

OPERACIÓN FACTORING DE S/. 20,000.00 POR 60 DÍAS

MONTO TOTAL DE FACTURAS = S/. 20.000,00
(INCLUYE IGV)

| | | | |
|--------------------|---------|--------------|-----------|
| TEA(*) | TED(**) | PERIODICIDAD | |
| 34,49% | 0,0823% | DIARIA | |
| INTERÉS DESCONTADO | | N° DE DÍAS | TCEA(***) |
| S/. 963,74 | | 60 | 34,49% |

FÓRMULA PARA EL CÁLCULO DE LA TASA EFECTIVA DIARIA A PARTIR DE LA TASA EFECTIVA ANUAL:

(*) TEA = TASA EFECTIVA ANUAL

(**) TED = TASA EFECTIVA DIARIA

(***) TCEA = TASA COSTO EFECTIVA ANUAL

$$TED = (1 + TEA)^{(1/360)} - 1$$

$$TED = (1 + 34.49\%)^{(1/360)} - 1$$

$$TED = 0,0823\%$$

FÓRMULA PARA EL CÁLCULO DEL MONTO TOTAL DE INTERESES DESCONTADOS A PARTIR DE UN MONTO TOTAL DE FACTURAS:

$$\text{INTERÉS DESCONTADO} = \text{MONTO TOTAL FACTURAS} \times (1 - (1/(1+TED))^N)$$

$$\text{INTERÉS DESCONTADO} = \text{S/. 20,000.00} \times (1 - (1/(1+0.0823\%))^60)$$

$$\text{INTERÉS DESCONTADO} = \text{S/. 963,74}$$

ADEMÁS:

FACTOR DE INTERÉS PARA EL PERIODO "t"

$$i(t) = (1 + TEA)^{(N/360)} - 1$$

$$i(t) = (1 + 34.49\%)^{(60/360)} - 1$$

$$i(t) = 5,0626\%$$

EN RESUMEN:

| | |
|---------------------------------------|---------------|
| IMPORTE DE LAS FACTURAS A FINANCIAR : | S/. 20.000,00 |
| TEA % | 34,49% |
| FECHA DE VENCIMIENTO | 01/10/2010 |
| FECHA DE FINANCIAMIENTO | 02/08/2010 |
| DÍAS DE ADELANTO | 60 |
| TED | 0,0823% |

IMPORTE DE LAS FACTURAS A PAGAR AL PROVEEDOR = TOTAL FACTURAS - INTERÉS DESCONTADO

IMPORTE DE LAS FACTURAS A PAGAR AL PROVEEDOR = S/. 20,000.00 - S/. 963.74

IMPORTE DE LAS FACTURAS A PAGAR AL PROVEEDOR = S/. 19.036,26

CASO DE VENCIMIENTO EN DÍA FERIADO

EN CASO LA FACTURA A FINANCIAR TENGA COMO VENCIMIENTO UN DÍA NO HÁBIL, AUTOMÁTICAMENTE SE VALIDARÁ CON FECHA DEL DÍA HÁBIL PRÓXIMO.

| | |
|-----------------------------------|----------------------|
| IMPORTE DE LA FACTURA A FINANCIAR | S/. 20.000,00 |
| TEA | 34,49% |
| FECHA DE VENCIMIENTO | 29/06/2010 (FERIADO) |
| FECHA DE FINANCIAMIENTO | 24/05/2010 |
| FECHA DE VALIDACIÓN | 30/06/2010 |
| DÍAS DE ADELANTO | 37 |
| TED | 0,0823% |

| | |
|--|----------------------------|
| IMPORTE DE LAS FACTURAS A PAGAR AL PROVEEDOR | S/. 20,000.00 - S/. 599.92 |
| IMPORTE DE LAS FACTURAS A PAGAR AL PROVEEDOR | S/. 19.400,08 |
| INTERÉS GENERADO POR EL ADELANTO DE FACTURAS | S/. 599,92 |

CASO DE INCUMPLIMIENTO DE PAGO

| | | | |
|-----------------------------|---------------|---|----------|
| VALOR TOTAL DE FACTURAS | S/. 20.000,00 | DÍAS DE ATRASO | 8 |
| INTERÉS MORATORIO ANUAL (*) | 95% | COMISIÓN DE COBRANZA DE 4 A 30 DÍAS DE ATRASO | S/. 6,50 |

FÓRMULA PARA EL CÁLCULO DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA DIARIA DE LA TASA EFECTIVA ANUAL

(*) IMA = INTERÉS MORATORIO ANUAL

$$IMD = (1 + IMA)^{(1/360)} - 1$$

(**) IMD = INTERÉS EFECTIVO MORATORIO DIARIO

$$IMD = (1 + 95.00\%)^{(1/360)} - 1$$

$$IMD = 0,1857\%$$

CÁLCULO DE LOS INTERESES MORATORIOS POR 8 DÍAS DE ATRASO

DONDE: n = N° DE DÍAS DE ATRASO

$$IM = \text{MONTO} \times [(1 + IMD)^n - 1]$$

$$IM = S/. 20,000.00 \times [(1 + 0.1857\%)^8 - 1]$$

$$IM = S/. 299,03$$

EL IMPORTE A PAGAR POR EL CLIENTE, POR LA FACTURA VENCIDA ES = VALOR TOTAL DE FACTURAS + INTERÉS MORATORIO + COMISIÓN POR GESTIÓN DE COBRANZA

$$= S/. 20.000,00 + S/. 299,03 + S/. 6,50$$

$$= S/. 20.305,53$$

LOS PAGOS NO INCLUYEN EL IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS (ITF) DE 0.005%