



PRÁCTICA DE CLASE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

1. Una empresa ha recibido, como pago a un servicio realizado, una letra de cambio por un importe de 500 euros, que ha de cobrar dentro de sesenta días.
 - a. **¿Qué puede hacer para obtener liquidez ya sin esperar esos dos meses?**
El descuento comercial.
 - b. **¿Qué coste tiene hacerlo?**
Una comisión del importe.

2. Una pequeña empresa comercial, concretamente una tienda de ropa, ha tenido una mala temporada de otoño-invierno. Como consecuencia de ello necesita dinero a corto plazo. Si las ventas de la temporada primavera-verano van medianamente bien, no necesitará disponer de toda la financiación; en caso contrario, si lo necesitará. Duda entre pedir un préstamo o un crédito.
 - a. **¿Qué le recomendarías?**
Línea de crédito.
 - b. **¿Por qué?**
Por qué necesita el dinero en un periodo corto. Necesita el dinero al momento.
 - c. **¿Cuál es la diferencia entre un préstamo y un crédito?**
Préstamo te da una cantidad de dinero al momento.
El crédito te deja gastarte el dinero hasta donde sea, pero luego lo tendrás que devolver con intereses.

3. Te han concedido un préstamo para financiar la inversión que vas a realizar en tu nuevo taller de reparación de equipos informáticos. Te han prestado 15.000 euros, a devolver en tres años, a un tipo de interés del 5% anual.
 - a. **¿Cuánto tendrás que pagar cada mes?**
480.
 - b. **¿De esa cantidad, cuánto es la devolución del principal y cuánto es el interés?**
450, 20 intereses.
 - c. **¿Cuánto suman los intereses en total?**
437.

Puedes usar Internet para resolver este ejercicio.

4. Un cliente me propone pagarme en un plazo de dos meses, pero no estoy muy seguro de que lo vaya a hacer. ¿Qué instrumentos financieros podría utilizar para solucionar esta situación? (Señala al menos tres y razona por qué escoges cada uno de ellos).

El pagare, fiarte más o menos de la persona.

La letra de cambio, esto quiere decir que otra persona hace el pago.

Descuento por pronto pago, ofrece al cliente una oferta al pagarlo en ese mismo día, esto quiere decir que se lo deja más barato.



5. Te han concedido un préstamo para financiar la inversión que vas a realizar en tu nueva tienda de componentes informáticos. Te han prestado 20.000 euros, a devolver en cuatro años, a un tipo de interés fijo del 10% anual. ¿Cuál de las siguientes respuestas es la correcta?

a. Importe total a pagar: 22.000 euros

b. Importe total a pagar: 24.348 euros

¿Por qué?

B, porque el 10% en 4 años, son 24.384.

6. ¿Cuál es la diferencia entre el Leasing y el Renting?

El leasing permite comprarlo cuando termine el contrato.

Renting cuando se acaba el contrato permite volverlo a renovar o renovarlo por equipo mejor, incluye seguro, mantenimiento.

7. Rellena el siguiente cuadro:

Instrumento financiero	Características	Ventaja	Inconveniente
Préstamo	Entidad financiera concede dinero a una empresa, la cual lo tendrá que devolver en pagos periódicos.	Dinero en el momento.	Intereses correspondientes a la cantidad de dinero recibida.
Leasing	Contrato de arrendamiento financiero por el que una empresa alquila a otra algo.	Posibilidad de comprarlo al finalizar el pacto. Nos permite disfrutar del Inmueble o mueble de una forma más barata.	No es tuyo.
Renting	Consiste en alquilar un equipo por un periodo de tiempo, a cambio de una renta periódica.	Posibilidad de renovación del contrato o un nuevo contrato con otro equipo mejor.	No permite comprarlo, tener que pagar la renta periódica.
Confirming	Entidad financiera que se hace cargo del pago de sus proveedores.	No necesita pagar al momento a sus proveedores.	Comisiones.
Línea de crédito	Tenemos un dinero extra, el cual podemos coger, pero luego nos lo quitan cuando cobremos.	Tenemos un dinero extra, sino necesitamos.	Luego lo tenemos que devolver, con intereses.
Descubierto bancario	Te quedas con un saldo negativo en la cuenta.	Ninguna.	Debes dinero al banco.
Descuento comercial	Entrega una letra de cambio a una entidad financiera para que la cobre a su vencimiento.	Obtienes el dinero al momento.	La entidad financiera se queda un porcentaje del dinero.



