



Universidad Veracruzana

Facultad de Negocios y Tecnologías

Licenciatura en Administración

Región Orizaba – Córdoba

Proyecto Educativo Innovador: Estrategias de enseñanza-aprendizaje en modalidad educativa mixta (presencial y virtual), para el área de especialidad financiera.

Participantes: Laura Verónica Herrera Franco. No. de pe
Yara Anahí Jiménez Nieto. No. de person
Adolfo Rodríguez Parada. No. de persona
Martín Mancilla Gómez. No. de personal:
Edmundo Aguilar Campos. No. de person

Impartido en un periodo escolar: Febrero – Agosto 2020

Lugar de aplicación: Sección 1, sexto periodo escolar de la Lic. en Administración



 Índice General	
Contenido	Página(s)
Datos de la Experiencia educativa	2
Resumen	3
Desarrollo: Justificación Objetivos (alcances) Descripción de la innovación educativa Medios y recursos empleados	4 - 9
Resultados y conclusiones	9 - 11
Propuesta de mejora	11
Fuentes de información	12
Anexos	12

Datos de la Experiencia Educativa

Nombre: Operaciones y productos bancarios

Academia de Finanzas

Área de formación disciplinar, Optativa

Unidad de competencia: El estudiante evalúa instrumentos y operaciones negociadas por instituciones bancarias, para maximizar el rendimiento de las distintas organizaciones, favoreciendo su crecimiento, con una actitud formal y creativa, en grupos colaborativos, con responsabilidad social y respeto.

Resumen

La actividad docente como generadora de conocimientos, tiene alternativas que logran eficientar ese objetivo, las cuales deben aprovechar las circunstancias en su entorno. En este plan, a partir de los acontecimientos externos y contingentes ocurridos durante el periodo escolar agosto 2020 – enero 2021, se retomaron las estrategias de enseñanza-aprendizaje que se tenían en el esquema de un plan de estudios, ajustándolas a las condiciones que surgieron y a las necesidades que mostraban los educandos en la formación de sus competencias específicas para la Licenciatura en Administración. Así, se plantearon objetivos, se definió un tipo de estudio, así como una estructura metodológica. En este último apartado se incorporaron esquemas o tablas que relacionan las estrategias supra mencionadas, con los temas financieros propios de la experiencia educativa, así como las actividades que serían evidencia de evaluación con cierto porcentaje. Esta asignatura mantiene la mitad de su temática práctica con casos aplicados en el sistema bancario y con sesgo numérico; el resto de sus saberes son teóricos. Su implementación tiene como base dos momentos en la aplicación de las estrategias de enseñanza-aprendizaje: El presencial, y el virtual o en línea; donde se hace necesario contar con las herramientas tecnológicas y saber utilizarlas, un nuevo orden en los cumplimientos de actividades, y adecuaciones en el espacio físico de presentación; es por tanto recomendable la asesoría de expertos, facilitando el desarrollo y ahorro recursos empleados, de ahí la integración en este proyecto de un equipo multidisciplinar de académicos, con experiencia en las finanzas y las tecnologías.

Sobre los resultados, se presentan esquemas con información resumida, gráficas con datos obtenidos en el grupo de aplicación del proyecto, con un total de 51 estudiantes. Se puede observar que la calificación de los alumnos, en un 88% aproximadamente fue aprobatoria del curso escolar, es decir se pudieron evaluar mediante los criterios establecidos, los métodos de enseñanza-aprendizaje empleados sobre las competencias que se buscaba incidir. Hay variables que no fueron incorporadas, por ejemplo, condiciones socioeconómicas y el efecto psicológico que se pudo haber generado en el proceso. Finalmente se realizan algunas propuestas en el sentido de que sea un antecedente para mejorar el desarrollo de experiencias educativas bajo estas circunstancias y con la particularidad del área financiera.

- Palabras clave: Enseñanza- aprendizaje, tecnologías de la información, finanzas, licenciatura en administración, clases presenciales y virtuales.

