

Dpto. Economía Financiera y Contabilidad**“Análisis de las operaciones financieras de constitución y amortización”****Profesora María Jesús Hernández García.****EJERCICIOS : ”FUNDAMENTOS y LEYES FINANCIERAS CLASICAS”**

1.- Hoy se ingresa un capital financiero de 30.000€, en una entidad financiera que aplica un interés anual del 5% simple y vencido. Calcúlese el capital disponible y los intereses de la operación de capitalización :

- a) Al cabo 1 año, de 2 años y medio, de 3 años.
- b) Al cabo de 115 días, de 5 meses y de 14 meses.

2.- Dado el capital financiero (10.000€,0), se pide: Calcular el capital financiero equivalente y los intereses de la operación de capitalización, en los siguientes casos :

- a) Con la ley financiera de capitalización simple, a los 5 años y tipo de interés anual vencido del 5%.
- b) Idem, a los 8 meses y 15 días y tipo de interés anual vencido 4'50%.
- c) Idem, a los 20 días y tipo de interés anual vencido 4 %.

3.- Un MP3 cuesta 210€. El comerciante nos ofrece financiarlo a 6 meses a un tipo de interés simple del 12% anual. Calcula cuanto tendremos que pagarle a ese comerciante a los 6 meses.

4.- Hace algún tiempo, David, ingresó 1700€ en una cuenta corriente, que capitaliza al 2,25% de interés simple anual y el montante actual de 1850€. ¿Durante cuanto tiempo ha mantenido la cuenta?.

5.- Nos ofrecen financiar un viaje que cuesta al contado 3.605€ mediante un pago aplazado de 4.250€ dentro de 9 meses. Calcula el tipo de interés simple mensual de esta financiación. ¿Cuál es el tipo de interés simple diario equivalente?, año comercial.

6.- Fernando, va a comprar unos garajes y le ofrecen dos opciones de pago: 120.00€ al contado ó 125.000 dentro de 10 meses. Fernando, tiene el dinero para pagar los garajes al contado pero podría invertirlo al 7% de interés simple anual, cobrando el montante dentro de diez meses, ¿cómo le recomendarías pagar los garajes?

7.- a) Un capital de 8.500€, ha sido impuesto en un depósito a plazo fijo durante 2 años y 8 meses, siendo el capital final de 9.200€, si la ley financiera pactada ha sido la de capitalización simple, se pide : determinar el tipo de interés vencido al cual se impuso.
b) En las mismas condiciones anteriores, y una vez calculado el tipo de interés, ¿cuánto tiempo sería necesario mantener el depósito para obtener un capital final de 10.000€?.

8.- a) Hoy cancelamos una cuenta en la que se ingresó 6.000€ hace 10 meses. Si el tipo de interés vencido aplicado, ha sido del 2'50%, calcular el saldo hoy, sabiendo que la ley financiera pactada es la de capitalización simple.
b) Si, a la vista del saldo, decidimos no cancelar, sino ingresar otros 6.000€, respetándose las condiciones anteriores, otros 10 meses más, ¿cuál será el saldo final de la cuenta?.

Dpto. Economía Financiera y Contabilidad

“Análisis de las operaciones financieras de constitución y amortización”

Profesora María Jesús Hernández García.

EJERCICIOS : ”FUNDAMENTOS y LEYES FINANCIERAS CLASICAS”

9.- Dado los siguientes capitales financieros :

(4.500€ , 31/12/ 98), (4.800€, 1/6/99) y (4.200€31/3/99).

Se pide :

- i) Determinar si son equivalentes a 1 de Enero del año 2.000, para un tipo medio de interés anual simple del 4 %.
- ii) Ordenarlos de menor a mayor.

10.- Dado el capital financiero (6.800€ , 1.993), un tipo de interés anual del 5’30 % y la ley financiera de capitalización simple, se pide calcular :

- i) Cuantía del capital financiero equivalente en 1.999.
- ii) Idem en 1.995.
- iii) El vencimiento del capital equivalente de cuantía 8.000€.

