

El sistema financiero y la política monetaria

1. Índice de contenidos de la unidad

1. El proceso de toma de decisiones financieras	4. El sistema financiero: concepto, funciones y estructura	• Aula invertida
2. Las necesidades financieras	4.1. Concepto y funciones del sistema financiero	• Webs de interés
2.1. Necesidad de utilizar un medio de pago	4.2. Estructura del sistema financiero	• Actividades finales
2.2. Necesidad de ahorrar	4.3. Instituciones financieras	• Comentario de texto: Invertir en la Agenda 2030 es invertir en el futuro. El plan del Secretario General.
2.3. Necesidad de pedir prestado	4.4. Instituciones financieras no monetarias	• Economía en imágenes
2.4. Necesidad de cubrir algún riesgo	5. Los mercados financieros	• Desde tu punto de vista
3. El dinero: origen, creación y control de la cantidad	5.1. La bolsa	• La unidad en 10 preguntas
3.1. Concepto y funciones del dinero	6. La política monetaria	• Mapa conceptual
3.2. La creación del dinero	6.1. Objetivos, variables e instrumentos	• Aprendizaje basado en problemas: ¿Cómo comprar una vivienda?
3.3. La cantidad de dinero en una economía: la oferta monetaria (OM)	6.2. Tipos de política monetaria	

2. Concreción curricular¹

Justificación de la unidad	
<p>En esta unidad identificaremos las principales necesidades financieras y estableceremos qué claves deben tener en cuenta las familias a la hora de tomar decisiones financieras para no correr riesgos. Además, analizaremos el concepto, la composición y el papel que el sistema financiero juega en la satisfacción de dichas necesidades. Finalmente, conoceremos cómo se desarrolla el diseño y la ejecución de la política monetaria para alcanzar los grandes objetivos macroeconómicos: crecimiento y control de la inflación</p>	
Objetivos	Contenido curricular
7.Comprender el papel y las funciones del dinero y de las instituciones del sistema financiero en la economía, analizando los mecanismos de oferta y demanda monetaria para determinar los tipos de interés e implementar políticas monetarias e identificando las causas y efectos de la inflación.	<p>Bloque 5. Aspectos financieros de la economía</p> <p>5.1. Funcionamiento y tipología del dinero en la economía. 5.2. Proceso de creación del dinero. 5.3. La inflación según sus distintas teorías explicativas. 5.4. Análisis de los mecanismos de la oferta y demanda monetaria y sus efectos sobre el tipo de interés. 5.5. Funcionamiento del sistema financiero y el Banco Central Europeo.</p>

Bloque 5. Aspectos financieros de la economía						
Obj.	Cont.	Criterios de evaluación	Estándares de aprendizaje evaluable	Competencias clave	Evidencias: actividades y tareas	Instrumentos de evaluación
7	5.1. 5.3.	<p>1. Reconocer el proceso de creación del dinero, los cambios en su valor y la forma en que éstos se miden. (CCL, CMCT, CD, CAA, CSC, SIEP)</p>	<p>1.1. Analiza y explica el funcionamiento del dinero y del sistema financiero en una economía.</p>	CCL	Actividades internas: 1, 2, 3, 4, 5, 6. Actividades finales: 11, 2, 3, 4, 5. Investiga: 1, 2, 3. La unidad en diez preguntas: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8. Reflexiona.	EOBS CUA PRO PORT PRE
				CMCT	Actividades internas: 2, 5. Actividades finales: 2, 3, 5 Economía cotidiana.	EOBS CUA PORT PRE
				CAA	Actividades internas: 1, 2, 3, 4, 7, 9. ABP. Actividades finales: 1, 2, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12, 13. Economía cotidiana. Investiga: 1, 2, 3. La unidad en diez preguntas: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8. Reflexiona.	EOBS CUA PORT PRÁC
				CSC	Actividades internas: 1, 2, 3, 4, 5, 9, 10, 11. Economía cotidiana. Investiga: 1, 2.	EOBS CUA PRO PORT PRE
				SIEP	Economía cotidiana. Investiga: 2, 3.	EOBS PORT
				CD	ABP. Economía cotidiana.	EOBS CUA PORT
5.2. 5.4.		<p>2. Describir las distintas teorías explicativas sobre las causas de la inflación y sus efectos sobre los consumidores, las empresas y el conjunto de la economía. (CCL, CMCT, CD, CAA, CSC, SIEP)</p>	<p>2.1. Reconoce las causas de la inflación y valora sus repercusiones económicas y sociales.</p>	CCL	Actividades internas: 7, 8, 9, 10, 11. Actividades finales: 3, 4, 5. Aula invertida. Comentario de texto. Economía en imágenes. Investiga: 2, 3, 4. Reflexiona.	EOBS CUA PRO PORT PRE PRÁC

			CMCT	Actividades internas: 5. Investiga: 5.	EOBS CUA PORT PRE
			CAA	Actividades internas: 8, 9. Actividades finales: 3. Aula invertida. Comentario de texto. Economía en imágenes. Investiga: 5, 6. Reflexiona.	EOBS CUA PORT
			CSC	Actividades internas: 8 y 9. Actividades finales: 3. Aula invertida. Comentario de texto. Economía en imágenes. Investiga: 5 y 6.	EOBS CUA PRO PORT PRE
			SIEP	Investiga: 2 y 3.	EOBS PORT
			CD	Actividades internas: 12. ABP. Aula invertida.	EOBS CUA PRÁC
5.5.	<p>3. Explicar el funcionamiento del sistema financiero y conocer las características de sus principales productos y mercados. (CCL, CMCT, CD, CAA, CSC, SIEP)</p>	<p>3.1. Valora el papel del sistema financiero como elemento canalizador del ahorro a la inversión e identifica los productos y mercados que lo componen.</p>	CCL	Actividades internas: 9, 11, 12. Actividades finales: 12, 13, 14, 15. Aula invertida. Comentario de texto. Desde tu punto de vista. Economía en imágenes. Investiga: 4, 7, 8, 9. La unidad en diez preguntas: 7, 9, 10.	EOBS CUA PRO PORT PRE PRÁC
			CMCT	Actividades internas: 2, 5. Comentario de texto. Desde tu punto de vista. Economía en imágenes. Investiga: 4, 8, 9.	EOBS CUA PRE

