

Ejemplo suscripción de una obligación mantenida hasta el vencimiento. 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: Mantenedos hasta el vencimiento.

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	01.01.2005	H
10.125,00 251-Valores representativos de deuda a L.P.	a 572-Bancos e instit. Crédito	10.125,00

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

400,00 572-Bancos e instit. Crédito	a 251-Valores represent. deuda a L.P.	41,65
	a 7613- Ingresos valores repr.deuda	358,35

10.043,13 541-Valores representativos de deuda a C.P.	a 251-Valores represent.deud. a L.P.	10.043,13

400,00 572-Bancos e instit. Crédito	a 541-Valores represent. deuda a C.P.	43,13
	a 7613- Ingresos valores repr.deuda	356,87

10.000,00 572-Bancos e instit. Crédito	a 541-Valores represent.deud. a C.P.	10.000,00

www.finanplan.com

Software de Planificación económico financiera empresarial, Análisis de estados financieros empresariales
Valoración de empresas, Unidades generadoras de efectivo y estudios de inversión
Nuevo Plan General de Contabilidad - NIC-NIIF (Normas internacionales de contabilidad)