

# UNIVERSIDAD DE MAYORES

3º CURSO

2019/2020

## “FINANZAS FAMILIARES”

**Dra. María Ángeles Fernández Izquierdo**

**Catedrática de Economía Financiera y Contabilidad**

**Universitat Jaume I**

**afernand@uji.es**

**Dra. Elena Escrig Olmedo**

**Contratada Doctor de Economía Financiera y Contabilidad**

**Universitat Jaume I**

**eescrig@uji.es**



Sustainability of Organizations  
and Social Responsibility Management-  
Financial Markets

# Finanzas Familiares

El **objetivo principal** de esta asignatura es conocer los criterios básicos para que cualquier persona tome, de forma independiente y autónoma, decisiones de inversión dentro de las distintas alternativas que los mercados financieros ofrecen en la actualidad.

La metodología a aplicar en las clases es eminentemente práctica, incluyéndose una simulación del mercado de Bolsa de Valores, donde tomar decisiones de inversión "en vivo", donde pueden comprar y vender según las noticias y el precio del mercado.



# Temario

**Introducción:** Motivación de la inclusión de esta materia

## **Tema 1: Conceptos previos**

Ahorrar, atesorar e invertir

El valor del dinero en el tiempo

Objetivos de la inversión: liquidez, rentabilidad y riesgo

El sistema financiero: activos, medios y mercados

## **Tema 2: Gestión de Tesorería**

Definición, y objetivos de la gestión de tesorería

Problemas típicos de la gestión de tesorería

Gestión de la liquidez

## **Tema 3: El Presupuesto**

Gestión de cobros y pagos

Medios de cobros y pagos

Elaboración de presupuestos: El presupuesto familiar



# Temario

## **Tema 4: Gestión de riesgos**

Objetivos de la inversión: Binomio Rentabilidad-Riesgo

Alternativas de inversión

Tipo de riesgos

Diversificación del riesgo

## **Tema 5: Productos de inversión.**

Productos de renta fija

Productos de renta variable

Productos mixtos

Otros productos de inversión

## **Tema 5: La Bolsa de Valores**

Análisis valores y tipos de acciones

Determinantes de los precios

El comportamiento de los inversores: Simulación bursátil

## **Tema 6: La inversión sostenible**

Inversión y sostenibilidad

Criterios ambientales, sociales y de gobernanza

Agencias de valoración de sostenibilidad

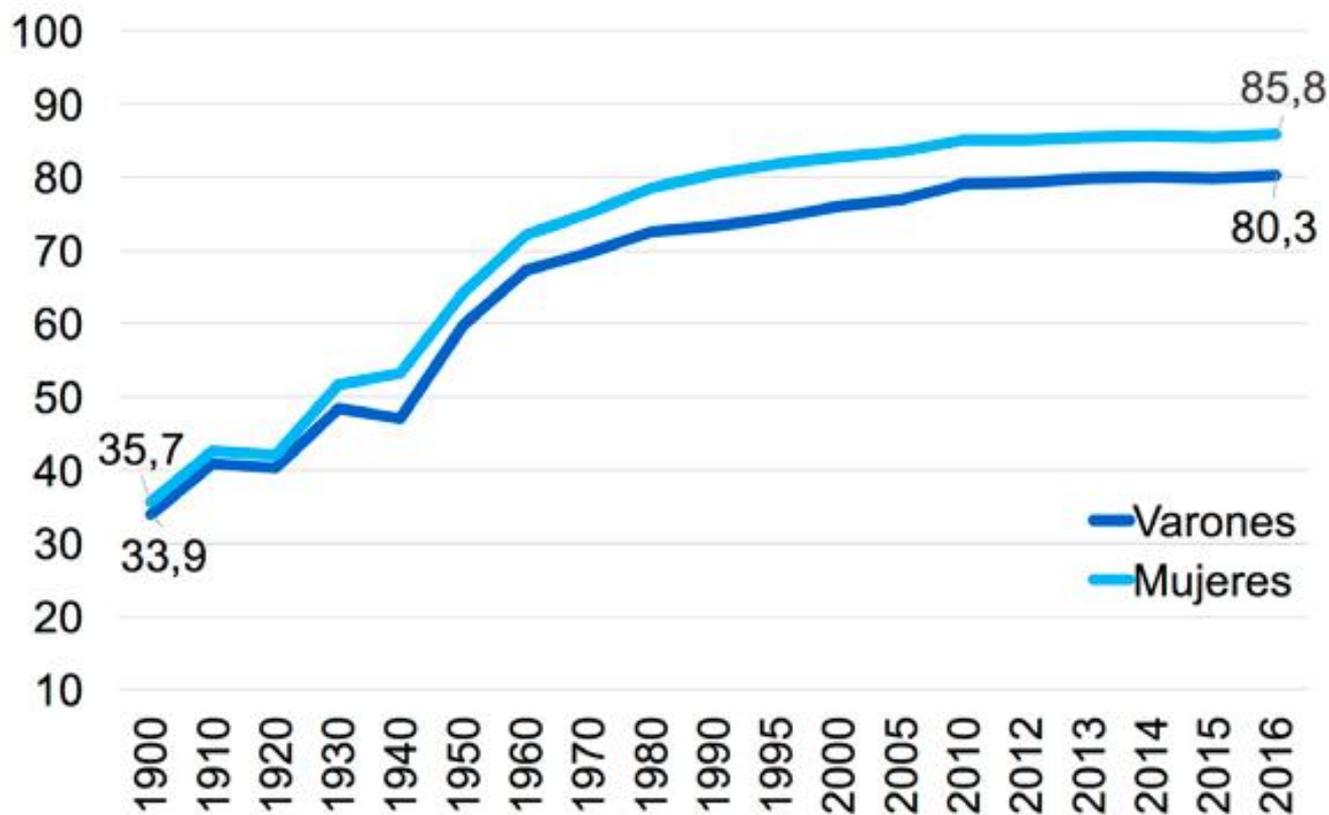


# Bibliografía y webgrafía

- Banco de España: [www.bde.es](http://www.bde.es)
- Bolsa Madrid: [www.bolsamadrid.es](http://www.bolsamadrid.es)
- CNMV (2017): Plan de Educación Financiera de la CNMV y el Banco de España. Disponible en: <https://www.cnmv.es/portal/Publicaciones/PlanEducCNMV.aspx>
- Fernández Izquierdo, M.A (2010): Finanzas sostenibles. Netbiblo. Uned.UJI
- Finanzas para todos: [www.finanzasparatodos.es/es/productosyservicios](http://www.finanzasparatodos.es/es/productosyservicios)
- FUNCAS: <http://www.funcas.es/Index.aspx>
- FUNCAS - A la Carta: <http://www.rtve.es/alacarta/audios/finanzas-para-todos-los-publicos-funcas/>
- Instituto español de analistas financieros: <https://www.ieaf.es/>
- Olsina, FC. X. (2009): Gestión de Tesorería. Optimizando los flujos monetarios. PROFIT. Editorial, Barcelona.