			CAA	Actividades internas: 9, 11, 12. Actividades finales: 3, 14, 15. Aula invertida. Comentario de texto. Desde tu punto de vista. Economía en imágenes. Reflexiona. Investiga: 4, 7, 8, 9. La unidad en diez preguntas: 9, 10.	EOBS CUA PORT
			CSC	Actividades internas: 9, 11, 12. Actividades finales: 3, 14, 15. Aula invertida. Comentario de texto. Desde tu punto de vista. Economía en imágenes. Investiga: 4, 7, 8, 9.	EOBS CUA PRO PORT PRE PRÁC
			SIEP	Investiga: 4, 7, 8, 9.	EOBS CUA PORT
			CD	Investiga: 5, 6, 8. ABP. Aula invertida.	EOBS CUA PRÁC
4. Analizar los diferentes tipos de política monetaria. (CCL, CMCT, CAA, CSC, SIEP)		4.1. Razona, de forma crítica, en contextos reales, sobre las acciones de política monetaria y su impacto económico y social.	CCL	Comentario de texto. Desde tu punto de vista. Economía en imágenes. Investiga: 4, 7, 8, 9. La unidad en diez preguntas: 10.	EOBS CUA PRO PORT PRE
			CMCT	Aula invertida. Comentario de texto. Desde tu punto de vista. Economía en imágenes. Investiga: 4, 6. La unidad en diez preguntas: 10.	CUA PORT
			CAA	Actividades internas: 1, 2, 3, 8, 10, 11, 12. Actividades finales: 2, 3, 11, 12, 13, 14, 15. Comentario de texto. Desde tu punto de vista. Economía en imágenes. Investiga: 1, 4, 7, 8, 9. La unidad en diez preguntas: 10.	EOBS CUA PORT

			CSC	Actividades internas: 9, 10. Actividades finales: 1, 2, 3, 4, 5. Aula invertida. Comentario de texto. Desde tu punto de vista. Economía en imágenes. Investiga: 5, 6. La unidad en diez preguntas: 10.	EOBS CUA PRO PORT PRE
			SIEP	Investiga: 3, 4.	EOBS CUA PORT
5. Identificar el papel del Banco Central Europeo, así como la estructura de su política monetaria. (CCL, CMCT, CD, CAA, CSC, SIEP)	5.1. Identifica los objetivos y la finalidad del Banco Central Europeo y razona sobre su papel y funcionamiento.		CCL	Actividades internas: 1, 2, 3, 4, 5, 9, 10, 11. Economía cotidiana. Investiga: 1, 2.	EOBS CUA PORT PRE
			CMCT	Actividades internas: 2, 5.	EOBS CUA PRE
			CD	Aula invertida. ABP.	EOBS CUA PORT PRÁC
			CAA	ABP. Economía en Imágenes. Desde tu punto de vista. Comentario de texto.	EOBS CUA PORT
			CSC	Actividades internas: 2, 3, 8, 9, 10, 11. Actividades finales: 3, 7, 11, 12, 13, 14, 15. Aula invertida. Comentario de texto. Economía en imágenes. Investiga: 2, 7, 8, 9. La unidad en diez preguntas: 9, 10.	EOBS CUA PRE PRÁC

		SIEP	Actividades internas: 9, 10, 11. Actividades finales: 3. Aula invertida. Comentario de texto. Economía en imágenes. Investiga: 5, 6.	EOBS CUA PORT PRE
	5.2. Describe los efectos de las variaciones de los tipos de interés en la Economía.	CCL	Actividades internas: 9, 10. Actividades finales: 1, 2, 3, 4, 5. Aula invertida. Comentario de texto. Desde tu punto de vista. Economía en imágenes. Investiga: 5, 6. La unidad en diez preguntas: 10.	EOBS CUA PORT PRE PRÁC
		CMCT	Investiga: 2, 3, 4.	EOBS CUA PORT PRE
		CD	Actividades internas: 2, 3, 8, 9, 10, 11. Actividades finales: 3, 5, 7.	EOBS CUA PRE
		CAA	Investiga: 4, 7, 8, 9.	EOBS CUA PRE
		CSC	Recurso Andalucía. Recurso España.	EOBS CUA PRE
		SIEP	ABP. Economía en Imágenes. Desde tu punto de vista.	EOBS CUA PRE

Transversalidad

Esta unidad trabaja transversalmente la **educación cívica y constitucional** al desarrollarse las claves para ayudar a la ciudadanía en la toma de decisiones financieras, o al analizar el papel, la estructura y la composición del sistema financiero. Otro bloque de contenidos transversales trabajados son los relativos al medio ambiente cuando se estudia la necesidad de protegerlo a través de la **Agenda 2030**.

Escenarios y contextos	Materiales y recursos		
	Materiales	Espaciales	Digitales y tecnológicos
<p>En esta unidad se le da a los alumnos y alumnas las claves para la toma de decisiones financieras. Al mismo tiempo, profundizarán en el papel, la estructura y la composición del sistema financiero.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Cuaderno de clase para la realización de las tareas y actividades propuestas a lo largo de la unidad. • Libro de texto como referencia constante en el estudio de la unidad. 	<ul style="list-style-type: none"> • El espacio de referencia para la mayoría de las sesiones de esta unidad será el aula. • Sería recomendable disponer de un aula específica con ordenadores donde poder consultar las páginas web recomendadas y exponer las conclusiones del Aprendizaje basado en problemas. 	<p>Para ampliar información, se recomiendan las siguientes páginas webs:</p> <ul style="list-style-type: none"> • http://www.finanzasparatodos.es/gepeese/index.html Portal dedicado a la educación financiera desarrollado por el Banco de España y la Comisión Nacional del Mercado de Valores. • https://www.edufinet.com/edufinext/ Proyecto sobre educación financiera desarrollado por Unicaja Banco y la Fundación Unicaja. Este sitio web cuenta con ejercicios prácticos, glosarios y noticias. • https://clientebanco.bde.es/pcb/es/menu-horizontal/productosservici/relacionados/simuladores/ Página del Banco de España con los principales simuladores financieros: simulador de préstamo hipotecario o personal, cálculo de la TEA de un préstamo personal, etcétera. • https://www.ecb.europa.eu/ecb/educational/html/index.es.html Portal del Banco Central Europeo con recursos educativos multimedia. • https://www.ine.es/ Portal del Instituto Nacional de Estadística. • https://www.bbvareresearch.com/ Servicios de estudios BBVA en el que se publican informes periódicos de la situación del sistema financiero. • https://www.bde.es/bde/es/ Portal del Banco de España. • https://www.analistaseconomicos.com/ Servicios de estudios de Unicaja Banco en el que se publican informes periódicos sobre la situación del sistema financiero andaluz.

