

INDICE

Capítulo 1. Evolución Histórica de Sistema Financiero Mexicano.	
Antecedentes Histórico	1
Objetivos	1
Periodo prehispánico	2
Periodo colonial	2
Primera época	2
Segunda época	2
Tercera época	3
Periodo independiente	5
Final del Porfiriato y principios de la revolución	8
Años siguientes: 1975 - 1990	9
La modernización del Estado desde 1990	12
La posprivatización y el tratado de libre comercio	15
La crisis de 1995 y la creación del Fobaproa	16
Más cerca del Fobaproa	18
Existía una banca vulnerable	18
Siete aspectos fundamentales	19
Reforma financiera de 2001	20
Las Afores	20
Sociedades de inversión	20
Múltiples regulaciones	20
Resumen	21
Preguntas de concepto	23
Repaso del capítulo	23
Preguntas de reflexión: para la formación ética del alumno	24
Direcciones de Internet para obtener mayor información	26
Capítulo 2. Organismos Reguladores	27
Objetivos	27
Secretaría de hacienda y crédito público	28
Antecedentes histórico de la SHCP	28
Funciones de la SHCP en materia de regulación bancaria	30
Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)	31
Comisión Nacional Bancaria	31
Comisión Nacional de Valores	34
La comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Momento actual	35
Estudio del organigrama de la CNBV	36
La CNBV inmersa en el proceso de globalización	43
Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF)	45
Agrupaciones gremiales	47
Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CON SAR)	49
Agrupaciones gremiales	52
Comisión Nacional para la defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF)	52
Qué es la CONDUSEF	52
El sujeto de atención de la CONDUSEF	53
Tipo de asuntos que son competencia de la CONDUSEF	53
Facultades de la CONDUSEF y servicios que ofrece	53

Asuntos no atendidos para la CONDUSEF	55
Estructura orgánica de la CONDUSEF	55
Banco de México (BANXICO)	55
Antecedentes histórico del Banco de México	56
Aportaciones del BANXICO al desarrollo	58
Autonomía del BANXICO al desarrollo	58
Autonomía del BANXICO	59
Gobierno del BANXICO	60
Instituto para la Protección al ahorro Bancario (IPAB)	61
Relaciones internacionales del IPAB	63
Resumen de la evolución histórica de la Secretaría de hacienda y crédito público en relación con su actividad regulada del sistemas financiera mexicano	63
Resumen de la evolución histórica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)	64
Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF)	64
Comisión Nacional del Sistema de ahorro para el Retiro (CONSAR)	65
Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONSUSEF)	65
Resumen de la evolución histórica del Banco de México (BANXICO)	65
Resumen de la evolución histórica del Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB)	66
Preguntas de concepto: repaso del capítulo	79
Direcciones de Internet para obtener mayor información	84
Capítulo 3. Marco Legal del sistema Financiero Mexicano	85
Objetivos	85
Marco legal del sistema financiero mexicano	86
Ley de Instituciones de Crédito (LIC)	86
Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito (LGOAAC)	89
Ley de protección al ahorro bancario (LIPAB)	91
Ley de protección y defensa a los usuarios de servicios financieros (LDUSEF)	94
Ley de Sociedades de Inversión (LMV)	99
Ley General del Título y Operaciones de Crédito (LGTOC)	103
Ley para regular las agrupaciones financieras (LRAF)	105
Ley de los sistemas de ahorro para el retiro (LSAR)	110
Ley Federal de Instituciones de Fianzas (LFIF)	114
Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros (LGISMS)	121
Ley de la Comisión Nacional Bancario y de Valores (LCNBV)	127
Ley del Ahorro y Crédito Popular (LACP)	128
Ley que crea el fideicomiso que administrará el fondo para el fortalecimiento de Sociedades y Cooperativas de Ahorro y Préstamo y de Apoyo a sus Ahorradores	134
Ley del Banco México	135
Reglamento Interior del Banco de México	136
Reforma financiera del nuevo milenio	139
Resumen del marco legal del sistema financiero mexicano. Enumeración	142

de las leyes principales	
Preguntas de concepto: repaso del Capítulo	152
Capítulo 4. Institutos de Crédito, Fondos de Fomento y Títulos de Crédito	159
Objetivos	159
Instituciones de crédito	160
Sociedades financieras de objeto limitado	163
Títulos de crédito	164
La letra de cambio	164
El pagaré	165
El cheque	165
Obligaciones	166
Certificados de depósito y el bono de prenda	168
El reporto	169
El depósito bancario de dinero	169
El descuento de crédito en libros	169
La apertura de crédito	170
Las cartas de crédito	170
Créditos de habilitación o avío y refraccionarios	170
La prenda	171
El fideicomiso	172
Operaciones de la banca múltiple	173
Operaciones activas de la banca múltiple	177
Banca de desarrollo	185
Nacional financiera, S. N. C. (NAFIN)	185
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C. (BANOBRAS)	189
Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C. (BANCOMEXT)	191
Banco Nacional de crédito rural, S. N. C. (BANRURAL)	195
Financiera Nacional Azucarera, S, N. C. (FINA)	198
Banco del ahorro Nacional y Servicios Financieros, S. N. C. (BANSF) (antes patronato del Ahorro Nacional)	199
Nacional Hipotecaria, S. N. C. (NH)	200
Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S. N. C. (BANJÉRCITO)	200
Fondos de Fomento Económico	201
Fondos de Operación y Financiación Bancaria de la Vivienda (FOVI)	201
Fondo para el desarrollo Comercial (FIDEC)	203
Fideicomiso Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)	204
Fondo Nacional de fomento Minero (FIFOMI)	216
Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural (FOCIR)	225
Fideicomiso Liquidador de Instituciones y Organizaciones Auxiliares de Crédito (FIDELIQ)	229
Fideicomiso Fondo Nacional de Habitaciones Populares (FONHAPO)	232
Fondo de fomento y garantía para el Consumo de los Trabajadores (FONACOT)	233
Fondo de apoyo al mercado de valores (FAMEVAL)	235
Agrupaciones gremiales	236
Asociación de Banqueros de México (ABM)	236
Resumen	239

