



COMISIÓN NACIONAL DE
SEGUROS Y FIANZAS

GUÍA DE ESTUDIOS PARA LA PRUEBA DE SISTEMA Y MERCADOS FINANCIEROS

I. RECOMENDACIONES PARA RESOLVER LA PRUEBA

II. PRUEBA DE SISTEMA Y MERCADOS FINANCIEROS

I. RECOMENDACIONES PARA RESOLVER LA PRUEBA

▪ Estrategias de estudio y repaso

Las actividades de estudio y repaso son de la mayor importancia durante la preparación para presentar la prueba. Se recomienda considerar lo siguiente:

- a) Asegurarse de entender el significado del material que se está estudiando. Sólo así puede ser recordado con claridad. Jamás debe memorizarse algo que no se comprende.
- b) Organizar el material de estudio a partir de la información más importante; elaborar resúmenes, cuadros sinópticos, etcétera.
- c) Repasar las notas y lecturas dentro de las 12 horas siguientes de haberlas preparado. El repaso activo requiere siempre que se intente expresar, en forma oral o escrita, lo aprendido.
- d) Repasar el material en una secuencia lógica, procurando no pasar a otro tema sin haber dominado el anterior.
- e) Solicitar a compañeros de profesión que le formulen preguntas sobre lo estudiado

▪ Consideraciones previas a la prueba

Recomendaciones para desempeñarse mejor el día de la prueba:

- a) Visitar antes el lugar donde se sustentará la prueba.
- b) Identificar las vías de acceso y los medios de transporte que garanticen la llegada a tiempo
- c) Llegar temprano para evitar presiones y tensiones innecesarias
- d) Descansar bien la víspera de la prueba
- e) Ingerir alimentos ligeros, pero suficientes
- f) Traer un reloj
- g) Usar ropa cómoda

▪ Recomendaciones para resolver la prueba

- a) Escuchar con atención las indicaciones del aplicador; él proporcionará información sobre el inicio y la terminación de la prueba y otras importantes instrucciones.
- b) La misión principal del aplicador consiste en aclarar cualquier interrogante que tengan los sustentantes. Por favor, no dude en preguntar.

- c) No haga suposiciones, asegúrese de que entiende perfectamente todas y cada una de las instrucciones.
- d) Lea cuidadosamente cada pregunta antes de marcar la respuesta. Recuerde que para cada pregunta hay cuatro opciones de respuesta y sólo una es la correcta.
- e) No se detenga demasiado en las preguntas que sienta particularmente difíciles. Seleccione una respuesta y continúe con la prueba, o bien, déjela para después, si tiene tiempo, al finalizar regrese a éstas y revise sus respuestas.
- f) Trate de contestar todas las preguntas, ya que es importante que no deje alguna sin contestar.
- g) La prueba no tiene preguntas capciosas. Si alguna le resulta particularmente fácil, ¡no es capciosa! ¡es fácil!, respóndala y continúe el examen.
- h) No trate de ser de los primeros en terminar, si otras personas acaban antes que usted, no se inquiete, ni se presione.
- i) Si le sobra tiempo, revise y lea para verificar sus respuestas.
- j) Recuerde que no está permitido, ni corresponde a una persona madura, intentar copiar las respuestas de otro sustentante. No está permitido prestarse ningún material como calculadora, libros o apuntes.
- k) Durante la prueba trate de mantenerse tranquilo y relajado.
- l) Concentre toda su atención en el contenido de la prueba. En tanto se distraiga menos y se concentre más en la tarea, tendrá un mejor desempeño.
- m) Familiarícese con la prueba. Recuerde que hay diferentes tipos de instrucciones para las preguntas.

▪ **Ejemplos de preguntas semejantes a las de las pruebas**

Algunos ejemplos de preguntas de opción múltiple como las que se incluyen en la prueba, las cuales abarcan desde la memorización de un dato hasta procesos mentales más complejos, como el análisis de un caso o la resolución de problemas.

1. Formato simple

La tasa que se expresa en los contratos bancarios y que no contempla la reinversión ni la inflación, se conoce como:

- Neta
- Total
- Nominal
- Real

La respuesta correcta es la tercera opción

2. Operaciones formato simple

La notación decimal que corresponde a 10% es:

- 0.01
- 1.0
- 0.10
- 10.00

La respuesta correcta es la tercera opción

3. Formato simple-negación

Todas son formas en que se puede expresar la tasa en el lenguaje financiero, **EXCEPTO:**

- En porcentaje
- En notación decimal
- En notación fraccionada
- En cantidad fija

La respuesta correcta es la cuarta opción ☉

II. PRUEBA DE SISTEMA Y MERCADOS FINANCIEROS

OBJETIVOS

- El Sustentante conocerá los principales términos del área de finanzas para que los utilice como herramienta práctica en la asesoría y comercialización del seguro de vida con inversión.
- Identificará:
 - Las autoridades, instituciones e intermediarios dentro del Sistema Financiero en México.
 - Las características importantes de las sociedades y fondos de inversión así como de los instrumentos de deuda y renta variable que manejan.
- Calculará:
 - La tasa real, el interés simple y compuesto, valor presente y futuro a través del planteamiento de problemas simples.
 - Las operaciones matemáticas de razones, proporciones.
 - Realizar conversiones de notación decimal a notación porcentual y viceversa.