Temporalización	
Sesiones	Contenidos trabajados
1.^a sesión	<ul style="list-style-type: none"> Explicación, por parte del profesorado, de los contenidos incluidos en el epígrafe 1. <i>El proceso de toma de decisiones financieras</i>. Elaboración y corrección de la actividad 1 en el aula. Posteriormente, iniciar la explicación, por parte del profesorado, de los contenidos incluidos en los epígrafes 2.1 <i>Necesidad de utilizar un medio de pago</i> y 2.2 <i>Necesidad de ahorrar</i>, correspondientes ambos al epígrafe 2 <i>Las necesidades financieras</i>. Explicación e inicio de la actividad 2 y del investiga 1.
2.^a sesión	<ul style="list-style-type: none"> Corrección de la actividad 2 y del investiga 1. Finalizar la explicación, por parte del profesorado, de los contenidos incluidos en los epígrafes 2.3 <i>Necesidad de pedir prestado</i> y 2.4 <i>Necesidad de cubrir algún riesgo</i>. Elaboración y corrección de la actividad 3 en el aula. Observación y debate de la biografía de Richard Thaler.
3.^a sesión	<ul style="list-style-type: none"> Explicación, por parte del profesorado, de los contenidos incluidos en el epígrafe 3.1 <i>Concepto y funciones del dinero</i> y 3.2 <i>La creación del dinero</i>. Elaboración y corrección de la actividad 3 en el aula. Explicación del ejemplo de creación de dinero bancario de la página 185.
4.^a sesión	<ul style="list-style-type: none"> Explicación, por parte del profesorado, de los contenidos incluidos en el epígrafe 3.3 <i>La cantidad de dinero en una economía: la oferta monetaria (OM)</i>. Elaboración y corrección de las actividades 4, 5 y 6.
5.^a sesión	<ul style="list-style-type: none"> Continuación con la explicación por parte del profesorado de los contenidos incluidos en el epígrafe 4.1 <i>Concepto y funciones</i> y 4.2 <i>Estructura</i>, ambos pertenecientes al epígrafe 4 <i>El sistema financiero: concepto, funciones y estructura</i>. Explicación detallada del gráfico 3 de la página 188. Realización en clase de la actividad 7 así como del investiga 2 y del investiga 3.
6.^a sesión	<ul style="list-style-type: none"> Corrección del investiga 2 y del investiga 3. Explicación, por parte del profesorado, de los contenidos incluidos en el epígrafe 4.3.1 <i>Instituciones financieras monetarias</i>. Explicación e inicio del investiga 4.
7.^a sesión	<ul style="list-style-type: none"> Corrección del investiga 4. Explicación, por parte del profesorado, de los contenidos incluidos en el epígrafe 4.3.2 <i>Entidades de crédito</i>, tras la realización en clase de la actividad 8. Explicación e inicio de la actividad 10.
8.^a sesión	<ul style="list-style-type: none"> Corrección de la actividad 10. Explicación por parte del profesorado de los contenidos incluidos en el epígrafe 4.4 <i>Instituciones financieras no monetarias</i>. Observación y análisis del recurso Andalucía de la página 191. Explicación e inicio de la actividad 9.
9.^a sesión	<ul style="list-style-type: none"> Corrección de la actividad 9. Explicación, por parte del profesorado, de los contenidos incluidos en el epígrafe 5 <i>Los mercados financieros</i>. Explicación e inicio del investiga 5 y de la actividad 10.
10.^a sesión	<ul style="list-style-type: none"> Corrección del investiga 5 y de la actividad 10. Explicación, por parte del profesorado, de los contenidos incluidos en el epígrafe 6.1 <i>Objetivos, variables e instrumentos de política monetaria</i>. Explicación del gráfico 4 <i>Instrumentos y variables sobre las que actúa la política monetaria</i>. Explicación y corrección en el aula de la actividad 11.
11.^a sesión	<ul style="list-style-type: none"> Explicación, por parte del profesorado, de los contenidos incluidos en el epígrafe 6.2 <i>Tipos de política monetaria</i>. Realización en clase del investiga 6. Explicación e inicio en el aula de la actividad 12. Explicación de las secciones Aula invertida y Webs de interés.
12.^a sesión	<ul style="list-style-type: none"> Corrección en el aula de la actividad 12 y de las cuestiones del Aula invertida. Explicación del Comentario de texto, Economía en imágenes y Desde tu punto de vista.
13.^a sesión	<ul style="list-style-type: none"> Corrección en el aula de las actividades finales. Comentarios sobre las secciones La unidad en 10 preguntas y el Mapa conceptual.

3. Metodología: orientaciones, estrategias metodológicas y claves didácticas

Presentación de la unidad y secciones iniciales

La unidad 7 forma parte del bloque 5 **Aspectos financieros de la economía** de la propuesta curricular vigente.

Presentaremos esta unidad y sus contenidos al alumnado a través de un esquema inductivo. Así, siguiendo la filosofía del filósofo francés Montesquieu, pensamos que «es mejor tener una mente ordenada que llena», y esos son los vectores que guiaron la elaboración de esta unidad didáctica.

Para comenzar, dotaremos a los alumnos y alumnas de un esquema lógico que les sirva para comprender el funcionamiento del sistema financiero y, al mismo tiempo, proporcionarles las claves para que puedan ejercer la toma de decisiones financieras de forma racional.

Como en unidades anteriores, comenzamos con una doble página. En la página de la izquierda tenemos una imagen representativa del edificio del Banco de España, fundado el 2 de junio mediante una real cédula firmada por el rey Carlos III. Inicialmente se denominó Banco Nacional de San Carlos. La génesis de su creación estuvo basada en el proyecto presentado por el conde de Cabarrús al primer ministro, el conde de Floridablanca. En la página de la derecha se estructura el índice de contenidos en epígrafes y subepígrafes. También tenemos la sección **En esta unidad...** donde se puede leer un resumen de los contenidos que trataremos a continuación. A su vez, se pretende motivar al alumnado con un recurso (**Reflexiona**) donde podemos leer una cita relacionada con la temática, concretamente se trata de un extracto de un artículo sobre la Gran Recesión y el papel que jugó el sistema financiero. Este artículo está publicado en la revista científica eXtoikos, en la que su autor, Andrés Ángel González Medina, reflexiona sobre del papel que juega el sistema financiero en la economía.

7 El sistema financiero y la política monetaria

1. El proceso de toma de decisiones financieras

1. Necesidad de utilizar un medio de pago
2. Necesidad de ahorrar
3. Necesidad de pedir préstamo
4. Necesidad de cubrir algún riesgo

2. Las necesidades financieras

1. Concepto y funciones del dinero
2. La creación del dinero
3. La cantidad de dinero en una economía: la oferta monetaria (OM)

3. El dinero: origen, creación y control de la oferta monetaria

1. Concepto y funciones
2. Estructura
3. Instituciones financieras
4. Instituciones financieras no monetarias

5. Los mercados financieros

1. La bolsa

6. La política monetaria

1. Objetivos, variables e instrumentos
2. Tipos de política monetaria

REFLEXIONA

El papel del sistema financiero es de servir de conexión entre el dinero y el bienestar a través de una serie de servicios que ofrecen y que satisfagan las necesidades financieras de los agentes económicos.

Andrés Ángel González Medina

Epígrafe 1. El proceso de toma de decisiones financieras

En la primera parte de este epígrafe se definen los principales elementos que giran en torno al proceso de toma de decisiones financieras.

Proponemos utilizar los esquemas e imágenes con claro sentido pedagógico para que el alumnado comprenda los dos componentes que confluyen en una elección financiera: **el componente racional y el irracional**.

Asimismo, recomendamos que se siga un método expositivo de los contenidos, apoyándose en la indagación a la que se prestan los recursos gráficos del epígrafe.

