

NOMBRE DE LA MATERIA
SISTEMA FINANCIERO MEXICANO

NOMBRE DE LA ACTIVIDAD
SUPERNOTA DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO

NOMBRE DEL ALUMNO
DARWIN DE JESUS MARTINEZ PEREZ

LICENCIATURA
CONTADURIA PÚBLICA Y FINANZAS

CUATRIMESTRE
5° TO

NOMBRE DEL DOCENTE
SALOMON VAZQUEZ GUILLEN

FECHA
06-ABRIL-2025

Financiamiento A Corto Plazo

El financiamiento a corto plazo permite a las instituciones financieras y empresas cubrir necesidades temporales de dinero. Existen varias fuentes para obtener este tipo de financiamiento, cada una con sus propias características.

Fondos Federales Adquiridos

- Los bancos se prestan dinero entre sí para cubrir necesidades de liquidez a corto plazo.
 - Estos préstamos suelen durar de 1 a 7 días, aunque pueden renovarse continuamente.
 - La tasa de interés de estos préstamos se llama tasa de fondos federales, y depende de la oferta y demanda de dinero entre bancos.
- Alta oferta de fondos → tasa baja.
-Alta demanda y poca oferta → tasa alta.
- Si un banco tiene problemas financieros, deberá pagar una tasa más alta por su mayor riesgo.

Depósitos a Plazo

Son fondos depositados en bancos que no pueden retirarse hasta una fecha específica. Incluyen:

a. Certificados de Depósito (CD) Minoristas

- Requieren un monto mínimo para ser depositado por un plazo establecido.
- Ofrecen tasas de interés anualizadas que varían según el banco y el plazo.
- No tienen mercado secundario: para retirar el dinero antes del vencimiento, hay penalizaciones.

b. Certificados de Depósito Negociables (CDN)

- Destinados a empresas.
- Requieren un mínimo de \$100,000 USD.
- Sí cuentan con mercado secundario, lo que permite su venta antes del vencimiento.
- Son más volátiles, ya que los grandes inversionistas buscan mejores tasas y mueven sus fondos con mayor frecuencia.

Préstamos de la Reserva Federal

- La Reserva Federal (Fed) actúa como prestamista de última instancia para bancos con escasez imprevista de reservas.
- El banco solicita fondos a través de la ventanilla de descuento.
- Se cobra una tasa de interés conocida como tasa de préstamo de crédito primario.
- La Fed desalienta el uso continuo de esta fuente de fondos, ya que sugiere una necesidad permanente que debería cubrirse con financiamiento más estable.

Financiamiento a Largo Plazo

Se refiere a préstamos o fuentes de fondos cuyo plazo de pago excede los cinco años. Generalmente, requieren una garantía para respaldar el préstamo y suelen utilizarse para inversiones duraderas.

Bonos Emitidos por el Banco

- Los bancos, como otras empresas, emiten bonos para obtener financiamiento a largo plazo.
- Se usan principalmente para financiar activos fijos como:
 - Terrenos
 - Edificios
 - Equipos (con vida útil de 20 años o más)
 - Los compradores más comunes de estos bonos son:
 - Personas particulares
 - Instituciones financieras
 - Compañías de seguros
 - Fondos de pensión
- Sin embargo, los bancos emiten menos bonos que otras empresas porque poseen menos activos fijos y tienen menor necesidad de este tipo de financiamiento.

Capital del Banco

El capital del banco proviene de dos fuentes:

1. Emisión de acciones (comunes o preferenciales)
2. Retención de utilidades
3. En ambos casos, no hay obligación de reembolso.

Esto lo distingue de otros fondos como préstamos o bonos, que sí deben pagarse.

Tipos de capital:

- Capital primario: acciones y utilidades retenidas.
- Capital secundario: pagarés subordinados y bonos emitidos.

El capital bancario sirve como "colchón" para cubrir pérdidas operativas si los gastos superan a los ingresos.

Aunque los bonos a largo plazo pueden parecer capital secundario, siguen siendo pasivos y no se consideran reservas adecuadas contra pérdidas.

Consideraciones sobre la Emisión de Acciones

- Emitir nuevas acciones diluye la propiedad de los accionistas actuales.
- Las utilidades por acción disminuyen, a menos que el banco incremente sus ganancias proporcionalmente.
- Por estas razones, los bancos evitan emitir nuevas acciones a menos que sea realmente necesario.

