

## ECONOMÍA

### EL SECTOR FINANCIERO Y EL CRÉDITO

La situación de cómo las familias, empresas y otros agentes toman decisiones de canalización de fondos monetarios de los agentes superavitarios hacia los agentes deficitarios.



SUPERAVIT (+\$)      DEFICIT (-\$)

### LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Es el proceso por el cual las instituciones financieras trasladan recursos en teoría debe generar una mejora en las condiciones y actividad económica, sin embargo en la práctica esta actividad realizada por los bancos, financieras, bolsa de valores entre otros no permite solucionar los graves problemas de pobreza y desempleo y al contrario agudiza los problemas al concentrar la riqueza.

La intermediación financiera puede ser de dos tipos:

- **Intermediación directa:** Se realiza en la Bolsa de Valores. Supervisadas por la institución del (SMV) SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
- **Intermediación Indirecta:** Se realiza en el sistema bancario y en el sistema no bancario. Supervisada por la institución del (SBS) SUPERINTENDENCIA DE BANCA Y SEGUROS Y AFPS.

### OPERACIONES BANCARIAS:

Los bancos, como empresas que son, dividen su capital en dos partes: el activo y el pasivo. El activo está formado por el capital propio y por todo lo que le deben a la empresa, mientras que el pasivo está formado por todo lo que debe la empresa.

❖ Se llaman operaciones bancarias a todas las actividades que los bancos realizan, dando entrada o salida al dinero con que trabajan, ya sea en el activo o en el pasivo. Estas actividades están supervisadas por la Ley de Bancos y la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)

### CAPITAL ACTIVO Y PASIVO DE BANCOS

**El Capital Social.-** Formado por las acciones suscritas y pagada por sus socios; es capital propio de empresas.

**Fondo de Reserva.-** Cuenta en la que el Banco separa una cantidad de dinero en previsión de pérdidas o emergencias.

**Encaje Legal.-** El Estado obliga a mantener una cierta cantidad, establecida por ley, de todo lo recibido, para poder atender al día los posibles retiros.

**Los Valores en Cartera.-** Que son los documentos por los que el Banco ha dado dinero y garantizan sus créditos; giros, pagarés, letras, acciones, títulos, bonos, etc.

### OPERACIONES BANCARIAS PASIVAS:

#### A. DEPÓSITOS

**EN CUENTA CORRIENTE.-** Cuando el depositante puede disponer de la suma depositada en su totalidad o en parte cuando lo desee. Es un depósito a la vista.

- ❖ En esta operación, a cambio de la entrega de dinero al banco, se recibe uno o más talonarios de cheques, mediante los cuales se ordena su retiro (cuando se paga con cheques).

**LOS DEPÓSITOS A PLAZO FIJO:** En este caso, se recibe un certificado de depósito como constancia del dinero entregado. El depositante no puede retirar su dinero hasta que venza el plazo convenido, también se le conoce como depósito a largo plazo determinado

**DEPÓSITO EN AHORROS.-** Se realiza con fines de previsión, por lo general en cuentas a plazos, y los Bancos pagan intereses según disposiciones legales vigentes. También es un depósito a la vista y se puede retirar en cualquier momento.

Su finalidad es capitalizar las pequeñas sumas de dinero del público; para el retiro parcial o total del dinero, el depositante cuenta con una libreta o tarjeta de ahorros.

**EN CUSTODIA.-** Cuando se entregan para su guarda, objetos valiosos, joyas, etc. pagándose al Banco por ese servicio. Es la entrega de cosas valiosas para que simplemente las guarde el banco en sus Cajas de seguridad.

### OPERACIONES BANCARIAS ACTIVAS:

**LOS PRÉSTAMOS:** Consiste en entregar dinero a quienes lo soliciten, exigiendo para ello garantía personal o real y condiciones especificadas en el contrato de préstamo, que por regla general es un pagaré.

**DESCUENTOS:** Operación mediante la cual las entidades financieras compran letras de cambio a las empresas productoras o comerciales, exigiendo un descuento a su favor en el valor nominal de las mismas. Este descuento se realiza a través de una tasa conocida como tasa de descuento.

**SOBREGIROS:** También se les llama avances en cuenta corriente, consiste en facilitar dinero; pero sólo a sus clientes de cuentas corrientes, permitiéndoles girar cheques por sumas que superan la cantidad que posee la cuenta, obviamente, con límites que establece cada entidad

### LAS TASAS DE INTERÉS:

**INTERÉS:** Es el pago o retribución al capital. Se define como el valor que gana el dinero, en un periodo de tiempo, se expresa en términos monetarios. También se define como la diferencia que existe en el valor presente y el monto final o valor futuro.  
(Es el precio del dinero).

### SPREAD BANCARIO:

Se denomina así a la diferencia entre la tasa de colocación y la tasa de captación. Representa la tasa de intermediación bancaria, o ganancia bruta de la banca frente al capital intermediado. Para efectos de este escrito se denotará como Spb:

### TASA DE INTERÉS ACTIVA (TIA)

Es la tasa de interés que suelen cobrar los bancos por los préstamos que realizan a agentes que se encuentran en déficit también las cuales se le conoce como colocaciones de fondos

### TASA DE INTERÉS PASIVA (TIP)

Es la tasa de interés de suelen pagar los bancos por los depósitos que reciben, los cuales son captaciones de fondos

### EL MARGEN O GANANCIA BANCARIA: (SPREAD BANCARIO)

$$Gb = TIA - TIP$$

### PROBANDO RESULTADOS:

1. Un aumento de la tasa de encaje por parte del BCR, trae como consecuencia en la economía

- A) una menor liquidez.
- B) una disminución del tipo de cambio.
- C) un aumento de la liquidez.
- D) la disminución de la tasa de interés.
- E) un aumento de los créditos.

2. Si la economía presenta un proceso de expansión y el BCR mantiene constante la cantidad de dinero, entonces en la economía se presentará

- A) el fenómeno inflacionario
- B) una deflación
- C) un déficit fiscal
- D) un exceso de medios de pago
- E) una revaluación

3. Una disminución en la tasa de interés pasiva, origina en la economía

- A) un aumento del trabajo industrial.
- B) una tendencia a la disminución del ahorro de las familias.
- C) una reducción de los préstamos que otorgan los bancos.
- D) una reducción de los niveles de pobreza.
- E) una tendencia al incremento de los ahorros.

4. La supervisión de las actividades realizadas por las empresas bancarias en el Perú corresponden a

- A) el Banco Central de Reserva.
- B) la Contraloría General de la República.
- C) la Superintendencia del Mercado de Valores.
- D) la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs.
- E) el Banco de la Nación.

5. Con el fin de preservar la estabilidad monetaria, el BCR toma medidas para

- A) controlar la oferta monetaria.
- B) disminuir la tasa de descuento.
- C) controlar la inflación.
- D) expandir la producción interna del país.
- E) reducir la tasa de interés.

6. La Banca múltiple está obligada por ley a guardar un porcentaje de las captaciones, con la finalidad de respaldar los depósitos y seguir la política monetaria del país; a esto se le denomina

- A) ahorro interno.
- B) encaje legal.
- C) spread bancario.
- D) ahorro bancario.
- E) reserva de contingencia.

7. Las operaciones de los bancos que consisten en depositar parte de sus fondos en otras entidades financieras representan para estas últimas operaciones

- A) pasivas.
- B) activas.
- C) de crédito.
- D) de arrendamiento.
- E) de inversión.

8. El porcentaje que pagan los bancos por los depósitos que reciben se conoce como tasa de interés

- A) comercial.
- B) pasiva.
- C) efectiva.
- D) activa.
- E) real.

9. Si la tasa de interés pasiva se reduce, entonces

- A) aumenta el spread bancario.
- B) la rentabilidad se reduce.
- C) aumentan los créditos.
- D) aumentarán los depósitos.
- E) se encarece el crédito.

10. El aumento de la tasa de interés activa generará

- A) aumento de las inversiones.
- B) menores depósitos.
- C) reducción de las inversiones.
- D) reducción de costos.
- E) aumento de la producción.

11. La principal función del BCR para evitar desequilibrios monetarios es

- A) administrar las RIN.
- B) regular la inflación.
- C) fijar la tasa de encaje.
- D) regular la moneda y el crédito.
- E) otorgar créditos al sector público.

12. El sistema bancario presenta una estructura de mercado conocida como

- A) monopolio.
- B) duopolio.
- C) competitiva.
- D) monopsonio.
- E) oligopolio.

13. Es la institución que supervisa la intermediación financiera directa

- A) Banco de la Nación
- B) BCR
- C) Banca de Fomento
- D) SBS
- E) SMV

14. Preservar la estabilidad monetaria es finalidad del (de la)

- A) SBS.
- B) SMV.
- C) Banco de la Nación.
- D) Banca múltiple.
- E) BCR

15. La tasa de encaje es fijada por el (la) \_\_\_\_\_ para regular la oferta monetaria.

- A) SBS
- B) SMV
- C) BCR
- D) Banco de la Nación
- E) Estado

16. al agente financiero del estado o comúnmente del sector público:

- A) Banco de la nación
- B) Ministerio de economía y finanzas
- C) Bancos comerciales
- D) BBVA continental
- E) BCP

17. son denominados instrumentos financieros de renta fija e instrumentos financieros de renta variable respectivamente.