Epígrafe 2. Las necesidades financieras

En este segundo epígrafe conoceremos cuáles son las necesidades financieras, que sintetizamos para facilitar el aprendizaje de los alumnos y alumnas. Este aprendizaje se realiza a través de planteamientos teóricos, imágenes, vocabulario, etc. Siguiendo el planteamiento inicial, se entiende por una ne-

2. Las necesidades financieras

BIOGRAFÍA

Richard Thaler (EE.UU., 1945) Profesor de la Universidad de Chicago que ha sido pionero en el campo del comportamiento. En 1979 recibió el premio Nobel de Economía gracias a sus investigaciones sobre el efecto de las malas decisiones económicas. Thaler ha trabajado en numerosos contextos económicos, llegando a la conclusión de que estos decisiones se basan en la "irracionalidad". Los errores irracionales, ya que hay una serie de factores que influyen en las decisiones, como variables psicológicas que nos influyen a la hora de decidir (compradores/irracionales).

GRÁFICO ①

El proceso racional para la toma de decisiones financieras

```

    graph TD
      A[Identificación de una necesidad financiera] --> B[Oferta de productos disponibles]
      B --> C[Analizar las variables financieras clave]
      C --> D[Cálculo de la rentabilidad y del coste]
      D --> E[Decisión]
  
```

Los agentes económicos —familias, empresas y sectores públicos— en el ejercicio de su actividad económica tienen que hacer frente a numerosos tipos de necesidades financieras: necesidad de pagar, obtención de crédito... Así, es conveniente que, antes de tomar una decisión financiera, se identifique la necesidad que pretendan satisfacer.

GRÁFICO ②

Necesidades Financieras

¿Cuál es la necesidad financiera que debemos atender?

```

    graph TD
      A[User en método de pago] --> B[Materiarializar un ahorro]
      B --> C[Obtener fondos mediante crédito]
      C --> D[Colocar algún riesgo]
  
```

Este proceso lógico de decisión siempre debemos partir de la identificación del tipo de necesidad financiera a la que nos enfrentamos para, finalmente, escoger aquel producto que mejor satisface nuestras necesidades. Así, podemos agrupar las necesidades financieras en cuatro categorías: necesidad de utilizar un método de pago, necesidad de ahorrar, necesidad de pedir préstamo y necesidad de asegurarse.

cesidad financiera al sentimiento de carencia de financiación, ahorro, pago o aseguramiento que una persona tiene, unido al deseo de poder satisfacerla para desarrollar sus proyectos económicos.

Con el objeto de simplificar la problemática de la toma de decisiones financieras, nos centramos únicamente en el componente racional para las familias, sin tener en cuenta los impuestos a la hora de seleccionar los diferentes productos financieros.

El enfoque que planteamos resulta muy novedoso, ya que no pretendemos que el alumnado aprenda todos los productos financieros que hay en el mercado. Nuestro objetivo es que, frente a una necesidad financiera determinada, y antes de tomar una decisión, también financiera, los alumnos y alumnas puedan reflexionar sobre los **efectos iracionales**, induciéndoles a pensar sobre los distintos productos financieros que satisfacen esa misma necesidad. Se trata de que el alumnado domine las variables financieras que debe tener en cuenta a la hora de elegir un producto financiero.

Epígrafe 3. El dinero: origen, creación y control de la cantidad

Hemos dividido este epígrafe en tres partes. Para comenzar, nos apoyaremos en un método expositivo en el que damos respuesta a tres cuestiones: qué es el dinero, por qué es importante controlar la cantidad de dinero que hay en circulación en la economía y, por último, quién crea el dinero. La explicación se enriquece a través del vocabulario, así como de la biografía de una economista perteneciente a la escuela monetarista, Anna Schwartz, que colaboró e influyó notablemente en la obra de Milton Friedman.

Respecto a la forma de enfocar la presentación de los contenidos, recomendamos combinar el método expositivo con el aprendizaje por descubrimiento a partir de las imágenes y, especialmente, de la comprensión del ejemplo resuelto.

Epígrafe 4: El sistema financiero: concepto, funciones y estructura

4. El sistema financiero: concepto, funciones y estructura

4.1. Concepto y funciones

El sistema financiero es el conjunto de instituciones, medios y mercados cuyo papel principal es la intermediación monetaria, procedente de diferentes agentes económicos —familias, empresas, sector público y sector exterior— hacia aquéllos que lo necesitan.

Uno de sus objetivos fundamentales consiste en facilitar la **satisfacción** de las necesidades financieras descritas anteriormente. Es decir, posibilitar una asignación eficiente de los recursos financieros disponibles a las necesidades de la economía.

La función principal del sistema financiero, que es la técnica, del sistema financiero es canalizar las excedencias financieras de los agentes económico que abren hacia aquellos otros que tienen déficit y necesitan financiación. Además, el sistema cumple también con las siguientes funciones:

- Servir de sostén del sistema de pago, para que estos se puedan llevar a cabo sin interrupciones ni retrasos.
- Apoyar financieramente a aquellos proyectos que cuenten con la viabilidad necesaria para ponerse en marcha.
- La aplicación de los instrumentos y herramientas de la política monetaria por la autoridad competente.

4.2. Estructura

Existen dos tipos principales y el escenario de diseño del sistema financiero:

- Indirectamente mediante la **intermediación bancaria**. La entidad financiera recibe los ingresos de dinero que sus clientes —ahoradores— realizan y después lo presta a familias, empresas o la administración pública. En este caso, quien asume el riesgo de la operación es la entidad financiera.
- Directamente, gracias a los mercados de valores que procuran recursos para la administración pública y para las empresas. Será el ahorador el que abra asume el riesgo.

Últimamente, la economía colaborativa y el desarrollo tecnológico, están posibilitando fórmulas alternativas para esa canalización de recursos. Este es el caso, por ejemplo, del conocido como **crowfunding**.

BIOGRAFÍA

Muhammad Yunus (Bangladesh, 1940) Economista y banquero, recibió el Premio Nobel de la Paz en 2006 por fundar el Banco Grameen. Esta entidad financiera, de marcado carácter social, nació para dar respuesta a los más pobres sin recursos, sin exigir ninguna ganancia.

VOCABULARIO

Crowfunding, también conocido como micromecenazgo, consiste en pedir fondos a través de Internet para financiar un proyecto. Estas aportaciones pueden darse en forma de donaciones o de aportaciones, simplemente por el hecho de colaborar en un proyecto, en el que el ahorador no tiene derecho a recibir una recompensa. Así, por ejemplo, si uno quiere conseguir un grupo de música y publicar su primer álbum, este ya no puede recomendar que los fans contribuyan a su éxito. En cambio, como forma de agradecimiento, normalmente se le pide que el crowfunding esté regulado por la Ley 5/2015, de 27 abr., de fomento de la financiación empresarial.

INVESTIGA 5

Busca en Internet ejemplos de finanzas alternativas y de empresas que por su naturaleza y actividad no hayan utilizado el crowdfunding.

El ahorro es el recurso objetivo que se suele elegir al formar a fondo las líneas de capitalización. ¿Por qué? ¿Qué ventajas tiene que el papel del sistema financiero sea conectar el presente con el futuro?

