



Análisis de las Operaciones Financieras

TEMA 1: OPERACIONES BANCARIAS.

- 1.1.- Introducción.**
- 1.2.- Imposiciones a plazo fijo.**
- 1.3.- Cuentas corrientes de ahorro y de crédito.**
- 1.4.- Operaciones de préstamo.**
- 1.5.- Descuento comercial. Líneas de descuento.**

1.1.- Introducción.

OPERACIÓN FINANCIERA

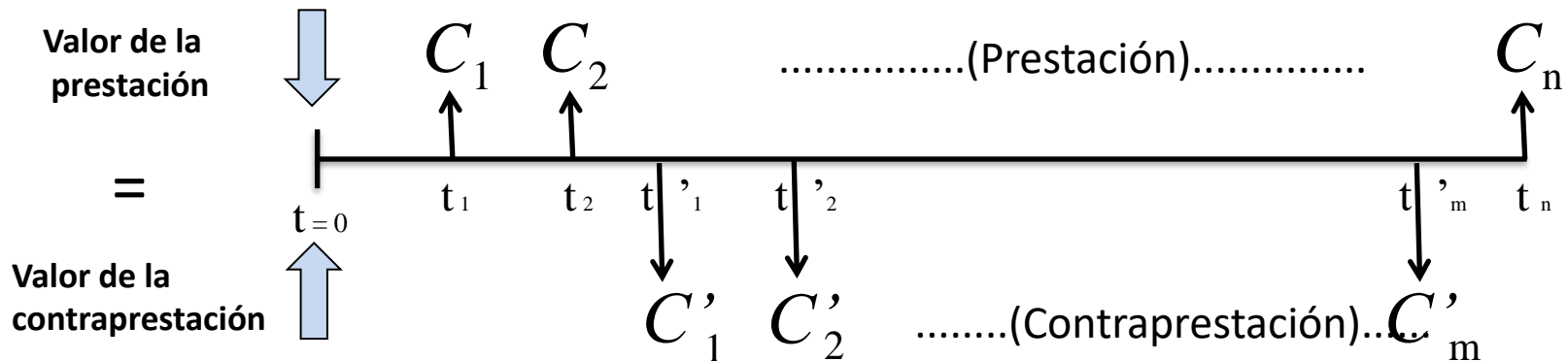
Intercambio de capitales financieros
con distintos vencimientos

Prestación



Contraprestación

1. Para que este intercambio sea posible las dos partes deben de estar de acuerdo en que el valor de la prestación coincide con el de la contraprestación.
2. Los valores de la prestación y de la contraprestación se calcularán a través de una determinada LEY FINANCIERA acordada por las dos partes.



1.2.- Imposiciones a plazo fijo.

Imposiciones a plazo fijo

Depósito realizado con el compromiso de no retirarlo durante un determinado tiempo.

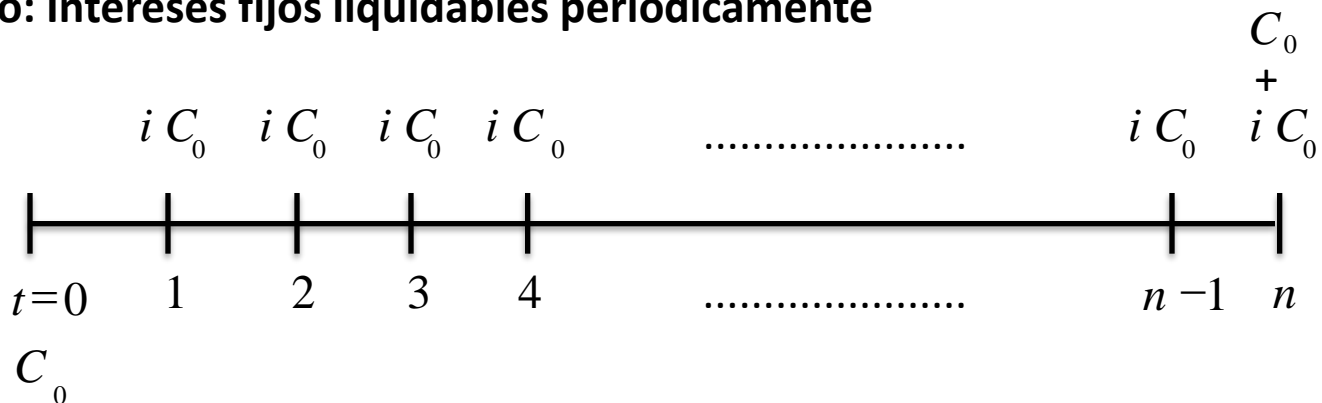
Condiciones: {

- Plazo: n
- Interés: fijo (i), creciente, referenciado.....
- Regalos y Premios.