11.- Los montantes de dos capitales financieros a 1/7/99 era de 18.636€ sabiendo, que la cuantía de uno es triple que la del otro y que han estado invertidos, 12 y 14 meses, respectivamente, en el mismo depósito, que ofertó una revalorización del 4’5% anual simple. Se pide :

- a) Calcular el valor inicial de los dos capitales colocados
- b) Si en lugar de 18.636€ se quisiese ahorrar o constituir un capital de 20.000€ en las mismas condiciones de imposición anteriores, ¿Cuánto tiempo más habría que mantener el depósito?

12.- Un cliente efectúa una imposición de 60.101€, durante 30 días al 0’02% de interés simple diario vencido. ¿Qué cuantía debería imponer en una cuenta que rinde el 2’80% de interés simple anual vencido, durante el mismo periodo, para obtener los mismos intereses que en la imposición anterior.

13.- Para la ley financiera de capitalización simple y a un tipo de interés anual del 6%, dado los siguientes capitales financieros:

(10³ €,1.993) ; (5 x10 €, 1.995) ; (8x10 €, 1.999).

Se pide: a) Su suma financiera en el año 2.000

b) Su suma financiera en 1.995.

c) Su suma financiera en 1.993.

14.-A una persona, un deudor ó prestatario, le ofrece, devolverle un préstamo, de dos formas posibles, representadas con los siguientes, flujos de capitales :

-- Opción A) : { (11.000€ , 1/10/2.004) ; (28.000€, 1/12/2004)}

ó,

-- Opción B) : { (8.000€ ,15/06/2.004) ; (25.000€ 1/12/2004); (6.000€ , 15/12/2.004)}

Sabiendo, que esta persona puede ingresar hasta finales del 2.004, ese dinero en un banco al 6% de interés anual simple, se pide determinar, cuál de las dos opciones, A) ó B) es más ventajosa para el acreedor ó prestamista. (Usar el año civil).

Dpto. Economía Financiera y Contabilidad**“Análisis de las operaciones financieras de constitución y amortización”****Profesora María Jesús Hernández García.****EJERCICIOS : "FUNDAMENTOS y LEYES FINANCIERAS CLASICAS"**

15.- Se realiza una compra valorada en 15.000€ y se acuerda pagarla a plazos con tres pagos con vencimiento dentro de 4, 8, y 12 meses. Si se establece que la cuantía de cada pago será 3.000€, superior a la anterior y el tipo de interés anual aplicado al aplazamiento del 8% anual, simple, se pide calcular, la cuantía de dichos pagos.

16.- Dado el capital financiero, (300.000€ ,15/06/2005) utilizando la ley del interés simple al 5% anual y año civil, calcula:

a) Intereses y montante 45 días más tarde

b) El capital equivale suponiendo las siguientes fechas de proyección o liquidación de intereses: a) $p = 30/09/2005$; b) $p = 31/12/2005$

17.-Sabiendo que una cuenta corriente abona intereses según la ley financiera de capitalización simple, con tipo de interés anual del 1%, determinar el saldo a 31 de Diciembre, sabiendo que los movimientos habidos durante el año son :

--25 de Septiembre: ingreso de 3.700 €.

--27 de Octubre: reintegro de 1.000€.

--6 de Noviembre: reintegro de 800 €

--3 de Diciembre: ingreso de 2.000€.

--31 de Diciembre: reintegro de 2.000 €

18- Un depósito, se abre con 12.000€ y sabemos que, en los siguientes tres años ha presentado los movimientos siguientes, referenciados a su momento de apertura:

1).-INGRESO UNICO, a los 1.000 días de 12.500€.

2).- REEMBOLSOS: a los 6 meses de 7.965€, a los 2 años de 10.000€

La cuenta corriente, ha tenido los siguientes tramos de remuneración, interés anual simple del 3% el primer año, interés anual simple del 2'25%., el segundo y tercer año. Se pide: Calcular el saldo del depósito al finalizar los 3 años.

19.- Calcula el nominal de una letra a 90 días sabiendo que descontada en descuento comercial al 6,5 % anual, año comercial, tiene un valor actual de 2.525 €.

