

CRÉDITO DLV

CRÉDITO DLV DE S/. 5,000 A 24 MESES

MONTO TOTAL FINANCIADO	S/. 5,000.00
PERIODICIDAD	MENSUAL

TEA (*)	TEM (**)	
35.00%	2.5324%	
N° DE CUOTAS	VALOR CUOTA	TCEA (***)
24	S/. 280.57	35.00%

(***) TCEA = TASA COSTO EFECTIVO ANUAL.

PARA CALCULAR EL VALOR DE CUOTA, PRIMERO TENEMOS QUE CALCULAR LA TASA EFECTIVA MENSUAL (TEM):

FORMULA PARA EL CALCULO DE LA TASA DE INTERES EFECTIVA MENSUAL A PARTIR DE LA TASA EFECTIVA ANUAL

(*) TEA = TASA EFECTIVA ANUAL

(**) TEM = TASA EFECTIVA MENSUAL

$$TEM = (1+TEA)^{(1/12)}-1$$

$$TEM = (1+35.00\%)^{(1/12)}-1$$

$$TEM = 2.5324\%$$

FORMULA PARA EL CALCULO DEL VALOR DE LA CUOTA

DONDE: n = N° DE CUOTAS

$$VALOR CUOTA = MONTO A FINANCIAR \times \frac{[TEM \times (1 + TEM) ^ n]}{[(1+TEM)^n-1]}$$

$$VALOR CUOTA = S/. 5,000.00 \times \frac{[2.5324\% \times (1 + 2.5324\%) ^ 24]}{[(1+2.5324\%)^24-1]}$$

$$VALOR CUOTA = S/. 280.57$$

UNA VEZ CALCULADO EL MONTO DEL VALOR DE LA CUOTA, A CONTINUACIÓN CONSIGNAMOS EL CRONOGRAMA DE PAGOS DEL CRÉDITO, EN DONDE SE PUEDEN APRECIAR EL MONTO TOTAL DE INTERESES VENCIDOS A COBRAR Y LOS MONTOS PERIÓDICOS DE AMORTIZACIÓN.

CUOTA	CAPITAL	AMORTIZACION	INTERES	VALOR CUOTA	ITF
	S/. 5,000.00	0	0	0	0
1	S/. 4,846.05	S/. 153.95	S/. 126.62	S/. 280.57	S/. 0.14
2	S/. 4,688.21	S/. 157.84	S/. 122.72	S/. 280.57	S/. 0.14
3	S/. 4,526.37	S/. 161.84	S/. 118.72	S/. 280.57	S/. 0.14
4	S/. 4,360.43	S/. 165.94	S/. 114.63	S/. 280.57	S/. 0.14
5	S/. 4,190.29	S/. 170.14	S/. 110.42	S/. 280.57	S/. 0.14
6	S/. 4,015.84	S/. 174.45	S/. 106.12	S/. 280.57	S/. 0.14
7	S/. 3,836.97	S/. 178.87	S/. 101.70	S/. 280.57	S/. 0.14
8	S/. 3,653.57	S/. 183.40	S/. 97.17	S/. 280.57	S/. 0.14
9	S/. 3,465.53	S/. 188.04	S/. 92.52	S/. 280.57	S/. 0.14
10	S/. 3,272.72	S/. 192.80	S/. 87.76	S/. 280.57	S/. 0.14
11	S/. 3,075.03	S/. 197.69	S/. 82.88	S/. 280.57	S/. 0.14
12	S/. 2,872.34	S/. 202.69	S/. 77.87	S/. 280.57	S/. 0.14
13	S/. 2,664.51	S/. 207.83	S/. 72.74	S/. 280.57	S/. 0.14
14	S/. 2,451.42	S/. 213.09	S/. 67.48	S/. 280.57	S/. 0.14
15	S/. 2,232.94	S/. 218.49	S/. 62.08	S/. 280.57	S/. 0.14
16	S/. 2,008.92	S/. 224.02	S/. 56.55	S/. 280.57	S/. 0.14
17	S/. 1,779.23	S/. 229.69	S/. 50.87	S/. 280.57	S/. 0.14

18	S/. 1,543.72	S/. 235.51	S/. 45.06	S/. 280.57	S/. 0.14
19	S/. 1,302.25	S/. 241.47	S/. 39.09	S/. 280.57	S/. 0.14
20	S/. 1,054.66	S/. 247.59	S/. 32.98	S/. 280.57	S/. 0.14
21	S/. 800.80	S/. 253.86	S/. 26.71	S/. 280.57	S/. 0.14
22	S/. 540.51	S/. 260.29	S/. 20.28	S/. 280.57	S/. 0.14
23	S/. 273.64	S/. 266.88	S/. 13.69	S/. 280.57	S/. 0.14
24	S/. 0.00	S/. 273.64	S/. 6.93	S/. 280.57	S/. 0.14
TOTAL		S/. 5,000.00	S/. 1,733.58	S/. 6,733.58	S/. 3.37