Financiamiento del Sistema Bancario y de Seguros

Los bancos utilizan los fondos obtenidos principalmente para:

1. Efectivo
2. Préstamos bancarios
3. Inversiones en valores
4. Fondos federales vendidos (prestados)
5. Acuerdos de recompra
6. Préstamos en eurodólares
7. Activos fijos (como edificios o equipo)

Sistema Bancario: Un Submercado Financiero

- El sistema bancario es uno de los dos grandes submercados financieros (el otro es la bolsa de valores).
- Los bancos actúan como intermediarios:
- Reciben dinero de los ahorradores (captación de recursos)
- Otorgan créditos directos a quienes necesitan financiamiento (prestatarios)

Definición Legal del Servicio de Banca y Crédito (México)

Según la Ley de Instituciones de Crédito, el servicio de banca y crédito es:

"La captación de recursos del público para colocarlos en el público mediante operaciones que generan pasivos, donde el banco está obligado a devolver el capital y sus intereses."

Solo pueden prestar este servicio:

- Banca múltiple (bancos comerciales)
- Banca de desarrollo (instituciones del gobierno enfocadas en apoyar sectores estratégicos)

MX Composición del Sistema Bancario Mexicano

Incluye a:

- Bancos de banca múltiple
- Banca de desarrollo
- Banco de México (Banxico)
- Patronato del Ahorro Nacional
- Fideicomisos públicos federales (para desarrollo económico y funciones del Banxico)

Reservas Bancarias y Efectivo

Los bancos deben mantener reservas mínimas obligatorias, establecidas por la Reserva Federal (en EE. UU.) o por Banxico (en México), para:

- Asegurar liquidez (dinero disponible para retiros)
- Cumplir con regulaciones monetarias

¿Dónde se guarda el efectivo?

- En bóvedas del banco: para responder a los clientes
- En el banco distrital de la Reserva Federal: como parte principal de las reservas requeridas

Importante:

- Los bancos no generan ingresos del efectivo, por eso solo mantienen lo mínimo necesario.
- Las reservas ayudan a la Fed o Banxico a controlar la oferta monetaria.

Tipos de Préstamos Comerciales

Préstamos para Capital de Trabajo

- También llamados préstamos saldados con liquidación de inventarios.
- Ayudan a cubrir el desfase entre la compra de materia prima y la venta del producto final.
- Son a corto plazo y se usan frecuentemente en operaciones normales de la empresa.

Préstamo de Arrendamiento Directo

- El banco compra los activos y se los renta a la empresa.
- Evita que la empresa aumente su deuda en el balance general.
- El banco puede depreciar fiscalmente los activos, lo que puede beneficiar a ambas partes.

Línea de Crédito Informal

- Acuerdo flexible que permite a la empresa pedir fondos cuando lo necesite, hasta un límite.
- No hay obligación legal del banco, pero usualmente lo respeta para mantener su reputación.
- Tasa de interés ajustable, según las condiciones del mercado.

Préstamo de Crédito Revolvente

- El banco se compromete legalmente a prestar hasta una cantidad máxima, durante un plazo determinado.
- Muy útil para necesidades intermitentes o inesperadas.
- El banco cobra una comisión de compromiso ($\approx 0.5\%$) sobre los fondos no utilizados.

Préstamos a Plazo

- Financian la compra de activos fijos (ej. maquinaria).
 - Características:
 - Monto fijo, plazo determinado, y propósito específico.
 - El activo adquirido puede usarse como garantía (colateral).
 - Plazo usual: de 2 a 5 años, puede llegar hasta 10 años.
 - Incluyen convenios de protección para evitar incumplimientos (ej. limitar dividendos a accionistas).
- Métodos de pago:
- Amortización periódica: pagos fijos durante el préstamo.
 - Amortización única: pagos de intereses periódicos y el total del préstamo se paga al final.
 - Mixto: una parte se amortiza y otra se paga al final.

Tasa Preferencial

- Es la tasa de interés que los bancos ofrecen a sus mejores clientes (con mayor solvencia).
- Se ajusta de forma periódica en función de:
 - Cambios en las tasas del mercado.
 - Costo de los fondos del banco.
 - Evolución de la tasa de los bonos del tesoro.
- En condiciones económicas débiles, el margen entre la tasa preferencial y el costo del banco aumenta debido al riesgo crediticio.