ÁREA

1. Finanzas

1. FINANZAS

1.1 Sistema Financiero Mexicano

- Las autoridades que regulan la Actividad Financiera en México.
- Las instituciones que operan en el Sistema Financiero Mexicano, su propósito y la relación que tienen entre sí.
- Tipos de intermediarios financieros y las diferencias entre ellos.
- Relación entre autoridades, instituciones e intermediarios del Sistema Financiero Mexicano.

1.2 Conceptos

- Explicación del concepto de riesgo financiero y la forma de diversificarlo.
- Diferencia entre riesgo financiero y riesgo en el seguro, en cuanto a formas de ahorro y protección.
- Explicación de las características del seguro de vida como una anualidad.
- Definición y explicación de cómo se obtiene el valor o monto de los siguientes conceptos:
 - Valor presente
 - Valor futuro
 - Costo de oportunidad
 - Rendimiento
 - Poder adquisitivo
- Definición y explicación de cómo se obtienen las siguientes tasas:
 - Nominal
 - Real
 - Interés simple
 - Interés compuesto
 - De inflación
 - De rendimiento
 - Activa

- Pasiva
 - De cambio
 - De rentabilidad
-
- Definición y en qué consiste el mercado de dinero y el mercado de capitales.
 - Características de los instrumentos de deuda y de renta variable.
 - De acuerdo a la Ley de Sociedades de Inversión, los principios básicos que conforman las sociedades de inversión y los fondos de inversión.
 - Características de las sociedades de inversión o fondos de deuda y de las sociedades de inversión o fondos de renta variable.
 - Comportamiento de los fondos de inversión tomando en cuenta el riesgo, el rendimiento, la liquidez y el plazo que presentan.
 - Definición de ingresos, egresos y patrimonio como conceptos que utiliza una persona física en su economía personal.

1.3 Cálculos básicos financieros (matemáticas)

Cálculo, con diferentes períodos, de:

- Tasa real
- Interés simple
- Interés compuesto
- Capital o valor presente
- Monto o valor futuro

Realiza ejercicios de las siguientes operaciones matemáticas:

- Razones
- Proporciones
- Notación decimal
- Notación porcentual

BIBLIOGRAFÍA ¹

Bibliografía básica recomendada para presentar el examen:

1. Díaz Mata Alfredo, Víctor M. Aguilera Gómez, **"Matemáticas Financieras"**, McGraw-Hill, México, 2005.
2. Bodie Zvi, **"Finanzas"**, Pearson Educación, México, 2003.
3. Villegas Eduardo, y Rosa María Ortega, **"Sistema Financiero Mexicano"**, McGraw-Hill, México, 2003.
4. Ley de Sociedades de Inversión:

Capítulo Primero. Disposiciones Generales.

Capítulo Segundo. De las Sociedades de Inversión de Renta Variable. Artículo 22.

Capítulo Tercero. De las Sociedades de Inversión en Instrumentos de Deuda. Artículo 24.

Capítulo Cuarto. De las Sociedades de Inversión de Capitales. Artículo 26.

Capítulo Quinto. De las Sociedades de Inversión de Objeto Limitado. Artículo 30

Bibliografía complementaria para presentar el examen:

1. Ayres Frank, **"Matemáticas Financieras"**, McGraw-Hill, México, 1995.
2. Zima Pietr, y Robert L. Brown, **"Matemáticas Financieras"**, McGraw-Hill Interamericana, serie Schaum, 2ª. Edición, México, 2006.
3. Bodie Zvi, **"Principios de Inversiones"**, Mc Graw Hill, España. 2004.
4. Herrerías Arísti Eduardo (Coord.), **"Finanzas I Básicas"**, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, México, 2005.

¹ La presente bibliografía sólo constituye una recopilación del material que puede servir de apoyo en el estudio y análisis de los temas que integran las áreas y subáreas de este examen.

5. Martín Marín José Luis, "**Manual de mercados financieros**", Editorial Thomson, España, 2004.
6. Moreno Fernández Joaquín, "**Las finanzas en la empresa**", Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas A.C., México, 1983.
7. Ramírez Solano Ernesto "**Moneda, banda y mercado financieros**", Pearson Educación, México, 2001.
8. Van Horne James C. "**Fundamentos de la Administración Financiera**", Prentice Hall, México, 1988.

COLABORACIÓN

En la elaboración y revisión de los reactivos que integran la prueba Sistema y Mercados Financieros, participaron los siguientes especialistas:

Act. Luis Barros Ivilla
Act. Bernardo Olvera Bolio
Lic. Marco Caparroso Chaves
Sra. Emma Angulo Delgadillo
Sr. Arturo García Sánchez
Sr. Rafael Zetune Moljo
Lic. Ma. Teresa Aviles Moreno
Psic. Ethel García Cueto
Lic. Carmen Gálvez Pérez
Act. Alejandro Gastón Canduela García
Lic. Cruz Díaz Islas