

La contabilidad de operaciones de Bolsa es fácil de suyo para quien tiene comprensión clara de las mismas; mas para el poco versado en ellas, requiere algunas explicaciones, que consideramos indispensables dar aquí obedeciendo al propósito constante que nos anima de hacer que todos nos entiendan, aunque para ello debamos emplear un estilo algo machacón. Toda obra didáctica que no llene cumplidamente este objeto, ha de ser por fuerza defectuosa. Quien escriba, debe hacerlo siempre de modo que lo entiendan aun los menos inteligentes, mientras estén dotados de la preparación intelectual necesaria para ello.

El principal mecanismo de la contabilidad de un bolsista, agente ó corredor de Bolsa, llámese como se quiera, estriba principalmente en dos cuentas: una que denominaremos **Operaciones por cuenta ajena**, y otra llamada de **Liquidación**. La primera es una cuenta transitoria de valores, en la que se registran todas las operaciones de compra y de venta que tienen lugar; en la segunda van comprendidas las partidas así del Debe como del Haber que comprende la liquidación diaria presentada en la Bolsa ó en el Bolsín en donde se opera. Se lleva, además, una cuenta especial á **Empeños** y otra á **Intereses**, de las cuales hablaremos luego.

Cuando las operaciones verificadas por el bolsista, agente ó corredor son por cuenta propia, ó bien puede abrir en sus libros una cuenta impersonal titulada, por ejemplo, **Operaciones bursátiles**, ó, mejor aún, abrir una cuenta á cada uno de los valores en que especule; la cual, siendo como la anterior, una derivada de la general de **Mercaderías generales**, contendrá en su Debe el coste y gastos de las compras, en su Haber el producido de las ventas y la diferencia ó saldo expresará el beneficio ó pérdida habido. Esto, como se ve, nada de particular ofrece: en lo que principalmente debemos fijarnos es en las operaciones por cuenta ajena.

La cuenta que llamamos **Operaciones por cuenta ajena**, se adeuda con el valor de cotización de las compras efectuadas por orden de los clientes y con el corretaje; y se abona con el producido de las ventas efectuadas también por orden de los mismos, pero con el producido líquido, esto es, DEDUCIDO el corretaje. Se abona, además, con el efectivo ó numerario que nos entregue el cliente para cancelar ó pagar las compras efectuadas por su cuenta; y al revés, se carga con el pago que hacemos al mismo cliente cuando, después de haber vendido, le entregamos el producido líquido de la venta por haberlo cobrado del comprador. Obsérvese como la cuenta de **Operaciones por cuenta ajena** tiene un carácter especialísimo; al propio tiempo que es una cuenta transitoria de valores, participa de la naturaleza de las cuentas personales colectivas que en otro lugar de esta obra hemos dado á conocer; en términos que las partidas del Debe y del Haber contenidas en la misma, son las que forman el Debe y el Haber de los clientes por cuya cuenta operamos. En cuanto no hay operaciones pendientes, la cuenta de **Operaciones por cuenta ajena** queda siempre saldada.

Un bolsista podría en determinados casos, y hasta quizás le fuera más conveniente, en vez de abrir una cuenta á **Operaciones**, abrir varias, como por ejemplo: **Operaciones**

por cuenta de Fulano, Operaciones por cuenta de Zutano, Operaciones por cuenta de Mengano, etc. No se olvide que ninguna de estas cuentas, ni tampoco la general, participan en nada de la cuenta de **Mercaderías generales**. Las cuentas de **Operaciones**, por lo mismo que son por cuenta ajena, no pueden darnos beneficios ni pérdidas; lo que de ellas se utiliza, el corretaje, ya se verá que va parar á la cuenta especial de **Corretajes**.

Vamos á la cuenta de **Liquidación**. Esta, que llamaremos nosotros **Liquidación Casino Mercantil**, por suponer que en este Bolsín liquidamos las operaciones que citaremos como ejemplo, se carga y abona del modo siguiente:

- Se carga: 1.º Con el importe de las compras de títulos y valores que vendemos.
 2.º Con el valor del papel dado á empeño.
- Se abona: 1.º Con el importe de las compras verificadas.
 2.º Con el dinero tomado por papel empeñado.
 3.º Con el impuesto señalado por el Bolsín, que suele ser insignificante, para sufragar gastos del mismo.