Desarrollo

- Justificación

El desarrollo de un plan de clase o la impartición de una experiencia educativa atiende al fortalecimiento de los distintos saberes, para este caso, específicos a un área de especialidad como es la de finanzas en las actividades bancarias.

Existen alternativas en el emplear o utilizar herramientas o estrategias de enseñanza aprendizaje, definiendo las primeras de la siguiente manera “se relacionan como metodología del docente para lograr que los contenidos, temáticas e información logren ser aprendidas por el estudiante y se genere el desarrollo de competencias” (Pamplona, Cuesta, & Cano, 2019); en cuanto al aprendizaje “Las estrategias de aprendizaje nos permiten activar el proceso de “aprender a aprender” y potenciar el aprendizaje significativo y la resolución de problemas” (Páez, 2006). Por lo tanto, se pretende que con el proyecto se obtenga información que fortalezca o contribuya a incrementar la teoría que se tiene al respecto, los resultados que hay en su uso e implementación. En otro aspecto, la necesidad de facilitadores que en el proceso de educación en las disciplinas que tienen relación directa con la actividad profesional práctica, también solicita la existencia de alternativas que antecedan y mejoren los planes de competencias en finanzas. En caso de no realizarse este tipo de planes y su evaluación, se tiene el riesgo de seguir efectuando soluciones alternas sin el apoyo de casos comprobados sobre la efectividad o no de utilizar algunos métodos.

- Objetivos

General: Evaluar una propuesta de estrategias de enseñanza – aprendizaje para el desarrollo de una experiencia educativa bajo una modalidad presencial y virtual, permitiendo al estudiante formar sus competencias con énfasis en el área financiera.

Específicos:

- a) Determinar las alternativas de enseñanza-aprendizaje adecuadas de para la construcción de saberes por parte de los estudiantes de la licenciatura en Administración.
- b) Realizar un plan sobre una experiencia educativa durante tres etapas del curso: Inicio, desarrollo y final (hasta evaluación con carácter de ordinario); considerando como modalidades de impartición la forma presencial y la virtual.

c) Aplicar a un grupo de estudiantes una propuesta de enseñanza – aprendizaje, la cual tiene especialización en temas referentes a las finanzas en el sector bancario, obteniendo conclusiones y propuestas en ese sentido.

- Descripción de la innovación educativa (Tipo de proyecto)

Se considera que esta propuesta está enfocada en las **estrategias de enseñanza – aprendizaje que se utilizaron como alternativa en los ambientes de trabajo educativo mixto**, es decir, en la modalidad presencial y en la virtual durante el mismo curso o periodo escolar. Lo anterior, debido a que a pesar de que los programas de estudios (como el de este caso en particular) están elaborados para una actividad presencial en un sistema escolarizado, ocurre que las circunstancias que afectan al entorno educativo están sujetas a contingencias o imprevistos. Así, es importante tener una alternativa para continuar con el desarrollo y conclusión de un curso escolar. Recordando que, ciertas características de las estrategias de enseñanza aprendizaje son: Promueven un aprendizaje efectivo. Dan seguridad a los actores (educando, educador). El alumno deja de ser receptor para ser actor de sus propios aprendizajes, gestor de sus conocimientos (Lima, 2009).

- Medios y recursos empleados

La metodología empleada se ha dividido para su explicación de la siguiente manera:

1.- Antecedentes o aspectos fundamentales:

1.I.- Características del grupo donde se aplicó la propuesta.

El total de estudiantes fue de 51, del sexto periodo escolar (Véase Anexo1), horario de clases en turno matutino. No hubo un grupo muestra, todos los alumnos participan en el proyecto bajo las mismas condiciones, es decir, hay rasgos diferenciadores, pero se explicarán más adelante y serán parte de los momentos en que ocurrió el estudio. El plan incluye hasta el momento de evaluación en carácter de ordinario.

