

**ECONOMÍA. 1º BACHILLERATO.
PORTFOLIO. 3ª EVALUACIÓN.**

Casos prácticos

1. Proceso de creación dinero bancario
2. Medición de la inflación
3. Inversiones
4. Préstamo, interés e inflación
5. Mercado de divisas
6. Balanza de pagos

Actividades

1. Proceso de creación dinero bancario
2. Medición de la inflación
3. Inversiones (I)
4. Inversiones (II)
5. Préstamo, interés e inflación
6. Política monetaria
7. Tipos de interés
8. Mercado de divisas
9. Balanza de pagos (I)
10. Balanza de pagos (II)

CASO PRÁCTICO 1: PROCESO DE CREACIÓN DE DINERO BANCARIO

En un país en el que el coeficiente de caja es del 10%, Marisa deposita 2.000 € en efectivo en el BBVA. El BBVA destina el 10% a reservas y el resto se lo presta a Beatriz, quien lo utiliza para pagar una deuda pendiente con Carlos, que deposita el dinero en el BBVA. El BBVA deduce el 10% para reservas y el resto de lo presta al Sr. Estévez, quien lo emplea para pagar la última letra del televisor a Formosa, S.A: dinero que esta empresa deposita en el BBVA. Este banco se deduce el 10% para reservas y el resto se lo presta a Honorato, quien lo emplea para pagar el primer plazo de un coche Isuzu. El concesionario deposita ese dinero en el BBVA. Este banco se deduce el 10% para reservas y el resto se lo presta a Laura para comprarse una tv. Y así sucesivamente.

1. Calcula el dinero bancario creado a raíz del depósito de Marisa.
2. Calcula el multiplicador bancario y explica el resultado.
3. Calcula el multiplicador bancario si el coeficiente de liquidez es del 4%.



Etapa	Depósitos		Reservas	Nuevos préstamos	
	¿Quién?	¿Cantidad?		¿Quién?	¿Cantidad?
1.					
2.					
3.					
4.					
.....
TOTAL	-----			-----	

CASO PRÁCTICO 2: MEDICIÓN DE LA INFLACIÓN

Supongamos que la cesta de la compra representativa del gasto anual de un país está compuesta de 100 bocadillos, 50 cuadernos y 5 bicicletas. Se pide:

- Calcula el coste de la cesta de la compra para los 3 años.
- Calcula el IPC de los 3 años.
- Calcula la tasa de inflación de los años 2 y 3. Explica el resultado.

Producto	Cantidad	Precio año 1 (año base)	Precio año 2	Precio año 3
Bocadillos	100	1,20	1,30	1,35
Cuadernos	50	2	2,20	2,50
Bicicletas	5	150	190	180

CASO PRÁCTICO 3: INVERSIONES

Javi invirtió hace justo 12 meses en un fondo de inversión con una serie de valores que ves a continuación

VALORES	INVERSIÓN	INTERESES	DIVIDENDOS	VENTA	BENEFICIO/ PÉRDIDA	RENTABILIDAD
Deuda pública	2.000 €	100 €	----	-----		
Acciones Inditex	5.000 €	----	50 €	----		
Acciones Telefónica	2.000 €	----	40 €	2.100 €		
Acciones Repsol	5.000 €	----	----	4.800 €		
TOTAL	14.000 €	100 €	90 €	6.900 €		

- a. Calcula el beneficio o pérdida de cada uno de los valores, así como su rentabilidad. Después calcula el beneficio y rentabilidad total.

- b. ¿Por qué es importante diversificar las inversiones como lo ha hecho esta persona?

CASO PRÁCTICO 4: PRÉSTAMO, INTERÉS E INFLACIÓN

En 2018, Carla le presta 100.000 euros a su amigo Miguel a devolver en 10 años. El trato es que Miguel le devolverá 50.000 euros al acabar el 5º año y los otros 50.000 el 10º año. Miguel pagará un 3% de interés anual los primeros 5 años y un 4% los últimos 5. Se pide:

- Calcula cuánto dinero acabará devolviendo Miguel a Carla.
- Carla quería comprar un piso costaba 100.000 euros en 2018. En 10 años la inflación es un 3,5% anual, ¿podría comprar el piso con el dinero devuelto por Miguel?
- ¿Ha sido Carla perjudicada o beneficiada por la inflación?

