

TÍTULOS DE DEUDA – Solución Ejercicio N.º 1

DATOS:

Tasa de Emision ANUAL	0,1000
Tasa de Emision SEMESTRAL	0,0500
TIR SEMESTRAL	0,0625

MOMENTO	FLUJO DE INGRESOS			FLUJO DE EGRESOS	FLUJO NETO	VALOR RESIDUAL
	AMORTIZ.	RENTA	TOTAL			
Compra				-29.321,56	-29.321,56	30.000,00
1º cuota de amort. + intereses	10.000,00	1.500,00	11.500,00		11.500,00	20.000,00
Intereses	0,00	1.000,00	1.000,00		1.000,00	20.000,00
2º cuota de amort. + intereses	10.000,00	1.000,00	11.000,00		11.000,00	10.000,00
Intereses	0,00	500,00	500,00		500,00	10.000,00
3º cuota de amort. + intereses	10.000,00	500,00	10.500,00		10.500,00	0,00
TOTALES	30.000,00	4.500,00	34.500,00	-29.321,56	5.178,44	

$$\text{FLUJO DE EGRESOS} = \frac{11.500,00}{1,0625^{0,8333}} + \frac{1.000,00}{1,0625^{1,8333}} + \frac{11.000,00}{1,0625^{2,8333}} + \frac{500,00}{1,0625^{3,8333}} + \frac{10.500,00}{1,0625^{4,8333}}$$

$$\text{FLUJO DE EGRESOS} = 10.933,45 + 894,81 + 9.263,90 + 396,32 + 7.833,08$$

FLUJO DE EGRESOS = 29.321,56

PERÍODO DE DEVENGAMIENTO	VALOR AL INICIO DEL PERÍODO	TASA %	INTERESES DEVENG.	COBROS AL FINAL DEL PERÍODO	VALOR AL FINAL DEL PERÍODO
Desde F. Compra hasta FCE (3m después)	29.321,56	0,0308	902,41	0,00	30.223,97
Desde FCE hasta 1º cuota (2m después)	30.223,97	0,0204	616,99	11.500,00	19.340,96
Desde 1º cuota hasta cobro Intereses (6m después)	19.340,96	0,0625	1.208,81	1.000,00	19.549,77
Desde cobro intereses hasta FCE (4m después)	19.549,77	0,0412	806,32	0,00	20.356,08
Desde FCE hasta 2º cuota (2m después)	20.356,08	0,0204	415,54	11.000,00	9.771,63
Desde 1º cuota hasta cobro Intereses (6m después)	9.771,63	0,0625	610,73	500,00	9.882,35
Desde cobro intereses hasta FCE (4m después)	9.882,35	0,0412	407,59	0,00	10.289,94
Desde FCE hasta 3º cuota (2m después)	10.289,94	0,0204	210,06	10.500,00	0,00
TOTAL			5.178,44		

Contabilización:

Al momento de la Compra, por la adquisición de los Títulos Públicos	Títulos Públicos a Banco c/c	29.321,56	29.321,56
A FCE, por el devengamiento de Rº financieros	Títulos Públicos a Rº por Títulos Públicos	902,41	902,41
A la fecha de la 1º cuota, por el devengamiento de Rº financieros	Títulos Públicos a Rº por Títulos Públicos	616,99	616,99
A la fecha de la 1º cuota, por la cobranza de la amortización y los intereses	Banco c/c a Títulos Públicos	11.500,00	11.500,00
A fecha de cobro de intereses, por el devengamiento de Rº financieros	Títulos Públicos a Rº por Títulos Públicos	1.208,81	1.208,81
A fecha de cobro de intereses, por la cobranza de los intereses	Banco c/c a Títulos Públicos	1.000,00	1.000,00

Y así hasta la cancelación total de la inversión.