# Introducción: Motivación de la inclusión de esta materia

Evolución de la esperanza de vida (años) al nacimiento en España, 1900-2016

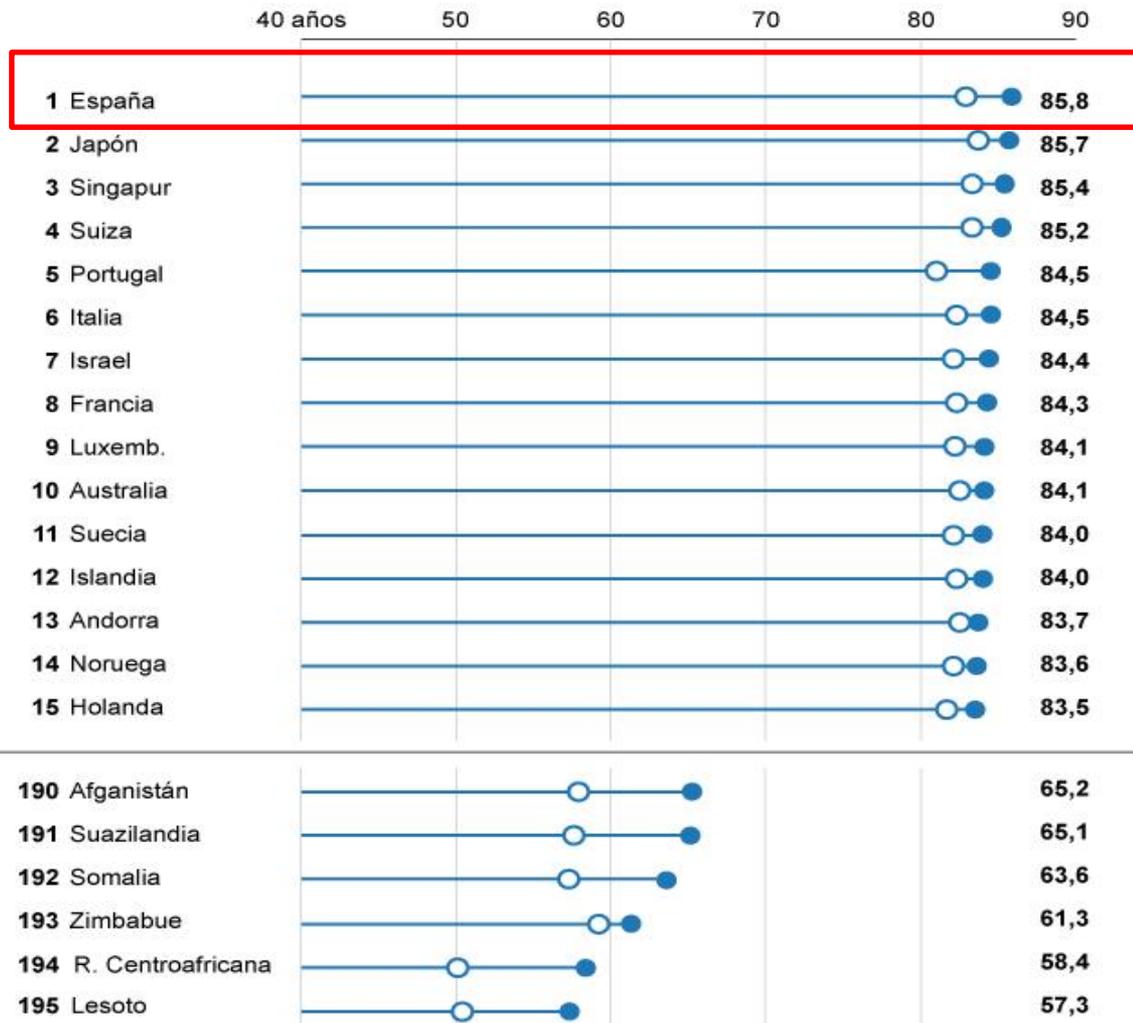


Fuente: <https://institutosantalucia.es/longevidad-aumento-de-la-esperanza-de-vida/>

