

• UNIDAD DE COMPETENCIA VI

• Amortización

• Propósito:

- Genera información económica útil para la toma de decisiones a través de la determinación de los costos de capital, de operación y utilitarios mediante el control adecuado de los elementos de la empresa



- **Amortización.** Proceso financiero mediante el cual se liquida una deuda por medio de pagos periódicos, que pueden ser iguales o diferentes
 - **Los préstamos se pueden clasificar conforme su plan de pagos**
 - Ajustarse a la capacidad de pago del solicitante
 - **Opciones:**
 - **Liquidación del préstamo mediante un solo pago:**
 - Préstamo liquidable en un solo pago, implicará que el principal de la deuda más intereses habrán de pagarse en una suma total cuando venza el préstamo

Ejemplo:

- Préstamos a corto plazo



- Algunos préstamos a mediano plazo podrán requerir tan sólo el pago anual de intereses, debiendo pagarse la totalidad del principal de la deuda al vencimiento de esta
- Planeación del flujo de efectivo para garantizar que se habrá de tener disponible suficiente efectivo cuando venza el plazo



Liquidación con amortizaciones periódicas:

- Un préstamo de este tipo es aquel en el cual se van efectuando pagos periódicos para cubrir intereses y amortización de la deuda

Ejemplo:

Los préstamos a plazos en los cuales se estipulan pagos mensuales habrán de constituir préstamos amortizables

- Mediano
- Largo plazo



- **Dos tipos diferentes de préstamos:**

- Préstamos con amortización periódica constante
- Préstamos con pagos iguales

- **Préstamo con amortizaciones periódicas constantes:**

- Habrán de comprender pagos periódicos que incluyan amortizaciones constantes del capital más intereses que se cubrirán sobre el saldo insoluto
 - Periodos de gracia



Ejemplo:

- Se tiene un crédito de 115 mil pesos a un plazo de tres años, incluido un periodo de gracia y una tasa de interés del 10% anual

Periodo	Amortización	Interés	Pago total	Saldo insoluto
0	-----	-----	-----	115,000.00
1		11,500.00	11,500.00	115,000.00
2	57,500.00	11,500.00	69,000.00	57,500.00
3	57,500.00	5,750.00	63,250.00	0.00

- **Préstamo con pagos iguales:**

- En este tipo de préstamo los pagos son iguales para cada periodo, incluyendo capital más intereses

Ejemplo:

- Se tiene un préstamo por 10,000.00 a un plazo de siete años y una tasa anual de 5%
 - La formula para obtener la anualidad es la siguiente:

$$R = \frac{P}{\frac{1 - (1 + r)^{-n}}{r}}$$



Donde:

- R = Anualidad
- P = Principal
- r = Tasa de interés
- n = Número de periodos

Periodo	Pago	Intereses	Aportación al capital	Saldo insoluto
0	-----	-----	-----	10,000.00
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				

- **ACTIVIDADES DE APOYO:**

- El discente construirá los programas de amortización de los créditos contratados para iniciar actividades con la empresa a estructurar

MES	AMORTIZACIÓN		CUOTA	CAPITAL PENDIENTE
	CAPITAL	INTERESES		
0	0	0	1074	300.000
1	324	750	1074	299.676
2	325	749	1074	299.351
3	326	748	1074	299.025
4	326	748	1074	298.699
5	327	747	1074	298.372
6	328	746	1074	298.044
7	329	745	1074	297.715
8	330	744	1074	297.385
9	331	743	1074	297.054
10	331	743	1074	296.723
11	332	742	1074	296.391
12	333	741	1074	296.059
TOTAL PAGADO EN UN AÑO			12.888	

• **Verificación del aprendizaje:**

• **Forma de evaluación:**

- Exposición de tipos de créditos y programas de amortización en función de cada empresa planeada
- Discusión y análisis a través de casos específicos
 - Coevaluación

• **Criterios de desempeño**

- Suficiencia de la información
- Apoyos audiovisuales utilizados en la exposición

• **Productos**

- Programas de amortización de los créditos contratados por empresa

• **Herramienta de calificación**

- Rubrica

• **Nivel de logro**

- Competencia Lograda _____ Competencia en proceso _____

● Bibliografía consultada

- AGUILAR V. et al. 1984. Administración Agropecuaria, Ed. LIMUSA
- AGUILAR V., A. et al. 1983. Aspectos Económicos y Administrativos de la Empresa Agropecuaria, Ed. LIMUSA
- FRED R., DAVID. 2008. Conceptos de Administración Estratégica. Ed. Pearson
- HERNÁNDEZ HERNÁNDEZ, A. 2006. Problemario de Matemáticas Financieras. Ed. Thomson
- HERNÁNDEZ, S. 1994. Introducción a la Administración. Un enfoque teórico práctico. Ed. Mc Graw Hill
- KAY DPRIETO LLORENTE, A. 2007. Principios de Contabilidad. Ed. LIMUSA
- KOONTZ, H. y WEIHRICH, H. 2004. Administración. Una perspectiva global. Ed. Mc Graw Hill.
- Montesinos, V., 2016. *Fundamentos de contabilidad financiera*. Ediciones Pirámide.
- Montaña, J. L. A., Cardoso, S. M. J., & Albert, I. R., 2016, *Introducción a la contabilidad financiera*. Ediciones Pirámide.
- RAMÍREZ PADILLA, D. 2005. Contabilidad administrativa. Ed. Mc Graw Hill
- REYES PONCE, A. 1990. Administración de Empresas, Ed. LIMUSA.
- ROBBINS, S Y Couter, M. 2005. Administración. Ed. Pearson.
- RONALD. 1993. Administración Agrícola y Ganadera, Ed. CECSA
- <http://www.google.com.mx/>, imágenes, 2016