- A) Divisas – acciones
- B) Acciones – divisas
- C) Bonos – Acciones
- D) Acciones – Bonos
- E) Remesas – Divisas

18. institución encargada de la administración de las reservas internacionales (RIN)

- A) Banco de la nación
- B) Ministerio de economía y finanzas
- C) Bancos comerciales
- D) BBVA continental
- E) BCP

19. las tarjetas de crédito y tarjetas de débito pertenecen a las operaciones bancarias respectivamente:

- A) Pasivo – activa
- B) Activa – pasiva
- C) Neutra – neutra
- D) Neutra – pasiva
- E) Activa -neutra

#### LA MACROECONOMÍA:

#### EL DINERO COMO MEDIO DE PAGO:

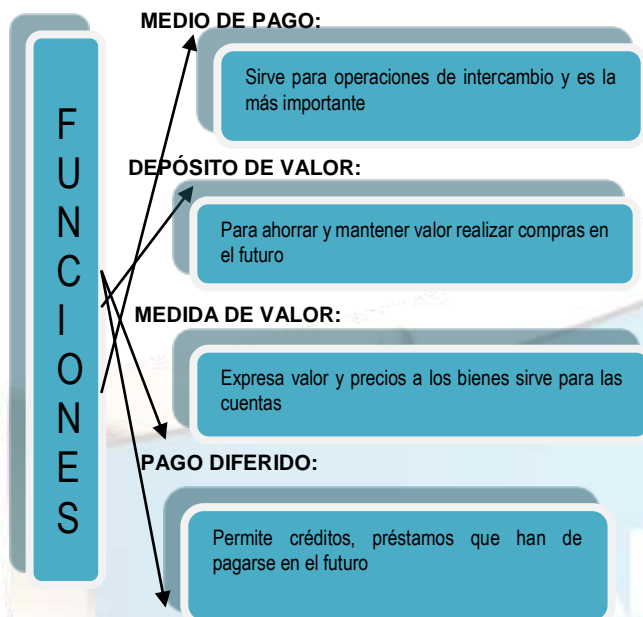
Son los activos que se emplean como medio de pago en una economía. Son mercancías u objetos que sean aceptados como medio de pagos en una sociedad las cuales sirven para la adquisición de bienes y servicios.

#### LEY DE GRESHAM:

Thomas Gresham (1519 - 1579)

"Cuando en una economía circulan dos monedas de igual valor legal; pero de distinto valor real, entonces la moneda mala desplaza de la circulación a la buena"

## II. FUNCIONES DE LA MONEDA:



## III. CARACTERÍSTICAS Y CONDICIONES

- **Tener gran capacidad adquisitiva**, o sea, adquirir con ella la máxima cantidad de bienes por tener alta concentración de valor.
- **Estabilidad**, para que su valor de cambio varíe lo menos posible para conservar su poder adquisitivo. Pero esta estabilidad deberá reflejarse en un nivel o estándar de vida óptimo, porque si su valor se estabiliza bajo, es ya una agresión a la economía de los consumidores.
- **Durabilidad**, para que no se deteriore pronto con el uso y circulación.
- **De fácil transporte**, debe ser de pequeña dimensión y poco peso que permita llevarla personalmente.
- **De buena divisibilidad**, que pueda fragmentarse y cada parte conserve el valor proporcional equivalente del todo, facilitando el cambio. Se refiere al sistema de múltiplos y submúltiplos, prefiriéndose la división decimal.
- **Elasticidad**, maniabilidad que facilite su manejo; debe tener facilidad para aumentar o disminuir su cantidad, de acuerdo con las necesidades del mercado, considerando sólo la moneda papel, no así la metálica.
- **Homogeneidad**, pues la moneda debe reunir características uniformes de peso, tamaño, color, inscripciones, etc., que eviten su confusión y falsificación.  
Si la moneda reúne estas cualidades será dura, fuerte.

## IV. VALORES DE LA MONEDA:



### 1. VALOR INTRINSECO:

Es el valor que tiene el dinero por sí mismo, el cual a su vez puede ser:

#### A. Valor real

Es el precio de mercado del metal que posee lo cual se refiere a su valor metálico

Es el valor que tiene el dinero de acuerdo al material que lo compone.

#### B. Valor legal o nominal

Es aquel establecido por el Estado a través de la autoridad monetaria es decir tiene un respaldo legal y de aceptación forzosa.

### 2. VALOR EXTRINSECO:

Se denomina también valor de cambio. Está dada por la capacidad de compra del dinero, Es decir se refiere a la capacidad que tiene el dinero para adquirir productos.

## XI. BANCO CENTRAL DE RESERVA

Fue fundado en 1931 por D.L. N° 7137, en atención a los proyectos elaborados por la misión KEMMERER, contratada por el gobierno de entonces para un periodo de 30 años que venció en 1961, prorrogándose por 20 años más y sigue en vigencia.

### FUNCIONES DEL B.C.R.:

Tenemos las siguientes

- **Emisión y Control.**- De la moneda fiduciaria o billetes emitir en numerario o sencillo. El control de todo el dinero está a cargo de este banco.
- **Redescuento.**- El dinero que emite se traslada a los bancos comerciales mediante la operación de redescuento. Esto consiste en que un banco comercial ha descontado una o varias letras y le falta dinero en efectivo. Entonces lleva las letras al Banco Central de Reserva para descontar, a su vez, produciéndose un doble descuento. A este segundo descuento es lo que se llama **redescuento**.
- Regula la cantidad de dinero en circulación, o sea, el dinero que reciben del BCR los bancos comerciales o colocan a su vez entre sus clientes. Así se propaga, a través de todo el mecanismo económico, el dinero que crea el BCR. Este banco regula pues la cantidad de dinero emitido por él, evitando el proceso inflacionario de aumento de precios o aumento de circulante sin valor adquisitivo.
- Mantiene reservas internacionales, el BCR debe conservar reservas de divisas, a fin de evitar la especulación de la moneda extranjera y para acudir en caso de una balanza de pagos en déficit. Este fondo de divisas (dólares), además del oro en lingotes que usa también para efectuar pagos de comercio internacional, forma las reservas internacionales.
- Regula el cambio monetario, el BCR al conservar en sus bóvedas divisas, ejerce una acción reguladora de sus precios, ya que si se elevan los precios de las divisas por causas especulativas, el BCR saca sus reservas para venderlas al público y así regular el cambio monetario.

**Art. 86.-** El Banco es gobernado por un Directorio de 7 miembros. El Poder Ejecutivo designa a 4, entre ellos al Presidente. El Congreso ratifica a éste y elige a los 3 restantes, con la mayoría absoluta del número legal de sus miembros.

### PROBANDO LOS RESULTADOS:

01. Se dice que el dinero es un "valorímetro" porque es:

- a) Depósito de valor.
- b) Medio de pago.
- c) Unidad de cuenta.
- d) Reserva de valor.
- e) medio de cambio.

02. El valor monetario de los bienes expresa que el dinero constituye.

- a) Un medio de pago.
- b) Un depósito de valor.
- c) Una reserva de valor.
- d) Un medio de cambio.
- e) Una medida de valor.

03. El dinero permite establecer precios a los bienes, debido a que es:

- a) Medio de cambio.
- b) Depósito de valor.
- c) Medio de pago.
- d) Unidad de cuenta.
- e) Reserva de valor.

04. La función de depósito de valor del dinero implica que:

- a) Sirve para comprar.
- b) Establece precios.
- c) Permite ahorrar.
- d) Se usa en los mercados
- e) Sirve para vender.

05. Para que un objeto sea usado como dinero debe:

- a) Ser de papel.
- b) Ser liviano.
- c) Tener aceptación general.
- d) Ser de metal.
- e) Ser creado por los bancos.

06. La capacidad de ahorrar del dinero se expresa en su función de:

- a) Medida de valor.
- b) Depósito de valor.
- c) Medio de pago.
- d) Unidad de cuenta.
- e) Unidad monetaria.

07. La unidad monetaria del Perú es él:

- a) Dólar.
- b) Yen.
- c) Nuevo sol.
- d) Euro.
- e) Sol de oro.

08. El dinero permite comprar y vender bienes, por ello se afirma que es:

- a) Unidad de cuenta.
- b) Medio de cambio.
- c) Depósito de valor.
- d) Depósito en cuenta corriente
- e) Medida de valor.

09. Son funciones del dinero, excepto:

- a) Medio de cambio.
- b) Medio de pago.
- c) Unidad de cuenta.
- d) Aceptación general.
- e) Medida de valor.

10. El dinero es..... Porque permite medir el valor de los bienes.

- a) medio de pago.
- b) depósito de valor.
- c) medio de cambio.
- d) medio de pago diferido.
- e) unidad de cuenta.