FÓRMULA PARA EL CÁLCULO DE LA TASA DE INTERÉS COSTO EFECTIVO MENSUAL (TCEM)

BASADO EN FLUJOS DE PAGOS EN EL PLAZO INDICADO, CALCULAMOS LA TASA APLICADA QUE IGUALE EL VALOR PRESENTE DE ESTOS PAGOS CON EL MONTO SOLICITADO DE COMPRA DEL CLIENTE.

MONTO SOLICITADO= S/. 5,000.00

CUOTAS CALCULADAS (PAGO)= S/. 280.57

NRO DE CUOTAS (N)= 24

$$\text{MONTO SOLICITADO} = \frac{\text{CUOTA 1}}{(1+i)^1} + \frac{\text{CUOTA 2}}{(1+i)^2} + \frac{\text{CUOTA 3}}{(1+i)^3} + \frac{\text{CUOTA 4}}{(1+i)^4} + \dots + \frac{\text{CUOTA N}}{(1+i)^N}$$

$$S/. 5,000.00 = \frac{S/. 280.57}{(1+i)^1} + \frac{S/. 280.57}{(1+i)^2} + \frac{S/. 280.57}{(1+i)^3} + \frac{S/. 280.57}{(1+i)^4} + \dots + \frac{S/. 280.57}{(1+i)^{24}}$$

$$i = (\text{TCEM}) = 2.5324\%$$

Tasa Costo Efectivo Mensual (TCEM)

PARA OBTENER LA TASA DE COSTO EFECTIVO ANUAL (TCEA) APLICAMOS LA SIGUIENTE FÓRMULA:

$$\text{TCEA} = (1 + \text{TCEM})^{12} - 1$$

$$\text{TCEA} = (1 + 2.5324\%)^{12} - 1$$

$$\text{TCEA} = 35\%$$

CASO DE INCUMPLIMIENTO DE PAGO

VALOR CUOTA	S/. 280.57	DÍAS DE ATRASO	8
INTERÉS MORATORIO ANUAL (*)	85%	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 EFECTIVO MORATORIO ANUAL

(**) IMD = INTERÉS EFECTIVO MORATORIO DIARIA

$$\text{IMD} = [1 + \text{IMA}]^{(1/360)} - 1$$

$$\text{IMD} = (1 + 85\%)^{(1/360)} - 1$$

$$\text{IMD} = 0.1710\%$$

CÁLCULO DE LOS INTERESES MORATORIOS POR 8 DÍAS DE ATRASO

DONDE: n = N° DE DÍAS DE ATRASO

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

$$\text{IM} = S/. 280.57 \times [(1 + 0.1710\%)^8 - 1]$$

$$\text{IM} = S/. 3.86$$

FÓRMULA PARA EL CÁLCULO DEL VALOR DE LA CUOTA CON ATRASO DE 8 DÍAS

CUOTA ATRASADA = VALOR CUOTA + INTERÉS MORATORIO + COMISIÓN DE COBRANZA DE 4 A 30 DÍAS DE ATRASO

CUOTA ATRASADA = S/. 280.57 + S/. 3.86 + S/. 6.50

CUOTA ATRASADA = S/. 290.93

CASO DE CANCELACIÓN ANTICIPADA			
MONTO FINANCIADO	S/. 5,000.00	TEA	35.00%
VALOR CUOTA	S/. 280.57	N° DE CUOTAS	24
N° DE CUOTAS PAGADAS	4		

EN EL CASO QUE EL CLIENTE SE ENCUENTRE AL DÍA EN SU CUARTA CUOTA, Y DESEA REALIZAR UNA CANCELACIÓN ANTICIPADA DEL SALDO TOTAL DE LA DEUDA PACTADA CON LA FINANCIERA, LA ENTIDAD CALCULARÁ LA REDUCCIÓN TOTAL DE LOS INTERESES COMPENSATORIOS, SEGÚN EL CRONOGRAMA DE PAGO SIGUIENTE:

N° DE CUOTA	AMORTIZACIÓN	INTERÉS	SALDO CAPITAL	VALOR CUOTA
1	S/. 153.95	S/. 126.62	S/. 4,846.05	S/. 280.57
2	S/. 157.84	S/. 122.72	S/. 4,688.21	S/. 280.57
3	S/. 161.84	S/. 118.72	S/. 4,526.37	S/. 280.57
4	S/. 165.94	S/. 114.63	S/. 4,360.43	S/. 280.57
TOTAL PARCIAL	S/. 639.57	S/. 482.69		S/. 1,122.26