Caract. Comerciales {

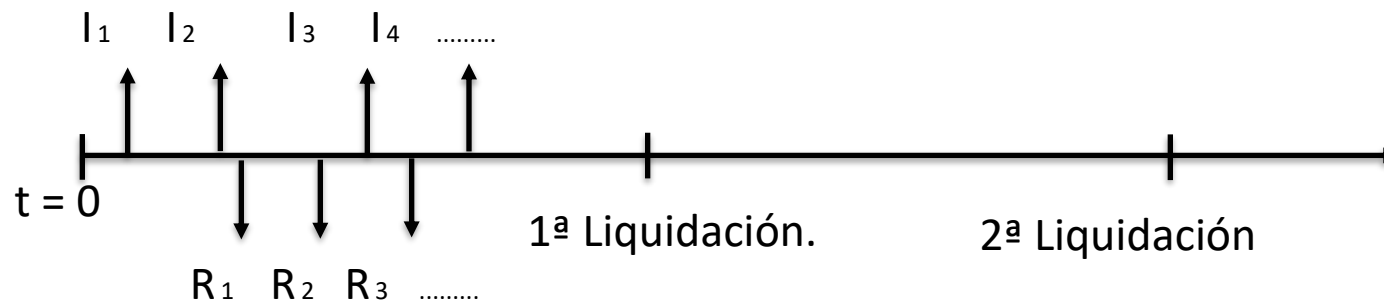
- Financieras: Sin gastos y con altas comisiones por cancelación anticipada.
- Fiscales: Retención y tributación

Ejemplo: Intereses fijos liquidables periódicamente



1.3.- Cuentas corrientes de ahorro y de crédito.

Cuentas corrientes de ahorro



Condiciones:

- **Remuneración**

Periodos de liquidación de intereses.

Tipo de Interés: Acreedor (i_a)

Deudor (i_d)

Condiciones para la liquidación

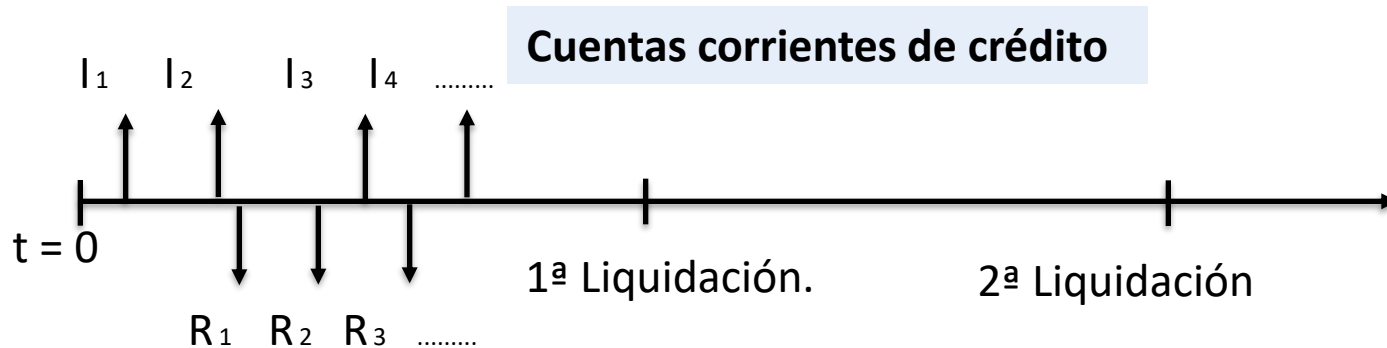
- **Servicios:** domiciliación de nóminas, recibos.....

Características comerciales:

- **Financieras:** Comisiones: mantenimiento, administración, apunte, descubierto.....

- **Fiscales:** Retención y tributación.

1.3.- Liquidación de cuentas corrientes de crédito.