20.-Calcula el tanto de descuento comercial aplicado a una letra a tres meses, sabiendo que su valor descontado es 2500 € y el descuento efectuado 52 €

21.- A fecha de hoy disponemos de la siguiente remesa de letras.

Capitales: 2.500€ 4.000€ 7.000€, vencimientos respectivos, 30 días, 40 días y 2 meses

Si descontamos la remesa en descuento comercial a un tanto anual del 14%, año comercial, se pide :

Calcular el valor descontado de la remesa así como el correspondiente descuento total, en los dos casos siguientes:

1º) Si, descontamos la remesa en el día de hoy

2º) Si, descontamos la remesa dentro de 20 días

Dpto. Economía Financiera y Contabilidad**“Análisis de las operaciones financieras de constitución y amortización”****Profesora María Jesús Hernández García.****EJERCICIOS : ”FUNDAMENTOS y LEYES FINANCIERAS CLASICAS”**

22.-a) Calcúlese el nominal de un efecto que se descontó comercialmente 2 meses y 15 días antes de su vencimiento, si el tipo de descuento aplicado fue del 12% anual y el descuento practicado ha sido de 210€

b) Calcúlese con qué anticipación se descontó un efecto del que se conocen los datos siguientes: Nominal 9.000€, tipo de descuento el 14'60% anual y valor efectivo ó descontado, 7.500€.

c) Una entidad bancaria desea obtener una rentabilidad del 14% con interés simple, en el descuento de efectos, se pide calcular el tipo de descuento que debe aplicar para los siguientes plazos: 20 días ; 3 meses ; 1 año.

23.- Un prestamista, (acreedor), descuenta una letra de nominal 3.600€ que vence dentro de 140 días, en un banco que aplica un tipo de descuento único, del 16% anual simple. Se pide calcular :

a) El efectivo ó descontado, recibido por el prestamista.

b) El coste que le ha supuesto la operación, (tipo de interés anual simple equivalente).

c) Si el banco le hubiese cobrado, además, al prestamista en concepto de comisiones el 1,5% sobre el nominal de la letra y el valor del timbre es de 16'95€.

Se pide recalcular: Valor líquido recibido por el prestamista y nuevo coste de la operación.

24.- El señor X, le debe al señor Y una suma de 4.280€ deuda que paga junto a sus intereses con una letra a 60 días. Si el señor Y puede descontar esta letra en una entidad bancaria que aplica un tipo de descuento del 14 % anual. Se pide calcular :

a) Valor nominal del efecto para que el señor Y reciba realmente de la entidad 4.280€

b) Coste de la operación para el señor X.

25.- Se pide calcular :

a) El nominal por el que libramos una letra de cambio aceptada y domiciliada a 90 días, para que nos den en estos momentos un efectivo de 3.500€, si los gastos de la operación son : Comisión 0'50% sobre el nominal, timbre 18€, tipo de descuento 14% anual.

b) Coste real de esta operación en capitalización simple.

26.- Un señor compra un “home cinema”, pagando con una letra a 120 días, por el importe del bien sin intereses, el comerciante lleva al descuento esta letra a su banco que le aplica las siguientes condiciones: tipo de descuento anual el 12'50% y una comisión del 0'50% sobre el nominal. Se pide calcular:

a) Valor de venta al público del equipo para que el comerciante reciba 860€, en el origen.

b) Cálculo del coste de la operación negociación al descuento de la letra, para el comerciante.

Dpto. Economía Financiera y Contabilidad

“Análisis de las operaciones financieras de constitución y amortización”

Profesora María Jesús Hernández García.

EJERCICIOS : ”FUNDAMENTOS y LEYES FINANCIERAS CLASICAS”

27.-Se sabe que la siguiente remesa de efectos:

{ (1.250€; 10 días) ; (5.000€ ,15 días)(2.200€ ; 30 días) ; (3.500€ ; T)}

se ha sustituido por un único efecto de nominal 4.675€ y vencimiento a los 75 días. Si el tipo de descuento anual del mercado es del 13%., se pide :

- Calcular la fecha de vencimiento T.
- Calcular la fecha de vencimiento medio de la remesa.