CASO PRÁCTICO 5. MERCADO DE DIVISAS

Ejercicio 1

Explica cómo afectarían al € las siguientes operaciones

- a. Aumento de las exportaciones europeas en USA

- b. Aumenta la renta de los ciudadanos americanos

- c. Bajan los tipos de interés en Europa

- d. Mejoran las expectativas de crecimiento de USA

- e. La inflación en Europa se dispara al 4%.

Ejercicio 2

Imagina que quieres comprarte un ordenador en una web americana cuyo precio es de 900 \$. Calcula cuánto te costaría comprarla, suponiendo que los gastos de transporte ascienden a 100 \$, con los siguientes tipos de cambio:

1. 1,25 \$/€

2. 1,10 \$/€

3. 0,8 \$/€

4. Si se prevé que el dólar se va a apreciar con respecto al €, ¿Qué deberías hacer, comprar ahora o esperar?

CASO PRÁCTICO 6. BALANZA DE PAGOS

Dadas las siguientes operaciones:

1. Una empresa española compra queso francés por 1000 euros.
2. Turistas ingleses gastan 2000 euros en España.
3. Unicaja paga 3000 euros de intereses de un préstamo a un banco de Argentina.
4. Francia paga 4000
5. Una empresa española compra una patente a una empresa italiana por 5000 euros
6. España recibe ayudas de la UE por 6000 euros
7. Zara invierte 7000 euros en Miami
8. Un americano compra acciones de Telefónica por 8000 euros
9. Unicaja presta 9000 euros a un banco inglés.

Se pide:

- a. Registrar en la tabla de la balanza de pagos las anotaciones que se deduzcan de las operaciones anteriores.
- b. Realizar una interpretación económica de los saldos de la balanza de pagos.

Cuenta corriente		Ingresos	Pagos	Saldo
	Mercancía			
	Servicios			
	Rentas primarias			
	Rentas secundarias			
	Total			
Cuenta capital		Ingresos	Pagos	Saldo
	Capital			
	Total			
	Suma cuenta corriente y cuenta capital			
Cuenta financiera		Pasivos financieros	Activos financieros	Saldo
	Inversión directa			
	Inversiones en cartera			
	Otras inversiones			
	Variación de reservas			
	Total cuenta financiera			
Errores y omisiones				
Saldo final				

ACTIVIDAD 1. PROCESO DE CREACIÓN DE DINERO BANCARIO

1. En un país en el que el coeficiente de caja que se aplica al sistema bancario es del 5%, Marisa deposita 5.000 € en efectivo en el Banco Santander. El Banco Santander destina el 5% a reservas y el resto se lo presta a Carlos, quien lo utiliza para pagar comprar una moto en una tienda de motos, que deposita el dinero en el banco. El banco deduce el 5% para reservas y el resto de lo presta a Pedro, quien lo emplea para pagar la última letra del horno a la empresa electrolux, dinero que esta empresa deposita en el banco. Este banco se deduce el 5% para reservas y el resto se lo presta a Carla, quien lo emplea para pagar comprar una obra en su casa a la empresa Izaka. Esta empresa deposita ese dinero en el banco, que deduce el 5% para reservas y el resto se lo presta a Marcos para comprarse un coche de segunda mano. Y así sucesivamente.
- a. Calcula el dinero bancario creado a raíz del depósito de Marisa

Etapa	Depósitos		Reservas	Nuevos préstamos	
	¿Quién?	¿Cantidad?		¿Quién?	¿Cantidad?
5.					
6.					
7.					
8.					
.....
TOTAL	-----			-----	