Tipos de Financiamientos

Préstamos para Bienes Raíces

- Residenciales:
 - Plazo: 15 a 30 años.
 - Garantía: la vivienda adquirida.
 - También hay hipotecas de corto plazo con pago final del saldo pendiente.
- Comerciales:
 - Financia el desarrollo de proyectos inmobiliarios.
 - Más comunes en épocas de expansión económica.

Inversiones en Valores

- Valores del Tesoro:
 - Baja rentabilidad, pero muy seguros y líquidos.
 - Valores de Agencias Gubernamentales (Fannie Mae, Freddie Mac):
 - Financian compra de hipotecas.
 - Mayor rendimiento que los del Tesoro, pero menos líquidos.
 - Están sujetos a impuestos estatales y locales.
 - Vencimiento: 1 mes a 25 años.
- Bonos Corporativos y Municipales:
 - Mayor riesgo crediticio, pero también mayor rendimiento.

Fondos Federales Vendidos

- Préstamos de banco a banco, muy corto plazo (a veces solo 1 día).
- Común entre bancos pequeños.
- Si se usa un corredor (bróker), este cobra una comisión, lo que eleva un poco el costo del préstamo.

Acuerdo de Recompra (Repo)

- El banco actúa como prestamista.
- Compra valores del Tesoro a una empresa con el compromiso de revenderlos luego.
- Proporciona fondos a corto plazo, respaldados por los valores.
- Es un mecanismo seguro y muy usado para liquidez rápida.

Financiamiento del Sistema Bursátil

- Es una alternativa de financiamiento para empresas, gobiernos estatales y municipales.
- Permite obtener recursos mediante la emisión y colocación de títulos valores en el mercado de valores.
- Tiene el objetivo de mejorar la productividad, fomentar el empleo y apoyar el cambio de la matriz productiva del país.

Programa de Financiamiento Bursátil (PFB)

- Promovido por la Corporación Financiera Nacional.
- Invierte en títulos de renta fija emitidos por empresas del sector real.
- Mercados autorizados:
 - Primario: emisión inicial de los valores.
 - Secundario: compra/venta de valores ya emitidos.
- Tipos de títulos aceptados:
 - Papel comercial.
 - Valores de titularización crediticia.
 - Obligaciones (excepto las que obligatoriamente se convierten en acciones).

MX Caso México: Evolución del Sistema Bursátil

- Desde la nacionalización bancaria (1982) y su reprivatización posterior, el sistema ha evolucionado.
- Antes, los estados y municipios dependían casi exclusivamente de créditos bancarios.
- El mercado bursátil se fortaleció en las últimas décadas, especialmente desde el año 2001 para gobiernos locales.

Mecanismos de Garantía en México

- Antes de 1996: los bancos cobraban directamente a la Secretaría de Hacienda, afectando las participaciones federales del gobierno local.
- Desde 1996:
 - Cada estado debe gestionar sus pagos a través de un fideicomiso que recibe un porcentaje de sus participaciones.
 - El fideicomiso garantiza el pago de los créditos contratados.

Importancia del Acceso al Mercado Bursátil

- Alternativa real al financiamiento bancario tradicional.
- Permite a gobiernos invertir en infraestructura sin depender exclusivamente de la banca.
- Desde 2001, los estados y municipios han contratado más de 17,869 millones de pesos en este mercado (unos 1,500 millones de USD).

Riesgos e Imperfecciones

- El mercado no es perfecto, especialmente por su reciente implementación para gobiernos locales.
- Existe el riesgo de consolidar injusticias si no se revisa continuamente el marco normativo.
- Podría terminar castigando a los gobiernos más débiles financieramente, incluso cuando el riesgo real no sea mayor.

Factores Clave para Mejorar el Sistema

- Definir mejores indicadores financieros que reflejen de forma justa la situación de los contratantes.
- Capacitar al personal encargado de las finanzas públicas en el manejo de instrumentos bursátiles.

Banca de Desarrollo y Fideicomisos del Gobierno Federal

¿Qué es la Banca de Desarrollo?