Como la diferencia entre las compras y las ventas así por cuenta propia como ajena que verifique el bolsista, diariamente ha de liquidarla en el Casino, de ahí el que esta se cargará á la cuenta de **Liquidación** si se paga, así como se abonará á la misma si se cobra. La cuenta de **Liquidación** cada día ha de quedar saldada; es también una cuenta transitoria de valores.

Hechas las precedentes explicaciones, que ampliaremos luego, pasemos á presentar el Diario de un Bolsista, conteniendo los asientos de las operaciones registradas en el libro auxiliar que acabamos de ver. La numeración que llevan las operaciones en dicho Diario, es la del número de orden con que aparecen las mismas continuadas en dicho libro.

	Pesetas	Cts.
	815,173	01
<i>Sumas anteriores</i>		
LIBRO DIARIO		
<i>Sigue el artículo anterior.</i>		
9 Enero de 1885.		
Pedro Giménez, n.º 5, cobrado por 50 acciones Llobregat compradas por s/cta.		
á CORRETAJES.	3,531	25
Importe de los corretajes de hoy según libro Registro		
á CAJA.	68	75
Por los pagos de hoy según libro auxiliar de Caja.	64,862	50
	198,225	»
— 11 —		
Día 10.		
VARIOS		
á VARIOS.		
Por las siguientes operaciones de hoy:		
1 OPERACIONES POR CUENTA AJENA.		
Francisco Gumá, n.º 7, comprado por s/cta.		
50 acciones f. c. Directo al cambio de 20 %.	13,062	50
Corretaje 1/8 %.		62.50
Antonio Guardia, n.º 8, satisfecho por 50 acciones ferrocarril Directo vendidas por s/cta.	12,937	50
Luis Anet, por dos días de empeño sobre 2 \$ Titulos 4 % interior á 20 reales diarios.	10	»
	26,010	»
2 IMPUESTOS.		
Impuesto de venta satisfecho liquidación de hoy.		06
3 LIQUIDACIÓN CASINO MERCANTIL.		
Por las operaciones de venta de hoy	29,750	»
Satisfecho saldo liquidación de hoy.	50	06
7 INTERESES.		
Satisfecho á Rull por dos días de empeño sobre 2 \$ Titulos 4 % interior á 20 rs. diarios.		10
	64,900	»
	616,948	01