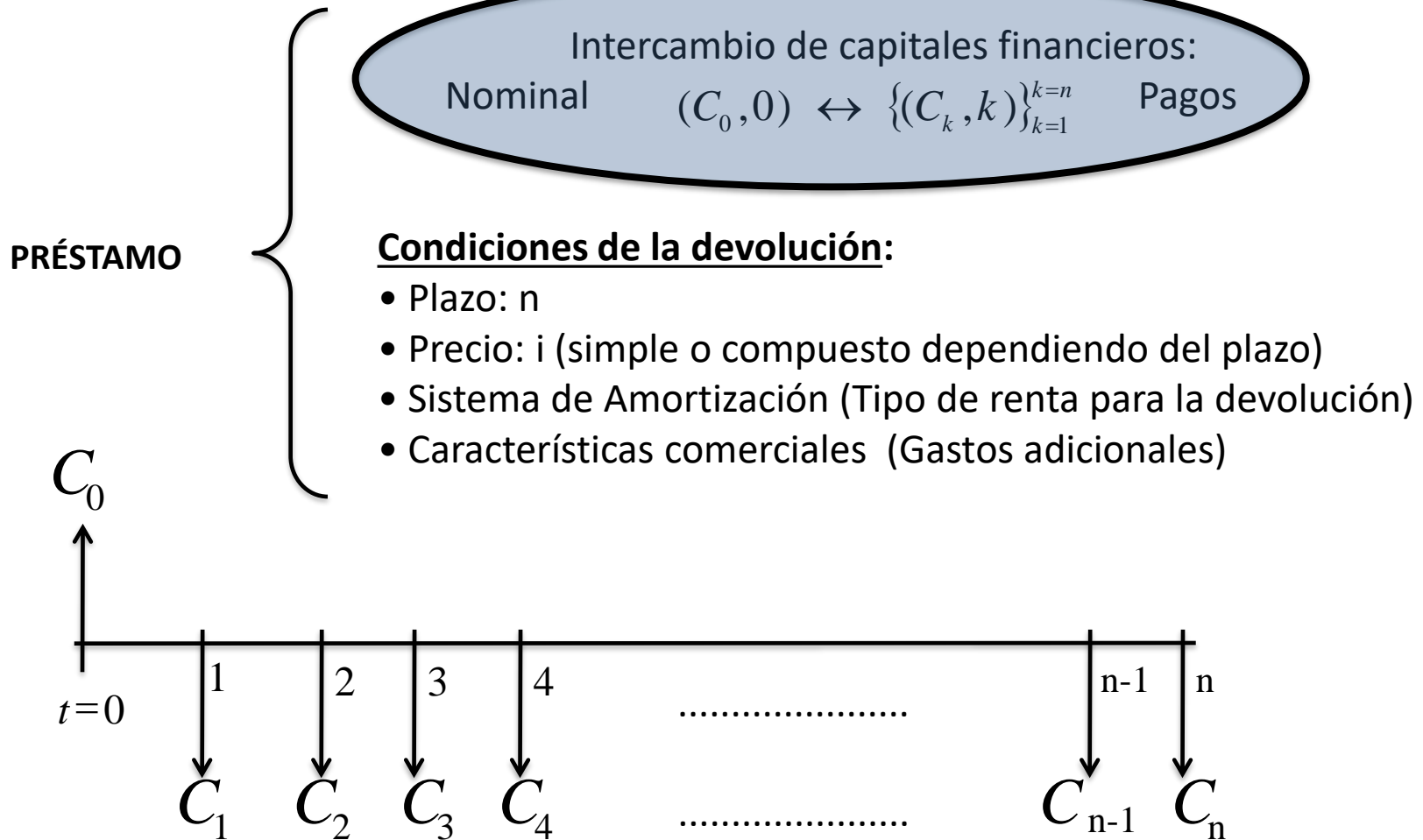


- Condiciones:**
- Se establecen límites para la financiación: **Cuantía (L) y Plazo.**
 - Remuneración**
 - Periodos de liquidación de intereses.
 - Tipo de Interés: Acreedor (i_a)
 - Deudor (i_d)
 - Excedido (i_e)

- Caract. Comerciales**
- Financieras:** Comisiones de apertura (% sobre L), disponibilidad (% sobre SMND = L - SMD) y excedido. (% sobre mayor excedido).
 - Fiscales:** Retención y tributación.

1.4.- Operaciones de Préstamo.

Préstamos



1.4.- Operaciones de Préstamo.

