**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.
   1. ¿Qué puede hacer para obtener liquidez ya sin esperar esos dos meses?

Un descuento comercial.

* 1. ¿Qué coste tiene hacerlo?

Tiene un coste de intereses.

1. 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.
   1. ¿Qué le recomendarías?

Un crédito

* 1. ¿Por qué?

Si no necesita todo ese dinero no tiene por qué usarlo y no le cobrarán tantos intereses.

* 1. ¿Cuál es la diferencia entre un préstamo y un crédito?
* En el préstamo te dan el dinero y luego te cobran intereses a la hora de devolverlo.
* En el crédito tienes disponible una cantidad de dinero y no tienes por qué usarla, luego te cobran solo los intereses de la parte que has utilizado.

1. 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.
   1. ¿Cuánto tendrás que pagar cada mes?

449.56€

* 1. ¿De esa cantidad, cuánto es la devolución del principal y cuánto es el interés?

Interés: 32,89€

Principal: 416,66666€

* 1. ¿Cuánto suman los intereses en total?

1.184,16€

Puedes usar Internet para resolver este ejercicio.

1. 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).

* Pagaré - Letra de cambio y descuento por pronto pago
* Pagaré - Tengo su promesa de que me va a pagar.
* Letra de cambio - Tengo el documento mercantil con lo que la otra persona está obligada a pagarme.
* Descuento por pronto pago - Le digo que si me paga hoy le hago un descuento y así a lo mejor me lo puede pagar y no tengo que esperar dos meses a que me lo pague.

1. 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?
   1. **Importe total a pagar: 22.000 euros**
   2. **Importe total a pagar: 24.348 euros**

¿Por qué?

B ya que cada mes va a pagar 507,25€ y va a tener un interés de 4.348€.

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

* Leasing: Contrato por el cual una empresa alquila a otra un bien mueble o inmueble, con la opción de que al finalizar el alquiler la otra empresa puede comprar este bien mueble o inmueble.
* Renting: Consiste en alquilar un equipo por un periodo de tiempo a cambio de una renta periódica, esta renta incluye el derecho de uso, el mantenimiento del equipo y un seguro.

1. Rellena el siguiente cuadro:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Instrumento financiero | Características | Ventaja | Inconveniente |
| Préstamo | Una entidad financiera concede a una empresa una cantidad de dinero y la empresa tiene que pagar unos intereses. | -Obtienes dinero instantáneo. | -Tienes que pagar unos intereses. |
| Leasing | Contrato por el cual una empresa alquila un bien mueble o inmueble y cuando termina el alquiler la empresa puede comprar este bien mueble o inmueble | -Es un alquiler con la posibilidad de compra  -Permite disfrutar de un bien de forma más barata. | -No es tuyo el bien y no tiene seguro. |
| Renting | Alquilar un equipo por un tiempo a cambio de una renta periódica | -No tienes que comprar un equipo y ya viene con seguro y todo | -No es tuyo el equipo. |
| Confirming | Una empresa contrata a una entidad financiera para que se haga cargo del pago a sus proveedores | -Si no tienes dinero en ese momento para pagar a tus proveedores puedes hacerlo igualmente | -Pagas un poco más de la cantidad necesaria. |
| Línea de crédito | Una entidad financiera ofrece a una empresa una cantidad de dinero durante un determinado tiempo, la otra empresa tiene la posibilidad de gastar ese dinero si lo necesita, por lo que solo le cobrarán intereses del dinero que use. | -Solo te cobran intereses del dinero que utilices.  -Tienes dinero a tu completa disposición si lo necesitas. | -Ese dinero solo lo tienes disponible durante un determinado tiempo. |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Descubierto bancario | Cuando quieres sacar dinero de tu cuenta, pero no tienes suficiente para sacar lo que necesitas, la entidad bancaria te presta ese dinero que necesitas y te quedas en “números rojos” por lo que estas en deuda con el banco. | -Puedes sacar dinero de más del que tienes en la cuenta. | -Tienes que pagar unos intereses por ese dinero. |
| Descuento comercial | Cuando un cliente te debe dinero, pero este no tiene dinero y te da un pagaré tu puedes ir al banco con ese pagaré y el banco te da ese dinero descontando los intereses. Y luego el cliente paga al banco. | -Consigues el dinero del pagaré en el momento. | -Si el que debe dinero no paga, yo tengo que pagar al banco ese dinero. |
| Factoring | Es un contrato por el cual una empresa vende las deudas que sus clientes  han contraído con ella una entidad financiera | -Consigues el dinero de las deudas instantáneamente | -Tienes que pagar unos intereses. |
| Alargar el plazo a los proveedores | En vez de una empresa pagar de golpe a sus proveedores, les paga en un periodo de tiempo. | -La empresa sigue teniendo dinero para subsistir mientras paga a sus proveedores. |  |

1. Una empresa desea pagar a los proveedores puntualmente, aunque no tenga dinero.
   1. ¿Qué le recomendarías, acudir al **renting**, al **confirming** o al **leasing**?

Confirming

* 1. ¿Por qué?

Ya que habla con una entidad financiera para que se haga cargo de sus proveedores.

1. 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

1. ¿A qué instrumento financiero corresponde cada uno de los siguientes casos?
2. Alquilar un coche a cambio de una cuota que incluye mantenimiento, reparación y seguro a todo riesgo:

Renting

1. Alquilar un servidor, con la posibilidad de comprarlo por su valor residual:

Leasing

1. Una empresa que cede a otra el cobro de sus deudas a cambio de un pago inmediato:

Factoring

1. 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:

Crédito

1. Señala la opción verdadera:
2. 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.
3. El interés es el precio que se paga al banco por el dinero prestado. La Verdadera
4. La letra de cambio es un compromiso firme de pago.
5. El descuento comercial es básicamente lo mismo que el descuento por pronto pago.

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

* Factoring: Una empresa cede a otra el cobro de sus deudas a cambio de un pago inmediato.
* Confirming: Una empresa contrata a una entidad financiera para que se haga cargo de sus proveedores.

1. ¿Qué fuente de financiación escogerías en cada uno de estos casos? ¿Por qué? Sólo puedes emplear una vez un mismo instrumento financiero.
2. Tienes muchos clientes que pagan a diferentes plazos, pero tú tienes que asumir unos pagos a proveedores regulares todos los meses.

Factoring

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

Línea de crédito

1. 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

1. Necesitas nuevos equipos informáticos, pero no puedes asumir comprarlos.

Leasing