187

Bloque V. Aspectos financieros de la economía

Una primera aproximación a la estructura del sistema financiero español sería:

GRÁFICO 3

Sistema Financiero español

```

graph TD
    SF[Sistema Financiero] --> IF[Instituciones Financieras]
    SF --> MF[Mercados Financieros]
    IF --> M1[Monetarias]
    IF --> NM[No monetarias]
    M1 --> BE[Banco de España]
    M1 --> BCE[Banco Central Europeo]
    NM --> EC[Entidades de crédito]
    NM --> GS[Gestoras de seguros]
    NM --> IR[Istituciones de inversión colectiva]
    EC --> BC[Bancos privados]
    EC --> CE[Cajas de ahorro]
    EC --> OC[Otras instituciones crediticias]
    GS --> MP[Mutualidades o fondos de pensiones privados]
    GS --> SRG[Sociedades de garantía recíproca]
    IR --> IGR[Instituciones de gestión de activos]
    
```

Fuente: elaboración propia.

4.3. Instituciones financieras

Las **instituciones financieras son intermediarios** que facilitan la satisfacción de las necesidades financieras de sus clientes a través de la oferta de productos y servicios financieros.

4.3.1. Instituciones financieras monetarias

Las **instituciones financieras monetarias** son aquellas que se caracterizan por poseer el ejercicio de su actividad **crean dinero**, tanto directo legal (el Banco Central Europeo).

El objetivo principal del BCE es la **estabilidad de precios** en los países que tienen como moneda el euro. Nuestro Banco Central considera que, de esta forma, se genera confianza en la economía porque ahorrar e invertir resulta más seguro, lo que contribuye a que aumente el crecimiento económico y el empleo.

Según establece el consejo de gobierno del Banco Central Europeo, la estabilidad de precios consiste en un incremento interanual del **índice de precios de consumo armonizado —IPCA**— en un nivel cercano, pero inferior, a 2 % del crecimiento anual para el conjunto de la zona del euro.

El sistema financiero y la política monetaria. Unidad 7

CURIOSIDAD

Las palabras 'banco' y 'bancarrota'

Aunque los orígenes de ambas palabras parecen sencillos, analicemos su etimología: el 'banco' —que viene de la voz italiana «banca»— y «carro» del italiano «bancarrota», las dos palabras juntas dan nombre a la banca, que es la banca, hacia mencionar al lugar en el que los comerciantes llevaban a cabo sus negocios. La banca era el banco donde se sentaba el comerciante, y el carro era el carro que en la época romana cambiaba monedas entre los pueblos, en el Renacimiento italiano se convirtió en el banco de los comerciantes y se llamó a los comerciantes o mercaderes, a los que se les llamó «banqueros». Los bancos, al dejar de hacer negocios, se habían producido la bancarrota.

INVESTIGA 7

Investiga sobre los órganos de gobierno del Sistema Europeo de Bancos Centrales (SEBC) y describe sus funciones.

ACTIVIDAD

■ ¿Qué precios económicos adoptan como moneda el euro? ¿Qué es el eurosystem? ¿De qué tipo de precios económicos el último epígrafe da información?

189

Este epígrafe es el más extenso de la unidad. Por ello, está estructurado en cinco subepígrafes. En todos ellos ofrecemos a los alumnos y alumnas una imagen panorámica del **funcionamiento del sistema financiero español** y les damos las herramientas para que reflexionen sobre la función que dicho sistema financiero cumple en la actualidad.

La primera parte del epígrafe lo dedicamos a que el alumnado identifique los **objetivos fundamentales del sistema financiero**. Para dotar de coherencia interna a la unidad, conectamos dichos objetivos con la satisfacción de las necesidades financieras descritas en el epígrafe segundo; es decir, enseñamos al alumnado que el sistema financiero sirve para que una economía pueda utilizar eficazmente los **recursos financieros** de los que dispone. En este caso, emplearemos imágenes, las actividades propuestas y el recurso **Investiga**. También presentamos la biografía de Muhammad Yunus, economista y banquero que recibió el Premio Nobel de la Paz en 2006 por fundar el Banco Grameen.

Durante el segundo subepígrafe, explicaremos cómo es la **estructura del sistema financiero**. Para ello, nos basaremos en el sistema financiero español y el gráfico número 3. Este nos servirá también para conocer el papel que juega el Banco Central Europeo. Como recurso de apoyo utilizaremos el recurso **Investiga**, para que los alumnos y alumnas piensen sobre la necesidad de que exista un sistema financiero en la economía. El esquema resulta fundamental para guiar el aprendizaje del alumnado en los siguientes subepígrafes.

El tercer subepígrafe se centra en la descripción y las funciones del primer gran grupo de intermediarios financieros: **las instituciones financieras**. De este modo, emplearemos imágenes, el recurso Andalucía y el recurso España, así como las actividades propuestas y el **Investiga**, aunque también hay curiosidades y vocabulario que fomentan la adquisición de competencias clave. Además, nos gustaría destacar el recurso **Investiga 8**, que versa sobre la incidencia de la ley Glass-Steagal y su relación con las crisis financieras del siglo XX, con el que podremos fomentar el debate en el aula.

Bloque V. Aspectos financieros de la economía

3.1 Operaciones de mercado abierto

a) Las operaciones de mercado abierto con el objetivo de regular la cantidad de dinero en circulación en una economía el Banco Central puede:

- **Realizar subastas** periódicas de dinero para aumentar la cantidad de dinero en circulación.
- **Comprar o vender de bonos.** En este caso, si lo que pretende es injectar liquidez al sistema, debería comprar títulos públicos —bonos— y viceversa.

b) Facilidades permanentes. Su objetivo es procurar y absorber liquidez y controlar los tipos de interés del mercado a un año. Es decir, son **créditos o depósitos** del Banco Central entre entidades financieras de su sistema a un año.

Las entidades que operan en el **Euroistema** pueden acudir por iniciativa propia a las facilidades permanentes aunque, para acceder a este tipo de instrumento, tienen que cumplir una serie de requisitos.

VOCABULARIO

La Euroistema engloba a los bancos de España, el euroistema es una autoridad monetaria de la zona del euro que incluye a la Banca Central Europea (BCE) y los bancos centrales de los países que forman miembros de la eurozona. Se considera que las entidades que operan en el Euroistema cumplen con la estabilidad de precios.

GRÁFICO 1
Instrumentos y variables a sobre las que actúa la política monetaria

```

    graph TD
      PM[Política monetaria] --> CC[Cajeros de caja]
      PM --> OM[Operaciones de mercado abierto]
      PM --> FP[Facilidades permanentes]
      
      CC --> CI[Cantidad de dinero en oferta monetaria]
      CI --> TI[Tipos de interés]
      
      OM --> TI
      
      FP --> OME[Objetivos macroeconómicos]
      OME --> CCE[Crecimiento económico]
      OME --> AE[Aumento del empleo]
      OME --> RI[Reducción de la inflación]
  
```

Fuente: elaboración propia.

ACTIVIDAD

3.1 Explica, teniendo en cuenta los instrumentos de política monetaria, qué estrategia deberían seguir para que aumentara el empleo en una economía.