1.II.- Momentos durante el curso donde se utilizaron las estrategias sugeridas, aclarando, que esa clasificación también es una tipología en el proceso de enseñanza-aprendizaje.

1.II.1. Presencial: Al inicio del curso y durante 4 semanas, con un total de 16 clases aproximadamente.

1.II.2. En línea o virtual: Desarrollo del curso y su finalización, 8 semanas y 2 de evaluaciones.

La rúbrica inicial se tuvo que ajustar a los cambios sucedidos debido a la contingencia.

Rúbrica con estrategias de enseñanza – aprendizaje (presencial)			
Enseñanza (E) -Aprendizaje (A)	Temas	Aspecto a evaluar y Criterios de evaluación	% de evaluación
<p><u>Exposición</u> del docente con <u>apoyo tecnológico</u> variado, además del equipo que tiene un salón de clases. (E)</p> <p><u>El estudiante</u> elabora sus propias notas, mediante esquemas o <u>mapas conceptuales</u> que le permitan comprender el tema (A)</p> <p><u>Se centra en el docente: Expone</u>, otorga el material. Existe bibliografía básica y de apoyo. La evaluación se centra en un marco teórico. (E)</p> <p><u>De acuerdo con el propósito pedagógico:</u> buscando el desarrollo o apoyo a contenidos educativos curriculares (E)</p>	<p>1.El Sistema Bancario Mexicano.</p> <p>1.1.Ubicación Sist. Bancario en SFM</p> <p>1.2.Banca Comercial.</p> <p>1.2.1.Estructura y regulación de la banca comercial mexicana.</p> <p>1.2.2.Organización de la banca comercial.</p> <p>1.2.3.Marketing de productos bancarios.</p> <p>1.3.Banca de desarrollo y fondos de fomento económico</p> <p>1.3.1.Bancos de desarrollo</p>	<p><u>Asistencia</u> de al menos el 70% del total de esas clases presenciales.</p> <p>Con disciplina y atención a la clase en los temas, de manera puntual.</p> <p>Elaboración de bitácoras personales</p>	10
<p><u>Debates</u> (E)</p> <p><u>Discusión grupal</u> en torno de los mecanismos seguidos y a las dificultades encontradas para aprender. (A)</p> <p><u>De acuerdo a su propósito pedagógico:</u> De promoción a discusión y reflexión colectiva (E)</p> <p><u>Centrada en el estudiante:</u> Método de descubrimiento, cuando lo que se descubre es por sí mismo. (A)</p> <p>Las herramientas de apoyo en clase: pizarrón, proyector, equipo de cómputo.</p>		<p><u>Participación</u> en clase presencial, con un mínimo establecido por el docente (cuatro ocasiones al menos, por cada estudiante)</p> <p>Pertinencia, oportunidad, de acuerdo al conocimiento del tema</p>	20

Tabla No. 1: Estrategias de enseñanza -aprendizaje, presenciales. Fuente Elaboración propia

1.III. Los temas son concretamente financieros y en la categoría de servicios bancarios.

El programa de estudios de la experiencia educativa es el referente para el establecimiento de las técnicas de enseñanza – aprendizaje, en las Tablas número 1,2 y 3., existen algunos temas que no siguieron el orden establecido porque de acuerdo a este plan, se sugiere sean estudiados en la disposición que se expone como propuesta.

2.- Descripción

2.I. Durante el momento presencial: La rúbrica en ese momento, la cual incluye como primera columna las estrategias de enseñanza aprendizaje sugeridas. Es importante destacar que

también se habla de una estrategia mixta, porque el desempeño del facilitador con el alumno es individual y grupal en diversos sentidos. Véase Tabla No. 1.

