



M8. GESTIÓ FINANCERA (2024 – 25)

UF3. FONTS DE FINANÇAMENT I SELECCIÓ D'INVERSIONS

NF2. VALORS MOBILIARIS

COMPRAVENDA D'ACCIONS. Intermediaris i comissions

Activitat 1

El 5 de gener de 20X1 es van adquirir **2.400 BKT** (accions de Bankinter) a un preu de **8,04** euros/acció. L'operació es va realitzar a través de **Renta 4 Banco** (www.r4.com) i per Internet.

Sabent que la comissió d'intermediació que repercuteix Renta4 és de 9 € i la tarifa de la Societat Rectora (cànon de Borsa) és de 6,07 euros.

- 1.1. Calcula l'import total de l'operació.
- 1.2. Indica quina és la cotització mitja de la compra.

El 5 de març de 20X3 decideixes vendre-les a preu de mercat (www.borsabcn.es) (6,07 €/acció) per la qual cosa es demana que calculis:

- 1.3. Calcula el preu de venda final. La comissió de Renta4 és de 9 € i el cànon de Borsa de 6,07 €/operació.
- 1.4. Determina l'import de la variació patrimonial (rendibilitat absoluta) associada a l'operació de compravenda de Bankinter.
- 1.5. Calcula la rendibilitat acumulada (%) d'aquesta compravenda.
- 1.6. Calcula la TAE de l'operació. $C_n = C_0 \cdot (1 + TAE)^{nre \text{ dies} / 365}$



Activitat 1 BIS

El 5 de gener de 20X1 es van adquirir **2.400 BKT** (accions de Bankinter) a un preu de **8,04** euros/acció. L'operació es va realitzar a través de **Renta 4 Banco** (www.r4.com) i per Internet.

Sabent que la comissió d'intermediació que repercuteix Renta4 és de 9 € i la tarifa de la Societat Rectora (cànon de Borsa) és de 6,07 euros.

- 1.1. Calcula l'import total de l'operació.
- 1.2. Indica quina és la cotització mitja de la compra.

El 31 de març de 20X5 decideixes vendre-les a preu de mercat (www.borsabcn.es) per la qual cosa es demana que calculis:

- 1.3. Calcula el preu de venda final. La comissió de Renta4 és de 9 € i el cànon de Borsa de 6,07 €/operació.
- 1.4. Determina l'import de la variació patrimonial (rendibilitat absoluta) associada a l'operació de compravenda de Bankinter.
- 1.5. Calcula la rendibilitat acumulada (%) d'aquesta compravenda.
- 1.6. Calcula la TAE de l'operació. $C_n = C_0 \cdot (1 + TAE)^{nre\ dies / 365}$

Activitat 2

El 16 de gener de 20X2 s'efectua compra de **2.300** accions d'Adolfo Domínguez **ADZ** a 3,81 €/acció desemborsant un import final de 8.763 € + 21,17 € (comissions + cànon).

En el dia d'avui es venen totes les accions a preu de mercat.

Amb relació a la venda es demana:

1. Determina l'import total a desemborsar si l'intermediari de l'operació és ING Broker i aplica comissió de l'1,5%, amb un mín de 12 €. El cànon de Borsa és de 8,32 euros.
2. El valor forma part del selectiu l'IBEX35? En quin mercat cotitza?
3. 1. Aquesta operació genera plusvàlua o minusvàlua?
2. De quin import?
3. Quina repercussió fiscal en té?
4. Rendibilitat total (%) de la compravenda i TAE.



Activitat 3

El 20 de juny de 20X2 es van adquirir 1.000 accions del BBVA a una cotització de 10,24 euros/acció. L'operació es va realitzar a través de Renta4 Banco repercutint una comissió d'intermediació de 14,70 € i un cànon de Borsa de 5,22 euros.

- 1.1. Calcula l'import total de l'operació.
- 1.2. Indica quina és la cotització mitja de la compra.

Avui decideixes vendre-les al preu que estan cotitzant de mercat (www.borsabcn.es).

- 1.3. Calcula el preu de venda final. La comissió d'intermediació i cànon de Borsa són les mateixes que a la compra.
- 1.4. Determina l'import de la variació patrimonial (rendibilitat absoluta) d'aquesta inversió.
- 1.5. Calcula'n la rendibilitat acumulada (%).
- 1.6. Calcula la TAE de l'operació.

$$C_n = C_0 \cdot (1 + TAE)^{\text{nre dies} / 365} \rightarrow TAE = (C_n / C_0)^{365 / \text{nre dies}} - 1$$