28.- Deseamos descontar en un banco la siguiente remesa de efectos:

{ (7.500€ , 1 año) ; (1.950€ , 15 días) ; (2.975€ , 6 meses) ; (3.005€ , 2 meses)}

El banco nos aplica un tipo de descuento del 14% y comisiones el 0'75% sobre el nominal. Según estos datos calcúlese :

- El valor efectivo ó descontado y valor líquido de la remesa.
- El tipo de descuento global ó “for-fait” de la operación.
- Si la remesa anterior se quisiese sustituir por una sola letra de nominal 15.500€, se pide, indicar la fecha de vencimiento de dicha letra.

29.- Se presenta en un banco, una remesa de cuatro efectos:

{(180€, 30/9/02)); (125€, 16/10/02) ; (100€, 1/11/02) (180€,20/12/02)}

a través de la siguiente factura de descuento :

-- Tipo de descuento : 12% anual simple.

-- Fecha de descuento : 15/9/02

-- Comisión : 0'50% sobre el nominal.

-- Gastos de corretaje : 4€ por efecto.

Se pide : a) Determinar el descuento global ó “for-fait” de la remesa.

b) Si esta remesa de efectos, en lugar de negociar al descuento, se quisiese unificar en un único efecto de nominal 600€, ¿qué fecha de vencimiento tendría dicho efecto?

30.- El 30 de Junio del 2.002, un empresario A presenta a un banco X la siguiente remesa de cuatro efectos :

{(2.405€, 45 días) ; (1.500€, 95 días) ; (3.600€;60 días) ; (600€; 100 días)}

Si las condiciones del descuento son :

--Tipo de descuento: 10% anual para vencimientos iguales ó menores a 90 días y 14% para los superiores.

-- Comisión bancaria : 0'60% para vencimientos iguales ó menores a 60 días, 0'80% para vencimientos superiores y la comisión mínima es de 15€

--Timbres según la escala legal : de 360 a 750€ denominar, 2€ .

de 361 a 1.502€ de nominal, 5€.

de 1.503 a 3.005€ de nominal, 8'50€

de 3.006 a 6.010€ de nominal, 16€.

Se pide :

- Cálculo del valor descontado y valor líquido de la remesa.
- Cálculo del descuento global ó “for-fait” de la remesa.

Dpto. Economía Financiera y Contabilidad

“Análisis de las operaciones financieras de constitución y amortización”

Profesora María Jesús Hernández García.

EJERCICIOS : ”FUNDAMENTOS y LEYES FINANCIERAS CLASICAS”

31.- Un agente económico lleva a descontar a un banco tres letras de 600€, 1.800€ y 4.800€ de nominal, giradas a 30, 60 y 90 días. El banco aplica un tanto de descuento del

8%, 10% y 12% respectivamente, las condiciones restantes :

-- Comisión de cobranza única del 0’40% sobre los nominales, mínima de 9€

-- Timbre del 0.50%.

Se pide :

a) Calcular el valor efectivo y el valor líquido, de la remesa.

b) Determinar el descuento “for-fait” de la remesa.

32.- Un señor A quiere negociar la siguiente remesa de efectos:

(240, 10 días) ; (5.260 , 45 días) ; (601, 3 meses) ; (3.005, 6 meses),

con un banco X, que establece las condiciones siguientes:

■ Para periodos menores ó iguales a 15 días, descuento del 9% anual superiores a 15días e inferiores ó iguales a 3 meses del 13% anual y superiores a 3 meses el 15%.

■ Comisión única del 1% sobre el nominal, mínima 9€.

■ Corretajes de 2€, 30€, 2’50€ y 8’50€, respectivamente

Se pide: a) Valor descontado y valor líquido de la remesa.

b) Descuento anual global ó “for-fait”.

33.- Un inversor compra la siguiente remesa de efectos comerciales :

Número de efectos	Nominal de cada efecto	Vencimientos
6	902€	15 días
3	1.804€	45 días
10	3.006€	90 días

Se pide : a) Calcular el valor de compra hoy, si se pactó la valoración de la remesa en descuento comercial simple a un tanto del 1’25 % mensual.

b) Si el inversor, la compra hoy y la revende dentro de 15 días, siendo la valoración del mercado, en ese momento, de tipo de interés 2’25 % , simple mensual, ¿podrías calcular el precio ó cuantía de la venta?.