- Forma parte del Sistema Bancario Mexicano, según el Artículo 3° de la Ley de Instituciones de Crédito.
- Son entidades del Gobierno Federal con:
 - Personalidad jurídica propia.
 - Patrimonio propio.
 - Constitución como sociedades nacionales de crédito.

Objetivo Principal

- Facilitar el acceso al financiamiento a:
 - Personas físicas (individuos).
 - Personas morales (empresas o instituciones).
- Proporcionar también:
 - Asistencia técnica.
 - Capacitación financiera.

Principios de Funcionamiento

- Mantener y preservar su capital.
- Garantizar su sustentabilidad a largo plazo.
- Canalizar recursos de forma:
 - Eficiente.
 - Prudente.
 - Transparente.

Rol dentro del Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo (PRONAFIDE)

- Herramienta clave de política económica.
- Atiende a sectores que impulsan:
 - Crecimiento económico.
 - Generación de empleo.
 - Sectores prioritarios:
 - MIPYMES (micro, pequeñas y medianas empresas).
 - Infraestructura pública.
 - Vivienda para familias de bajos recursos.
 - Productores rurales de ingresos bajos y medios.

Orígenes e Historia

- Nació en los años 20.
- Fue creada para apoyar sectores estratégicos en el desarrollo económico.
- Ha sido promotora de:
 - El sistema financiero nacional.
 - El ahorro y la inversión.
 - Proyectos de: Desarrollo industrial, Desarrollo rural, Vivienda popular, Infraestructura regional.

Procesos de Consolidación de la Banca de Desarrollo

Crecimiento Insostenible (1991-1994)

- Crecimiento excesivo en la cartera de créditos.
- Malos procesos en el otorgamiento y seguimiento de los préstamos.
- Resultado: acumulación de cartera vencida.
- El gobierno tuvo que aportar recursos fiscales para cubrir los quebrantos financieros.

Saneamiento Financiero (1995-2000)

- Provocado por la crisis económica de 1994-1995.
- Se implementaron medidas de saneamiento para corregir los problemas financieros.
- Esto provocó una fuerte caída en la cartera de crédito de la Banca de Desarrollo.

Estabilización y Modernización (2000-2006)

- Comenzó un proceso para:
 - Lograr la sustentabilidad financiera.
 - Mejorar el gobierno corporativo.
- Medidas clave:
 - Se homologó la regulación con la banca múltiple.
 - Se adoptaron mejores prácticas internacionales.
 - Se reformó el marco legal para dar mayor transparencia.
 - Se incorporaron consejeros independientes en los órganos de gobierno.
 - Se crearon nuevas instituciones como: Sociedad Hipotecaria Federal (SHF), BANSEFI (ahora Banco del Bienestar).
 - Se eliminaron instituciones no funcionales como: PAHNAL, Banrural, y BNCL.
 - Se promovió el uso de garantías para incentivar a los intermediarios financieros.

Expansión Controlada (Desde diciembre de 2006 a la fecha)

- Se encontró una base financiera sólida.
- Se reconoce a la Banca de Desarrollo como un:
 - Instrumento de política económica.
 - Herramienta para impulsar el crecimiento económico.
 - Medio para profundizar el sistema financiero nacional.

Instituciones De Banca De Desarrollo

¿Qué es la Banca de Desarrollo?

- Son sociedades anónimas de capital fijo, autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- A diferencia de la banca privada, pertenecen a la Administración Pública Federal.
- Se consideran organismos paraestatales.
- Su objetivo principal es financiar sectores, regiones o actividades específicas con base en su normatividad.

Instituciones que conforman la Banca de Desarrollo:

- 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)
- (Entre otras que puedan crearse según necesidad nacional)

¿Qué ofrece la Banca de Desarrollo?

- Programas de apoyo financiero.
- Líneas de financiamiento especializadas para sectores prioritarios (infraestructura, PyMES, exportaciones, agricultura, vivienda, etc.).

Regulación:

- Estas instituciones están reguladas por:
- La Ley de Instituciones de Crédito, y
 - Sus respectivas leyes orgánicas (según cada banco).

Nacional Financiera

La oficina de NAFIN se estableció en Reino Unido en 1976 con el fin de posicionar a la institución en el extranjero.

