

FORMACIÓN PROFESIONAL · CONTABILIDAD Y FISCALIDAD · UNIDAD 7

Instrumentos financieros: inversiones y deudas

500 acciones a 10 €, un depósito y una hipoteca: ¿y si bajan, se dejan en el balance a lo que costaron?

PARA EMPEZAR

En esta unidad aprenderás a…

- Definir las cuentas de los grupos 1, 2, 5 y 7 que recogen inversiones y deudas, y explicar por qué se cargan y se abonan.
- Clasificar activos y pasivos financieros en las categorías del PGC de PYMES.
- Registrar un depósito, unas acciones para negociar, su dividendo y su valor razonable al cierre.
- Registrar una hipoteca por el coste amortizado con el tipo de interés efectivo.
- Registrar la póliza, las cuotas de los préstamos, su paso al corto plazo y las fianzas.

SITUACIÓN DE PARTIDA

«¿Y si bajan? ¿Lo dejamos a 10 €?»

15/09/2027, en **Banco del Albero**. Pascasio propone a Amaranta: *«Coloquen 5.000 € en acciones de Energías del Cierzo, para venderlas en unos meses»*. Comisión: **25 €**.

Eulogio, que fue banquero: *«¿Y si bajan? ¿Lo dejaremos en el balance a 10 € hasta que suban?»*. Lorea pide que quede claro cómo se valorarán.

❓ **¿Un depósito a plazo es dinero en el banco o una inversión?**

❓ **Si compras acciones para venderlas pronto, ¿qué valor importa: el que pagaste o el de hoy?**

❓ **Si el banco te presta 100.000 € y se queda 1.000 € de comisión, ¿cuánto debes?**

MAPA DE LA UNIDAD

Lo que vamos a ver

7.1 Instrumentos financieros y categorías de las pymes

7.2 Activos a coste amortizado: depósitos y créditos

7.3 Activos mantenidos para negociar: acciones

7.4 Pasivos a coste amortizado: préstamo, hipoteca y póliza

7.5 Interés efectivo, reclasificaciones y fianzas

Un contrato con dos caras

Un **instrumento financiero** es un contrato que crea un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra.



Activo financiero

Dinero, acciones de otra empresa o el derecho a cobrar efectivo: un depósito, un cliente, una fianza entregada.



Pasivo financiero

La obligación de entregar dinero (préstamo, proveedor, póliza, fianza recibida) o de intercambiar en condiciones desfavorables, como un derivado con valor negativo.



Pasivo no es deuda

Las provisiones (141, 142, 143, 145, 499 y 529) son pasivo, pero no instrumento financiero. El deterioro rebaja un activo.

CLAVE

Depósitos, acciones, préstamos y fianzas: contratos que dan derecho a cobrar u obligan a pagar.

Cinco categorías en las pymes

La categoría se elige al reconocer el instrumento.

CATEGORÍA	EN BIELALUZ	AL PRINCIPIO	DESPUÉS
Activos a coste amortizado	Clientes, depósito, fianza	Coste (costes de transacción, al valor o a resultados)	Coste amortizado
Activos para negociar	Acciones para vender pronto	Valor razonable; costes a resultados	Valor razonable; cambios a resultados
Activos a coste	No tiene (grupo, asociadas…)	Coste con los costes	Coste menos deterioro
Pasivos a coste amortizado	Proveedores, préstamos, póliza, fianza recibida	Lo recibido menos los costes	Coste amortizado
Pasivos para negociar	No tiene (derivados desfavorables)	Valor razonable	Valor razonable; cambios a resultados

El PGC normal tiene más categorías y coberturas.

Valor razonable o coste amortizado



Valor razonable

El precio que se recibiría al vender un activo, o se pagaría para cancelar un pasivo, en una transacción ordenada en el mercado. En una acción cotizada, **su cotización**.

VS



Coste amortizado

El valor inicial, menos lo devuelto de principal, más o menos la diferencia hasta el reembolso imputada con el **tipo de interés efectivo**.