2.II. Durante el momento en línea o virtual: La rúbrica en ese momento, la cual incluye como primera columna las estrategias de enseñanza aprendizaje sugeridas. Mismo énfasis en la necesidad de utilizar estrategias mixtas, debido a la atención personal y colectiva a los estudiantes. En este caso y suponiendo que hay un precedente en cuanto al desempeño ya evidenciado por los estudiantes se tienen dos grupos de estudiantes. Véase Tabla No. 2.

a) Estudiantes que en momento presencial reunían al menos el 70% de las asistencias.

Rúbrica con estrategias de enseñanza – aprendizaje (virtual)		
Enseñanza (E) -Aprendizaje (A)	Temas	Aspecto a evaluar y Criterios de evaluación
<p><u>Aprendizaje basado en problemas</u> (E) <u>Lecturas, interpretación y síntesis</u> (A) <u>Centrado en el estudiante:</u> Método de la indagación. Se plantean preguntas que hay que investigar o resolver. Determinación de un tema y el objetivo del aprendizaje, se evalúan las respuestas. (A) <u>El profesor promueve,</u> guía, permite, facilita. (E) Todo lo anterior con el énfasis del apoyo de las <u>Tecnologías de la Información</u> y en herramientas como equipo de cómputo, sistema informático aplicable al proceso educativo, internet, redes sociales, por mencionar.</p>	<p>1.2.2.1.Criterios generales de los registros y controles bancarios.</p> <p>Estados financieros bancarios, el Estado de Situación financiera y el Estado de Resultados</p> <p>Referente al análisis financiero fundamentalmente determinación de la rentabilidad bancaria.</p>	<p><u>Actividades</u> Entregado en tiempo y forma en EMINUS (se dieron indicaciones mismo medio), lo siguiente:</p> <p>Realizar dos preguntas con sus correspondientes respuestas a partir del material enviado, incluida bibliografía de consulta.</p> <p>Efectuar una pregunta al profesor que será respondida por el mismo docente.</p> <p>Realizar un ejemplo del ROA y del ROA</p>
El porcentaje por actividades de los temas anteriores dentro de la evaluación total es del 10%		
<p><u>Aprendizaje basado en problemas</u> (E) <u>Lecturas, interpretación y síntesis</u> (A) <u>Centrado en el estudiante:</u> Método de la indagación. Ya mencionado anteriormente. (A) <u>El profesor promueve,</u> guía, permite, facilita. (E) Todo lo anterior con el énfasis del apoyo de las <u>Tecnologías de la Información</u> ya mencionadas anteriormente.</p>	<p>Fondeo bancario</p> <p>4.Operaciones activas 4.1. Concepto de crédito 4.2. Elementos del crédito 4.3.Tipos de crédito 4.4.Costo del crédito: integración del CAT. 5.Operaciones pasivas 5.1.Tipos de interés, componentes, prima de riesgo.</p>	<p><u>Actividades</u> Entregado en tiempo y forma en EMINUS (se dieron indicaciones mismo medio) lo siguiente:</p> <p>Plantear un ejemplo sobre el costo del fondeo bancario y resolverlo. Realizar una pregunta o comentario para que el académico responda.</p>
El porcentaje por actividades de los temas anteriores dentro de la evaluación total es del 10%		