11. Es función del dinero:

- a) Unidad de cuenta.
- b) Fácil transporte.
- c) Durabilidad.
- d) Estabilidad.
- e) Homogeneidad.

12. La compra de bienes al crédito y su pago futuro significa que el dinero representa un(a).

- a) Depósito de valor.
- b) Medio de pago diferido.
- c) Unidad de cuenta.
- d) Medio de cambio.
- e) Medida de valor.

### LA INFLACIÓN UN FENÓMENO MONETARIO DEL PAÍS:



Se puede definir a la inflación como aquel fenómeno económico que consiste en el incremento continuo, persistente y sostenido del nivel general de precios de los bienes y servicios de una economía en un determinado periodo de tiempo.

### HERRAMIENTAS DE MEDICIÓN DE LA INFLACIÓN:

#### INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR:(IPC)

Es el indicador más importante que se encarga de medir la variación de precios promedios utilizando artículos básicos que suele consumir las

familias en un periodo de tiempo determinado (canasta básica o cesta básica familiar).

- ❖ Mide la evolución del costo de la canasta de consumo. En el Perú, al igual que en la mayor parte de países, el índice de precios al consumidor (IPC) se calcula oficialmente utilizando la fórmula de Laspeyres, en la que se compara el valor de una canasta de bienes de consumo típica de las familias, a precios corrientes, con el valor de la misma canasta en un año base. El seguimiento de la inflación se realiza a través de la evolución del índice de precios al consumidor de Lima Metropolitana. Al no considerar el efecto sustitución mide la evolución del costo de bienes y servicios y no del costo de vida.

### FORMULARIO:

$$IPC = \frac{IPC \text{ final} - IPC \text{ inicial}}{IPC \text{ inicial}} \times 100$$

### CLASES DE INFLACIÓN:

#### INFLACIÓN MODERADA:

Este tipo de inflación se caracteriza por el lento crecimiento del nivel general de precios, generalmente se presenta en economías desarrolladas como Estados Unidos, Japón y algunos países europeos. Afecta a las diversas economías de forma leve, es una inflación aceptable, no genera graves distorsiones en los aspectos económicos de un país. Una economía tiene inflación moderada cuando su tasa de inflación anual es de un solo dígito, es decir es mayor o igual a 0% y menor a 10%. Nuestro país en los últimos años ha presentado fenómenos inflacionarios moderados.

#### INFLACIÓN GALOPANTE:

Se denomina así cuando la inflación anual en una economía es mayor o igual a 10% y menor o igual a 1000%. Este tipo de inflación genera algunos problemas en el desarrollo de las sociedades. En este caso, sus respectivos gobiernos aplican medidas correctivas para evitar distorsiones severas en sus diversas actividades económicas. Los países latinoamericanos como Argentina, Brasil, Perú, Bolivia y otros durante la década de 1980 presentaron este tipo de inflación. Es un inflación de tasa rango de doble y triple dígito.

#### HIPERINFLACIÓN:

Se produce cuando el nivel general de precios en una economía se incrementa a más de 1000% anual. Un país con hiperinflación, tiene su vida económica diaria dominada completamente por el aumento de precios. Inflación de Cuatro Dígitos)

### CAUSAS PARA EL SURGIMIENTO DE LA INFLACIÓN EN LOS PAÍSES.

#### TEORÍAS AL CORTO PLAZO:

##### INFLACIÓN POR DEMANDA:

Cuando la demanda excede a la oferta disponible de bienes y servicios, el nivel general de precios se incrementa (inflación). El incremento de la demanda puede originarse por:

- ❖ la excesiva creación de dinero respecto al nivel de producción (emisión inorgánica) por parte de la autoridad monetaria (Banco Central) de un país.
- ❖ En los países en desarrollo, esta emisión de dinero se debe generalmente a su continuo déficit fiscal (gastos mayores a sus ingresos públicos).
- ❖ La demanda Agregada (DA) aumenta Y la Oferta agregada(OA) se mantiene constante

##### INFLACION POR COSTOS:

#### (Inflación por oferta)

En este caso el aumento del nivel general de precios tiene su origen en el incremento de los costos de producción tales como: los salarios, alquileres, intereses, tributos, precios de los insumos, entre otros. En este caso, los productores trasladan el incremento de sus costos de producción a los consumidores para mantener su nivel de ganancias y esto va conducir al incremento de precios de los bienes y servicios (inflación).

- ❖ cuando el costo de la mano de obra o las materias primas se encarece, y en un intento de mantener la tasa de beneficio los productores incrementan los precios.

### INFLACIÓN POR ESPECTATIVAS: (Inflación x sobreprecios)

La inflación tiene su origen en un conjunto de aspectos psicológicos de los agentes económicos, quienes tienen las expectativas de que los precios de los bienes y servicios se van a incrementar en un futuro cercano; entonces, buscan anticiparse, de este modo incrementan la demanda de bienes y servicios en mayor proporción a la oferta, lo cual genera el incremento de precios en una economía (inflación).

### CONSECUENCIAS:

- ❖ Disminuye el salario real y el poder adquisitivo del dinero
- ❖ Devaluación de la moneda y la dolarización económica
- ❖ Disminución en la inversión productivas
- ❖ La pobreza extrema en el país e incertidumbre en los agentes o actores económicos.
- ❖ Especulación y acaparamiento.
- ❖ aumento en el salario nominal logrando que aumente la demanda agregada
- ❖ disminuye el ahorro
- ❖ la reducción de la tasa de interés.
- ❖ Abaratamiento de los bienes que exporta el país (desequilibrio en la balanza comercial)  $M > X$ .

### VARIANTES DE LA INFLACIÓN:

**DEFLACIÓN:** una situación contraria a la inflación ya que los precios tienden a disminuir y la producción es abundante es decir se da el fenómeno de la sobreproducción

Situación inversa de la inflación. Consiste en el descenso general y continuo de precios causado principalmente por la disminución de la cantidad de circulante monetario, lo que origina una disminución en el ritmo de la actividad económica, afecta, entre otros aspectos, al empleo y a la producción de bienes y servicios de un país.

**ESTANFLACIÓN:** una situación de convivencia y fenómeno dual en el país es decir se da unos incrementos de precios (inflación) pero también la economía cae en una profunda depresión en el empleo (recesión)..

### REFLACIÓN:

Una situación en la que el estado genera una inflación artificial para reactivar el ahorro interno y la capacidad productiva del país y para ello devaluando la moneda puede incrementar el nivel de exportación o muchas veces impuestos con la política fiscal para estimular el consumo y la producción

### PROBANDO RESULTADOS:

01. La principal consecuencia de la inflación es:

- Aumento del salario a destajo
- reducción del salario nominal.
- Disminución de huelgas.
- Productos baratos.
- Disminución del salario real.

02. La presencia de una hiperinflación..... El ahorro en moneda nacional.

- Aumenta.
- Mantiene constante.
- Reduce.
- No cambia.
- Incentiva.

03. A mayor inflación, entonces..... poder de compra del dinero.

- Mayor.
- Constante.
- Invariable.
- Menor.
- Aumenta.

04. Si existe inflación, entonces el dinero:

- Compra más bienes.
- Mantiene su poder adquisitivo.
- Adquiere menos bienes.
- Aumenta su poder de compra.
- Produce deflación.

05. La relación existente entre el poder adquisitivo del dinero y la inflación es :

- Directa.
- Nula.
- Positiva.
- Vertical.
- Inversa.

06. La inflación no afecta a:

- El salario real.
- Los trabajadores.
- La economía.
- El salario nominal.
- Las compras.

07. Son consecuencias de la inflación, excepto:

- Los productos son baratos.
- Menor salario real.
- El dinero pierde valor.
- Aumentan las protestas.
- El dinero compra menos.

08. En tiempos de inflación:

- Aumenta la inversión.
- Los productos son baratos.
- El dinero compra más.
- Hay estabilidad de precios.
- Disminuye el salario real.

09. El salario real y el fenómeno inflacionario se relacionan de forma.

- Nula.
- Inversa.
- Creciente.
- Horizontal.
- Directa.

10. El poder adquisitivo del dinero..... En una deflación.

- aumenta.
- es constante.
- disminuye.
- no se incrementa.
- se reduce.

11. Si en una economía existe, hiperinflación, entonces su población:

- Compra más bienes.
- Aumenta su bienestar.
- Reduce su pobreza.
- Compra menos bienes.
- Mejora su nivel de vida.

12. La capacidad de compra o salario..... aumenta en procesos deflacionarios.

- nominal.
- mínimo legal.
- real.
- mínimo vital.
- a destajo.

13. El nivel general de precios..... es una inflación.

- no sube.
- disminuye.
- permanece constante.
- se reduce.
- se incrementa.

14. El ahorro en moneda nacional y la tasa de inflación, se relacionan de forma:

- Inversa.
- Directa.
- Nula.
- Horizontal.
- Creciente.

15. Durante procesos inflacionarios, la población:

- Compra más bienes.
- Aumenta su nivel de vida.
- Incrementa su salario real.
- Disminuye su poder de compra.
- Ahorra en moneda nacional.