34.- Para hacer frente a un pago de 60.000€, una empresa Z dispone de :

a) Una cartera de efectos financieros :

(2.000€ , 40 días) ; (1.250€ , 2 meses) ; (3.010€ 75 días)

que descuenta al 12% simple anual con una comisión fija del 0’35% , mínima 15€.

b) Una cuenta de ahorro, remunerada al 5% interés simple anual, en la que ingresó hace 6 años 13.500€ y hace 2 años, 21.000€, se pide Si hoy se salda la cuenta y negocia las letras al descuento, calcular la cuantía que le falta a la empresa Z, para cancelar la deuda de los 60.000€.

Dpto. Economía Financiera y Contabilidad

“Análisis de las operaciones financieras de constitución y amortización”

Profesora María Jesús Hernández García.

EJERCICIOS : "FUNDAMENTOS y LEYES FINANCIERAS CLASICAS"

35.-a) Calcula el capital necesario para que colocado durante 4 años a un tipo de interés nominal anual del 6%, convertible semestralmente, produzca unos intereses de 2.000€.

b) Calcula la TAE de una imposición a plazo fijo, si se ingresaron 123.000€ en el momento de su apertura y su saldo al cabo de 2 años y medio años, fue de 126.480€.

c) Calcula el periodo de tiempo que estuvo colocado un capital de 14.500€, remunerado a un tipo de interés efectivo mensual del 0'75% y que produjo unos intereses de 1.340€.

d) Calcula el saldo dentro de 5 años, en un fondo X que se abre hoy, ingresando 20.000€, siendo el flujo de imposiciones posteriores :

(5.000, 9meses); (11.680, 18meses) ; (3.030, 2 años); (6.060, 42meses) y (3.030, 4años), si los tramos de remuneración pactados, para dicho fondo, han sido:

— Los primeros 18 meses un interés 1'5% efectivo trimestral.

— Los 2 años y medio siguientes, a un tipo nominal del 9% convertible bimensual.

— Tercer y último tramo, a una TAE del 5%.

36.-Trás realizar una serie de intercambios dos empresas deciden saldar sus deudas a final del mes de Diciembre, los capitales entregados por cada una de ellas han sido :

■ **Empresa A**) : {(350.000€, Marzo), (450.000€, Junio), (500.000€, Septiembre) y (100.000€, Noviembre)}.

■ **Empresa B**) : {250.000€, Mayo), (700.000€, Agosto) y (450.000€, Octubre)}

Si los pagos se han realizado, siempre, a final de los meses indicados y se ha pactado un tanto de interés del 4'60% anual simple, calcula el saldo a final de año e indica cual de las dos empresas es la que lo debe pagar.

37.-Hoy tenemos 100.000€ y nos ofrecen dos formas de invertirlos :

■ **Opción A**) : 5 meses al 2'5% efectivo anual y 7 meses al 2% convertible semestral.

■ **Opción B**) : 10 meses al 0'8% efectivo trimestral y 2 meses al 6% nominal bimensual.

Se pide: a) Indicar cuál de las dos opciones es más rentable para el inversor.

b) Calcular los TAE de cada una de las opciones.

38.-Un individuo, colocó, en una entidad financiera, un capital al 8% nominal de frecuencia 2 para obtener al cabo de 7 años un montante de 185.000€, si a los dos años de ingresar el capital la entidad pasa a pagar un 8% nominal convertible cuatrimestral y tres años después pasa a pagar un 5% nominal pagadero mensual, se pide, calcular la cuantía del capital inicial.

39.- Una empresa se plantea realizar un proyecto de inversión cuyo desembolso inicial es de 150.000€, a cambio, piensa obtener unos ingresos de 80.000€ al cabo de 17 meses y de 80.000€, 32 meses después del desembolso inicial. Se pide : Calcular el VAN de la inversión si se usa como tanto de valoración el 3% nominal pagadero bimensual. (El VAN o valor actual neto es el valor en el origen de la operación de los ingresos menos los gastos).