<p>Empleo de medios tecnológicos para sesiones virtuales (E)</p> <p>Resolución de <u>casos prácticos</u> (A)</p> <p>Explicación del material por medio de la <u>opinión de cada estudiante</u> con la guía del profesor, mediante cuestionamientos del tema (A)</p> <p>Herramientas como equipo de cómputo, sistema informático aplicable al proceso educativo, internet, redes sociales, plataforma para videoconferencia, o videoreuniones por mencionar.</p>	<p>Instrumentos negociados por instituciones bancarias en México (primera parte)</p> <p>2.1. Instrumentos (financieros) emitidos por instituciones bancarias: PRLV's: AB's, bonos bancarios, CPO's y CPI's.</p> <p>3 Mercado de capitales</p> <p>3.1. Acciones</p> <p>3.2. Fondos o sociedades de inversión</p> <p>5.2. Instrumentos de inversión ofertados por la banca comercial.</p>	<p><u>Clases virtuales</u></p> <p>Por medio de herramienta Zoom clase y preguntas con posibilidades de exentar, considerando asistencias antes de contingencia.</p> <p>El material a tratar y las indicaciones de trabajo son enviadas previamente.</p> <p>El material tiene casos prácticos a resolver sobre instrumentos financieros bancarios</p> <p>Argumentación estructurada con base en contenidos, pertinencia en respuestas, con apertura a opiniones distintas.</p>
<p>El porcentaje por actividades de los temas anteriores dentro de la evaluación total es del 10%</p>		
<p>Empleo de medios tecnológicos para sesiones virtuales (E)</p> <p>Resolución de <u>casos prácticos</u> (A)</p> <p>Explicación del material por medio de la <u>opinión de cada estudiante</u> con la guía del profesor, mediante cuestionamientos del tema (A).</p> <p>Herramientas como equipo de cómputo, y lo supra indicado como las videoconferencias.</p>	<p>Instrumentos negociados por instituciones bancarias en México (segunda parte)</p> <p>Activos financieros emitidos por instituciones bancarias; del mercado de capitales; sobre fondos y Soc. de inversión.</p>	<p><u>Clases virtuales</u></p> <p>Por medio de herramienta Zoom, y lo ya expuesto anteriormente en el apartado superior, como lo referente al material y a la argumentación.</p> <p>Véase Anexo No. 2 con fuentes de información (BMV, 2006) y (Carpinteyro, 2016).</p>
<p>El porcentaje por actividades de los temas anteriores dentro de la evaluación total es del 10%</p>		
<p><u>Por el propósito pedagógico:</u> De exploración y seguimiento.</p> <p>Herramientas como equipo de cómputo, y lo ya precisado como las videoconferencias.</p>	<p>Presencial o para este caso en línea.</p> <p>En evaluación virtual se permite al estudiante consultar sus apuntes.</p>	<p><u>Examen</u></p> <p>Del material que se ha visto al momento en todo el curso.</p> <p>De manera responsable y honesta en la resolución.</p>
<p>El porcentaje por actividades de los temas anteriores dentro de la evaluación total es del 30%</p>		
<p><u>Puede incluir algunos de los métodos anteriores</u>, dependiendo del tipo de actividad. Para este caso, análisis de la información, investigación de bibliografía alterna, planteamiento de un caso práctico que siga el esquema del material enviado. (A)</p> <p>El material consiste en una presentación enviada por el docente referente a matemáticas financieras aplicada a operaciones bancarias (E)</p>	<p>Cálculos en operaciones bancarias</p> <p>5.1. Tipos de interés, componentes, prima de riesgo.</p> <p>5.2. Instrumentos de inversión ofertados por instituciones de banca comercial en México.</p>	<p><u>Actividad extra</u> (para recuperar alguna actividad o mejorar calificación)</p> <p>Entregado en tiempo y forma en EMINUS (se dieron indicaciones mismo medio).</p> <p>Para sustituir alguno de los aspectos a evaluar (10%),</p>

Investigación en páginas WEB por parte del estudiante y resolución de un caso planteado por el mismo estudiante(A) Herramientas como equipo de cómputo, simuladores, y software para tareas financieras, entre otros.		excepto el examen o su exención. En forma creativa y propositiva sobre temas relacionados y de interés personal.
--	--	---

El porcentaje por actividad extra es del 10% (sustituye algún criterio no cubierto en evaluación)

Tabla No. 2: Estrategias de enseñanza – aprendizaje, en línea

Fuente: elaboración propia

b) Estudiantes que en momento presencial NO reunían al menos el 70% de las asistencias.