16. La disminución del salario real y el valor del dinero son consecuencias de la :

- a) Deflación.
- b) Reactivación.
- c) Sobreproducción.
- d) Inflación.
- e) Abundancia de bienes.

17. Una consecuencia de la inflación es..... Del ahorro en.....

- a) el aumento - moneda nacional.
- b) la disminución - dólares.
- c) el aumento - moneda extranjera.
- d) la disminución - moneda extranjera
- e) el incremento - dinero nacional.

18. Si existe deflación, entonces:

- a) Se reduce el valor del dinero.
- b) Aumenta el salario real.
- c) Los bienes son más caros.
- d) Disminuye el salario nominal
- e) Aumentan los precios.

19. Una consecuencia de la inflación es la disminución del salario.

- a) Nominal.
- b) Real.
- c) Mínimo legal.
- d) A destajo.
- e) Mínimo vital.

20. El dinero no pierde valor en una:

- a) Inflación galopante.
- b) Estancamiento.
- c) Deflación.
- d) Hiperinflación.
- e) Economía inflacionaria.

21. La inflación es un fenómeno:

- a) Político.
- b) Social.
- c) Monetario.
- d) Positivo.
- e) Externo.

22. Al incremento del nivel general de precios, se denomina:

- a) Recesión.
- b) Deflación.
- c) Inflación.
- d) Estancamiento.
- e) Expansión.

23. Si un gobierno crea dinero en mayor proporción a su nivel de producción entonces va a generar.

- a) Deflación.
- b) Desarrollo económico.
- c) Disminución de precios.
- d) Inflación.
- e) Estabilidad de precios.

## EL SECTOR PÚBLICO Y EL PLAN DE PRESUPUESTO NACIONAL



### FUNCIONES ECONÓMICAS DEL ESTADO:

#### FUNCION PROVEEDORA:

Brindar aquello que el sector privado no puede o no quiere brindar, es decir esta función se centra en brindar bienes públicos hacia la sociedad como:

- ❖ Carreteras, pistas, canales de irrigación
- ❖ Postes de alumbrado, sequias
- ❖ Puentes, veredas
- ❖ Hospitales, postas médicas
- ❖ Universidades, colegios, centros de capacitación, centros de hidroeléctrica.

#### FUNCIÓN REDISTRIBUIDORA:

Busca trasladar recursos de aquellos sectores donde se concentran hacia los más necesitados, Tratando de modificar la distribución de la renta o de la riqueza entre personas, regiones o colectivos, procurando que resulte más igualitaria. Este tipos de función se refiere cuando el estado utiliza los programas sociales de transferencia para reducir la pobreza extrema que está afectando a las necesidades vitales a los habitantes del país como:

- ❖ Vaso de leche, qalli huarma, pensión 65, otros comedores populares, beca 18

#### FUNCIÓN ESTABILIZADORA:

Busca eliminar los diversos problemas económicos, Procurando controlar los grandes agregados económicos, evitando excesivas fluctuaciones de los mismos y tratando de paliar los efectos de las caídas de la actividad productiva. es decir se refiere la solución de fenómenos como la INFLACIÓN, RECESIONES, CRISIS. Y para ello debe utilizar herramientas y medidas como la política económica

#### FUNCIÓN REGULADORA:

A través de leyes, resoluciones, etc. guía la economía. Mediante leyes y disposiciones administrativas que afectan a la actividad económica. Esta función se refiere a la utilización del marco jurídico institucional y algunos organismos institucionales como:

- ❖ OSIPTEL
- ❖ OSITRAN
- ❖ OSINERGMIN
- ❖ INDECOPI
- ❖ ETC

#### FUNCION FISCALIZADORA:

Estableciendo y cobrando impuestos, es una función económica que se encarga de la recaudación de impuestos mediante un código tributario y con ello la política tributaria en función las cuales en el país están a cargo de la SUNAT.

#### EL SECTOR TRIBUTARIO Y SUS FORMAS:

##### I.DEFINICIÓN

En vista de la gran evasión de pago de tributaciones es que se ha dado un nuevo Código Tributario. Se trata de un instrumento importante, porque establece los derechos de los ciudadanos que se convierten en contribuyentes y, por otro lado, establece las facultades de la administración en lo relativo a obligaciones y sanciones.

##### SISTEMA IMPOSITIVO:

El sistema impositivo es el instrumento cuantitativamente más relevante dentro de la política distributiva. Los impuestos son una imposición del Estado a los individuos, unidades familiares y empresas, para que paguen una cierta cantidad de dinero en relación con determinados actos económicos, como por ejemplo: al realizar el consumo de un bien, al obtener ingresos por el trabajo o al generar beneficios las empresas. Se suelen dividir según:

SEGÚN RECAIGAN SOBRE LOS INDIVIDUOS O SOBRE LOS BIENES Y SERVICIOS:

**IMPUESTOS DIRECTOS:** Recaen sobre el contribuyente y no sobre los bienes. El ejemplo más típico es el Impuesto a las Ganancias.

**IMPUESTOS INDIRECTOS:** Son los recaudados en el momento de comprar los bienes y servicios y, por tanto, solo afectan indirectamente

al contribuyente. Un ejemplo característico es el Impuesto sobre el Valor Agregado (IVA).

ATENDIENDO A LA PROPORCIÓN EN QUE LOS IMPUESTOS RECAEN SOBRE LOS DIFERENTES INGRESOS:

**IMPUESTOS REGRESIVOS:** Un impuesto es regresivo si el porcentaje tributado es cada vez menor a medida que el ingreso aumenta.

**IMPUESTOS PROGRESIVOS:** Un impuesto es progresivo cuando a medida que aumenta el ingreso se tributa un porcentaje cada vez mayor.

**IMPUESTOS PROPORCIONALES:** Un impuesto es proporcional cuando se debe pagar un porcentaje constante del ingreso

#### ELEMENTOS DEL SISTEMA TRIBUTARIO

**ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-** Esta conformada por el conjunto de entes encargados de la recaudación de tributos.

- Superintendencia Nacional de Administración Tributaria:** La SUNAT es una institución pública descentralizada del sector Economía y Finanzas que tiene por finalidad administrar, fiscalizar y recaudar los tributos internos con excepción de los tributos municipales, así como proponer y participar en la reglamentación de las normas tributarias.
- Aduanas:** Es el órgano competente que administra los derechos arancelarios, las tasas y sobretasas aplicados a los productos importados que ingresen al país. También se encarga de la represión de la defraudación de rentas de Aduanas y del contrabando.
- Municipalidades:** Administran exclusivamente las contribuciones y tasas municipales y arbitrios a través de sus órganos recaudadores: la Superintendencia Administradora de Tributación (SAT), y la Empresa Municipal Administradora de Peajes (EMAPE).

**NORMAS TRIBUTARIAS.-** Comprende el conjunto de disposiciones legales a través de las cuales se regula la aplicación de medidas de carácter tributario, entre otras tenemos el código tributario y la ley del impuesto a la renta.

**POLÍTICA TRIBUTARIA.-** Es el conjunto de medios que se aplican para orientar, y dirigir el sistema tributario y la recaudación. Es diseñada por el Ministerio de Economía y Finanzas.

#### A) LOS IMPUESTOS:

Son ingresos que recibe el Estado, consistentes en las aportaciones obligatorias que deben pagar los ciudadanos para cubrir los gastos que demandan los servicios generales del país. Un impuesto debe tener un principio de proporcionalidad y equidad.

Los impuestos son las sumas de dinero que pagan los habitantes del país por los servicios que reciben

#### B) CONTRIBUCIONES:

El pago de este tributo se origina beneficio directo, esta palabra deriva del verbo construir y se consideran contribución a ESSALUD, contribución a la oficina de normalización provisional (ONP) etc., este beneficio no es inmediato, Contribución a CONAFOVICER, SENATI, SENCICO.

#### C) TASAS

El pago de este tributo genera la prestación de un servicio o sea que recibe un beneficio directo e inmediato, Existen 3 clases

ARBITRIOS (Servicio de limpieza, seguridad, seguridad ciudadana, etc.

LICENCIAS (Licencia de funcionamiento, licencia de conducir, etc.),

DERECHOS (pagos por DNI, peajes, partida de nacimiento, etc.)

**BASE TRIBUTARIA.-** Es el conjunto de personas naturales y jurídicas que pagan tributos y están inscritos en el registro único del contribuyente (RUC), en un sistema tributario es ideal tener la mayor base tributaria para poder maximizar, ingresos

#### PRESIÓN TRIBUTARIA.

Es el porcentaje que en un periodo determinado el estado capta tributos y se mide

$$\begin{array}{|c|c|c|} \hline & \text{TOTAL DE IMPUESTOS} & \\ \hline \text{PT} = & & \text{X} \\ \hline 100 & & \\ \hline & \text{PBI} & \\ \hline \end{array}$$

#### EVASIÓN TRIBUTARIA.

Es la astucia que aplica una persona natural o jurídica, para la violación de las leyes tributarias.