PROGRAMAS

- Cadenas productivas
- Cadenas productivas internacionales.
- Factoraje electrónico.
- Credicadenas.
- Anticipo a pedidos y contrato.
- Obras publicas.
- Equipamiento.
- Crédito Pyme.
- Modernizacion del autotransporte

FUNCIONES

- Facilita a las Pymes al acceso al crédito.
- Canaliza créditos al sector privado enfocándose a Pymes y regiones del país.
- Apoya a medianas empresas en el mercado bursátil y a intermediarios financieros en la colocación de deuda para el desarrollo de los mercados financieros.

1994 adquirió el estatus de banco con el objetivo de 'incrementar la presencia de [NAFIN] en la comunidad financiera internacional sobre una base de largo plazo; desarrollar su trading de mercado de mayoreo; agregar valor a las especialidades de ingeniería financiera y de administración de riesgos de la institución, y acumular capacidades y conocimiento que puedan retroalimentar a la institución en México

FACULTADES DE NACIONAL FINANCIERA

OBJETIVO GENERAL

Fomentar el desarrollo integral del sector industrial, promoviendo su eficiencia y competitividad a través de apoyos y recursos.

VALORES

Principales facultades:

1. Inversión de capitales:
 - Promover, encauzar y coordinar inversiones para impulsar la industria.
2. Desarrollo tecnológico y productividad:
 - Fomentar la capacitación, asistencia técnica y el uso de nuevas tecnologías para mejorar la productividad.
3. Financiamiento para sectores clave:
 - Establecer programas de crédito que:
 - Generen empleo.
 - Apoyen a empresas y organizaciones indígenas.
 - Mejoren la capacidad productiva.
 - Aseguren acceso equitativo a mercados y sistemas de distribución.
1. Agente financiero del Gobierno Federal:
 - Negociar, contratar y manejar créditos del exterior destinados al desarrollo económico, con organismos internacionales.
2. Gestión de permisos y concesiones:
 - Obtener autorizaciones para prestar servicios públicos o explotar recursos naturales, con prioridad frente a particulares.
3. Estudios y proyectos de inversión:
 - Realizar análisis económico-financieros para identificar proyectos prioritarios y atraer inversionistas.
4. Aprovechamiento de recursos naturales:
 - Impulsar el uso industrial de recursos que aún no han sido explotados adecuadamente.
5. Reversión industrial y comercio exterior:
 - Apoyar la transformación de industrias.
 - Fomentar exportaciones y sustituir importaciones de forma eficiente.
6. Desarrollo del mercado de valores:
 - Promover su crecimiento y fortalecimiento.
7. Fiduciaria y administradora:
 - Administrar fideicomisos, mandatos y comisiones del Gobierno Federal para fomentar la industria y el mercado bursátil.

Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext)

Objetivo general

Impulsar el desarrollo económico y la generación de empleo en México a través del financiamiento al comercio exterior.

Fundado el 1937, tipo de institución es Banca de desarrollo. Su enfoque es apoyar a empresas mexicanas (principalmente PyMEs) para aumentar su competitividad y presencia global.

Funciones principales

1. Otorgamiento de créditos y garantías:

- De forma directa o a través de la banca comercial e intermediarios financieros no bancarios.

2. Fortalecimiento de la economía mexicana:

- Mediante el fomento de exportaciones, atracción de inversión extranjera y creación de soluciones integrales para las empresas.

Misión principal

Financiar el comercio exterior de México y promover su crecimiento, facilitando el acceso de las empresas mexicanas a los mercados internacionales.

Apoyos directos

- Créditos mayores a 3 millones de dólares.
- Factoraje internacional (exportación, importación y proveedores).
- Cartas de crédito.
- Garantía de Comercio Exterior.
- Seguros de crédito a la exportación (a través de CESCEMEX, empresa accionada por Bancomext).

Apoyos mediante intermediarios financieros

- Financiamiento a PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas Exportadoras).
- Créditos hasta por 3 millones de dólares.
- Garantía de Comercio Exterior.

Facultades Del Banco Nacional De Comercio Exterior

Mejorar la eficiencia y competitividad del comercio exterior mexicano, abarcando preexportación, exportación, importación y sustitución de importaciones.

Principales facultades

Financiamiento y garantías

- Otorgar apoyos financieros.
- Brindar garantías de crédito y otras propias del comercio exterior.
- Financiar tanto a exportadores directos como indirectos y al aparato productivo exportador.