Dpto. Economía Financiera y Contabilidad

“Análisis de las operaciones financieras de constitución y amortización”

Profesora María Jesús Hernández García.

EJERCICIOS : "FUNDAMENTOS y LEYES FINANCIERAS CLASICAS"

40.- A un individuo B, una entidad financiera X, le ofrece dos alternativas a la hora de recuperar una inversión :

■ **Alternativa 1)** Recibir : (6.010€, 2 meses) ; (48.080, 4 meses) y (92.150€, 6 meses).

■ **Alternativa 2)** Recibir : (2.020, 1 mes) ; (48.080, 4 meses) y (100.172, 5 meses).

Además, la misma entidad X, le ofrece la posibilidad de que a medida que el individuo A, recibe las cuantías, las puede depositar en una cuenta financiera remunerada al 6'50% efectivo anual. Se pide :

a) ¿Qué alternativa debería elegir la 1 ó la 2?

b) Si el interés efectivo anual fuese del 3'75 % en lugar del 6'50% ¿La elección anterior se mantendría?

c) En el caso de que la alternativa 2, representase los ingresos de una inversión que en su inicio, hace 1 año, supuso un desembolso de 80.000€, se pide, calcular su VAN, utilizando, como tanto de valoración el 6% nominal de frecuencia 3.

41.- Cierta inversor ingresa en una cuenta financiera los siguientes capitales :

(6.000,1/12/94) ; (30.000, 1/12/95) ; (18.000 ,1/6/96)

Si el tanto efectivo que aplica la entidad, es del 7% el primer año, del 6,50% el segundo y del 6% el último año, se pide :

a) Calcular el saldo ó la cuantía que recibirá el inversor a los 3 años de realizada la primera imposición si la ley de capitalización pactada es la compuesta.

b) Idem pero con la ley de capitalización simple.

c) Comparar, por tramos y globalmente, los resultados de los dos apartados anteriores

42.- Una persona ingresa 1.800€ en un depósito al 6% de interés nominal, acumulable por semestres. Se pide :

a) ¿Al cabo de cuanto tiempo se habrán acumulado 2.164€?

b) ¿A qué tanto nominal de capitalización semestral debería haber depositado las 1.800€ para alcanzar la anterior cuantía, 2.164€ en 2 años?

c) Según el tanto obtenido en b), determine la cuantía acumulada al cabo de 3 años y 1 mes, partiendo de una imposición inicial de 1.800€.

43.- Un banco X ofrece actualmente como remuneración en sus Cuentas Verdes el 4,80% nominal capitalizable por bimestres, durante los 2 próximos años y el 5,60% nominal capitalizable trimestralmente los 2 años siguientes..

Si un cliente A lo desea, podrá tener liquidación bimestral ó trimestral, según el periodo, de sus intereses.

a) En el supuesto que el cliente A, mantuviese 120.200€, desde la apertura hasta finalizar el periodo de los 4 años, sin liquidación de intereses.

Se pide :

a.1.- Saldo de la cuenta a los 4 años.

a.2.- Saldo de la cuenta a los 2 años y medio.