#### DELITOS TRIBUTARIOS.

**Contrabando:** Es el ingreso o salida de mercaderías del país evadiendo el control fiscal.

**Defraudación fiscal.-** Es eludir en parte o en todo los tributos a la importación o exportación de mercaderías con trámites aduaneros.

**Defraudación Tributaria:** Es eludir en parte o en todos los tributos que establecen las leyes con engaño o artificios.

**Comercio Clandestino y producto gravados.-** Es la elaboración en forma clandestina de productos sin pagar tributo alguno.

**La administración Tributaria.-** Se denomina así al conjunto de organismos que se encargan de la administración de los tributos

#### EL PRESUPUESTO NACIONAL:

**Presupuesto:** Es el cálculo anticipado de los gastos e ingresos proveídos.

#### PRESUPUESTO GENERAL DE LA REPÚBLICA.

Es el documento PRE donde se consigna los ingresos y los egresos, previstos para un periodo de un año y que es aprobada por ley..

#### PROCESO PRESUPUESTARIO EN EL PERÚ

Son cinco fases o etapas:

**a) Programación:** Es donde se asigna los recursos del presupuesto, tanto para el Gobierno Central, Gobierno Regional, y Gobierno local.

**b) Formulación:** Es donde se asigna los recursos del presupuesto, tanto para el gobierno central, gobierno regional y gobierno local.

**c) Aprobación:** El poder ejecutivo, mediante el consejo de ministros, remite a través del presidente de la república al Poder Legislativo, específicamente al congreso de la república con fecha máxima 30 de agosto de de cada año para su aprobación y el congreso tiene como fecha máxima el 30 de noviembre de cada año para formular la ley de presupuesto público.

**d) Ejecución:** En esta fase se concreta la distribución del presupuesto de acuerdo a los montos y plazos establecidos, esta fase la dirige la dirección nacional de presupuesto público.

**e) Control y evaluación:** En esta fase el estado controla y evalúa el uso del presupuesto mediante una fiscalización continua y para eso cuenta con la dirección nacional de presupuesto, la contraloría general de la república y el congreso de la república

#### PARTES DEL PRESUPUESTO.-

Consta de dos grandes cuentas:

#### A) INGRESOS FISCALES:

Son todos los ingresos que tiene el estado en forma directa o indirecta ya sea de carácter privado o público y se sub divide en:

#### 1.- Ingresos Corrientes:

Son los ingresos que el estado obtiene con mayor fluidez como, impuesto general a las ventas, impuesto selectivo al consumo, impuesto a la renta, tasas, contribuciones impuesto predial, multas, sanciones, por venta de bienes y servicios, etc.

**Ingresos Tributarios:** Comprende los impuestos que pagan las personas y las empresas tales como: Impuestos a la renta, impuesto general a las ventas, impuestos a las importaciones, impuesto selectivo al consumo, entre otros.

**Ingresos no Tributarios:** Está constituido por los ingresos no impositivos tales como las contribuciones, las tasas, las multas, las sanciones; las cuales representan una contraprestación directa con el contribuyente. CANON, RDR, etc.

## 2.- Ingresos de Capital:

Son aquellos ingresos que el estado obtiene de manera eventual en donde se desprende de sus activos reales o financieros como venta de inmuebles, terrenos, por intereses financieros, concesiones, etc.

**3.- Transferencias o donaciones:** Son ingresos que recibe el estado que provienen de organismos o instituciones internacionales y nacionales el estado no entrega nada a cambio.

**4.- Financiamiento:** Son ingresos que el estado obtiene por operaciones de crédito con instituciones nacionales o extranjeras, esto implica un endeudamiento por parte del estado.

## B) EGRESOS FISCALES:

Son todos los egresos, gastos o desembolsos que realiza el estado, para cumplir con sus obligaciones y se sub. Divide en:

**1.- Gastos Corrientes:** Son gastos no recuperables y son permanentes por parte del estado como remuneraciones del personal del sector público y las pensiones, adquisición de bienes, pago de viáticos y también se considera las donaciones efectuados. Etc.

- ❖ Remuneraciones, pago a los servicios públicos
- ❖ Gastos provisionales, pago de pensiones
- ❖ Gastos en adquisición de bienes y servicios
- ❖ Transferencias: traslado de recursos sin contraprestación.
- ❖ Reserva de contingencia: constituye una asignación presupuestal global, dentro del presupuesto del Ministerio de Economía y Finanzas destinadas a financiar los gastos que por su naturaleza no pueden ser previstos en los Presupuestos de las Entidades del Sector Público

**2.- Gastos de Capital.-** Son gastos destinados a producción como las inversiones, adquisición de servicios, inmuebles, equipos y vehículos, gastos de equipamiento etc.

## 3.- Gastos de la deuda pública:

Son los gastos que origina la deuda pública ya sea interna o externa, y se sub -divide en:

- ❖ **Intereses de la deuda.-** Pago de intereses, comisiones y cargos.
- ❖ **Amortización de la deuda.-** Pagó parcial de la deuda.

## LA CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

Es un documento POST que muestra la forma como se ha aplicado el presupuesto. Nos indica los resultados económicos y financieros del Estado, luego de la ejecución presupuestal.

A través de la Cuenta General de la República se opera la rendición de cuentas que los órganos del Estado realizan acerca de los recursos que les fueron asignados para atender las diversas necesidades planteadas. La cuenta General tiene carácter anual y sus resultados pueden ser:

RESULTADOS:

**INGRESOS > GASTOS = SUPERAVIT**

**GASTOS > INGRESOS = DEFICIT**

**INGRESOS = GASTOS = EQUILIBRIO**

Algunas formas de cubrir el déficit fiscal:

- ❖ A través de la emisión inorgánica.
- ❖ Incrementando la deuda pública.
- ❖ A través de la emisión de bonos del tesoro público.
- ❖ Incrementando los impuestos.

## PROBANDO RESULTADOS:

01. Es el documento que registra los ingresos y egresos que tendrá el Estado en un periodo determinado.
  - a) Balanza de pagos.
  - b) Balance general.
  - c) Presupuesto público.
  - d) Carta de intención.
  - e) Transferencias.
02. Organismo público que se encarga de elaborar el Presupuesto General de la República.
  - a) El Poder Ejecutivo.
  - b) El Banco Central de Reserva.
  - c) La SUNAT.
  - d) El Poder Legislativo.
  - e) El INEI.
03. El plazo máximo en que el Congreso debe aprobar el Presupuesto de la República vence el:
  - a) 30 de Agosto.
  - b) 30 de Noviembre.
  - c) 30 de Diciembre.
  - d) 25 de Octubre.
  - e) 15 de Noviembre
04. El..... se encarga de aprobar el presupuesto general de la República.
  - a) Poder Ejecutivo.
  - b) Ministro de Economía.
  - c) Congreso de la República.
  - d) Fiscal de la Nación
  - e) Presidente de la República.
05. Supervisa la legalidad de la ejecución del presupuesto público.
  - a) El Poder Judicial.
  - b) La Fiscalía de la Nación.
  - c) La SUNAT.
  - d) Contraloría General de la República.
  - e) La Policía Nacional
06. Los ingresos por recaudación de tributos están incluidos en la cuenta de ingresos.
  - a) Bancarios.
  - b) De financiamiento.
  - c) Por transferencias.
  - d) De capital.
  - e) Corrientes.
07. Los ingresos que recibe el Estado en forma permanente se denominan:
  - a) Corrientes.
  - b) De capital.
  - c) Donaciones.
  - d) Egresos.
  - e) Transferencias.
08. Señale la relación incorrecta con respecto al presupuesto:
  - a) Aprobación - Congreso.
  - b) Fiscalización - Contraloría de la República.
  - c) Elaboración - Poder Legislativo
  - d) Ejecución - Ministerio de Economía.
  - e) Elaboración - Poder Ejecutivo.
09. Según la Constitución Peruana, el Presupuesto Nacional debe elaborarse cada:
  - a) 2 años.
  - b) 3 años.
  - c) 1 año.
  - d) Medio año.
  - e) 5 años.
10. El Contralor General de la República es designado por el congreso a propuesta del Presidente del Perú por un período de:
  - a) 7 años.
  - b) 5 años.
  - c) 3 años.
  - d) 6 años.
  - e) 2 años.

11. Una vez aprobado el Presupuesto general de la República debe ser publicado en el diario:

- a) Perú 21.
- b) Oficial "El Comercio".
- c) Oficial "El Peruano".
- d) La República.
- e) El Popular.

12. Son los ingresos sin contraprestación y no reembolsables que recibe el Estado de otros gobiernos.

- a) Contribuciones.
- b) Deuda pública.
- c) Transferencias.
- d) Egresos fiscales.
- e) Crédito financiero.

13. El Presidente de la República debe remitir el proyecto del presupuesto al Congreso dentro de un plazo que vence el:

- a) 30 de Agosto.
- b) 30 de Setiembre.
- c) 15 de Agosto.
- d) 25 de Diciembre.
- e) 31 de Setiembre.