- b. Calcula el dinero total creado

$$\text{Dinero total creado} = \text{Depósito inicial} / \text{Coeficiente de caja} =$$

2. Sabiendo que si vamos a retirar todos nuestros ahorros no habría dinero para todos. ¿Cómo funciona esto?

ACTIVIDAD 2. MEDICIÓN DE LA INFLACIÓN

Supongamos que la cesta de la compra representativa del gasto anual de un país está compuesta de 50 camisetas, 3 máquinas y 25 barras de pan. Se pide:

- Calcula el coste de la cesta de la compra para los 3 años.
- Calcula el IPC de los 3 años.
- Calcula la tasa de inflación de los años 2 y 3. Explica el resultado.

Producto	Cantidad	Precio año 1	Precio año 2	Precio año 3
Camisetas	50	15	14	18
Máquinas	3	100	125	140
Barras de pan	25	1	1,4	1,2

ACTIVIDAD 3. INVERSIONES

Nuria invirtió hace justo 12 meses en un fondo de inversión con una serie de valores que ves a continuación.

Valores	Inversión	Intereses	Dividendos	Venta
Deuda pública	2.000	30	--	1.950
Acciones Inditex	3.000	--	100	3.300
Acciones Repsol	5.000	--	150	5.400
Total	10.000	80	250	10.650

- a. Calcula el beneficio o pérdida de cada uno de los valores, así como su rentabilidad. Después calcula el beneficio y rentabilidad total.

- b. ¿Por qué es importante diversificar las inversiones como lo ha hecho esta persona?

ACTIVIDAD 4. INVERSIONES (II)

1. Tu amiga Pilar está pensando en invertir 5000 euros en un activo financiero. Viene con tres folletos con tres productos diferentes, pero no entiende lo que significan. Pilar recurre a ti y te pregunta que producto escoger.
 - El producto A le da un interés del 1% anual, puede venderlo cuando quiera y recuperar su dinero. Además le han asegurado que obtendrá ese interés. Ni un euro más ni menos.
 - El producto B es un poco extraño. Le han dicho que no saben cuánto intereses recibirá, el año pasado se ganó un 5% con él, pero también hubo un año que no se gana nada. También puede venderlo cuando quiera.
 - El producto C es más fácil de comprender. Le dan un tipo de interés del 2% al año, pero no puede retirar ese dinero durante 18 meses. Le han garantizado que cobrará esos intereses al 100%.
 - a. Explícale a Pilar cuáles son las 3 características que tiene cada inversión.
 - b. Ordena esas inversiones de mayor a menor rentabilidad, seguridad y liquidez
 - Liquidez:
 - Riesgo:
 - Rentabilidad:
 - c. Pilar te dice que no necesitará el dinero durante un tiempo pero que no le gusta nada la idea de arriesgar parte del dinero, es decir, quiere tener seguridad. ¿Qué producto le recomendarías? ¿Cuánto ganaría al año con él?
2. Vas al banco y te ofrece los siguientes productos de ahorro o inversión.
 - Un depósito a plazo fijo a 18 meses, con penalización si sacas el dinero antes.
 - Acciones de la empresa Inditex.
 - Letras del tesoro del Estado a 1 año.
 - Una cuenta corriente de las de toda la vida.
 - a. Ordena los productos de mayor a menor liquidez, riesgo y posible rentabilidad.
 - Liquidez:
 - Riesgo
 - Rentabilidad
 - b. Si fueras una persona que le gusta arriesgarse ante la posibilidad de ganar más rentabilidad, ¿cuál elegirías?
 - c. ¿Y sí no quisieras arriesgar nada de nada y sabes que no necesitarás ese dinero durante un tiempo?
 - d. ¿Cuál elegirías si puede que necesites ese dinero en caso de un imprevisto o emergencia?