3.2 Resumiendo, la política monetaria es un **medio** a disposición de las autoridades económicas para alcanzar determinados objetivos macroeconómicos: controlar la inflación, aumentar el crecimiento económico, crear empleo, equilibrar el sector exterior, etcétera.

El sistema financiero y la política monetaria. Unidad 7

6.2 Tipos de política monetaria

Existen dos tipos de política monetaria, en función del objetivo macroeconómico que se persigue:

1. **Política monetaria expansiva:** conjunto de medidas que se desarrollan con la intención de generar un incremento de la demanda agregada —crecimiento de la producción y la actividad económica.
2. **Para tal fin, puede actuar sobre las variables anteriormente explicadas de la siguiente manera:**

a) Aumentando la oferta monetaria. Esto incrementaría la capacidad del sistema bancario para conceder préstamos. Las entidades financieras ofrecerían préstamos a tipos de interés más bajos, lo que aumentaría el gasto de consumo y la inversión, impulsando la demanda agregada. De forma esquemática:

$$Si \Delta OM = \nabla I \rightarrow \Delta L = \Delta I - \Delta DA \rightarrow \begin{cases} \Delta \text{Producción (DA)} \\ \Delta \text{Inflación} \end{cases}$$

Dónde:

- OM: Oferta Monetaria
- I: Inversión
- DA: Demanda agregada
- L: Liquididad
- VI: Descuento

b) Bajando los niveles de los tipos de interés. Esto incrementaría la demanda de préstamos para satisfacer las necesidades de consumo e inversión y, consecuentemente, aumentaría la demanda agregada.

$$Si \nabla I = \Delta C \rightarrow \Delta L = \nabla DA \rightarrow \begin{cases} \Delta \text{Producción (DA)} \\ \Delta \text{Inflación} \end{cases}$$

Como acabamos de ver, una política monetaria expansiva provocaría que la economía crezca; sin embargo, a mediano plazo puede provocar un incremento en los precios, es decir, un **aumento de la inflación**.

A continuación, veamos las **estrategias** para llevar a cabo una política monetaria expansiva. Estas estrategias monetarias pueden optar por una de ellas, o por una combinación de todas:

- **Comprando deuda pública —bonos—** a las entidades bancarias. Así se logra suministrar liquidez a la economía.
- **Bajando el coeficiente caja,** lo que implica un aumento de la concesión de préstamos y créditos y, como hemos visto anteriormente, un incremento en la actividad económica.
- **Realizando subastas de dinero** para las entidades financieras. De esta forma aumenta la oferta monetaria.

Todas las medidas señaladas conlleven un incremento de la oferta monetaria, ya que el efecto es sumar liquidez al sistema. Sin embargo, debemos tener en cuenta la implicación de una política monetaria expansiva en una economía global, efectos tanto **positivos como **negativos**:**

- **Efectos positivos:** aumento de la producción y del empleo.
- **Efectos negativos:** aumento de los precios y de las importaciones.

2. Política monetaria contractiva o restrictiva. Consiste en utilizar la cantidad de dinero disponible y las tipos de interés con el objetivo de reducir la demanda de consumo, para intentar que baje la inflación. Veamos otras estrategias:

- **Diminuyendo la oferta monetaria.** Esto reduciría la capacidad del sistema financiero para conceder préstamos, lo que provocaría un **aumento de los tipos de interés**, propiciando una **disminución del consumo** y de la **inversión**, y una **reducción de la tasa de inflación**.
- **Al aumentando el tipo de interés.** Esta medida provocaría una **disminución** del **deseado de la demanda de préstamos**, reduciéndose el gasto en consumo e inversión, lo que a su vez generaría una caída de la demanda agregada.

INVESTIGA 11

¿Qué países de la UE no tienen competencia en la política monetaria? ¿Por qué se ha de revisar la política monetaria en dichos países?

MAPA 1
Mapa de la zona euro 1999-2020

Fuente: elaboración propia.

Para mejorar la comprensión, junto a la imagen, se plantea un esquema de elaboración propia, que demuestra la coherencia interna con la que fue diseñado este epígrafe.

En el segundo subepígrafe predomina el método expositivo, donde se hace una presentación simétrica de los contenidos correspondientes a los **tipos de política monetaria**. También se incluyen imágenes con curiosidades en el pie de foto, así como un mapa de Europa con los países que tienen como moneda el euro.

La forma en que recomendamos abordar los contenidos es utilizar la gamificación a través del juego de roles, para realizar supuestos en los que el alumnado analice los efectos de la toma de decisiones de política monetaria.

Aula invertida y webs de interés

Antes de comenzar con las páginas finales de la unidad, aparecen dos secciones muy interesantes; por un lado, el Aula invertida con la que visualizamos un vídeo en el que se explica cómo funciona la prima de riesgo y respondemos a una serie de cuestiones. Esta sección está pensada para crear debate en clase y que todos los alumnos y alumnas puedan hablar y exponer sus ideas sobre el vídeo.

A través del Aula invertida se promueve el uso de las TIC y a la vez se fomenta la actitud crítica del alumnado partiendo de la actualidad socioeconómica que nos afecta.

Primero, el alumnado debe contestar a las cuestiones, razonando lo visualizado y con los conocimientos adquiridos en el texto, para luego permitir un debate de actualidad en el aula.

La otra sección es una serie de webs de interés que el alumnado y el profesorado pueden consultar para ampliar el contenido.

Actividades finales

Las 15 actividades finales se engloban en una página para que el alumnado, a través de cuestiones teóricas y procedimentales, pueda repasar todos los epígrafes estudiados en la unidad.

Comentario de texto

En este caso, el comentario de texto es un artículo periodístico publicado en la web oficial de Naciones Unidas el 24 de septiembre de 2018 donde se explican qué son los objetivos de la Agenda 2030. Este artículo nos servirá para abrir el debate en clase y plantear cómo deben financiarse dichos objetivos y qué papel debe jugar el sistema financiero.

Comentario de texto

El sistema financiero y la política monetaria 7



Invertir en la Agenda 2030 es invertir en el futuro

Los Objetivos de Desarrollo Sostenible tienen un papel fundamental en la promoción de la movilización de fondos para el desarrollo sostenible. La estrategia del Secretario General establece los elementos clave de este tipo y las medidas que normativamente se deben tomar para garantizar que las inversiones públicas y privadas se sigan implementando de forma efectiva.

«A través de sus soluciones financieras para los ODS, el Fondo de Pensiones de las Naciones Unidas, que incluye las tres principales objetivos de su estrategia:

- Alinear las políticas económicas al globales y los sistemas financieros.
- Mejorar las soluciones, estrategias y inversiones de financiación sostenible a nivel regional y nacional.
- Aplicar las mejores prácticas de gobernanza corporativa, las nuevas tecnologías y la digitalización para proporcionar un acceso equitativo a las inversiones.