Evolución de un préstamo (cuadro de amortización) / Intereses por vencido i :

0				$D_0 = C_0$
1	C_1	$I_1 = i D_0$	$A_1 = C_1 - I_1$	$D_1 = D_0 - A_1$
2	C_2	$I_2 = i D_1$	$A_2 = C_2 - I_2$	$D_2 = D_1 - A_2$
3	C_3	$I_3 = i D_2$	$A_3 = C_3 - I_3$	$D_3 = D_2 - A_3$
4	C_4	$I_4 = i D_3$	$A_4 = C_4 - I_4$	$D_4 = D_3 - A_4$
.....
.....
n-1	C_{n-1}	$I_{n-1} = i D_{n-2}$	$A_{n-1} = C_{n-1} - I_{n-1}$	$D_{n-1} = D_{n-2} - A_{n-1}$
n	C_n	$I_n = i D_{n-1}$	$A_n = C_n - I_n = D_{n-1}$	$D_n = D_{n-1} - A_n = 0$

Ecuación de un préstamo:
(intereses por vencido)

$$C_0 = V_{t=0}^{todos\ los\ pagos} = \sum_{k=1}^n C_k (1+i)^{-k}$$

$$D_p = V_t^{pagos\ futuros} = \sum_{k=p+1}^n C_k (1+i)^{-(k-p)} = C_0 (1+i)^p - \sum_{k=1}^p C_k (1+i)^{(p-k)}$$

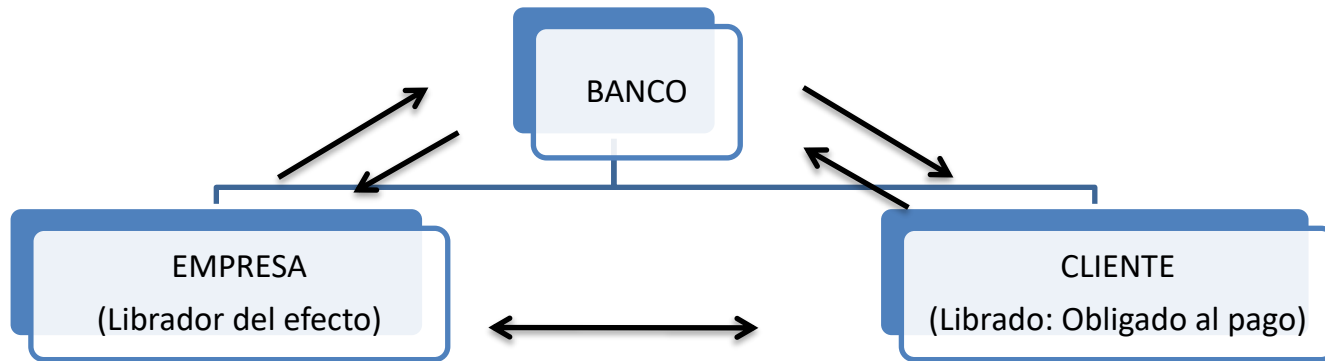
$$I_{p+1} = i D_p$$

$$C_{p+1} = I_{p+1} + A_{p+1}$$

1.5.- Descuento comercial. Líneas de descuento.

Líneas de descuento

Contrato por el que el Banco anticipa a la empresa el importe de los efectos comerciales mandados, después de descontar intereses, comisiones e impuestos aplicables (cesiones de crédito con derecho de regreso).