ACTIVIDAD 5. PRÉSTAMO, INTERÉS E INFLACIÓN

En 2022, Pepe le presta 60.000 euros a su hermana Luisa a devolver en 5 años. El trato es que Luisa le devolverá 20.000 euros al acabar el 3º año y los otros 30.000 el 5º año. Luisa pagará un 4% de interés anual los primeros 3 años y un 6% los últimos 2. Se pide:

d. Calcula cuánto dinero acabará devolviendo Luisa a su hermano.

e. Pepe quería comprar un piso que costaba 60.000 euros en 2020. En 5 años la inflación es un 4 % anual, ¿podría comprar el piso con el dinero devuelto por Luisa?

f. ¿Ha sido Pepe perjudicado o beneficiado por la inflación?

ACTIVIDAD 6. POLÍTICA MONETARIA

1. Imagina que eres el presidente del BCE y quieres aumentar el dinero en circulación de la eurozona. ¿Cómo usarías las operaciones de mercado abierto, las facilidades permanentes y el coeficiente de caja? ¿Qué repercusiones tendría?
2. España se encuentra en crisis, el desempleo asciende a cerca del 20% y el país está en casi deflación (disminución de precios). Explica que tipo de política monetaria se debería llevar a cabo y qué es lo que ocurriría
3. Imagina que en la eurozona hay una inflación cercana al 5% y al mismo tiempo el desempleo es alto, es decir, crisis e inflación. ¿Qué política crees que llevaría el BCE?

ACTIVIDAD 7. TIPOS DE INTERÉS

Cuál de las siguientes personas es de suponer que tendrá que pagar un tipo de interés más alto por el dinero que pida prestado. Explica las razones

- a. Un profesor funcionario o Eva que acaba de empezar a trabajar y gana 1000 euros al mes
- b. Juan, que pide el préstamo a devolver a 1 año o Lucía, que lo pide a devolver a 25 años
- c. Alba, que pide el dinero para comprar una casa o Pilar que lo pide para irse de vacaciones
- d. Pablo, que ya tiene muchas deudas o Javi, que no tiene ninguna
- e. Isabel que pidió un préstamo en un momento en el que el BCE tiene los tipos de referencia bajos, o Lidia que lo hace cuando el BCE pone los tipos altos.
- f. Carlos, que pide prestado cuando la inflación del país es del 6% anual, o María que pide cuando la inflación es del 1% anual

ACTIVIDAD 9. BALANZA DE PAGOS			Ingresos	Pagos	Saldo
<p>Dadas las siguientes operaciones:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Compra de una máquina en USA por valor de 50.000€. 2. El gasto que realiza un turista inglés en Barcelona por valor de hasta 4.000€. 3. La petición de un préstamo a una entidad financiera japonesa por valor de 120.000€. 4. El pago de interés que realiza un ciudadano italiano a una entidad bancaria española por valor de 200€. 5. El dinero que envía una ONG española a Burkina Faso para construir una infraestructura de riego de ese país por valor de 18.000€. 6. Los fondos que envía la UE al estado español para mejorar las infraestructuras de transporte que dependen de él por valor de 1 millón de €. 7. El pago que realiza una empresa de telefonía española a otra canadiense por haber utilizado sus líneas en varias comunicaciones intercontinentales por valor de 4.000€. 8. La adquisición de acciones (<10%) de una multinacional en la Bolsa de Tokyo por parte de un agente de bolsa español por valor de 5.000 euros. 9. La compra de un billete de avión NY-LA por parte de un ciudadano que está pasando sus vacaciones en USA. El coste del billete es de 400€. 10. Un empresario australiano adquiere el 11% de las acciones de CEMETEX, empresa española cementera, por valor de 100.000€. 11. Un banco británico concede un crédito a 3 años a una empresa domiciliada en España. El principal de este préstamo asciende a 15.000€. 12. Unos ciudadanos rusos abren cuentas bancarias en España por valor de 8.000€. <p>Se pide:</p> <ol style="list-style-type: none"> a. Registrar en la tabla de la balanza de pagos las anotaciones que se deduzcan de las operaciones anteriores. b. Realizar una interpretación económica de los saldos de la balanza de pagos. 	Cuenta corriente	Mercancía			
		Servicios			
		Rentas primarias			
		Rentas secundarias			
		Total			
	Cuenta capital		Ingresos	Pagos	Saldo
		Capital			
		Total			
	Suma c/c y cuenta capital				
	Cuenta financiera		Pasivos financieros	Activos financieros	Saldo
		Inversión directa			
		Inversiones en cartera			
Otras inversiones					
Variación de reservas					
Total cuenta financiera					
Errores					
Saldo final					