# Introducción: Motivación de la inclusión de esta materia

## Ránking de esperanza de vida por países

○ En 2016 ● En 2040



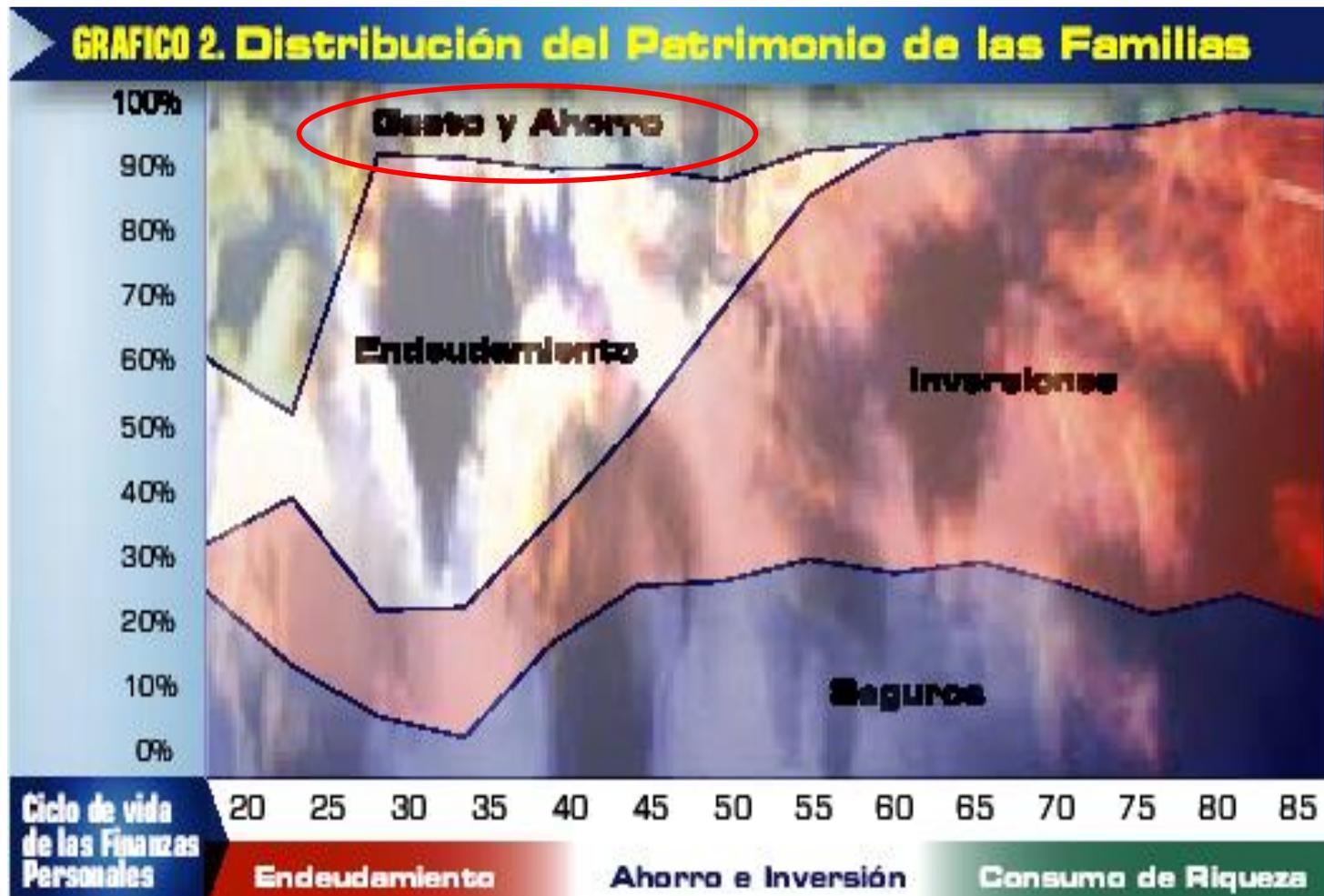
Fuente:  
<https://www.elmundo.es/ciencia-y-salud/ciencia/2018/10/16/5bc6121a46163f40888b457a.html>

