabilidad financiera y mejorar los lineamientos operativos y el gobierno corporativo de la Banca de Desarrollo.
- Expansión Controlada (dic 2006 a la fecha): Esta administración encontró una Banca de Desarrollo con una base financiera sólida.

### **3.9.- INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO**

son organismos paraestatales que dan financiamiento a sectores, regiones o actividades específicas conforme a su normatividad.

Instituciones que pertenecen a la banca de desarrollo son:

- Nacional Financiera (Nafin) Financiera Rural Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada (Banjercito) □
- Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (Banobras)
- Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros (Bansefi).
- Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext).

La banca de desarrollo ofrece:

- Programas de apoyo. □
- Líneas de financiamiento.



### **3.10.- NACIONAL FINANCIERA**

La Nacional Financiera (NAFIN) es una institución financiera que promueve el desarrollo económico de México.

NAFIN es un banco de desarrollo que contribuye al desarrollo económico sostenible del país.

NAFIN ofrece financiamiento para:

- Micro, pequeñas y medianas empresas mexicanas
- Sectores industria, comercio y servicios

Entre sus funciones están:

- Fomentar la inversión en proyectos estratégicos
- Canalizar apoyos financieros y técnicos al sector industrial
- Otorgar recursos financieros y garantías
- Negociar, contratar y manejar créditos
- Ofrecer servicios fiduciarios a los sectores privados

### **3.11.- FACULTADES DE NACIONAL FINANCIERA**

facultad:

- Promover, encauzar y coordinar la inversión de capitales.
- Promover el desarrollo tecnológico, la capacitación, la asistencia técnica y el incremento de la productividad.
- Establecer programas de financiamiento para apoyar actividades económicas que propicien la creación de empleos, en las empresas u organizaciones indígenas
- Promover el desarrollo tecnológico, la capacitación, la asistencia técnica y el incremento de la productividad.
- Ser agente financiero del Gobierno Federal en lo relativo a la negociación, contratación y manejo de créditos del exterior, cuyo objetivo sea fomentar el desarrollo económico,
- Gestionar y, en su caso, obtener concesiones, permisos y autorizaciones para la prestación de servicios públicos vinculados con la consecución de su objeto
- Realizar los estudios económicos y financieros que permitan determinar los proyectos de inversión prioritarios
- Propiciar el aprovechamiento industrial de los recursos naturales inexplorados o insuficientemente explotados.

### **3.12.- BANCO NACIONAL DEL COMERCIO EXTERIOR.**

El Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) es una institución financiera que apoya el comercio exterior de México.

Objetivos de Bancomext Financiar el comercio exterior mexicano, Promover la internacionalización de las empresas mexicanas, Apoyar la inversión extranjera, Aumentar la competitividad de las empresas mexicanas, Generar divisas en el país.

Apoyos Directos :

- Crédito directo para necesidades financieras mayores a 3 millones de dólares.
- Factoraje Internacional de exportación e importación y Factoraje a Proveedores.
- Cartas de crédito.
- Garantía Comercio Exterior
- Seguros de crédito a la exportación a través de CESCEMEX, empresa en la que Bancomext es accionista.

Actividades de Bancomext

- Otorgar créditos y garantías
- Factoring internacional de exportación e importación
- Cartas de crédito
- Seguros de crédito a la exportación
- Financiamiento a PyMEs
- Garantía comprador





### **3.13 FACULTADES DEL BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR**

facultad:

- Otorgar apoyos financieros.
- Otorgar garantías de crédito y las usuales en el comercio exterior.
- Proporcionar información y asistencia financiera a los productores, comerciantes distribuidores y exportadores
- Promover las exportaciones mexicanas, podrá participar en el capital social de empresas de comercio exterior
- Asimismo, podrá participar en el capital social de sociedades de inversión y sociedades operadoras de éstas.
- Promover, encauzar y coordinar la inversión de capitales a las empresas dedicadas a la exportación.
- Otorgar financiamiento a los exportadores indirectos y en general al aparato productivo exportador, a fin de optimizar la cadena productiva de bienes o servicios exportables,
- Promover las exportaciones mexicanas, podrá otorgar apoyos financieros a las empresas comercializadoras de exportación, consorcios y entidades análogas de comercio exterior
- Promover las exportaciones mexicanas, podrá otorgar apoyos financieros a las empresas comercializadoras de exportación, consorcios y entidades análogas de comercio exterior
- Ser agente financiero del Gobierno Federal en lo relativo a la negociación, contratación y manejo de créditos del exterior
- Ser agente financiero del Gobierno Federal en lo relativo a la negociación, contratación y manejo de créditos del exterior

### **3.14 CARACTERÍSTICAS DEL BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR**

Tiene como meta central la de desarrollar integralmente el sector industrial, promoviendo su eficiencia y aumentando su competitividad, tiene como meta central la de desarrollar integralmente el sector industrial, promoviendo su eficiencia y aumentando su competitividad, tiene como meta central la de desarrollar integralmente el sector industrial, promoviendo su eficiencia y aumentando su competitividad.

El principal objetivo del Banco de Comercio Exterior es procurar la competitividad y la eficiencia de las actividades relacionadas con el comercio exterior incluyendo la preexportación, exportación, importación y sustitución de importación de bienes y servicios.