ACTIVIDAD 10. BALANZA DE PAGOS

Dadas las siguientes operaciones:

1. Una empresa española compra coles belgas por 4.000 €
2. Los bancos españoles pagan 2.000 € por intereses de un préstamo que les concedieron bancos sudafricanos.
3. Una empresa española compra una patente a otra ecuatoriana por 2.000 €
4. Un griego compra acciones de Iberdrola en la Bolsa Española por 3.500 €. Las acciones representan el 1%.
5. Un banco español presta 4.000 a un banco danés.
6. España recibe ayudas de 2.000 € la UE para construir infraestructuras.
7. Los agricultores españoles reciben subvenciones por 1.000 €.
8. Una empresa española compra el 100% de una empresa austriaca por 7.000 €.
9. Compra de una máquina en USA por valor de 2.500€.
10. El gasto que realiza un turista ruso en Barcelona por valor de hasta 4.000€.
11. La petición de un préstamo a una entidad financiera japonesa por valor de 6.000€.
12. una ONG española envía dinero a Senegal para construir una presa por 800€
13. Unos ciudadanos españoles abre cuentas en un banco suizo por 1.100 €.
14. El pago de 500 que realiza una empresa española a otra china por el transporte realizado.
15. Un ciudadano coreano compra una vivienda en España por 2.600 €.
16. Un agricultor español compra terrenos en Marruecos por 800 €.
17. Un inversor americano recibe 500 € de dividendos de una empresa española.
18. La compra de deuda pública española de un ciudadano chino por 1.500 €.
19. La compra de un billete de avión Madrid Barcelona de un ciudadano japonés por 300 €.
20. Un banco británico concede un crédito a 3 años a una empresa domiciliada en España. El principal de este préstamo asciende a 1.500€.
21. Unos ciudadanos franceses abren cuentas bancarias en España por 3.000€.

		Ingresos	Pagos	Saldo
Cuenta corriente	Mercancía			
	Servicios			
	Rentas primarias			
	Rentas secundarias			
	Total			
Cuenta capital		Ingresos	Pagos	Saldo
	Capital			
	Total			
Suma c/c y cuenta capital				
Cuenta financiera		Pasivos financieros	Activos financieros	Saldo
	Inversión directa			
	Inversiones en cartera			
	Otras inversiones			
	Variación de reservas			
	Total cuenta financiera			
Errores				
Saldo final				

ACTIVIDAD 11. UE

Ejercicio 1

Indica los países que pertenecen a la Unión Europea de la siguiente lista. Indica también aquellos que tienen el € como moneda.

Alemania, Andorra, Bélgica, Bulgaria, Chipre, Croacia, Dinamarca, Eslovaquia, Eslovenia, España, Estonia, Finlandia, Francia, Grecia, Hungría, Irlanda, Islandia, Italia, Letonia, Liechtenstein, Lituania, Luxemburgo, Malta, Noruega, Países Bajos, Polonia, Portugal, Reino Unido, República Checa, Rumanía, Suecia, Suiza, Turquía.

Países de la UE		Países que no pertenecen a la UE
Tienen €	No tienen €	

Ejercicio 2.

Busca en Internet las monedas de los siguientes países y los tipos de cambio actualizados: divisa/€.

USA	Turquía	China
México	Suiza	Rusia
Brasil	Argentina	Japón
Marruecos	Islas Maldivas	Canadá
India	Chipre	Rumanía

Ejercicio 3.

Busca 3 áreas de libre comercio, 3 uniones aduaneras y 3 mercados comunes que existan hoy en día.