	Pesetas	Cts.
	472,775	84
<i>Sumas anteriores</i>		
DEL TENEDOR DE LIBROS.		
<i>Sigue el artículo anterior.</i>		
12 —		
Día 11.		
VARIOS		
á VARIOS.		
Por las siguientes operaciones de hoy:		
8 CONSOLIDADO INTERIOR POR M/CTA.		
Por 10 \$ Titulos 4 % comprado á varios al cambio de 60 %.	150,000	»
9 ACCIONES FRANCIA POR M/CTA.		
Por 25 compradas á Baixeras al cambio de 58 %.	6,887	50
10 BILLETES HIPOTECARIOS DE CUBA POR M/CTA.		
Por 10 comprados á Carbó al cambio de 90 %.	4,500	»
	161,387	50
	29,800	»
	13,247	50
	98,867	62
6 EMPEÑOS.		
Rull devuéltole 2 \$ Titulos 4 % interior á 59.60.		
4 CAJA.		
Por los cobros de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.		
á OPERACIONES POR CUENTA AJENA.		
Antonio Guardia, n.º 8, vendido por s/cta.		
50 acciones ferrocarril Directo á 26 %.	13,062	50
Corretaje 1/8 %.		62.50
Luis Anet, n.º 9, vendido por s/cta.		
2 \$ Titulos 4 % interior á 59.50 D.	29,750	»
Corretaje.		12.50
Francisco Gumá, n.º 7, cobrado por 50 acciones ferrocarril Directo compradas por s/cta.	13,062	50
Luis Anet, cobrado por saldo de la liquidación de hoy n.º 1.	185	»
Importe de los corretajes de hoy según libro Registro.	29,737	50
á INTERESES.		
Rull, por dos días empeño sobre 2 \$ Titulos 4 % interior.	10	»
á LIQUIDACIÓN CASINO MERCANTIL.		
Por las operaciones de compra de hoy.	29,800	06
á CAJA.		
Por los pagos de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.	12,997	56
	98,867	62
— 12 —		
Día 11.		
VARIOS		
á VARIOS.		
Por las siguientes operaciones de hoy:		
8 CONSOLIDADO INTERIOR POR M/CTA.		
Por 10 \$ Titulos 4 % comprado á varios al cambio de 60 %.	150,000	»
9 ACCIONES FRANCIA POR M/CTA.		
Por 25 compradas á Baixeras al cambio de 58 %.	6,887	50
10 BILLETES HIPOTECARIOS DE CUBA POR M/CTA.		
Por 10 comprados á Carbó al cambio de 90 %.	4,500	»
	161,387	50
	29,800	»
	13,247	50
	98,867	62
6 EMPEÑOS.		
Rull devuéltole 2 \$ Titulos 4 % interior á 59.60.		
4 CAJA.		
Por los cobros de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.		
á OPERACIONES POR CUENTA AJENA.		
Antonio Guardia, n.º 8, vendido por s/cta.		
50 acciones ferrocarril Directo á 26 %.	13,062	50
Corretaje 1/8 %.		62.50
Luis Anet, n.º 9, vendido por s/cta.		
2 \$ Titulos 4 % interior á 59.50 D.	29,750	»
Corretaje.		12.50
Francisco Gumá, n.º 7, cobrado por 50 acciones ferrocarril Directo compradas por s/cta.	13,062	50
Luis Anet, cobrado por saldo de la liquidación de hoy n.º 1.	185	»
Importe de los corretajes de hoy según libro Registro.	29,737	50
á INTERESES.		
Rull, por dos días empeño sobre 2 \$ Titulos 4 % interior.	10	»
á LIQUIDACIÓN CASINO MERCANTIL.		
Por las operaciones de compra de hoy.	29,800	06
á CAJA.		
Por los pagos de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.	12,997	56
	98,867	62
— 12 —		
Día 11.		
VARIOS		
á VARIOS.		
Por las siguientes operaciones de hoy:		
8 CONSOLIDADO INTERIOR POR M/CTA.		
Por 10 \$ Titulos 4 % comprado á varios al cambio de 60 %.	150,000	»
9 ACCIONES FRANCIA POR M/CTA.		
Por 25 compradas á Baixeras al cambio de 58 %.	6,887	50
10 BILLETES HIPOTECARIOS DE CUBA POR M/CTA.		
Por 10 comprados á Carbó al cambio de 90 %.	4,500	»
	161,387	50
	29,800	»
	13,247	50
	98,867	62
6 EMPEÑOS.		
Rull devuéltole 2 \$ Titulos 4 % interior á 59.60.		
4 CAJA.		
Por los cobros de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.		
á OPERACIONES POR CUENTA AJENA.		
Antonio Guardia, n.º 8, vendido por s/cta.		
50 acciones ferrocarril Directo á 26 %.	13,062	50
Corretaje 1/8 %.		62.50
Luis Anet, n.º 9, vendido por s/cta.		
2 \$ Titulos 4 % interior á 59.50 D.	29,750	»
Corretaje.		12.50
Francisco Gumá, n.º 7, cobrado por 50 acciones ferrocarril Directo compradas por s/cta.	13,062	50
Luis Anet, cobrado por saldo de la liquidación de hoy n.º 1.	185	»
Importe de los corretajes de hoy según libro Registro.	29,737	50
á INTERESES.		
Rull, por dos días empeño sobre 2 \$ Titulos 4 % interior.	10	»
á LIQUIDACIÓN CASINO MERCANTIL.		
Por las operaciones de compra de hoy.	29,800	06
á CAJA.		
Por los pagos de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.	12,997	56
	98,867	62
— 12 —		
Día 11.		
VARIOS		
á VARIOS.		
Por las siguientes operaciones de hoy:		
8 CONSOLIDADO INTERIOR POR M/CTA.		
Por 10 \$ Titulos 4 % comprado á varios al cambio de 60 %.	150,000	»
9 ACCIONES FRANCIA POR M/CTA.		
Por 25 compradas á Baixeras al cambio de 58 %.	6,887	50
10 BILLETES HIPOTECARIOS DE CUBA POR M/CTA.		
Por 10 comprados á Carbó al cambio de 90 %.	4,500	»
	161,387	50
	29,800	»
	13,247	50
	98,867	62
6 EMPEÑOS.		
Rull devuéltole 2 \$ Titulos 4 % interior á 59.60.		
4 CAJA.		
Por los cobros de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.		
á OPERACIONES POR CUENTA AJENA.		
Antonio Guardia, n.º 8, vendido por s/cta.		
50 acciones ferrocarril Directo á 26 %.	13,062	50
Corretaje 1/8 %.		62.50
Luis Anet, n.º 9, vendido por s/cta.		
2 \$ Titulos 4 % interior á 59.50 D.	29,750	»
Corretaje.		12.50
