Unidad 12 · Intereses, descuentos y liquidación de efectos

Resumen · Libro del alumno, págs. 185–200

El **interés** es el precio del dinero en el tiempo: I = C × i × d ÷ 360, con el **año comercial de 360 días** pactado en el relato. 2.000,00 € al 6 % durante 90 días dan **30,00 €**. El **nominal** es el importe que figura en el efecto; el banco lo adelanta cobrando **descuento** (el interés por los días que faltan), **comisión** (un % del nominal) y **gastos** fijos. El **efectivo** es el nominal menos todos esos gastos. El efecto A (3.000 € a 60 días) deja **2.956,00 €** (44,00 € de gastos) y el B (2.000 € a 90 días) deja **1.960,00 €** (40,00 €). La **remesa** de 5.000 € cuesta **84,00 €** y Linde recibe **4.916,00 €**. El pagaré de Cumbre, a 60 días del 15/04/2027, vence el **14/06/2027**. Descontar da liquidez hoy, pero cuesta: con **recurso**, si el cliente no paga, el banco reclama a Linde como endosante.

12.1 · Interés simple

- **Año comercial de 360 días.** En esta unidad, todo cálculo de interés y de descuento usa 360 días al año: es la convención pactada con el banco del relato, no una obligación legal. Con 365 el resultado sería distinto.
- **Qué es el interés.** El **interés** es el precio del dinero en el tiempo.
- **Por qué hay intereses.** Quien presta dinero renuncia a usarlo durante un tiempo y asume el riesgo de no recuperarlo.
- **La fórmula comercial.** Con el tiempo en días y el año comercial de 360 días, el interés es I = C × i × d ÷ 360: capital por tipo (en tanto por uno) por días, dividido entre 360.
- **Interés simple e interés compuesto.** En el interés simple, el interés de cada periodo se calcula sobre el mismo capital inicial.
- **El tiempo en días.** El tiempo se mide en días entre la fecha de la operación y la del vencimiento.

12.2 · Descuento de efectos

- **Qué es descontar.** Un **efecto comercial** (letra, pagaré) es un documento que recoge un cobro futuro.
- **Nominal, vencimiento y efectivo.** El **nominal** es el importe que figura en el efecto.
- **Cuándo se pide el descuento.** Linde descuenta un efecto cuando necesita dinero antes del vencimiento: para pagar a un proveedor, nóminas o una compra urgente.
- **Los dos efectos de Linde.** El jueves 15/04/2027 Linde tiene dos efectos: A, de 3.000,00 € a 60 días, que vence el lunes 14/06/2027; y B, de 2.000,00 € a 90 días, que vence el miércoles 14/07/2027.
- **Cómo se cuentan los días.** Se cuentan desde el día de la operación (que no se incluye) hasta el vencimiento (que sí).
- **Documento 2 · Descuento de los efectos A y B.** (ficticio)

12.3 · Comisiones y gastos

- **Qué cobra el banco.** Además del descuento, el banco cobra una **comisión**, un porcentaje del nominal por gestionar el cobro del efecto, y unos **gastos** fijos por cada efecto (papel, correo, trámite).
- **Por qué hay comisión.** El banco asume el trabajo de presentar el efecto al cobro, vigilar el vencimiento y, en su caso, gestionar un impago.
- **Liquidación de un efecto. Liquidar** un efecto es calcular lo que recibe el cliente: se parte del nominal y se restan el descuento, la comisión y los gastos.
- **Los gastos fijos.** Los gastos son una cantidad igual para cada efecto, sea grande o pequeño.
- **Documento 3 · Liquidación del efecto A.** (ficticio)
- **Una tabla de control.** Al terminar la liquidación, Débora comprueba que el descuento, la comisión y los gastos están sumados una sola vez y que el efectivo más el total de gastos vuelve a dar el nominal.

12.4 · Remesa y liquidación

- **Qué es una remesa.** Una **remesa** es un conjunto de efectos que se entregan juntos al banco para su descuento.
- **Por qué se remesan.** Presentar varios efectos juntos simplifica el trabajo: una sola entrega, una sola liquidación y un solo abono en la cuenta.
- **La remesa de Linde.** Los efectos A y B forman una remesa de 5.000,00 € de nominal.
- **Qué lleva la factura de negociación.** Fecha de la operación, banco, lista de efectos con su nominal y vencimiento, tipo y base de días del descuento, comisión, gastos, total de gastos y efectivo abonado.
- **Documento 4 · Factura de negociación de la remesa.** (ficticia)
- **Cómo se comprueba.** Débora hace cuatro comprobaciones: que los efectos y nominales coinciden con los enviados, que los días y los vencimientos son los correctos, que el descuento se ha calculado con el año de 360 días y que la suma de los efectivos es igual al total.

12.5 · Cuándo compensa descontar

- **El coste de adelantar.** El coste del adelanto es el total de gastos: en A, 44,00 € sobre 3.000,00 €, es decir, el 1,47 % del nominal; en B, 40,00 € sobre 2.000,00 €, el 2,00 %.
- **Tabla 1 · Coste del adelanto de A y B.** (ficticia)
- **Otras formas de conseguir dinero.** Descontar efectos no es la única vía: Linde también podría pedir un anticipo, usar una línea de crédito o negociar el pago con su proveedor.
- **Cuándo merece la pena.** Descontar compensa si el dinero que se obtiene ahora permite algo que cuesta más: pagar a un proveedor con descuento por pronto pago, evitar una penalización o no quedarse sin caja.
- **Qué pasa en el vencimiento.** En el vencimiento, el banco presenta el efecto al cliente.
- **Lo que no cambia.** El adelanto no hace que el efecto deje de existir: Linde sigue respondiendo ante el banco si el cliente no paga el día del vencimiento.

CASO RESUELTO · LA REMESA DE LINDE

Linde recibe **4.916,00 €** por la remesa de **5.000,00 €**: adelantar el cobro le cuesta **84,00 €** (C08).

NO CONFUNDAS

- Nominal (lo que figura en el efecto) y efectivo (lo que ingresa el banco, menos gastos).
- Descuento (interés por los días) y comisión (un % del nominal por gestionar el cobro).
- Año comercial de 360 días (el del relato) y 365 días (daría 29,59 € en vez de 30,00 €).

DÓNDE SE EXPLICA EN EL LIBRO

- **12.1** Interés · 187–188
- **12.2** Descuento · 188–190
- **12.3** Gastos · 190–191
- **12.4** Remesa · 191–193
- **12.5** Compensa · 193–194

Material complementario del libro del alumno. Las personas, empresas y situaciones de los casos son ficticias, salvo que se indique otra cosa.