Factoring	Es un contrato por el cual una empresa vende las deudas que sus clientes han contraído con ella una entidad financiera.	Adelanta a la empresa el valor de dicha deuda.	Tiene que pagar unos intereses y unas comisiones.
Alargar el plazo a los proveedores	En lugar de pagar a los proveedores al contado, la empresa les propone pagarles en un plazo determinado.	Tienes más tiempo para pagar, no hace falta que lo pagues al momento. permite a la empresa seguir comprando a los proveedores, aunque no tenga liquidez.	Comisiones e intereses.

8. Una empresa desea pagar a los proveedores puntualmente, aunque no tenga dinero.

a. **¿Qué le recomendarías, acudir al renting, al confirming o al leasing? ¿**

Confirming.

b. **¿Por qué?**

Es la entidad financiera la que se hace cargo del pago a sus proveedores o trabajadores.

9. Una empresa da la posibilidad a sus clientes de pagar a los 60 días o hacerles un **descuento por pronto pago** del 3% si lo hacen al contado.

Si el cliente no tiene dinero en este momento para pagar, pero aun así quiere beneficiarse del descuento por pronto pago, ¿qué podría hacer?

Confirming, podría ser, dependiendo de la cantidad e porcentaje que nos quita.

También podría ser una línea de crédito.

10. ¿A qué instrumento financiero corresponde cada uno de los siguientes casos?

a) Alquilar un coche a cambio de una cuota que incluye mantenimiento, reparación y seguro a todo riesgo: **Renting**.

b) Alquilar un servidor, con la posibilidad de comprarlo por su valor residual: **Leasing**.

c) Una empresa que cede a otra el cobro de sus deudas a cambio de un pago inmediato: **Confirming**.

d) Una cantidad de dinero que se pone a disposición de una empresa por si la necesita y por la que la empresa sólo habrá de pagar intereses en la medida en que la utilice:

El crédito.



11. Señala la opción verdadera:

- a) Un préstamo es una cantidad de dinero que un banco pone a disposición de una empresa y sólo le cobra intereses por la parte que verdaderamente utilice.
- b) El interés es el precio que se paga al banco por el dinero prestado.**
- c) La letra de cambio es un compromiso firme de pago.
- d) El descuento comercial es básicamente lo mismo que el descuento por pronto pago.

12. ¿Cuál es la diferencia entre el confirming y el factoring?

Factoring adelanta el pago a los proveedores y confirming atrase el pago a los proveedores.

13. ¿Qué fuente de financiación escogerías en cada uno de estos casos? ¿Por qué? Sólo puedes emplear una vez un mismo instrumento financiero.

- a) Tienes muchos clientes que pagan a diferentes plazos, pero tú tienes que asumir unos pagos a proveedores regulares todos los meses.

Factoring: La empresa vende las deudas de sus clientes ha contraído a una entidad financiera, así la empresa tiene dinero para pagar a los proveedores.

- b) No suele ser habitual, pero te enfrentas ante una situación, previsiblemente pasajera, en la que no tienes dinero para pagar a tus proveedores.

Credito: para poder pagar a los proveedores, pides un crédito, así obtienes el dinero que solo necesitas.

- c) Tu empresa de reparación de ordenadores está funcionando muy bien, pero te resulta muy trabajoso el trato con los proveedores, especialmente con respecto al pago de las facturas. No quieres poner mucha energía en ello, porque no quieres que se resientan otros aspectos de tu empresa.

Confirming: se hace cargo del pago a los proveedores, una entidad financiera.

- d) Necesitas nuevos equipos informáticos, pero no puedes asumir comprarlos.

Préstamo: Necesitas uno para poder tener el dinero al momento.