Francisco Gumá, n.º 7, cobrado por 50 acciones ferrocarril Directo compradas por s/cta.	13,062	50
Luis Anet, cobrado por saldo de la liquidación de hoy n.º 1.	185	»
Importe de los corretajes de hoy según libro Registro.	29,737	50
á INTERESES.		
Rull, por dos días empeño sobre 2 \$ Titulos 4 % interior.	10	»
á LIQUIDACIÓN CASINO MERCANTIL.		
Por las operaciones de compra de hoy.	29,800	06
á CAJA.		
Por los pagos de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.	12,997	56
	98,867	62
— 12 —		
Día 11.		
VARIOS		
á VARIOS.		
Por las siguientes operaciones de hoy:		
8 CONSOLIDADO INTERIOR POR M/CTA.		
Por 10 \$ Titulos 4 % comprado á varios al cambio de 60 %.	150,000	»
9 ACCIONES FRANCIA POR M/CTA.		
Por 25 compradas á Baixeras al cambio de 58 %.	6,887	50
10 BILLETES HIPOTECARIOS DE CUBA POR M/CTA.		
Por 10 comprados á Carbó al cambio de 90 %.	4,500	»
	161,387	50
	29,800	»
	13,247	50
	98,867	62
6 EMPEÑOS.		
Rull devuéltole 2 \$ Titulos 4 % interior á 59.60.		
4 CAJA.		
Por los cobros de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.		
á OPERACIONES POR CUENTA AJENA.		
Antonio Guardia, n.º 8, vendido por s/cta.		
50 acciones ferrocarril Directo á 26 %.	13,062	50
Corretaje 1/8 %.		62.50
Luis Anet, n.º 9, vendido por s/cta.		
2 \$ Titulos 4 % interior á 59.50 D.	29,750	»
Corretaje.		12.50
Francisco Gumá, n.º 7, cobrado por 50 acciones ferrocarril Directo compradas por s/cta.	13,062	50
Luis Anet, cobrado por saldo de la liquidación de hoy n.º 1.	185	»
Importe de los corretajes de hoy según libro Registro.	29,737	50
á INTERESES.		
Rull, por dos días empeño sobre 2 \$ Titulos 4 % interior.	10	»
á LIQUIDACIÓN CASINO MERCANTIL.		
Por las operaciones de compra de hoy.	29,800	06
á CAJA.		
Por los pagos de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.	12,997	56
	98,867	62
— 12 —		
Día 11.		
VARIOS		
á VARIOS.		
Por las siguientes operaciones de hoy:		
8 CONSOLIDADO INTERIOR POR M/CTA.		
Por 10 \$ Titulos 4 % comprado á varios al cambio de 60 %.	150,000	»
9 ACCIONES FRANCIA POR M/CTA.		
Por 25 compradas á Baixeras al cambio de 58 %.	6,887	50
10 BILLETES HIPOTECARIOS DE CUBA POR M/CTA.		
Por 10 comprados á Carbó al cambio de 90 %.	4,500	»
	161,387	50
	29,800	»
	13,247	50
	98,867	62
6 EMPEÑOS.		
Rull devuéltole 2 \$ Titulos 4 % interior á 59.60.		
4 CAJA.		
Por los cobros de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.		
á OPERACIONES POR CUENTA AJENA.		
Antonio Guardia, n.º 8, vendido por s/cta.		
50 acciones ferrocarril Directo á 26 %.	13,062	50
Corretaje 1/8 %.		62.50
Luis Anet, n.º 9, vendido por s/cta.		
2 \$ Titulos 4 % interior á 59.50 D.	29,750	»
Corretaje.		12.50
Francisco Gumá, n.º 7, cobrado por 50 acciones ferrocarril Directo compradas por s/cta.	13,062	50
Luis Anet, cobrado por saldo de la liquidación de hoy n.º 1.	185	»
Importe de los corretajes de hoy según libro Registro.	29,737	50
á INTERESES.		
Rull, por dos días empeño sobre 2 \$ Titulos 4 % interior.	10	»
á LIQUIDACIÓN CASINO MERCANTIL.		
Por las operaciones de compra de hoy.	29,800	06
á CAJA.		
Por los pagos de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.	12,997	56
	98,867	62
— 12 —		
Día 11.		
VARIOS		
á VARIOS.		
Por las siguientes operaciones de hoy:		
8 CONSOLIDADO INTERIOR POR M/CTA.		
Por 10 \$ Titulos 4 % comprado á varios al cambio de 60 %.	150,000	»
9 ACCIONES FRANCIA POR M/CTA.		
Por 25 compradas á Baixeras al cambio de 58 %.	6,887	50
10 BILLETES HIPOTECARIOS DE CUBA POR M/CTA.		
Por 10 comprados á Carbó al cambio de 90 %.	4,500	»
	161,387	50
	29,800	»
	13,247	50
	98,867	62
6 EMPEÑOS.		
Rull devuéltole 2 \$ Titulos 4 % interior á 59.60.		
4 CAJA.		
Por los cobros de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.		
á OPERACIONES POR CUENTA AJENA.		
Antonio Guardia, n.º 8, vendido por s/cta.		
50 acciones ferrocarril Directo á 26 %.	13,062	50
Corretaje 1/8 %.		62.50
Luis Anet, n.º 9, vendido por s/cta.		
2 \$ Titulos 4 % interior á 59.50 D.	29,750	»
Corretaje.		12.50
Francisco Gumá, n.º 7, cobrado por 50 acciones ferrocarril Directo compradas por s/cta.	13,062	50
Luis Anet, cobrado por saldo de la liquidación de hoy n.º 1.	185	»
Importe de los corretajes de hoy según libro Registro.	29,737	50
á INTERESES.		
Rull, por dos días empeño sobre 2 \$ Titulos 4 % interior.	10	»
á LIQUIDACIÓN CASINO MERCANTIL.		
Por las operaciones de compra de hoy.	29,800	06
á CAJA.		
Por los pagos de hoy según detalle en el libro auxiliar de Caja.	12,997	56
	98,867	62
— 12 —		
Día 11.		
VARIOS		
á VARIOS.		
Por las siguientes operaciones de hoy:		
8 CONSOLIDADO INTERIOR POR M/CTA.		
Por 10 \$ Titulos 4 % comprado á varios al cambio de 60 %.	150,000	»
9 ACCIONES FRANCIA POR M/CTA.		
Por 25 compradas á Baixeras al cambio de 58 %.	6,887	50
10 BILLETES HIPOTECARIOS DE CUBA POR M/CTA.		
Por 10 comprados á Carbó al cambio de 90 %.	4,500	»
	161,387	50
	29,800	»
	13,247	50
	98,867	62
6 EMPEÑOS.		