CLAVE

Acciones para negociar: a lo que valen. Depósitos, préstamos y créditos: a coste amortizado.

Las cuentas y por qué se mueven

CUENTA	QUÉ RECOGE	SE CARGA	SE ABONA
170 Deudas l/p con entidades de crédito	Préstamos a más de un año	Al devolver antes; al traspasar a la 5200	Al formalizar; por el gasto hasta el reembolso
5200 Préstamos c/p de entidades de crédito	Principal que vence en un año	Por cada cuota	Al formalizar; al venir de la 170
5201 Deudas c/p por crédito dispuesto	Lo dispuesto de una póliza	Al devolver	Al disponer
527 Intereses c/p de deudas con entidades de crédito	Intereses devengados sin pagar	Al pagarlos	Al devengarlos (662)
540 Inversiones financieras c/p en instrumentos de patrimonio	Acciones a corto de empresas no vinculadas	Al comprar; si sube (763)	Si baja (663); al vender
548 Imposiciones a corto plazo	Depósitos a un año o menos	Al formalizar	Al recuperar los fondos

También: 180 y 260 (fianzas recibidas y constituidas a largo), 760 (dividendos) y 763 (subidas de valor razonable).

Vence el depósito DP-27/14

01/06/2027: 548 a 572, 10.000,00 € a seis meses al 2 %. Intereses: 10.000 × 2 % × 6/12 = 100,00 €; retención del 19 %, 19,00 €.

DEBE	CUENTA	HABER
10.081,00	572 Bancos e instituciones de crédito c/c vista, euros	
19,00	473 Hacienda Pública, retenciones y pagos a cuenta	
	548 Imposiciones a corto plazo	10.000,00
	769 Otros ingresos financieros	100,00
10.100,00	**Sumas** · n.º 125 · 01/12/2027	**10.100,00**

CLAVE

El ingreso es el bruto (100,00 €). La retención no es gasto: es un pago a cuenta del Impuesto sobre Sociedades (473).

500 acciones de Energías del Cierzo

Nota de compra n.º 27-0915 (15/09/2027): 500 acciones cotizadas a 10,00 € y comisión de 25,00 €, exenta de IVA.

DEBE	CUENTA	HABER
5.000,00	540 Inversiones financieras a corto plazo en instrumentos de patrimonio	
25,00	669 Otros gastos financieros	
	572 Bancos e instituciones de crédito c/c vista, euros	5.025,00
5.025,00	**Sumas** · n.º 95	**5.025,00**

CLAVE

Para negociar: cotizan y se compran para venderlas en meses. La comisión es gasto, no más valor de la 540.

Los activos para negociar



«Los activos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por el coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.»

PGC de PYMES (RD 1515/2007), NRV 8.ª, 2.2.1 · BOE consolidado, 19/10/2026

SUJETO OBLIGADO

Las pymes que aplican el PGC de PYMES.

CLAVE

Por eso los 25,00 € van a la 669 y la 540 entra por 5.000,00 €.

Compra, dividendo y cierre

15/09/2027

Compra

540 por 5.000,00 €; comisión de 25,00 € a la 669.

30/11/2027

Dividendo

0,30 € × 500 = 150,00 € a la 760: 121,50 al banco y 28,50 de retención (473).

31/12/2027

Cierre

Cotizan a 10,60 €: 540 a 763, 300,00 €. La 540 queda en 5.300,00 €.

2027

Resultado

−25,00 + 150,00 + 300,00 = +425,00 €.

CLAVE

Para negociar: cada cierre, a lo que vale ese día. Si baja, 663 a 540.

🙋 PREGUNTA PARA LA CLASE

Eulogio pregunta: si al 31/12/2027 las 500 acciones cotizan a 9,40 €, ¿qué asiento se hace?

A Ninguno: se dejan a 10 € hasta que suban

B 663 a 540, 300,00 €

C 669 a 540, 300,00 €

✔ Las acciones para negociar se valoran al cierre por su valor razonable: (10,00 − 9,40) × 500 = 300,00 € de pérdida en la 663. La pérdida se ve el mismo año.

