

Distinta di sconto, calcolo del tasso effettivo di sconto, sottoscrizione BOT e calcolo dei tassi effettivi di rendimento netto semplice e composto

ESERCIZIO



INDIRIZZO

Amministrativi

Computisteria

e trasporti

Classe 3^a**Programmatici**

Tecnica e

organizzazione

aziendale

Classe 3^a

di NATALE DI BARTOLO

La ditta Marco Falletta di Palermo ha ottenuto in data 16 aprile 19.. lo sconto delle seguenti cambiali, presentate sei giorni prima presso l'agenzia n. 7 del Banco di Sicilia a Palermo:

- pagherò di lire 4.150.000, rilasciato il 6 febbraio da Paolo Militello di Partinico a favore di Salvatore Pirrotta di Balestrate, con scadenza a 4 mesi data;
- tratta di lire 6.540.000 spiccata il 5 marzo dal signor Cesare Palazzotto a favore della ditta Giuseppe Di Mariano e accettata dalla Calandrino & C. il 9 marzo, con scadenza a 2 mesi vista; l'effetto è stato girato in pieno alla Sucameli S.r.l. di Catania e da questa alla ditta Falletta;
- tratta di lire 2.310.000 con scadenza a 3 mesi vista, spiccata il 2 aprile dalla ditta Lo Maschio S.r.l. di Bagheria sul signor Accursio Patania di Capaci a favore della ditta Ettore Pennino di Palermo: la tratta, accettata il 5 aprile e domiciliata presso la locale filiale del Banco di Sicilia a Capaci, è stata successivamente girata in pieno al signor Gaspare Lo Giudice di Palermo e da questi alla ditta Falletta.

Le cambiali sono state scontate alle seguenti condizioni: tasso 15%, giorni banca 6, commissioni di incasso lire 7.000 per ogni effetto.

Il signor Marco Falletta, tre giorni dopo l'accredito del netto ricavo derivante dall'operazione di sconto, decide di prelevare la somma accreditatagli nel c/c aziendale e di investirela sottoscrivendo, tramite la propria banca, lire 10.000.000 di BOT semestrali (186 giorni) emessi al prezzo di 95,45, commissione bancaria 0,35%, imposta sostitutiva 12,50% (si tratta, infatti, di un investimento personale che esula dalla gestione dell'azienda individuale del signor Marco Falletta che quindi nei confronti dell'intermediario banca si pone ai sensi del D.Lgs. 1° aprile 1996, n. 239 come percettore nettista).

Banco di Sicilia S.p.A.
Agenzia 7
 Via Libertà 59 – Palermo

Numero	Data
10580	16/4/19..

Distinta di sconto

Effetti presentati dalla ditta Marco Falletta di Palermo il 10 aprile e ammessi allo sconto in data odierna.

N.	Importo effetti	Obbligato principale	Piazza	Scadenza	Giorni	Numeri/1000
1	4.150.000	Paolo Militello	Partinico	6 giugno	58	240.700
2	6.540.000	Calandrino & C.	Catania	9 maggio	30	196.200
3	2.310.000	Accursio Patania	Capaci	5 luglio	87	200.970
	13.000.000					637.870
		Sconto 15% = $\frac{637.870 \times 15}{36,5}$			lire 262.138	
		Commissioni d'incasso (lire 7.000 x 3)			lire 21.000	
	283.138	Totale competenze			lire 283.138	
	12.716.862	Netto ricavo in conto corrente		valuta 17/04/19..		

Importi	Scadenze	Giorni	Numeri
4.150.000	06/06	28	116.200.000
6.540.000	09/05	Epoca	0
2.310.000	05/07	57	131.670.000
13.000.000			247.870.000

$$g'' = \text{lire} \frac{247.870.000}{13.000.000} = 19 \text{ gg. da aggiungere all'epoca}$$

$$09/05 + 19 \text{ gg.} = 28/05$$

$$r'' = \frac{36.500 \times I}{C \times g} = \frac{36.500 \times 283.138}{12.716.862 \times 41} = 19,82\% \text{ tasso effettivo di sconto}$$

BOT sottoscrizione

Prezzo percentuale di emissione dei BOT	95,45
+ imposta sostitutiva 12,50% su lire (100 - 95,45)	0,57
+ commissione bancaria di sottoscrizione	0,35
	<hr/>
<i>Costo percentuale dei BOT</i>	96,37
	<hr/> <hr/>

$$100 : 96,37 = 10.000.000 : x$$

Costo globale dei BOT semestrali sottoscritti	lire 9.637.000
+ bolli sul fissato bollato lire (9 x 95)	lire 2.500
	<hr/>
<i>Somma spesa per la sottoscrizione</i>	lire 9.639.500
	<hr/> <hr/>

$$r'' = \text{lire} \frac{(100 - 96,37) \times 36.500}{96,37 \times 186} = 7,39\% \text{ tasso di rendimento netto semplice}$$

$$7,39 : 2 = 3,695$$

$$7,39 + \frac{3,695 \times 7,39 \times 6}{1.200} = 7,52\% \text{ tasso di rendimento netto composto}$$