LIBRO DIARIO		Pesetas	Cts.
Sumas anteriores		914,040	63
11 Enero de 1885.			
<i>Sigue el artículo anterior.</i>			
11	OPERACIONES Á PLAZO POR CUENTA AJENA. Narciso Roca, n.º 10, comprado por s/cta. valor al 31 corriente 10 \$ Titulos 4 % al cambio de 60 %.	150,000	»
2	IMPUESTOS. Impuestos de compra satisfechos según liquidación de hoy.	»	42
3	LIQUIDACIÓN CASINO MERCANTIL. Satisfecho por saldo de la liquidación de hoy.	161,387	92
		472,775	84
	á CAJA. Por los pagos de hoy según libro auxiliar de Caja.	161,387	92
	á OPERACIONES Á LIQUIDAR. Narciso Roca, n.º 10 por 10 \$ Titulos 4 % interior comprados al cambio de 60 % valor al 31 corriente..	150,000	»
	á LIQUIDACIÓN CASINO MERCANTIL. Por las operaciones de compra de hoy.	161,387	92
		472,775	84
		1,386,816	47

Como en el libro Diario que acabamos de presentar las operaciones están agrupadas por asientos de los llamados de **Varios á Varios**, costumbre más generalizada de lo que debiera en la práctica del negocio bursátil, de ahí el que no estando uno versado en el mismo, á primera vista le sea algo difícil su comprensión, y hasta no acierte á explicarse con claridad el mecanismo de las cuentas impersonales que en él figuran. Esto nos lleva á recomendar al lector que se fije bien en el modo como antes dijimos que se adeudaban y cargaban las cuentas de **Operaciones** y la de **Liquidación**, de conformidad con lo cual, en los asientos citados, hemos procedido de esta suerte.