**LAS CUENTAS NACIONALES: PBI, PNB, PNN, YN, YP, YD.**

#### OBJETIVOS MACROECONÓMICOS:

- ❖ LA PRODUCCIÓN PIB Y PNB
- ❖ EL EMPLEO
- ❖ TASA DE DESEMPLEO
- ❖ ESTABILIDAD DE PRECIOS
- ❖ INFLACIÓN DEL IPC
- ❖ EL COMERCIO INTERNACIONAL
- ❖ EXPORTACIONES NETAS

#### EL PRODUCTO BRUTO INTERNO (PBI):

El PIB es el valor a precios de mercado de todos los bienes y servicios finales producidos en el interior de una economía (en el territorio) en un momento dado, tanto por factores de producción nacionales como extranjeros

El PIB es el principal indicador económico (macroeconómico) para medir el nivel de actividad económica de un país o una economía.

Se define como el valor monetario (soles, dólares o moneda referencial) del conjunto de bienes y servicios finales producidos por los nacionales y/o extranjeros dentro de un territorio.

La determinación de su monto es uno de los problemas más difíciles de resolver por la economía y las finanzas. No obstante, en el proceso productivo, simultáneo a la formación del producto, se genera un ingreso igual a dicha producción, la cual, para satisfacer las necesidades, serán comprados en el mercado; es decir, gastará estos ingresos de acuerdo a esto, en las cuentas nacionales se cuantifica el PBI bajo tres ángulos: medición por la producción (valor de los bienes y servicios finales), medición por el gasto (lo pagado por los compradores) y medición por el ingreso (en base al costo de los factores de producción).

**PRODUCTO = INGRESO = GASTOS**

#### 1. EL MÉTODO DEL GASTO

(Conocido también como el método de la demanda).

El PIB se puede calcular también como la suma de los gastos que realizan los agentes Económicos en la producción de bienes y servicios.

#### AGENTES ECONÓMICO:

- ❖ Familias / hogares / economías domésticas
- ❖ Sector público (el Estado)
- ❖ Sector exterior (el resto de países que nos compran y venden productos)
- ❖ Sector exterior (el resto de países que nos compran y venden productos)

**PBI = C + I + G + (X - M)**

Donde:

C = Gasto de consumo.

I = Gasto de inversión.

G = Gasto de gobierno.

X = Valor de las exportaciones.

M = Valor de las importaciones.

(X - M) = Exportaciones netas.

#### EL PBI NOMINAL Y EL PBI REAL:

##### PBI NOMINAL: (PRECIOS CORRIENTES)

Cálculo del PIB utilizando los precios de mercado del momento actual.

El PIB nominal es la suma de las cantidades de bienes finales producidos multiplicada por su precio corriente. Esta definición pone de manifiesto que el PIB nominal aumenta con el paso del tiempo por dos razones:

EN PRIMER LUGAR, la producción de la mayoría de los bienes aumenta con el paso del tiempo.

EN SEGUNDO LUGAR, el precio de la mayoría de los bienes también sube con el paso del tiempo. Mide la producción con los efectos de la inflación.

Si nuestro propósito es medir la producción y su evolución con el paso del tiempo, necesitamos eliminar el efecto que produce la subida de los precios en nuestra medida del PIB.

##### PBI REAL: (PRECIOS CONSTANTES)

Cálculo del PIB utilizando los precios de mercado de un año base. Cálculo del PIB utilizando los precios de un año base, lo que nos permite comparar los datos del PIB de diferentes años. Mide la producción bruta sin efectos de la inflación

#### DEFLACTOR DEL PBI:

El Deflactor del PIB es un índice de precios que se obtiene dividiendo para cada año el PIB nominal entre el PIB real, este toma valor 100 en el año base.

**PBI Nominal**  
**DFLACTOR =**  
**PBI Real**

El deflactor incluye todos los bienes producidos y el IPC mide el coste de los bienes consumidos, de la canasta familiar.

#### PRODUCTO NACIONAL BRUTO: (PNB)

(La renta nacional bruta)

El Producto Nacional Bruto mide el valor de todos los bienes y servicios finales producidos por los nacionales en un periodo determinado, ya sea que estos se hayan producido dentro o fuera del país. Por lo tanto, no incluye lo producido por personas o empresas extranjeras en el país; pero sí considera lo producido por personas o empresas nacionales en el extranjero.

Es otra forma de medir la actividad económica. Pero a diferencia del PBI, mide los bienes y servicios producidos en un periodo dentro y fuera del país. Es decir, toma en cuenta la nacionalidad de los productores, no el lugar donde se producen los bienes. El PNB peruano mide lo que producen los peruanos estén donde estén. Por ello, no considera lo producido por las empresas extranjeras en el país.

Este indicador es usado con más frecuencia por los países desarrollados que tienen muchas empresas operando fuera de sus territorios.

**PNB = PBI + - SNFX**

OJO:

PBI > PNB: si el SNFX sale positivo

PNB > PBI: si el SNFX sale negativo

PBI = PNB: si el SNFX sale cero (AUTARQUIA)

Normalmente los países subdesarrollados o en vías de desarrollo utilizan el PBI como indicador de la actividad económica y los países más desarrollados el PNB

#### PRODUCTO NACIONAL NETO:

(Producto interno neto)

Hasta ahora se ha considerado la magnitud de producción en términos brutos, es decir, sin tener en cuenta la depreciación de capital en el proceso productivo, que sería necesaria reponer para mantener la capacidad productiva al año siguiente. Si al PIB le descontamos ese Consumo de Capital Fijo (la amortización), obtendríamos el PIN O PRODUCTO NACIONAL NETO

- ❖ El producto nacional neto está dado por el producto nacional bruto menos la depreciación de los bienes de capital utilizados en el proceso productivo. El PNN se puede ver reflejado en la siguiente ecuación:

$$PNN = PNB - DFK$$

#### EL INGRESO O RENTA NACIONAL:

##### YNGRESO NACIONAL (YN):

La Renta Nacional (RN) es la suma de las remuneraciones pagadas a los factores de producción nacionales (sueldos, salarios, alquileres, intereses y beneficios) durante un período de tiempo. Representa las rentas totales que reciben los factores de producción (trabajo, capital y tierra).

- ❖ El ingreso nacional se obtiene a partir de PNN sumándole los subsidios y restándole los impuestos indirectos.

$$YN = PNN - Ti + SB$$

##### EL INGRESO PERSONAL (YP)

(Renta personal)

Es igual a la parte de la renta nacional que efectivamente es obtenida por las personas.

Partimos de la Renta Personal (RP), que se compone de las rentas que reciben los individuos por proporcionar factores de producción (trabajo y capital):

$$YP = YN - BNE - Tb - CSS + TR$$

YP = Renta Personal

RNN = Renta Nacional Neta

BNE = Beneficios no distribuidos por las empresas

Tb = Impuestos sobre los beneficios

CSS = Cotizaciones a la Seguridad Social

TR = Transferencias que reciben las personas del Estado

##### EL INGRESO DISPONIBLE (YD):

(Renta disponible)

Esta renta es la que queda después de haber pagado los impuestos personales. Es igual a la parte de la renta personal efectivamente disponible para el gasto; el ingreso disponible son los recursos monetarios que finalmente dispone disponen las personas para poder consumir o ahorrar, las cuales muestran que son aquellos ingresos en manos de las personas.

Se obtiene al restar el ingreso personal menos impuestos personales directos.

~95~

$$YD = YP - IPD$$

##### EL PBI PERCÁPITA: (PBI pc)

Es otro indicador similar que procura establecer un nivel de consumo promedio a partir del PBI calculado por el lado de gasto, este Agregado se obtiene dividiendo el PBI del país entre la población total del país. Es la riqueza generada y repartida para cada cabeza o habitante por lo cual es un indicador de calidad de vida

$$PBI\ pc = \frac{PBI}{POBLACION}$$

##### EL INGRESO PERCÁPITA: (Ypc)

Mide el ingreso que en promedio le corresponde a cada persona o habitante de un país. Las cuales se obtienen al dividir el ingreso nacional entre el número de habitantes del país.

$$Y\ pc = \frac{YN}{Total\ de\ habitantes}$$

##### CRECIMIENTO ECONÓMICO:

- ❖ Cambio cuantitativo o expansión de la economía de un país.
- ❖ El crecimiento económico se mide como el aumento porcentual del producto bruto interno en un año.
- ❖ El crecimiento puede ocurrir de dos maneras:
- ❖ Crecimiento extensivo.
- ❖ Crecimiento intensivo.

##### DESARROLLO ECONÓMICO:

- ❖ Cambio cualitativo de la economía de un país
- ❖ Reestructuración de la economía de un país en relación con el progreso tecnológico y social
- ❖ El principal indicador del desarrollo económico es el aumento del producto nacional bruto per cápita.
- ❖ Se tiene que tener en cuenta las diferencias entre los conceptos de crecimiento económico entendido como un fenómeno cuantitativo, de orden macroeconómico fundamentalmente, y el concepto de desarrollo económico, entendido como una cuestión que tiene que ver más con cambios de actitudes, con valores, con el orden subjetivo.

