

Ejemplo suscripción de una obligación mantenida hasta el vencimiento y posterior clasificación como DISPONIBLE PARA LA VENTA. Nuevo PGC aprobado el 16/11/2007.

Características de la emisión del empréstito:

Nominal: 10 €
 Cupón anual vencido: 4%
 Fecha emisión: 01.01.2005
 Vencimiento: 31.12.2007
 Sin prima de emisión y reembolso.

Características de la suscripción por parte del inversor:

Número de títulos adquiridos: 1.000
 Gastos relacionados con la adquisición: 125 €.
 Fecha de adquisición: 01.01.2005
 Clasificación contable inicial: Mantenedos hasta el vencimiento.
Cambio de clasificación contable el 31.12.2005 a Disponibles para la venta
 Valor Razonable el 31.12.2005 : 10,15 € (Cotización en mercado secundario ex cupón corrido)
 Se venden el 01.01.2006: por 10,15 Euros cada título.
 Nota: El 31 de diciembre el valor del cupón corrido es igual a cero.

Cálculo del tipo de interés efectivo (T) por parte del inversor:

$$10.125 = \frac{400}{(1 + T)} + \frac{400}{(1 + T)^2} + \frac{10.400}{(1 + T)^3}$$

T = 3,553% (Se puede resolver con la función "TIR" de Excel)

Cálculo del coste amortizado al final de cada año:

Fecha	Tipo interés efectivo	Coste amortizado	Interés devengado	Cupón	Capital amortizado
01.01.2005	3,553%	10.125,00			
31.12.2005	3,553%	10.084,78	359,78	400,00	40,22
31.12.2006	3,553%	10.043,13	358,35	400,00	41,65
31.12.2007	3,553%	10.000,00	356,87	400,00	43,13

Contabilización por parte del inversor:

(Para simplificar suponemos que no hay retención a cuenta sobre el cupón cobrado)

D				H
10.125,00	251-Valores representativos de deuda a L.P.	a	572-Bancos e instit. Crédito	10.125,00
----- 31.12.2005 -----				
400,00	572-Bancos e instit. Crédito	a	251-Valores represent. deuda a L.P.	40,22
		a	7613- Ingresos valores repr.deuda	359,78
----- 31.12.2005 Traspaso y Valoración a V.R. -----				
10.150,00	582-Inversiones financieras disponibles venta	a	251-Valores represent. deuda a L.P.	10.084,78
		a	900- Bº Act.financ.dispon.venta	65,22
----- 31.12.2005 Regulariación Grupo 8 y 9 -----				
65,22	900-Bº Act.financ.dispon.venta	a	133-Ajustes valor.act.financ.disp.venta	65,22
----- 01.01.2006 Venta -----				
10.150,00	572-Bancos e instit. Crédito	a	582-Invers.financ.disponibles venta	10.150,00
65,22	802-Transfer.Bº Activ.financ.disp.venta	a	7632-Bº Instrum.financ.dispon.venta	65,22

A fin de ejercicio se regularizarán las cuentas del grupo 8 y 9, concretamente la 802 se regulariza contra la 133