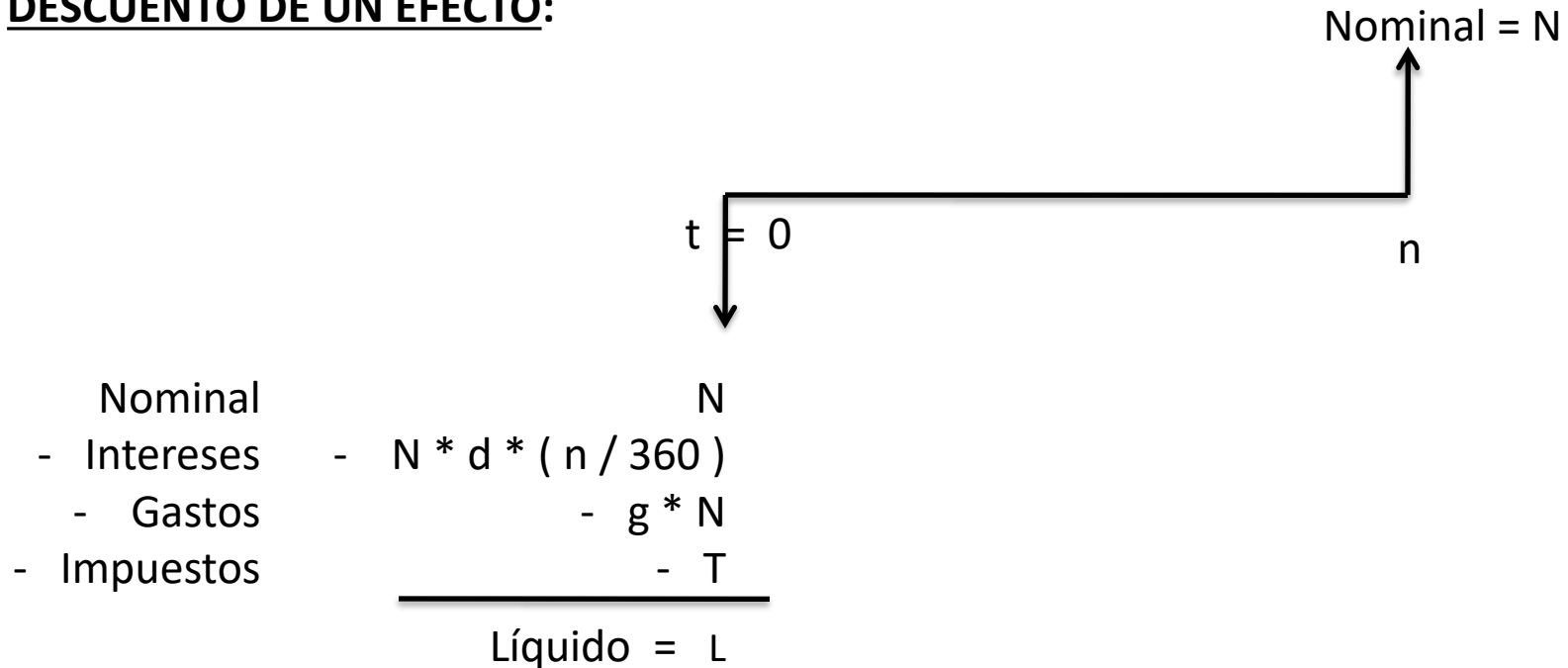


Operaciones con pago aplazado
(giro de efectos comerciales: Letras, Pagarés, Recibos.....)

Condiciones {
 Límite: L
 Plazo
 Precio: d (anticipado = descuento comercial)

Características comerciales {
 En la contratación: Apertura, estudio, intervención
 Liquidaciones de remesas: g (gastos), T (impuestos)

DESCUENTO DE UN EFECTO:



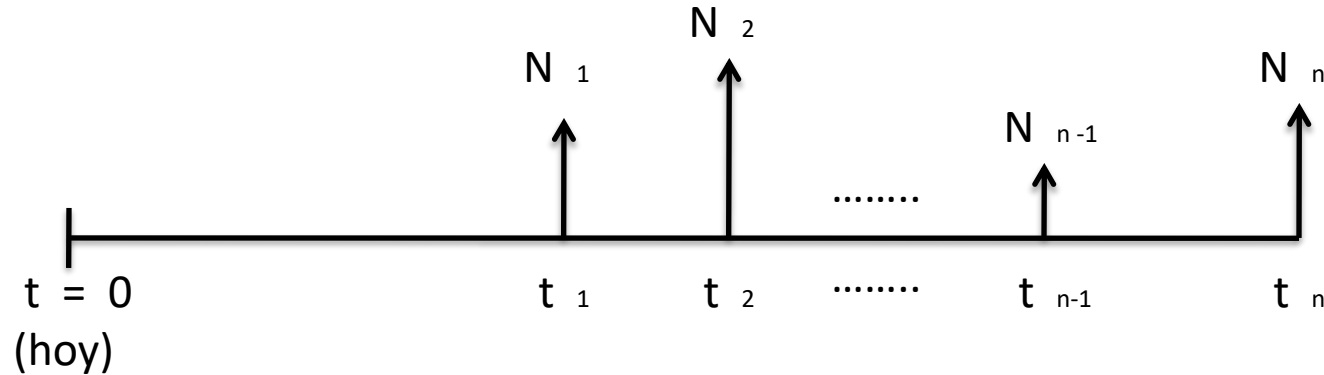
TANTOS EFECTIVOS
(Equivalencia)

Rentab. para el banco: se incluyen todos los gastos, no los impuestos.

Coste para la Empresa: se incluye todo (gastos e impuestos)

TAE: se incluyen sólo los gastos que exceden al mínimo

DESCUENTO DE UNA REMESA DE EFECTOS (conjunto de efectos comerciales):



$$\text{Líquido total} = L_1 + L_2 + \dots + L_n$$

TANTOS EFECTIVOS
(Equivalencia)

Rentab. para el banco: se incluyen todos los gastos, no los impuestos.

Coste para la Empresa: se incluye todo (gastos e impuestos)

TAE: se incluyen sólo los gastos que exceden al mínimo