##### POBLACION ECONOMICAMENTE ACTIVA.

**Población ocupada:** Las personas que han trabajado remuneradamente durante al menos una hora en la semana de referencia, y aquellas que sin haber trabajado han mantenido un fuerte vínculo con sus empresas y esperan reincorporarse a sus puestos de forma inmediata.

**Población parada:** Las personas que en el momento de la entrevista cumplían las tres condiciones siguientes:

**a) Desocupados:** que no hubieran tenido un puesto de trabajo remunerado, por cuenta ajena o propia, durante una hora en la semana de referencia.

**b) Buscadores:** que hubieran buscado trabajo, es decir, que durante el mes

Precedente a la entrevista hubieran tomado medidas concretas para buscar trabajo.

##### FUERZA LABORAL DEL PAIS.

(EL PEA).

La fuerza laboral del país está formada por todas las personas que están en capacidad de trabajar (16 años) y ello lo conforman **el empleo, desempleo, subempleo**.

**EL EMPLEO:** es el número total de personas de una economía con trabajo en un momento dado. Aquellas personas que trabajan para lo que se especializaron y capacitaron y por ello tienen buenos beneficios y salarios.

**EL DESEMPLEO** es el número total de personas que buscan empleo de forma activa pero que en un momento dado no están empleadas.

**EL SUBEMPLEO** refleja el número de personas que trabajan durante una recesión pero que reciben salarios inferiores de los que recibirían en una época de expansión debido a recortes de producción, reducciones de jornadas, trabajos peor pagados o todo a la vez.

La **población activa** de un país es la suma de empleo y desempleo. Los **trabajadores desanimados** son aquellas personas que están en edad de trabajar pero que no buscan activamente un empleo.

#### EL DESEMPLEO.

Cuando la oferta laboral supera a la demanda laboral al interior de una economía en un determinado de tiempo. Que a la vez está representada por personas que desocupadas pero que buscan trabajar cansablemente.

**Tasa de Desempleo**, es el porcentaje de población activa que está desempleada.

$$TD = \frac{\text{Desempleados}}{\text{PEA}} \times 100$$

#### TASA DE EMPLEO: (OCUPACIÓN)

Cociente entre la Población Ocupada y la Población en Edad de Trabajar.

$$TE = \frac{\text{Total empleados}}{\text{PEA}} \times 100$$

#### PROBANDO RESULTADOS:

01. Busque lo falso:
- En el caso peruano, el PBI es mayor al PNB.
  - En el PBI no se considera las importaciones.
  - El PBI considera las exportaciones.
  - a y b.
  - a, b y c.
02. Los pagos por aranceles se consideran como:
- Tasas
  - Impuestos.
  - Arbitrios.
  - Contribuciones.
  - Donaciones.
03. Normalmente los países sub desarrollados utilizan como indicador de su actividad económica:
- El PBI.
  - El PNB.
  - El PNN.
  - El ahorro personal.
  - La renta per cápita.
04. Los países desarrollados generalmente utilizan como indicador de su actividad económica.
- La depreciación.
  - El PBI.
  - El PNB.
  - El PNN.
- e) Los saldos a factores externos.
05. La información de las cuentas nacionales nos permite entender:
- El funcionamiento de la economía.
  - Las interrelaciones entre los agentes económicos.
  - Analizar la economía en su conjunto.
  - a y b.
  - a, b y c.

06. ¿Qué significa PNB?
- Producción nacional bruto.
  - Población neto básico.
  - Producto no básico.
  - Programa nacional benéfico.
  - Todos son incorrectos.

07. El PBI puede ser medido por el lado del:
- Producto.
  - Gasto.
  - Ingreso.
  - a y b.
  - a, b y c.

08. El PBI no toma en cuenta..... porque considera lo producido en el país.
- El consumo.
  - La inversión.
  - Los gastos de gobierno.
  - Las exportaciones.
  - Las importaciones.

09. Si al PNN se le agrega la depreciación entonces obtenemos:
- El PBI.
  - La renta nacional.
  - El PNN.
  - El ingreso per cápita.
  - El PNB.

10. El agregado económico que mide la pérdida del valor del capital es:
- Amortización.
  - valor adicional
  - depreciación
  - PBI

#### EL COMERCIO INTERNACIONAL: LA ECONOMÍA ABIERTA EN EL PAÍS.



Es el intercambio comercial de bienes y servicios entre un país con el resto del mundo y el surgimiento de ello se da debido a que "ningún país puede producir todo lo que necesita". Ningún país puede vivir aislado (autarquía), necesita obligatoriamente de los demás países para satisfacer sus necesidades diversas. Es así como cada país tiende a especializarse en la producción de aquellos productos en donde tenga menores costos, es decir, aquellos que resulten más baratos crearlos. De este modo aparece el problema de qué debe producir y vender cada país; en este sentido, existen diversas teorías sobre las ventajas que genera el comercio internacional. A continuación, desarrollamos algunas de ellas:

#### TEORÍAS DEL COMERCIO:

##### A. TEORÍA DE LAS VENTAJAS ABSOLUTAS:

Fue planteada por Adam Smith; esta teoría señala que un país debe especializarse, debe producir (exportar) aquellos productos en donde tenga los costos más reducidos que los demás países y por otro lado debe comprar (importar) de otros países extranjeros aquellos productos que resultan muy costosos producirlos internamente en el país y que en el exterior son muy baratos producirlos.

**B. TEORÍA DE LAS VENTAJAS COMPARATIVAS:** Si un país es eficiente en la producción de todas las mercancías, tiene los menores costos de producción en comparación con los demás países. En este caso, resultará beneficioso participar en el comercio exterior. David Ricardo autor de la teoría de las ventajas comparativas afirma que el comercio internacional resulta beneficioso para todos los países participantes; aunque un país pueda ser eficiente en la producción de aquellas mercancías, debe especializarse en la producción de aquella

mercancía en la cual tenga el menor costo (ventaja) y dejar la producción las otras mercancías en las cuales su ventaja de menores costos no es tan elevada.

### C. TEORÍA DE LA VENTAJA COMPETITIVA:

Esta teoría fue planteada por Michell Porter, quien señala que un país va tener ventajas en la oferta de productos hacia el exterior cuando éstos se producen a costos mínimos, para ello, es necesario poseer tecnología de punta un proceso de producción eficiente que permita obtener productos diferenciados y de calidad, lo cual conduce al país a obtener ganancias elevadas y el éxito competitivo a nivel externo. En consecuencia, el desarrollo económico de una sociedad (bienestar de la población total).

### FORMAS DE COMERCIO EXTERIOR.

**A. EXPORTACIONES:** Es la venta de productos nacionales a un mercado extranjero. Estas actividades son realizadas por los comerciantes denominados "exportadores". Generan ingreso de divisas al país exportador, incrementan el nivel de empleo, ya que aumentan la producción de mercancías. En el Perú, las exportaciones según el Banco Central de Reserva (BCR) se clasifican en dos grupos:

#### I. EXPORTACIONES TRADICIONALES

Es la venta de productos al exterior que el país ha realizado desde siempre ("históricamente") Poseen poco o bajo valor agregado (poca transformación).

#### II. EXPORTACIONES NO TRADICIONALES

La conforman los productos que "recientemente" vende el país (últimas décadas). Se caracterizan por tener mayor valor agregado que las exportaciones tradicionales.

#### IMPORTACIONES:

Es la compra de productos extranjeros por parte de los nacionales de un país.

#### ELEMENTOS DEL COMERCIO:

**DIVISAS:** Son monedas fuertes que tienen aceptación general en el comercio mundial. Por lo general, son las unidades monetarias de los países desarrollados, debido a que tienen mayor participación e importancia en el intercambio internacional. Son ejemplos de divisas: el dólar americano, el euro. A lo largo de la historia, la moneda del país más poderoso y desarrollado económicamente fue empleada como divisa. Es por ello que durante los siglos XVIII y XIX, la libra esterlina (moneda de Inglaterra) era la divisa de mayor uso, porque la economía inglesa era la de mayor desarrollo económico, en esos siglos. Sin embargo, después de la Segunda Guerra Mundial, el dólar de Estados Unidos se constituye como la divisa de mayor uso en el comercio mundial. Actualmente, los países europeos (Unión Europea) utilizan en sus transacciones comerciales la moneda denominada EURO. Las divisas de mayor aceptación en el comercio exterior son el dólar y el euro.

**TIPO DE CAMBIO:** Es el precio de una moneda extranjera en términos de una moneda nacional.

**RÉGIMENES CAMBIARIOS:** Respecto al tipo de cambio surge la siguiente pregunta: ¿Quién establece el tipo de cambio en las diversas economías? Puede ser determinado por el Estado o las fuerzas del libre mercado. En estos casos, ¿con qué nombre se les denomina a cada régimen cambiario?