Compramos: pues adeudamos á la primera de dichas dos cuentas y abonamos á la segunda, diciendo en el Diario:

OPERACIONES POR CUENTA AJENA á LIQUIDACIÓN CASINO MERCANTIL.

Vendemos: pues hacemos sencillamente el asiento inverso, diciendo:

LIQUIDACIÓN CASINO MERCANTIL á OPERACIONES POR CUENTA AJENA.

En el primer asiento la cuenta de **Operaciones** representa al cliente nuestro ó sea á la persona por cuya cuenta hacemos la compra, y la cuenta de **Liquidación** representa al vendedor.

En el segundo asiento sucede lo contrario: la cuenta de **Liquidación** representa al comprador, y la de **Operaciones** al cliente por cuya orden y cuenta vendemos.

Vienen ahora las cancelaciones de estas operaciones. Cuando el comprador, nuestro cliente, nos entrega el importe de lo comprado, quedando finiquitada la operación, decimos:

CAJA á OPERACIONES POR CUENTA AJENA.

Y cuando sucede al revés, esto es, cuando por haber vendido de orden y por cuenta de nuestro cliente, cancelamos la operación entregándole el producido de la venta, decimos:

OPERACIONES POR CUENTA AJENA á CAJA.

La **contrapartida** de nuestro cliente, ya sea vendedor, ya comprador, (como en lenguaje bursátil se dice), esto es, el tercero con quien de orden y por cuenta de nuestro cliente contratamos, para los efectos de contabilidad viene constantemente representado por la cuenta de **Liquidación Casino Mercantil**, á cuyo Bolsín todos los días, previa liquidación, hacemos entrega del importe del exceso de las compras sobre las ventas, ó bien cobramos del mismo el exceso de las ventas sobre las compras. De modo que podemos estar en descubierto con el cliente, ó bien puede este estarlo con nosotros; mas de ningún modo podemos estarlo con el Bolsín, ni el Bolsín con nosotros: el saldo en pró ó en contra con el Bolsín hay que liquidarlo todos los días.

Esto pone de relieve la diferencia que media entre el corredor de cambios ó de gé-