La cuota n.º 2 del FM-26/0457

Banco Moraleda prestó 30.000 € al 6 %: seis cuotas semestrales de 5.537,93 €. Intereses de la cuota: 760,86 €.

DEBE	CUENTA	HABER
507,24	527 Intereses a corto plazo de deudas con entidades de crédito	
253,62	6623 Intereses de deudas con entidades de crédito	
4.777,07	5200 Préstamos a corto plazo de entidades de crédito	
	572 Bancos e instituciones de crédito c/c vista, euros	5.537,93
5.537,93	**Sumas** · n.º 17 · 01/03/2027	**5.537,93**

CLAVE

Los 507,24 € ya se devengaron en 2026 y estaban en la 527: ahora se pagan. Solo los dos meses de 2027 son gasto.

Se recibe lo neto: 99.000 €

Escritura n.º 456 (01/04/2027): 100.000 € al 4 % nominal, 60 cuotas trimestrales de 2.224,44 € (la última, ajustada por redondeo), comisión del 1 % descontada.

DEBE	CUENTA	HABER
99.000,00	572 Bancos e instituciones de crédito c/c vista, euros	
	170 Deudas a largo plazo con entidades de crédito	94.028,29
	5200 Préstamos a corto plazo de entidades de crédito	4.971,71
99.000,00	**Sumas** · n.º 38 · 01/04/2027	**99.000,00**

CLAVE

Se registra lo recibido, neto de costes. En la 5200, el principal de las cuotas del primer año.

El tipo que iguala 99.000 € con las 60 cuotas

Interés efectivo = coste amortizado anterior × 1,03694 %

Cuota 01/07/2027	99.000,00 × 1,03694 %	**1.026,57 €**
Interés nominal	100.000,00 × 1 %	**1.000,00 €**
Comisión imputada	1.026,57 − 1.000,00	**26,57 €**
Cuota 01/10/2027	97.802,13 × 1,03694 %	**1.014,15 €**

Tipo trimestral 1,03694 %: 4,21 % anual equivalente, que no tiene por qué ser la TAE del banco.

CLAVE

El plan admite llevar la comisión a gastos. Bielaluz la reparte con el tipo efectivo.

Límite de 60.000 €: dispuesto y disponible

01/01/2027	01/03/2027	01/04/2027	30/09/2027	15/12/2027
Apertura	**Dispone 10.000 €**	**Dispone 45.000 €**	**Devuelve 25.000 €**	**Devuelve 35.000 €**
Trae 5.000 € dispuestos de 2026 (unidad 4).	572 a 5201 (n.º 16). Dispuesto: 15.000 €.	El día de la nave (n.º 39). Dispuesto: 60.000 €; disponible: 0 €.	5201 a 572 (n.º 96). Disponible: 25.000 €.	5201 a 572 (n.º 126). La póliza cierra 2027 a cero.

CLAVE

5.000 + 10.000 + 45.000 − 25.000 − 35.000 = 0. La 5201 recoge lo dispuesto; disponible = límite − dispuesto.

La hipoteca, de octubre a diciembre

Lo que corre desde el último pago es gasto de 2027. Efectivo: 96.591,84 × 1,03694 % = 1.001,60 €; nominal: 975,39 €.

DEBE	CUENTA	HABER
1.001,60	6623 Intereses de deudas con entidades de crédito	
	527 Intereses a corto plazo de deudas con entidades de crédito	975,39
	170 Deudas a largo plazo con entidades de crédito	26,21
1.001,60	**Sumas** · n.º 144 · 31/12/2027	**1.001,60**

CLAVE

El nominal se pagará en la cuota de enero (527). La comisión imputada aumenta la deuda (170). Furgoneta: 6623 a 527, 313,29 € (n.º 141).

Deudas con bancos a 31/12/2027

Reclasificar: pasar de la 170 a la 5200 lo que vence en doce meses. Furgoneta, 10.288,02 € (n.º 143); hipoteca, 2.561,06 € (n.º 145).