Para este caso la diferencia con la Tabla No. 2, es que no hay posibilidad de exención, además el porcentaje de examen se incrementa a 40%, porque no hay proporción de asistencia en presencial. En la Tabla No. 3 se muestran únicamente los aspectos distintos a la Tabla No. 2

Aspectos a evaluar	Temas	Criterios de evaluación
<u>Por el propósito pedagógico:</u> De exploración y seguimiento Herramientas como equipo de cómputo, sistema informático aplicable al proceso educativo, internet, redes sociales, plataforma para videoconferencia, por mencionar.	Presencial o en línea (para este caso fue en línea)	<u>Examen</u> Del material que se ha visto al momento en todo el curso. De manera responsable y honesta en la resolución.
El porcentaje es del 40%		

Tabla No. 3: Estrategias de enseñanza- aprendizaje, en línea (cuando no se exenta el examen)

Fuente: elaboración propia

Resultados y conclusiones

- Etapa o momento presencial:

1.- Sobre el porcentaje referente a la participación en clase, en casos como éste, debido al número de alumnos se puede complicar que durante el tiempo en el aula se escuche a todos los educandos.

2.- El tema de sistema financiero y subsistema bancario fue el que mayor parte del tiempo requirió. Descriptivamente, los resultados de evaluaciones se presentan en la Gráfica No. 1

- Etapa o momento en línea:

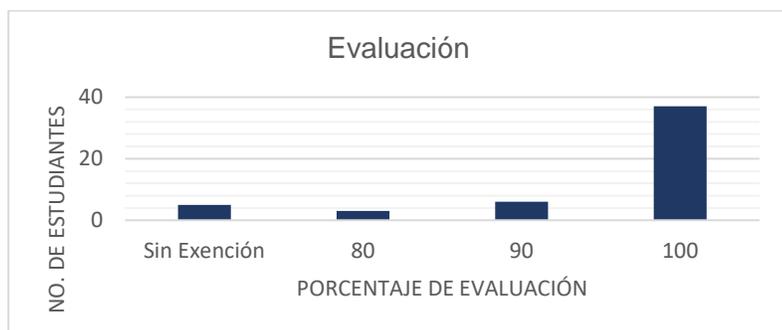
1.- Para los estudiantes que sí tenían posibilidad de exención: Del total de ellos, quienes exentaron con calificación de diez fueron: 37; con calificación de nueve: 6; evaluados con ocho fueron : 3. Véase Anexo No. 3. Los estudiantes que presentaron examen ordinario fueron 5.

Sobre los métodos de enseñanza aprendizaje que mayormente fueron utilizados, son los referentes a clase en línea y presentación de actividades.

2.- Los temas de finanzas más comentados eran los casos prácticos sobre los instrumentos financieros bancarios; y donde existieron más dudas fue en tasas activas y pasivas bancarias. Descriptivamente los resultados de las evaluaciones se presentan en Gráfica No. 2.



Gráfica No. 1 Evaluaciones en momento presencial Fuente: Elaboración propia



Gráfica No. 2 Evaluaciones en momento en línea Fuente: Elaboración propia

Las conclusiones, entre otras:

- a) La evaluación presencial fue definida por la exposición docente y la elaboración de notas y apuntes por parte de mismo estudiante. Basado en el docente.
- b) La evaluación en el momento virtual se definió por el aprendizaje basado en problemas, lecturas y su interpretación, con énfasis y apoyo de las tecnologías de la información y otras herramientas de esa categoría. Basado en el estudiante.
- c) Algunas variables no fueron consideradas como la edad y el nivel socioeconómico.
- d) El contar con la plataforma EMINUS facilitó el desarrollo virtual del curso, por ejemplo, en cuanto a formalidad y escolaridad ya definida por la institución. Sin embargo, una posible dificultad para el acceso tecnológico se observa en la falta de cumplimiento a las clases en línea.