**A. Régimen cambiario fijo:** En este régimen, el tipo de cambio lo determina el Estado a través de su autoridad monetaria su banco central (BCRP). El Estado tiene la facultad exclusiva de aumentar o disminuir el tipo de cambio de acuerdo a los objetivos de su política económica. En el régimen cambiario fijo la moneda nacional se puede DEVALUAR Y REVALUAR:

**DEVALUACIÓN:** una situación en la que la moneda nacional o doméstica pierde valor frente a otra en situaciones económicas es la pérdida del poder adquisitivo del sol.

📖 1\$ = s/. 2.84 sin devaluación

📖 1\$ = s/. 3.50 con devaluación

📖 Cuando el nuevo sol está devaluado necesitamos más nuevos soles para adquirir una moneda extranjera o divisa

📖 Cuando el tipo de cambio aumenta pero en el régimen fijo la moneda se devalúa logrando un efecto positivo en las exportaciones del país

📖 Pone más caro (mas valor) a las importaciones

📖 EL ESTADO PARA DEVALUAR LA MONEDA NACIONAL interviene comprando (demandando en el mercado de divisas) o haciendo operaciones de mercado abierto (flotación sucia)

**REVALUACIÓN.** Situación cuando la moneda nacional tiende a ganar valor frente a la moneda extranjera y se da cuando el tipo de cambio fijo disminuye.

📖 1\$ = s/. 284

📖 1\$ = s/. 2.00 con revaluación.

### B. RÉGIMEN CAMBIARIO FLEXIBLE:

#### (Flotación limpia)

En este sistema el tipo de cambio lo determina el libre mercado, es decir, la libre oferta y demanda. Las subidas y bajadas del tipo de cambio tienen como origen las fuerzas del mercado, no existe intervención estatal. Es decir que el precio del dólar sube o disminuye con los movimientos de la oferta y demanda (aumento disminución)

### VARIACIONES EN EL TIPO DE CAMBIO:

#### A. INCREMENTO DEL TIPO DE CAMBIO:

**DEPRECIACIÓN:** Es la pérdida de valor de la moneda nacional respecto a la moneda extranjera (régimen flexible). una situación en la que el dólar se hace fuerte como dinero en una economía y el nuevo sol se hace inestable para los agentes económicos

📖 1\$ = s/. 2.84 sin DEPRECIACIÓN

📖 1\$ = s/. 3.50 con DEPRECIACION

#### B. DISMINUCIÓN DEL TIPO CAMBIO:

**APRECIACIÓN:** Es el aumento de valor de la moneda nacional respecto a la moneda extranjera (régimen flexible). una situación en la que el precio del dólar cae por movimientos en la oferta y demanda y el nuevo sol es moneda fuerte para nuestra economía estable y los agentes económicos ponen confianza en su valor como pago.

📖 1\$ = s/. 284 sin apreciación

📖 1\$ = s/. 2.00 con depreciación

**3. ARANCEL:** Es el impuesto que se aplica a las mercancías extranjeras que ingresan a un mercado nacional. En otras palabras, es el impuesto que se aplica a las importaciones. Los aranceles pueden ser:

### 4. RESERVAS INTERNACIONALES NETAS (RIN)

Son los recursos con que cuenta el país para cumplir con sus obligaciones con el exterior. Está constituido por: tenencias de oro, divisas, títulos valores emitidos por organismos internacionales, derechos especiales de giro, Rubro de las cuentas monetarias que muestra la diferencia entre los activos y pasivos internacionales. Las RIN muestran la capacidad financiera de un país con relación a otros.

### 5. DERECHOS ESPECIALES DE GIRO (DEG)

Activo de reserva internacional creado por el Fondo Monetario Internacional en 1969 y asignado a sus países miembros en proporción a su cuota. Se utiliza como complemento de las reservas internacionales, para atender necesidades de liquidez originadas por desequilibrios de la balanza de pagos. El valor de los DEG se calcula diariamente, teniendo en cuenta los montos fijos de una cesta de cinco monedas.

### LA BALANZA DE PAGOS Y COMERCIAL.

Documento que muestra el flujo de capitales y bienes y servicios de nuestro país con el resto del mundo se refiere la balanza de toda la actividad económica de nuestro país con los agentes económicos del mundo.

Es el registro sistemático de todas las transacciones de los residentes de un país con el resto del mundo. La balanza de pagos también mide el movimiento total de dinero con el exterior comparando los ingresos egresos por todo concepto durante un periodo determinado.





A todos los ingresos o valores monetarios percibidos por nuestro país ingreso de divisas se le da la denominación de CRÉDITOS.

A todos los egresos o salidas monetarias de nuestro país se le registra como los DÉBITOS.

## LA ESTRUCTURA DE LA BALANZA DE PAGOS

### I. BALANZA EN CUENTA CORRIENTE:

Es la balanza que registra operaciones comunes que realiza nuestro país con el resto del mundo y está conformado por:

-  BALANZA COMERCIAL
-  BALANZA DE SERVICIOS
-  BALANZA RENTA DE FACTORES
-  BALANZA X TRANSFERENCIAS

#### BALANZA COMERCIAL:

Es la subcuenta que registra operación de flujo de bienes o mercancías; el valor de la exportación e importación de mercaderías y bienes:

#### RESULTADOS DE LA BALANZA COMERCIAL:

$X > M = BC$  POSITIVA  
 $M > X = BC$  NEGATIVA  
 $X = M = BC$  EQUILIBRADA

#### BALANZA DE SERVICIOS:

Es la subcuenta que registra operaciones por prestaciones de actividad de nuestro país al resto del mundo como: los fletes, Turismo, embajadas gubernamentales en otros países, viajes, seguros

#### BALANZA POR RENTA DE FACTORES:

.Renta a factores pagos de rentas, intereses, salarios. Público y Privado

#### BALANZA X TRANSFERENCIA:

Es la cuenta que registra las operaciones que recibió nuestro país sin contraprestación algunas donaciones, aporta al FMI, BM, etc.

#### LOS INCOTERMS:

Los *Incoterms* son los términos que definen claramente cuáles son las obligaciones recíprocas entre compradores y vendedores dentro de un contrato internacional. El objetivo de los *Incoterms* es establecer un conjunto de términos y reglas de carácter facultativo, que permite acordar los derechos y las obligaciones del vendedor y del comprador en las transacciones comerciales internacionales, por lo que se pueden utilizar en contratos de compra venta con el extranjero.

### II. CUENTA FINANCIERA O DE CAPITAL:

Es la cuenta que registra el flujo de capital y junto con ellos las inversiones en nuestro país

#### A. Cuenta Financiera

- Sector público
  - Préstamos de largo plazo
- Sector privado
  - Préstamos de largo plazo:
    - Inversión directa
    - Inversión de Cartera
  - Capitales de corto plazo

#### B. Cuenta de Capital

- Donaciones de bienes de capital
- Remesas

#### C. Cuenta de financiamiento excepcional

- Condonación de deuda externa
- Reprogramación de deuda

#### D. Activos de Reserva

- DEG
- Oro monetario
- Divisas

#### E. Cuenta de errores y omisiones

- Transacciones ilegales
- Contrabando
- Patrimonio cultural

### RESULTADOS DE LA BALANZA DE PAGOS:

CRÉDITO > DÉBITO = BP DEFICIT  
DÉBITO > CRÉDITO = BP SUPERAVIT  
CREDITO = DÉBITO = EQUILIBRADO

#### PROBANDO RESULTADOS:

01. Los productos que recientemente una economías vende al exterior se denominan:
  - a) Importaciones tradicionales.
  - b) Exportaciones no tradicionales.
  - c) Balanza comercial.
  - d) Exportaciones tradicionales.
  - e) Importaciones no tradicionales.
02. Las exportaciones tradicionales en nuestro país tienen..... valor agregado.
  - a) Mucho.
  - b) Reducido.
  - c) Excesivo.
  - d) Especial.
  - e) Elevado.
03. En el comercio exterior peruano, los espárragos son:
  - a) Bienes inmuebles.
  - b) Exportaciones tradicionales.
  - c) Importaciones tradicionales.
  - d) Productos poco rentables.
  - e) Exportaciones no tradicionales.
04. Los países desarrollados exportan principalmente:
  - a) Algodón.
  - b) Bienes de capital.
  - c) Café.
  - d) Oro.
  - e) Materias primas.
05. El comercio..... Consiste en el intercambio de bienes y servicios entre los países.
  - a) Autárquico.
  - b) Interno.
  - c) Estatal.
  - d) Monetario.
  - e) Exterior.
06. A las transacciones de un país con otros países se denomina comercio:
  - a) Interno.
  - b) Público.
  - c) Internacional.
  - d) Agrícola.
  - e) Bancario.
07. El comercio internacional forma parte del sector:
  - a) Público.
  - b) Monetario.
  - c) Externo.
  - d) Interno.
  - e) Estatal.
08. Las importaciones generan..... a un país.
  - a) Dólares.
  - b) Gastos.
  - c) Ingresos.
  - d) Divisas.
  - e) Salida de divisas.
09. Las compras de bienes externos, que realiza un país recibe el nombre de:
  - a) Divisas
  - b) Arancel.
  - c) Exportación.
  - d) Recesión.