

M8. GESTIÓ FINANCERA (2024 – 25)

UF2. PRODUCTES DEL MERCAT FINANCER I D'ASSEGURANCES

NF1. EL SISTEMA FINANCER ESPANYOL

Elements i característiques

1.- La família Martí i Saurí, volen adquirir un habitatge per la qual cosa tenen estalviat en un dipòsit bancari un import de 200.000 euros. El nou habitatge objecte de la compra té un valor de 270.000 euros. Respon a les qüestions següents:

- a) La família Martí i Saurí és una unitat econòmica de despesa amb superàvit o amb dèficit?
- b) Diguies quines solucions els plantejaries per a l'adquisició de l'habitatge.

2.- Classifica, de major a menor la liquiditat dels actius financers següents:

Dipòsit a termini d'un any	Bitllet de 50 €
Compte corrent	Acció de l'IBEX35
Bo de l'Estat a 5 anys amb un cupó de l'1,75% anual	Pagaré d'empresa a 7 mesos
Dipòsit bancari a 3 anys (1,25% anual)	Moneda de 2 €
Acció que no forma part de l'IBEX35	Acció de Mercadona

3.- Dels actius que s'indiquen a l'exercici anterior, indica quins són de **renda fixa** i quins de **renda variable**?

4.- Analitza les característiques dels actius financers següents (*liquiditat, risc i rendibilitat*):

- 4.1. **Acció** de Telefónica.
- 4.2. **Obligació** de Telefónica.

5.- Què es vol dir quan s'afirma que els comptes corrents són un producte financer **poc rendible, amb poc risc i molta liquiditat**?

6.- Determineu si es tracta d'un actiu, un mercat o un intermediari financer:

- | | |
|------------------------|--------------------------------------|
| a) Borsa de Barcelona. | b) LLTT a 12 mesos. |
| c) Catalana Occident. | d) Accions d'Inditex. |
| e) BBVA. | f) Compte corrent. |
| g) Societat de lísing. | h) Assegurança multirisc de la llar. |

7.- Indica si les afirmacions següents són certes o falses i justifica la teva resposta:

a) ***“Les companyies asseguradores són intermediaris bancaris i estan supervisades pel Banc d'Espanya”.***

b) ***“Els bancs són intermediaris bancaris i estan supervisats pel Banc d'Espanya”.***

c) ***“Els instruments financers suposen un actiu per a l'empresa que els emet”.***

8.- Ubica els intermediaris següents en el sector que hi pertanyen:

ING Direct, Mapfre, Caixa d'Enginyers, CaixaBank, SegurCaixa Adeslas, Banco Pichincha, Santalucía, GVC Gaesco Valores, S.V., Caja Rural de Guissona, Renta4.

9.- Indica en quin mercat financer (primari o secundari) es posen en circulació les emissions d'Obligacions de l'Estat? Per què?

10.- Respon a les qüestions següents:

a) ***Què vol dir que un Bo de l'Estat li resta 8 mesos pel seu venciment?***

b) ***El podries vendre per obtenir liquiditat ara? En cas afirmatiu, en quin mercat el vendries?***

11.- Les borses de valors són supervisades per:

a) El Banc d'Espanya.

b) La Comissió Nacional del Mercat de Valors.

c) La Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

d) El Govern d'Espanya, a través del seu Ministeri d'Economia.

12.- L'empresa ANPESA, dedicada a la producció i distribució d'aliments ecològics, acut al Banc Sabadell (BS) per aconseguir finançament amb la finalitat de comprar un local on obrir una botiga per comercialitzar els productes de la seva explotació agrícola.

El BS li concedeix un préstec hipotecari per valor de 100.000 euros i a 15 anys. Per valorar el local abans de concedir el préstec, el banc acut a la societat de taxació TINSA. A més, com a requisit per concedir l'esmentat préstec, BS imposa a ANPESA l'obligació de contractar una assegurança contra incendis per al local amb l'empresa d'assegurances, CATALANA OCCIDENTE, S.A.

Respon a les preguntes següents:

- a) De totes les entitats esmentades, quines són supervisades pel BdE i BCE?
- b) Catalana Occidente, S.A., és un intermediari financer bancari? Per què?
- c) Indica els productes financers que s'hi indiquen.

13.- En Ricard Saurí acudeix a TVG, Agència de Valors per comprar en una subhasta del Tresor Públic un Bo de l'Estat a 5 anys i amb un cupó anual de l'1,10%.

Identifica els tres elements bàsics de tot sistema financer i després indica les tres característiques de l'actiu financer.