PRÉSTAMO	170	5200	527
4410-26 (Banco del Albero)	21.475,26	7.739,91	730,38
FM-26/0457 (Banco Moraleda)	5.376,60	10.288,02	313,29
Hipoteca n.º 456 (Banco del Albero)	91.546,40	5.071,65	975,39
Total	**118.398,26**	**23.099,58**	**2.019,06**

Con 87,37 € del leasing, la 527 suma 2.106,43 €.

Fianzas por su valor nominal

Fianza recibida (180)

El tapicero Cirilo Mosquera entrega dos mensualidades: 572 a 180, 1.400,00 € (n.º 53).

Fianza constituida (260)

Bielaluz entregó 3.000 € por el local, a diez años. Actualizada al 6 % valdría 1.675,18 €.

Qué dice el plan

Según el PGC normal, la diferencia entre valor razonable y lo entregado es alquiler anticipado.

Qué hace Bielaluz

Usa el valor nominal: medido el efecto (5 años al 4 %: 49,86 € al año de alquiler anticipado y 46,03 € de gasto financiero), no es significativo.

CASO RESUELTO · PASO A PASO

La hipoteca por el coste amortizado y la cartera



Almudena · Bielaluz Movilidad, S.L.

Martes 04/01/2028. Prepara para Ione el expediente de la hipoteca (99.000 € recibidos, 60 cuotas de 2.224,44 €) y de la cartera.

1. **Interés efectivo.** 99.000,00 × 1,03694 % = 1.026,57 € a la 6623.
2. **Interés nominal y principal.** 100.000,00 × 1 % = 1.000,00 €; principal 2.224,44 − 1.000,00 = 1.224,44 € (5200).
3. **La diferencia.** 1.026,57 − 1.000,00 = 26,57 € más de deuda: se abona la 170. El banco cobra 2.224,44 €.
4. **La comisión en 2027.** 26,57 + 26,39 + 26,21 = 79,17 €. Quedan 920,83 € para los años siguientes.
5. **La deuda al cierre.** Coste amortizado 96.618,05 € (más 975,39 € en la 527), frente a 97.538,88 € de principal pendiente.

✔ **Cartera en 2027: −25,00 (669) + 150,00 (760) + 300,00 (763) = +425,00 €; la 540 cierra en 5.300,00 €.**

🙋 PREGUNTA PARA LA CLASE

¿Por qué el asiento n.º 144 (devengo de la hipoteca a 31/12/2027) abona dos cuentas?

A Porque el interés nominal queda pendiente de pago (527) y la comisión imputada aumenta la deuda (170)

B Porque una parte es principal y la otra es interés

C Porque la 527 recoge el corto plazo y la 170 el largo plazo del principal

✔ El gasto es el efectivo (1.001,60 €). Se deben 975,39 € de interés nominal, que se pagarán en enero (527); los 26,21 € de comisión imputada suben el coste amortizado (170).

REPASO

Ideas clave

- Instrumento financiero: contrato que da derecho a cobrar u obliga a pagar. Las provisiones no lo son.
- Las pymes tienen cinco categorías; la categoría se elige al reconocer el instrumento.
- Depósitos, préstamos y póliza: coste amortizado. Acciones para negociar: valor razonable.
- Intereses y dividendos, por el bruto; la retención (473) es un pago a cuenta del IS.
- Acciones para negociar: comisión a la 669; al cierre, 763 si suben y 663 si bajan.
- Hipoteca: entra por lo recibido (99.000 €); interés al tipo efectivo (1,03694 %).
- Al cierre: 6623 a 527 por lo devengado y 170 a 5200 lo que vence en un año.
- Fianzas por el nominal: actualizarlas no es significativo.



¡Ahora te toca a ti!

Repasa, practica y comprueba lo que has aprendido.

📝 **Resumen**

✅ **Test**

👆 **Interactivos**

Libro, presentaciones, resúmenes y tests gratis en **josesande.com**