En su intervención, Guterres recordó, de nuevo, que el Secretario General ademas señaló varias acciones específicas que pueden tomar los países:

- Los países deben seguir apoyando a los países en desarrollo en la creación de un sistema de regulación y supervisión de mercados nacionales, incluso a través de la reforma fiscal y otras medidas de buena gobernanza. Al mismo tiempo, más y mejores regulaciones y supervisión podrían ser mucho más eficaces para luchar contra los flujos ilícitos de capitales, el lavado de dinero y la evasión de impuestos, así como para combatir el terrorismo y el crimen organizado desapareciendo del mundo en desarrollo, dijo.
- Agregó que también deben intensificarse los esfuerzos por desarrollar las estrategias de desarrollo y mejorar la inversión privada y recurrir a todos los países a integrar los objetivos que deben cumplir los compromisos asumidos en la Agenda de Acción de Addis Abeba.

24 de septiembre de 2018
semanario

Antonio Guterres, secretario general de las Naciones Unidas, durante su intervención en la reunión de alto nivel para financiar la Agenda 2030. Foto: ONU/Mark Garten

Este lunes, de todo el mundo reunidos en la Asamblea General de la ONU, el Secretario General lanzó su nueva estrategia para financiar la Agenda 2030 de desarrollo sostenible. «Invertir en la Agenda 2030, pero aún no recibir todo la inversión necesaria», dice.

A nivel mundial, se necesitan inversiones de 5000 a 7000 billones de dólares cada año para implementar los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Hemos logrado algunos avances en la movilización de recursos para este fin, pero se necesita más. «Hoy más que nunca, debemos actuar». El secretario general de la ONU este lunes durante un evento de alto nivel para financiar la Agenda 2030 de Desarrollo Sostenible.

Comentario de texto

El sistema financiero y la política monetaria



El plan del Secretario General

Los Naciones Unidas tienen un papel fundamental en la promoción de la movilización de fondos para el desarrollo sostenible. La estrategia del Secretario General establece los elementos clave de este tipo y las medidas que normativamente se deben tomar para garantizar que las inversiones públicas y privadas se sigan implementando de forma efectiva.

«A través de sus soluciones financieras para los ODS, el Fondo de Pensiones de las Naciones Unidas, que incluye las tres principales objetivos de su estrategia:

- Alinear las políticas económicas al globales y los sistemas financieros.
- Mejorar las soluciones, estrategias y inversiones de financiación sostenible a nivel regional y nacional.
- Aplicar las mejores prácticas de gobernanza corporativa, las nuevas tecnologías y la digitalización para proporcionar un acceso equitativo a las inversiones.

En su intervención, Guterres recordó, de nuevo, que el Secretario General ademas señaló varias acciones específicas que pueden tomar los países:

- Los países deben seguir apoyando a los países en desarrollo en la creación de un sistema de regulación y supervisión de mercados nacionales, incluso a través de la reforma fiscal y otras medidas de buena gobernanza. Al mismo tiempo, más y mejores regulaciones y supervisión podrían ser mucho más eficaces para luchar contra los flujos ilícitos de capitales, el lavado de dinero y la evasión de impuestos, así como para combatir el terrorismo y el crimen organizado desapareciendo del mundo en desarrollo, dijo.
- Agregó que también deben intensificarse los esfuerzos por desarrollar las estrategias de desarrollo y mejorar la inversión privada y recurrir a todos los países a integrar los objetivos que deben cumplir los compromisos asumidos en la Agenda de Acción de Addis Abeba.

24 de septiembre de 2018
semanario

Imagen de la ciudad de Bombay, en India, una de las economías emergentes.

política monetaria; y, por otro lado, el futuro de los medios de pago, es decir, si piensan que el dinero físico será sustituido o no y por qué.

Desde tu punto de vista

En esta sección se puede contemplar una imagen de la sede principal del Banco Central Europeo. El alumnado tendrá que responder a las cuestiones en función de lo aprendido en la unidad y a tenor de las medidas de urgencia que se tomaron, por ejemplo, para mitigar los efectos de la crisis del COVID 19, relacionando la política monetaria que se llevó a cabo con los posibles efectos en sus propias vidas, esta cuestión provocará, sin duda, el debate en clase.

Economía en imágenes

El sistema financiero y la política monetaria



Actividades

1. ¿Sabes qué es un bitcoin? ¿Cuál es su historia?

2. ¿Qué diferencias existen entre el dinero legal y el dinero virtual? Y entre dinero digital, dinero virtual y criptomonedas.

3. ¿Qué problemas plantea la generalización del uso de criptomonedas para el diseño y la implantación de la política monetaria?

4. ¿Puedes describir el futuro de las criptomonedas acorde a tu punto de vista? ¿Qué ventajas y desventajas tienen las criptomonedas?

5. ¿Qué otras criptomonedas aparecen en las imágenes? ¿Qué sabes de ellas?

6. ¿Conoces algún proyecto de criptomoneda que se está desarrollando actualmente? ¿Qué lo desarrollos?

Desde tu Punto de vista



Actividades

1. ¿A qué institución pertenece este edificio? ¿Cuáles son sus funciones? ¿Con qué instrumentos cuenta para llevar a cabo sus funciones y cumplir con sus objetivos?

2. ¿Es un organismo independiente o depende del Gobierno de algún país?

3. Si en la economía de la zona euro, se presentaran a saber los precios de forma generalizada y sostenible, ¿qué tipo de política debería llevar a cabo esta institución para llegar a la situación?

La unidad en 10 preguntas

1. ¿Qué efectos irrelevantes condicionan nuestra toma de decisiones financieras?

Son cuatro los efectos que condicionan la comportamiento racional: efecto anchura, no debemos dejarnos influir por la primera impresión; efecto detacción, el hecho de pensar que lo que vivimos es lo mejor; efecto razonamiento, que el efecto de la información es más importante que el efecto de la memoria; efecto relatividad, cuando nos decantamos por aquello que nos resulta familiar.

2. ¿Qué son las necesidades financieras? ¿Qué categorías las necesidades financieras?

Las necesidades financieras son los cambios de los recursos, ahorro, pago o aeguramiento que una persona tiene para poder desarrollar sus proyectos económicos.

3. ¿Por qué necesitamos de usar un medio de pago, de crédito, de ahorro, de inversión, de pedir prestado y necesidad de aeguramiento?

Si tenemos la necesidad de ahorrar, queremos disponer de un medio de pago, de crédito, de ahorro, de inversión, de pedir prestado y necesidad de aeguramiento.

4. ¿Qué son las necesidades financieras? ¿Qué tipos de necesidades financieras existen?

La política monetaria es un medio o dispositivo de las autoridades monetarias para controlar determinados objetivos macroeconómicos: controlar la inflación, aumentar el crecimiento económico, crear empleo, equilibrio del sector exterior, etcétera.

5. ¿Cuál es el objetivo principal del BCE?

El objetivo principal del BCE es la estabilidad de precios y la promoción del progreso social y económico del euro. Nuestro Banco Central considera que, de esta forma, se genera confianza en la economía porque ahorrar e invertir resulta más atractivo y seguro, lo que impulsa a que aumente el crecimiento económico y el empleo.

6. ¿Qué es la política monetaria?, ¿qué tipos de política monetaria existen?