Participación en capital social

- Empresas de comercio exterior.
- Consorcios de exportación.
- Empresas aseguradoras de crédito al comercio exterior.
- Sociedades de inversión y sus operadoras.

Relación con el Gobierno Federal

- Ser agente financiero del Gobierno Federal en la negociación y manejo de créditos del exterior.
- Participar en convenios de Intercambio Compensado o de créditos recíprocos.

Planeación y consulta

- Estudiar y proponer políticas, planes y programas de fomento al comercio exterior.
- Fungir como órgano de consulta del Gobierno en temas de comercio exterior y financiamiento.

Asistencia y promoción

- Ofrecer información y asistencia financiera a productores, comerciantes, distribuidores y exportadores.
- Participar en actividades de promoción: difusión, estudios de productos, comercialización y organización de exportadores.

Inversión y cooperación

- Promover, encauzar y coordinar la inversión de capitales en empresas exportadoras.
- Atraer inversión extranjera para fomentar el comercio exterior.
- Establecer acciones conjuntas de financiamiento con:
 - Instituciones de crédito.
 - Fondos de fomento.
 - Fideicomisos.
 - Sector social y privado.
- Impulsar proyectos en comunidades y pueblos indígenas en materia de comercio exterior.

Características del Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext)

Objetivo principal

Impulsar la eficiencia y competitividad del comercio exterior mexicano, abarcando:

- Preexportación
- Exportación
- Importación
- Sustitución de importaciones, tanto de bienes como de servicios.

Características Del Banco Nacional De Comercio Exterior

Principales características y facultades:

- Otorga apoyos financieros y garantías comunes en operaciones de comercio exterior.
- Brinda información y asistencia financiera a productores, comerciantes, distribuidores y exportadores.
- Promueve, encauza y coordina inversiones de capital en empresas exportadoras.
- Participa en acciones conjuntas de financiamiento y asistencia, en colaboración con:
 - Instituciones de crédito.
 - Fondos de fomento.
 - Fideicomisos.
 - Sectores social y privado.
 - Puede invertir en el capital social de:
 - Empresas de comercio exterior.
 - Consortios de exportación.
 - Empresas aseguradoras de crédito al comercio exterior, para promover exportaciones mexicanas.

EJEMPLOS DE FUENTES DEL FINANCIAMIENTO

SOFOMES (Sociedades Financieras de Objeto Múltiple)

Son entidades financieras privadas que se especializan en otorgar créditos a empresas, especialmente a aquellas que tienen dificultades para obtener financiamiento por medios tradicionales (como la banca comercial).

- **Función principal:**

Brindar créditos y financiamiento a empresas fuera del alcance de la banca tradicional.

- **Legalidad y registro:**

Es fundamental verificar que, estén aprobadas por la legislación mexicana y estén registradas ante la CONDUSEF (Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros).

- **Tipos de operación:**

-SOFOMES reguladas: Supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

-SOFOMES no reguladas: No están sujetas a supervisión financiera directa, pero siguen ciertas obligaciones legales y deben estar registradas ante CONDUSEF.

Crédito Empresarial (Crédito PyME)

Requisitos comunes para solicitarlo

1. Tener un mínimo de ventas comprobables.
- La entidad financiera necesita verificar que tu empresa tiene flujo de ingresos constante.
2. Contar con un buen historial crediticio.
- Es fundamental demostrar responsabilidad financiera previa para aumentar la probabilidad de aprobación.
3. Documentación básica:
 - Copia del INE (identificación oficial).
 - Constancia de situación fiscal actualizada de la empresa o persona solicitante.

Recomendación:

- Asegúrate de cumplir con los requisitos específicos de la institución financiera.
- Revisa y organiza toda la documentación solicitada.
- Compara diferentes opciones de crédito para obtener las mejores condiciones (plazo, tasa de interés, monto).

BIBLIOGRAFIA

**(S/f). Com.mx. Recuperado el 6 de abril de 2025, de
<https://plataformaeducativauds.com.mx/assets/docs/libro/LCF/acbec5e32c5e706aac853dc11b17f7fd-LC-%20LCF506%20SISTEMA%20FINANCIERO%20MEXICANO%20.pdf> 62 a la 84**

BBVA. (2025). BBVA MEXICO. <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/credito-pyme-fuentes-de-financiamiento.html>