## Bibliografía:

- Antología universidad del sureste UDS de sistema financiero mexicano (pág. 62 – 84).
- ACTINVER, ACTINVER.COM, <https://actinver.com/tipos-de-creditos-empresariales>
- [https://www.google.com/search?q=inversiones+en+valores&rlz=1C1CHBF\\_esMX971MX971&oq=inversiones+en+valores&aqs=chrome..69i57j0i20i263j512j0i512l8.4097j0j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8](https://www.google.com/search?q=inversiones+en+valores&rlz=1C1CHBF_esMX971MX971&oq=inversiones+en+valores&aqs=chrome..69i57j0i20i263j512j0i512l8.4097j0j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8)
- [https://www.google.com/search?q=FINANCIAMIENTO+DE+SISTEMA+BANCAROS+Y+SEGUROS+EJEMPLOS&sca\\_esv=97738bc548d5078c&rlz=1C1CHBF\\_esMX971MX971&sxsrf=AHTn8zq09DWb7FJtUj57jcJk0aH8jQjoqg%3A1743944115368&ei=s3nyZ42eFs3JkPIPIaGq4AY&ved=0ahUKEwjNw4SMusOMAxXNJEQIHmQCMwQ4dUDCBA&uact=5&oq=FINANCIAMIENTO+DE+SISTEMA+BANCAROS+Y+SEGUROS+EJEMPLOS&gs\\_l=Egxnd3Mtd2l6LXNlcnAiNUZJTkFOQ0IBTUIFTIRPIERFIFNjU1RFTUEgQkFOQ0FS T1MgWSBTRUdVUk9TIEVKRU1QTE9TMgcQIRigARgKMgcQIRigARgKMgcQIRigARgKSIACUMAFWPEYcAF4AZABAjGbpwGgAcIDqgEDMC4zuAEDyAEA-AEBmAIDoAL0AsICChAAGLADGNYEGEeYAwDiAwUSATEgQlqGAZAGCJIHAzEuMqAHgQ-yBwMwLjK4B9oC&scient=gws-wiz-serp](https://www.google.com/search?q=FINANCIAMIENTO+DE+SISTEMA+BANCAROS+Y+SEGUROS+EJEMPLOS&sca_esv=97738bc548d5078c&rlz=1C1CHBF_esMX971MX971&sxsrf=AHTn8zq09DWb7FJtUj57jcJk0aH8jQjoqg%3A1743944115368&ei=s3nyZ42eFs3JkPIPIaGq4AY&ved=0ahUKEwjNw4SMusOMAxXNJEQIHmQCMwQ4dUDCBA&uact=5&oq=FINANCIAMIENTO+DE+SISTEMA+BANCAROS+Y+SEGUROS+EJEMPLOS&gs_l=Egxnd3Mtd2l6LXNlcnAiNUZJTkFOQ0IBTUIFTIRPIERFIFNjU1RFTUEgQkFOQ0FS T1MgWSBTRUdVUk9TIEVKRU1QTE9TMgcQIRigARgKMgcQIRigARgKMgcQIRigARgKSIACUMAFWPEYcAF4AZABAjGbpwGgAcIDqgEDMC4zuAEDyAEA-AEBmAIDoAL0AsICChAAGLADGNYEGEeYAwDiAwUSATEgQlqGAZAGCJIHAzEuMqAHgQ-yBwMwLjK4B9oC&scient=gws-wiz-serp)
- [https://www.google.com/search?q=FINANCIEAMIENTO+A+LARGO+PLAZO&rlz=1C1CHBF\\_esMX971MX971&oq=FINANCIEAMIENTO+A+LARGO+PLAZO+&aqs=chrome..69i57j0i13i512l7j0i13i30l2.6265j0j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8](https://www.google.com/search?q=FINANCIEAMIENTO+A+LARGO+PLAZO&rlz=1C1CHBF_esMX971MX971&oq=FINANCIEAMIENTO+A+LARGO+PLAZO+&aqs=chrome..69i57j0i13i512l7j0i13i30l2.6265j0j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8)
- [https://www.google.com/search?q=periodo+de+deprciaicon+&sca\\_esv=68d27fe394d7b0ee&rlz=1C1CHBF\\_esMX971MX971&sxsrf=AHTn8zrecuRUljqUY3w41KKzzPnJUKLDzg%3A1743895142914&ei=ZrrxZ5rKN9ygkPIPs9L7kAo&ved=0ahUKEwialZPUg8KMAxVcEEQIHTPpHqIQ4dUDCBA&uact=5&oq=periodo+de+deprciaicon+&gs\\_l=Egxnd3Mtd2l6LXNlcnAiF3BlcmlyZG8qZGUgZGVwcmNpYWljY24gMgcQlxiwAhgnMgYQABgWGB4yBhAAGBYHjIGEAAyFhqeMggQABiABBiiBDIIEAAYgAQYogQyBRAAGO8FSIIQUloFWIoFcAF4AZABAjGBeqABeqoBAzAuMbgBA8gBAPgBAZgCAqACrAHCAGoQABiwAxjWBBhHmAMA4gMFEgExIECIBgGQBgiSBwMxLjGgB8wlsqgDMC4xuAeQAQ&scient=gws-wiz-serp](https://www.google.com/search?q=periodo+de+deprciaicon+&sca_esv=68d27fe394d7b0ee&rlz=1C1CHBF_esMX971MX971&sxsrf=AHTn8zrecuRUljqUY3w41KKzzPnJUKLDzg%3A1743895142914&ei=ZrrxZ5rKN9ygkPIPs9L7kAo&ved=0ahUKEwialZPUg8KMAxVcEEQIHTPpHqIQ4dUDCBA&uact=5&oq=periodo+de+deprciaicon+&gs_l=Egxnd3Mtd2l6LXNlcnAiF3BlcmlyZG8qZGUgZGVwcmNpYWljY24gMgcQlxiwAhgnMgYQABgWGB4yBhAAGBYHjIGEAAyFhqeMggQABiABBiiBDIIEAAYgAQYogQyBRAAGO8FSIIQUloFWIoFcAF4AZABAjGBeqABeqoBAzAuMbgBA8gBAPgBAZgCAqACrAHCAGoQABiwAxjWBBhHmAMA4gMFEgExIECIBgGQBgiSBwMxLjGgB8wlsqgDMC4xuAeQAQ&scient=gws-wiz-serp)
- Vitae educacion ejecutiva, <https://www.vitae.edu.pe//depreciacion/>