- e) El ámbito presencial habilita la percepción, en muchas ocasiones, por parte del docente si hay alguna inquietud, por la demostración actitudinal del estudiante, lo que no se percibe en muchos casos en el nivel de línea.
- f) Sobre la participación autoral de este proyecto, dos de ellos son especialistas en las finanzas; y como se he venido insistiendo durante el desarrollo de esta innovación existe un acompañamiento con expertos en el área d tecnologías de la información, perfil que ostentan los tres autores que también intervinieron.
 - Evidencias

Algunas evidencias son las presentadas en la Imagen 1 y el Anexo 3; así como la Imagen 2, donde por medio de redes sociales se enviaron datos de las reuniones al jefe de grupo.



Imagen No. 1: Envío de material para actividades y clases en línea.



Imagen No. 2: Mensaje a jefe de grupo para reunión por zoom.

Fuente de Imagen 1 y de Imagen 2: Elaboración propia obtenida de EMINUS

Propuesta de mejora

- Sería recomendable que, en caso de desarrollar un nuevo proyecto de este tipo, se tuviera conocimiento de estrategias de enseñanza aprendizaje más asertivas para casos concretos en los que se busque incidir en el educando.
- Lo que no se sugiere cambiar es la relación presencial o virtual entre el docente y profesor, la conversación, la guía, los comentarios sostienen el desarrollo de la clase.
- Para el caso de las finanzas a pesar de ser temas prácticos se pudieron desarrollar, lo cual pudiera ser útil para otras experiencias educativas con ese perfil. Sin embargo, es más recomendable que los casos prácticos se atendieran en el momento presencial y los saberes teóricos en la etapa en línea o virtual.

Fuentes de información

BMV. (2006). *Títulos de crédito*. México: Escuela Bolsa Mexicana de Valores.

Carpinteyro, M. M. (2016). *Valuación de bonos*. México: UNITEC.

Lima, O. L. (2009). *Estrategias de enseñanza para el aprendizaje del idioma inglés*. Lima: Universidad Nacional Federico Villareal.

Páez, I. (2006). Estrategias de aprendizaje, investigación documental. *Larus Revista de Educación*, 254-266.

Pamplona, J., Cuesta, J., & Cano, V. (2019). Estrategias de enseñanza del docente en las áreas básicas: una mirada al aprendizaje escolar. *Eleuthera*, 13-33.

Anexos

Anexo 1: Parte de la lista de asistencia, tomada de EMINUS

Perfil	Usuario	Apellido Paterno	Apellido Materno	Nombre(s)	Correo Principal
Facilitador	vherrera	Herrera	Franco	Laura Verónica	vherrera@uv.mx
Estudiante	zs17003593	ARAUS	GARCIA	GIOVANNI	zs17003593@estudiantes.uv.mx
Estudiante	zs17003665	ARGUELLES	GONZALEZ	OMAR	zs17003665@estudiantes.uv.mx
Estudiante	zs17003672	BRAVO	HERNANDEZ	PARIS	zs17003672@estudiantes.uv.mx

Anexo No. 2: Material enviado para las clases en línea

Activo financiero	Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento PRLV's	Aceptaciones Bancarias ABS	Certificados de Depósito Bancario CEDE
Emisor	Banca comercial	Instituciones de Banca Múltiple	Institución Bancaria
Garantía	Banco emisor	El banco aceptante	Patrimonio de la Institución de crédito
Valor nominal	\$1.00 ó \$100.00	\$1.00 ó \$100.00	\$1.00 ó \$100.00
Plazo	Hasta un año	Pactado libremente entre las partes hasta un año	Pactado libremente entre las partes puede ser mayor a un año
Operación	Se colocan a descuento	Se colocan a descuento	Se colocan a precio y/o a descuento
Intereses	Tasa de rendimiento por descuento	Tasa de rendimiento por descuento	Por descuento o por intereses periódicos
Rendimiento	Ganancia de capital además del rendimiento	Ganancia de capital además del Rendim.	Ganancia de capital además del interés



Anexo 3: Mensaje enviado del estudiante al profesor sobre el acuerdo de estar exento de la EE