Fuente: Elaboración propia

EL MUNDO GRÁFICOS

# Introducción: Motivación de la inclusión de esta materia

## Distribución del patrimonio según tramos de edad



## Introducción: Motivación de la inclusión de esta materia

### Más de 30.000 familias de Castellón resisten con la paga de sus mayores

La paga que reciben más de 30.000 jubilados castellonenses es el ingreso que permite resistir la crisis a otras tantas familias de la provincia.

4 de cada 10 prestaciones contributivas de jubilación que la Seguridad Social se han convertido en el asidero económico que permite “llenar la olla” en los hogares de sus titulares,

El 40,4% de los mayores de 65 años se ven obligados a apoyar económicamente a sus descendientes

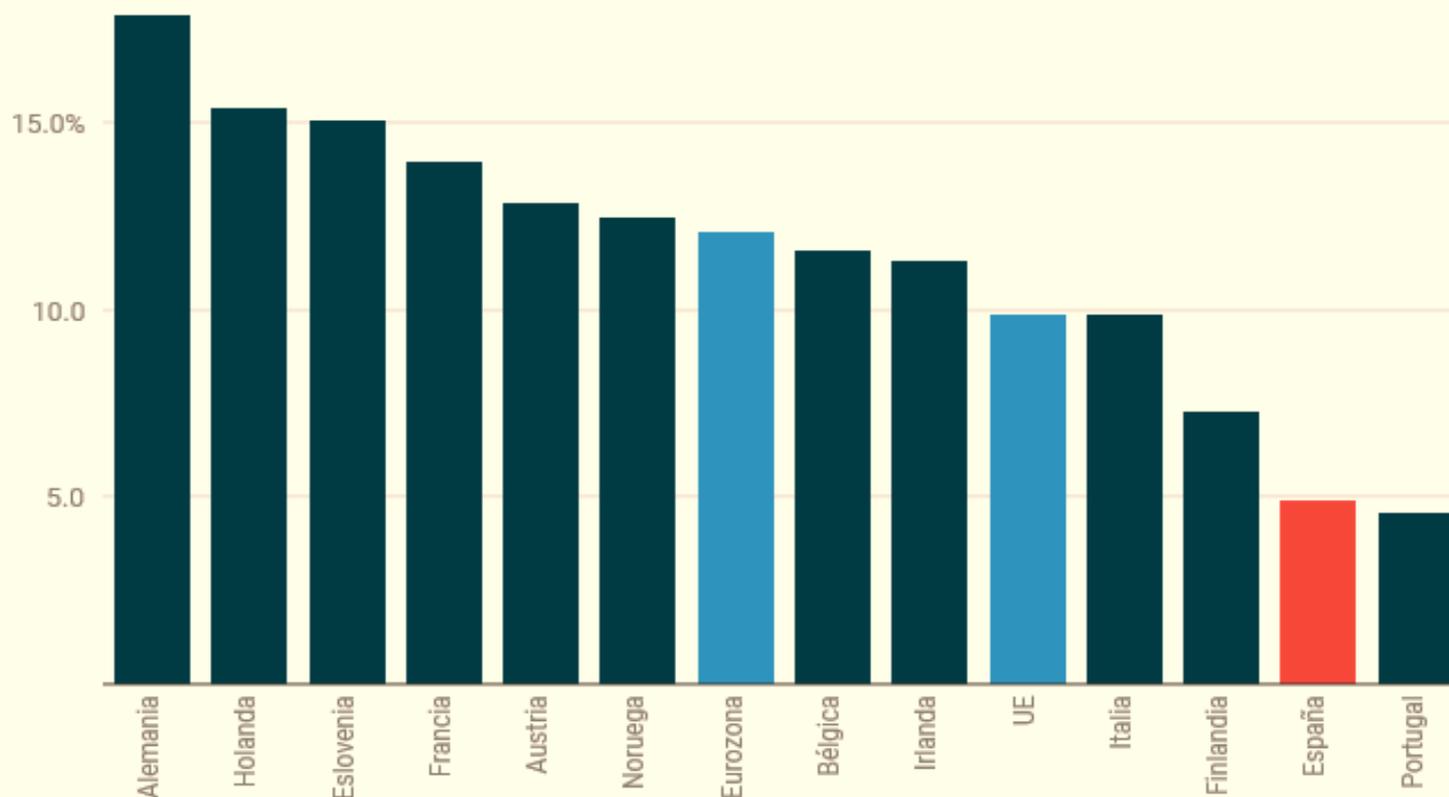


# Introducción: Motivación de la inclusión de esta materia

## Tasa de ahorro de los hogares en 2018, porcentaje sobre su renta disponible

### El ahorro se hunde en España

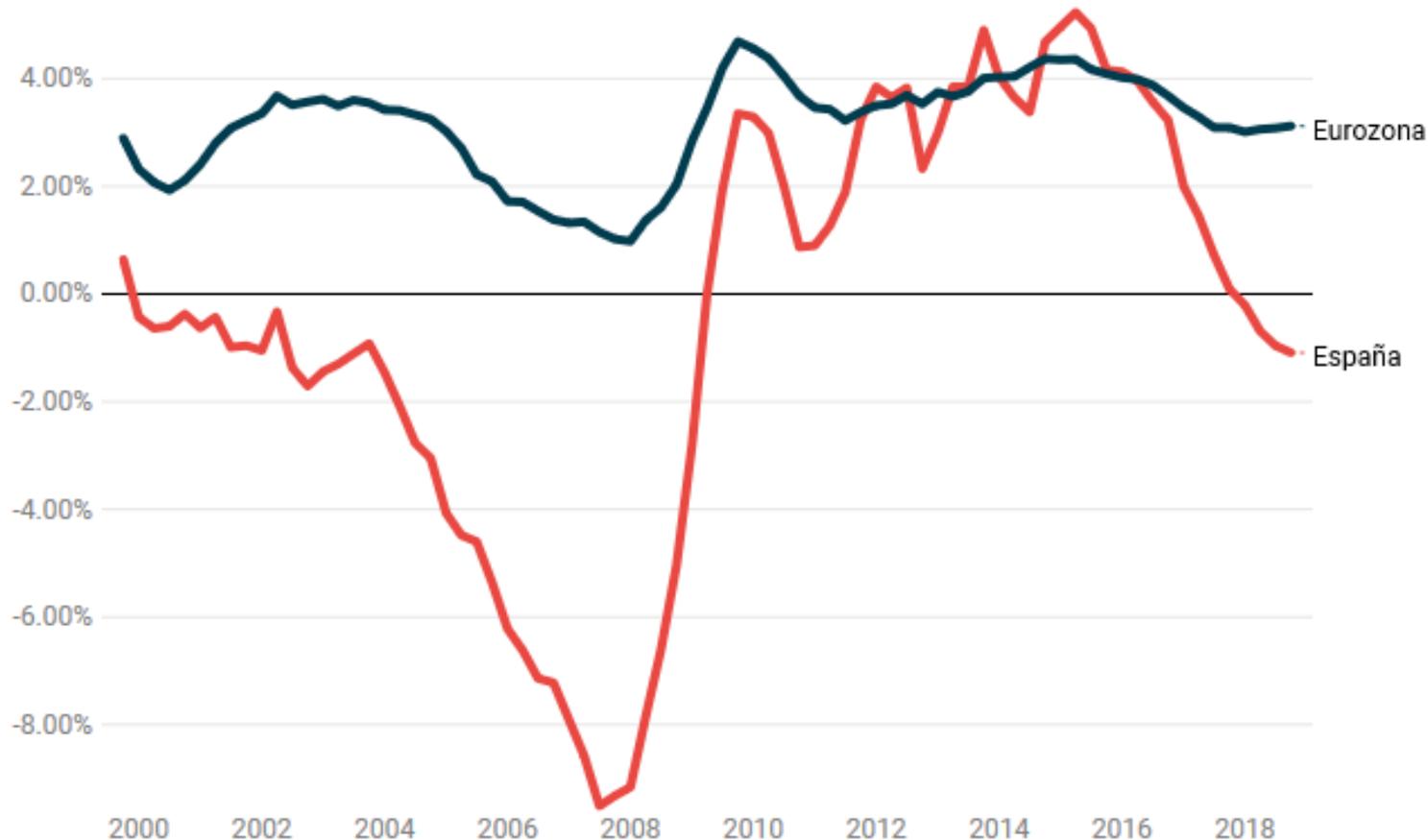
Tasa de ahorro de los hogares en 2018, porcentaje sobre su renta disponible



