RESOLUCION EJERCICOS TEMA 3.

Ejercicio 1.

Efectivo neto de las letras de cambio.

Se trata de una remesa de efectos aplicamos la formula

$$\mathrm{E}_{\mathrm{N}} = \sum_{i=1}^{m} N_i - \frac{d}{360} \times \sum_{i=1}^{m} N_i \times n_i - g \times \sum_{i=1}^{m} N_i$$

N	n	N x n
5.000	62	310.000
3.000	45	135.000
2.000	30	60.000
10.000		**505.000**

$$\mathrm{E}_{\mathrm{N}} = 10.000 - \frac{0{,}04}{360} \times 505.000 - 0{,}001 \times 10.000 \quad = 9.933{,}89$$

Efectivo de las letras del Tesoro .

Para el calculo del precio de las letras del tesoro tendremos en cuenta que faltan 284 días para su vencimiento , y el tipo de interés efectivo es del 2 %.

En Consecuencia.

$$P_v \times (1 + 0{,}02 * \frac{284}{360}) = 1.000 \qquad P_V = \frac{1.000}{1{,}01577} = 984{,}46\,€\,.$$

El Efectivo de cada una de las Letras del Tesoro será el Precio de Venta menos la Comisión , es decir 984,71 –30 = 954,46 €.

El total de efectivo de las letras de cambio es de 9.933,89 y de las letras del tesoro (dos) de 1.908,93 € , siendo el total efectivo de 11.842,84 €.

Ejercicio 2.

Como clientes debemos comparar el capital (6.000 €, 60) si pagamos dentro de dos meses, con el capital (5.700,0) si pagamos al contado, hay un descuento del 5 % , es decir pagamos el 95 % de 6.000 €.

$5.700 \times (1 + 0.03 * \frac{60}{360}) = 5728{,}5$. Prefiero pagar a dos meses, pidiendo prestado el 95% de 6000, su equivalente dentro de 60 días, según el precio del dinero actual es inferior a 6000 €

La empresa debe comparar el capital de (5.700 , 0) pago en efectivo. Con el capital que obtendría al descontar el efecto, que sería el siguiente (5.957,00 ; 0).

$$E_N = 6.000 \times \left(1 - \frac{0{,}025 \times 60}{360}\right) - 0{,}002 \times 6.000 - 6 = 5.975 - 12 - 6 = 5.957{,}00$$

Siendo el importe del efectivo en el descuento de letras inferior al del pago en efectivo, prefiere el pago al contado.

Ejercicio 3.

Debemos comparar los capitales financieros (983 +3,5 ;0) y (1.000-3,5; 90).

$$986{,}5 \times (1 + i)^{\frac{90}{365}} = 996{,}5 \quad i = \left(\frac{996{,}5}{986{,}5}\right)^{\frac{365}{90}} - 1 = 0{,}0417517 \quad \text{el } 4{,}18\ \%$$