Dpto. Economía Financiera y Contabilidad**“Análisis de las operaciones financieras de constitución y amortización”****Profesora María Jesús Hernández García.****EJERCICIOS : ”FUNDAMENTOS y LEYES FINANCIERAS CLASICAS”****43.- (continuación)****b) En el supuesto que el cliente A, exigiese la liquidación de intereses según lo estipulado, se pide :****b.1 Saldo de la cuenta a los 4 años.****b.2 Saldo de la cuenta a los 2 años y medio.****b.3 Cuantía del interés bimestral y cuantía del interés trimestral que le van liquidando.****44.- En un anuncio publicitario de una cuenta financiera se puede leer lo siguiente:****-- TAE :6'50% (para un plazo de 2 años y a partir de 3.500€).****-- Liquidez desde el sexto mes.****-- Remuneración : 5,50% nominal con liquidación semestral de los intereses.****-- Prima de permanencia el 1% del capital a los 24 meses.****--10 días de intereses de regalo.****Para un capital de 9.000€, que se mantiene 24 meses se pide :****a) Calcular la cuantía final acumulada ó saldo de la cuenta a los 24 meses.****b) Hallar el tipo de interés real de la cuenta.****45.- Tengo la oportunidad de invertir dinero comprando tres activos financieros, sabiendo que, por el primero, me pagaran dentro de 1 año y tres meses, 1.200€, por el segundo dentro de 2 años y seis meses, 1.500€ y por el tercero, dentro de tres años, 1.650€. ¿De que cuantía fue la inversión inicial sitambién se, que rentabilidad ó TIR, de estos activos es del 2% efectivo semestral?****46- En la fecha 31/6/98 teníamos una deuda de 4.958€ cm un acreedor A, que debíamos saldar mediante la entrega de los capitales siguientes :****(1.202, 31/12/99) ; (3.006 , 31/12/99) ; (750 , X)****como observamos, nuestro acreedor A, no nos cobró intereses por el aplazamiento de los pagos, y dichos cobros los invirtió en un depósito a plazo fijo, en un banco X, que ofrecía un tanto nominal del 4'50% convertible mensualmente, se pide :****a) Calcular la fecha de vencimiento del capital de cuantía 750€, para que la deuda quede totalmente saldada.****b) En dicha fecha, calcular la cuantía del capital acumulado en el depósito a plazo fijo.****47.- Un capital de 14.125€, se impone, durante 3 años y9 meses, en un depósito a plazo fijo, que ofrece las condiciones siguientes :****-- Régimen, ley financiera de capitalización compuesta.****-- Remuneración : los 18 primeros meses a un tanto nominal del 8% capitalizable bimensualmente, los 12 siguientes a un tanto nominal del 8% capitalizable semestralmente, el resto del tiempo, a un TAE del 7%.****Se pide :Cálculo del capital resultante, en la fecha de cancelación del depósito y tipo de interés efectivo anual, al que ha resultado la operación.**

Dpto. Economía Financiera y Contabilidad**“Análisis de las operaciones financieras de constitución y amortización”****Profesora María Jesús Hernández García.****EJERCICIOS : “FUNDAMENTOS y LEYES FINANCIERAS CLASICAS”**

48.- Una empresa dispone hoy, de un excedente de 12.000€ dentro de 4 meses, tendrá otro de 9.000€ y al mes otro de 3.000€, si la empresa, sabe que no necesitará disponer de estos excedentes hasta dentro de 6 meses, estudia las siguientes ofertas de inversión:

■ **Oferta A)** : Cuenta corriente en un banco X, que le ofrece una revalorización del 4,50% efectivo anual, los 3 primeros meses, y del 5'25% el resto.

■ **Oferta B)** : Un depósito a plazo fijo en otro Banco Y, que no paga intereses los 2 primeros meses, y luego un 6% nominal convertible mensualmente.

Se pide :Decidir en que banco se colocarían los excedentes, estudiando las rentabilidades efectivas de las dos ofertas.

49.- Tenemos una letra de 150€ de nominal que vence dentro de 45 días. Podemos negociarla en un banco que nos ofrece las siguientes condiciones : tipo de descuento , el 14% anual simple, comisión del 1'25% con una comisión mínima de 5€ y gastos de corretaje, 2€. ¿Que tipo de descuento real ó “for-fait”,soportamos si negociamos la letra?.

50.- La empresa, Gráficas Canarias S.A., debe hacer frente a un efecto financiero de 10.000€ de nominal y vencimiento dentro de 18 meses pero, tiene unos ingresos y decide cancelar hoy, dicha deuda. Si las condiciones de la entidad financiera con la que realiza la operación es que debe abonarle hoy 9.468€, para dicha cancelación y sabiendo que le aplica descuento comercial simple ó bancario.

Se pide: a) Calcular el tipo de descuento anual de la operación.

b)Calcular el TAE de la operación para la empresa, (equivalencia entre tipo de descuento y tipo de interés en capitalización compuesta).