Fuente: [https://www.elconfidencial.com/economia/2019-04-05/ahorro-hogares-espana-hunde-mas-bajo-europa\\_1924894/](https://www.elconfidencial.com/economia/2019-04-05/ahorro-hogares-espana-hunde-mas-bajo-europa_1924894/)

# Introducción: Motivación de la inclusión de esta materia

Diferencia entre la renta de los hogares y su gasto en consumo e inversión en vivienda, como porcentaje de la renta disponible



# Introducción: Motivación de la inclusión de esta materia

## Percepción pública del sector financiero



**Public Perceptions of the Financial Sector.**

From UNEP FI Presentation June 7 2002, Originally from The Economist May 23 2002

# Introducción: Motivación de la inclusión de esta materia



 Elecciones 10N Memoria histórica Violencia machista El dinero de todos Medio a

ECONOMÍA

## La banca reconoce sus problemas de reputación con una limitada autocrítica: "En parte lo merecemos"

- Entidades como Bankia, BBVA o Sabadell abren la puerta a una visión crítica del pasado y apuntan que deben trabajar en mejorar su imagen en la sociedad
- El Banco de España sitúa este problema como uno de los principales desafíos para el sector durante los próximos años

Diego Larrouy  Seguir a @DiegoLarrouy

12/12/2018 - 22:42h



Mercados Ahorro Empresas Economía E&Empleo Jurídico Más  

OPINIÓN > Blogs

OPINIÓN

## Recuperar la reputación perdida del sistema bancario

EMMA RAMOS CARVAJAL  31 MAY. 2019 - 11:20 

BANCA

## El Banco de España admite la pérdida de reputación de la banca por las demandas de hipotecas

PEPA MONTERO

Foto: EUROPA PRESS

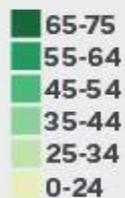
MIÉRCOLES 8 DE MAYO DE 2019

2 MINUTOS



# Introducción: Motivación de la inclusión de esta materia

## Porcentaje de adultos con conocimientos financieros



Fuente: Global Financial Literacy Survey



# Introducción: Motivación de la inclusión de esta materia

## EDUCACION FINANCIERA



Fuente: <https://www.cnmv.es/portal/Publicaciones/PlanEducCNMV.aspx>



# Introducción: Motivación de la inclusión de esta materia

---

## DirMiFID: Markets in Financial Instruments Directive

Directiva europea que regula la prestación de servicios de inversión.

Las entidades deben informar y asesorar sobre productos financieros a sus clientes ( o potenciales)

### Objetivos:

- Proteger al cliente, que comprenda lo que va a comprar, sepa valorar el riesgo y tome decisiones.
- Regular el comportamiento de la entidad.
- Incrementar la competencia entre las entidades.
- Máximo nivel de protección del cliente minorista.