Casos	245
Preguntas de concepto: repaso del capítulo	254
Capítulo 5. Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito	263
Objetivos	263
Introducción	264
Almacenes generales de depósito	264
Arrendadoras financieras	268
Sociedades de ahorro y préstamo	272
Uniones de crédito	272
Empresas de factoraje financiero	275
Sociedades financieras de objeto limitado	279
Casas de cambio	281
Agrupaciones gremiales	284
Asociación Mexicana de Arrendadoras Financieras (AMAF)	284
Asociación Mexicana de Uniones de Crédito del Sector Social (AMUCSS)	285
Proyecto estratégico: Sistema de financiamiento para comunidades rurales en México	286
Asociación Mexicana de Factoraje Financiero y Actividades Similares, A. C. (AMEFAC)	289
Casos	289
Resumen	294
Preguntas de concepto: repaso del capítulo	296
Capítulo 6. Mercado de Valores	301
Objetivos	301
Introducción	392
Mercado de valores	302
Entidades emisoras de valores	302
Intermediarios bursátiles	307
Inversionistas	313
Sistema bursátil: esquema de funcionamiento	314
Bolsas de valores	314
Sistemas de operación automatizado SENTRA: Sistema Electrónico de negociación, transacción, registro y asignación	323
Las contrapartes centrales	348
La contratación bursátil	351
Operaciones internacionales	354
Oferta y operaciones sobre acciones no inscritas en el Registro Nacional de Valores	355
Otras instituciones	365
Casos	366
Resumen	378
Preguntas de concepto: repaso del capítulo	382
Capítulo 7. Sociedades de Inversión y Grupos Financieros	391
Objetivos	391
Introducción	392
Consideraciones generales	392
Definición	392
Clasificación	393

Prospectos de información	393
Su organización	394
Funciones	395
Prohibiciones	396
Régimen de inversión	397
Sociedades de inversión de renta variable	397
Sociedades de inversión en instrumentos de deuda	398
Sociedades de inversión de capitales (SINCAS)	398
Sociedades de inversión de objeto limitado	399
Prestadores de servicios a sociedades de inversión	399
Sociedades operadoras de sociedades de inversión	400
Sociedades distribuidas de sociedades de inversión	401
Sociedades valuadoras de sociedades de inversión	402
De la calificación	402
De la proveeduría de precios	403
Del depósito y custodia	403
Grupos financieros	403
Introducción a los grupos financieros	403
Definición	403
Composición	403
Funciones	405
Constitución de un grupo financiero	405
Sociedades controladoras de grupos financieros	406
Empresas filiales de exterior	407
Convenio de responsabilidades	408
Sociedades de información crediticia	409
Banca extranjera	410
Casos	410
Conclusiones	421
Resumen de definiciones	421
Preguntas de concepto: repaso del capítulo	423
Capítulo 8. Instituciones de Seguros y fianzas	425
Objetivos	425
Instituciones y sociedades mutualistas de seguros	426
Operación activa de seguros	426
Organizaciones auxiliares de seguros	432
Solicitud para operar	432
Agentes de seguros	433
Ajustador de seguros	434
Reaseguradoras	434
Sociedades mutualistas de seguro	434
Su constitución	434
Su operación	436
Agrupaciones gremiales en el área de seguros	438
Asociación mexicana de Instituciones de Seguros, A. C.	438
Asociación mexicana de Agentes de Seguros y Fianzas, A. C.	438
Instituciones de fianzas	439
Concepto	439

Contratos	440
Tipos de fianzas	441
Tipos de garantías	441
Funciones	442
Reafianzamiento y confianzamiento	444
Reservas	446
Notas técnicas	447
Agentes de fianzas	448
Organizaciones auxiliares de fianzas	449
Agrupaciones gremiales en el área de fianzas	449
Casos	451
Resumen	456
Preguntas de concepto: repaso del capítulo	459
Capítulo 9. Ahorro para el Retiro y Sistemas de Ahorro y Crédito Popular	461
Objetivos	
Sistemas de ahorro para el retiro	462
Introducción	462
Administradoras de fondos para el retiro (AFORES)	462
Sociedades de inversión Especializadas en Fondos de Ahorro para el Retiro (SIEFORES)	464
Empresas operadoras de la Base de Datos Nacional del SAR	465
Sistemas de ahorro y crédito popular	465
Definición	465
Objetivos	466
Autorización	466
Reservas	467
Agrupaciones gremiales	468
Casos	468
Resumen	472
Preguntas de concepto: repaso del capítulo	473
Bibliografía	475
Abreviaturas	475
Glosario de términos	487
Índice analítico	501