La política monetaria es un medio o dispositivo de las autoridades monetarias para controlar determinados objetivos macroeconómicos: controlar la inflación, aumentar el crecimiento económico, crear empleo, equilibrio del sector exterior, etcétera.

7. ¿Cuál es el tipo de política monetaria que favorece y protege la economía?

Existe un tipo de política monetaria que favorece y protege la economía: la política monetaria que aumenta la demanda agregada (crecimiento de la producción), y la restricción tiene como objetivo bajar la inflación y reducir los precios.

8. ¿Qué son las necesidades financieras? ¿Qué tipos conoces?

Las necesidades financieras de valores son aquellos especializados en intervenir activos financieros y que, por consiguiente, facilitan la canalización del ahorro hacia la inversión. Podemos distinguir entre mercados monetarios y mercados de capitales.

La unidad en 10 preguntas

La unidad en 10 preguntas es un repaso de las ideas principales tratadas en la unidad mediante el planteamiento de diez cuestiones con sus correspondientes respuestas, y que el alumnado aprovechará para comprobar los conocimientos teórico-prácticos adquiridos.

Mapa conceptual

El mapa conceptual expresa de forma esquemática la estructura de la unidad y puede utilizarse como estructura base para realizar resúmenes o esquemas.

Aprendizaje basado en problemas

Este recurso de la unidad responde a una metodología innovadora como es el ABP.

El problema propuesto prepara a los alumnos y alumnas para afrontar situaciones reales que se encontrarán en su futuro como ciudadanos. Queremos que el alumnado reflexione sobre una decisión financiera que tendrán que tomar en sus vidas: ¿comprar una casa o alquilar? Nuestra propuesta trata de desarrollar las habilidades y capacidades para que el alumnado sea autónomo, busque información, elabore presentaciones, planifique el tiempo y mejore su capacidad de expresarse de forma adecuada.

Aprendizaje basado en problemas

¿Cómo comprar una vivienda?

- Introducción**
- En este bloque hemos estudiado la importancia de identificar y comprender las principales variables para tomar decisiones financieras.
- Uno de los grandes problemas de toda sociedad es el acceso a la vivienda. Seguro que tenías algún familiar que tenía o tiene una hipoteca, o habías visto en las noticias algo sobre vivienda.
- Con esta actividad pretendemos que conectas con más profundidad las variables que debemos tener en cuenta a la hora de formular una hipoteca.



El desafío: ¿cómo financiar la compra de una casa?

En esta tarea se trabajará de forma colaborativa. Formarás grupos de 4 personas en los que tendrás que investigar todos los aspectos de la compra de una vivienda.

- Cuál es, para la gran mayoría, la principal decisión de inversión en la vida de una persona?
- Si no tienes dinero suficiente para comprar una vivienda al contado, ¿dónde puedes acudir para conseguir financiación?
- ¿Qué variables debes tener en cuenta para contratar un préstamo hipotecario?
- ¿Qué consecuencias tiene el impago de la hipoteca?
- Cómo podría el Gobierno facilitar el acceso de los jóvenes a la vivienda.
- Investigar qué entidad ofrece actualmente mejores condiciones para contratar una hipoteca.
- Hoy en día, ¿qué resulta más conveniente para un joven de tu localidad que quiere emanciparse, comprar o alquilar?

Los recursos

A continuación os mostramos algunos recursos que os servirán de utilidad para llevar a cabo la investigación:

- Web para consultar datos sobre las indicadores del consumo de vivienda:
- <http://www.analistaseconomicos.com>
- <http://estadomarco.expression.com/parr-ape>
- <http://www.ine.es>
- Página para investigar sobre las causas, consecuencias y posibles soluciones para el problema del acceso a una vivienda propia:
- <http://www.estatisticas.es/inmocasa3.htm>
- Web donde buscar noticias sobre la situación del mercado de la vivienda en Andalucía:
- <http://cinciodias.com>
- <http://elpais.es>
- <http://elpais.es/regiones/andalucia2.htm>
- <http://www.almeria.es>

El punto de partida: ¿qué sabemos sobre educación financiera?

Si analizamos la crisis de 2008, podemos dar una lectura acerca de la necesidad de educar financieramente a la población. El perfil del inversor era prácticamente extensivo a toda nuestra sociedad, a los consumidores, que contrataban productos financieros imprescindibles; las personas que compraban viviendas, las personas que no sabían lo que estaban comercializando; y a los supervisores financieros, que no disponían del conocimiento necesario para detectar las irregularidades y el fraude de los riesgos. Nos está prestando el sistema educativo para evitar que cometamos los mismos errores?

NECESIDADES FINANCIERAS

```

graph TD
    A[NECESIDADES FINANCIERAS] --> B[Asegurar]
    A --> C[Ahorrar]
    A --> D[Pedir prestado]
    A --> E[Pagar]
    B --> F[Toma de decisiones financieras]
    C --> F
    D --> F
    E --> F
    F --> G[SISTEMA FINANCIERO]
    G --> H[Sustento sistema de pagos]
    G --> I[Conceptos y funciones]
    G --> J[Capital]
    G --> K[Estructura]
    H --> L[Ejercicios políticas monetarias]
    I --> M[Política monetaria]
    J --> M
    K --> M
    L --> M
    M --> N[Objetivos e instrumentos]
    M --> O[Restrictiva]
    
```

Comportamiento irracional

Comportamiento racional

Instituciones financieras

Mercados financieros

4. Evaluación

En esta unidad 7, como todas las demás, la evaluación del alumnado debe ser continua, criterial, formativa e integradora.

La consecución de los objetivos de la materia se logra mediante la adquisición de competencias clave y de los contenidos exigidos en la norma. Utilizaremos una serie de instrumentos para llevar a cabo la evaluación, partiendo de orientaciones metodológicas adecuadas, a través de los criterios de evaluación y de los estándares de aprendizaje establecidos por la LOMCE en el R.D. 1105/2014.

Entre los **materiales e instrumentos** que utilizaremos para llevar a cabo la evaluación del alumnado destacamos:

- La observación directa del trabajo del alumnado en el aula: esta técnica, que podría resultar abstracta en su aplicación, se materializa en el empleo de diversas rúbricas (EOBS-RÚB / RÚB).
- Prueba escrita de cada unidad del libro del alumnado y de la Propuesta didáctica (PRE).
- Pruebas orales de comprobación de los contenidos estudiados en la unidad (PRO).
- Actividades del libro de texto realizadas en el cuaderno (CUA). Actividades de repaso realizadas en el cuaderno (CUA).
- Participación en las tareas y actividades de aprendizaje (EOBS-RÚB / RÚB).
- Aportación auto y heteroevaluada del alumnado en las distintas tareas de trabajo colaborativo e individual (PRÁC).
- Presentación de las tareas realizadas (PRÁC).
- Archivo de documentos relacionados con proyectos o trabajos tanto individuales como grupales (PORT).
- Comportamiento, disposición para el trabajo, respeto y colaboración con el trabajo de otros compañeros y compañeras (EOBS-RÚB / RÚB).

156

algaida editores S.A.