CUOTAS
CANCELADAS

SALDO DE CAPITAL QUE RESTA POR CANCELAR

5	S/. 170.14	S/. 110.42	S/. 4,190.29	S/. 280.57
6	S/. 174.45	S/. 106.12	S/. 4,015.84	S/. 280.57
7	S/. 178.87	S/. 101.70	S/. 3,836.97	S/. 280.57
8	S/. 183.40	S/. 97.17	S/. 3,653.57	S/. 280.57
9	S/. 188.04	S/. 92.52	S/. 3,465.53	S/. 280.57
10	S/. 192.80	S/. 87.76	S/. 3,272.72	S/. 280.57
11	S/. 197.69	S/. 82.88	S/. 3,075.03	S/. 280.57
12	S/. 202.69	S/. 77.87	S/. 2,872.34	S/. 280.57
13	S/. 207.83	S/. 72.74	S/. 2,664.51	S/. 280.57
14	S/. 213.09	S/. 67.48	S/. 2,451.42	S/. 280.57
15	S/. 218.49	S/. 62.08	S/. 2,232.94	S/. 280.57
16	S/. 224.02	S/. 56.55	S/. 2,008.92	S/. 280.57
17	S/. 229.69	S/. 50.87	S/. 1,779.23	S/. 280.57
18	S/. 235.51	S/. 45.06	S/. 1,543.72	S/. 280.57
19	S/. 241.47	S/. 39.09	S/. 1,302.25	S/. 280.57
20	S/. 247.59	S/. 32.98	S/. 1,054.66	S/. 280.57
21	S/. 253.86	S/. 26.71	S/. 800.80	S/. 280.57
22	S/. 260.29	S/. 20.28	S/. 540.51	S/. 280.57
23	S/. 266.88	S/. 13.69	S/. 273.64	S/. 280.57
24	S/. 273.64	S/. 6.93	S/. 0.00	S/. 280.57
TOTAL PARCIAL	S/. 4,360.43	S/. 1,250.89		S/. 5,611.32

FÓRMULA PARA CALCULAR LA CANCELACIÓN ANTICIPADA

(a) CANCELACIÓN ANTICIPADA = SALDO TOTAL DE CUOTAS POR PAGAR - SALDO DE INTERESES

(b) SALDO DE CUOTAS POR PAGAR = SUMA DE CUOTAS PENDIENTES DE PAGO = S/. 5,611.32

(c) SALDO DE INTERESES = TOTAL DE LOS INTERESES POR COBRAR DE LAS CUOTAS PENDIENTES DE PAGO

(c) SALDO DE INTERESES = S/. 1,250.89

REEMPLAZANDO (b) y (c) EN (a), TENEMOS:

CANCELACIÓN ANTICIPADA = S/. 5,611.32 - S/. 1,250.89

CANCELACIÓN ANTICIPADA = S/. 4,360.43

LOS PAGOS O CUOTAS NO INCLUYEN EL IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS (ITF) DE 0.05%

RESPECTO AL PERIODO DE GRACIA

PARA MANTENER LAS FECHAS DE PAGO ESTABLECIDAS EN EL TARIFARIO (03 Y 16 DE CADA MES), LA FINANCIERA TIENE EL SIGUIENTE PROCEDIMIENTO:

SI EL CRÉDITO FUE OTORGADO UN DÍA "X" DEL MES EN CURSO, SE LE CALCULA LOS DÍAS PARA EL PRIMER VENCIMIENTO DÁNDOLE COMO MÍNIMO UN PLAZO DE 30 DÍAS Y COMO MÁXIMO UN PLAZO DE 46 DÍAS.

POR EJEMPLO, SE OTORGÓ UN CRÉDITO EL DÍA 10 DE JUNIO, COMO LOS VENCIMIENTOS ESTABLECIDOS SON LOS DÍAS 03 Y 16, SE LE EMPIEZA A CALCULAR EL VENCIMIENTO QUE LE CORRESPONDE.

VENCIMIENTO AL:	HAN TRANSCURRIDO:
16 JUNIO	6 DÍAS
03 JULIO	23 DÍAS
16 JULIO	36 DÍAS
03 AGOSTO	54 DÍAS

AL ANALIZAR LOS VENCIMIENTOS Y SEGÚN LA PREMISA ANTERIOR, LA PRIMERA FECHA DE CORTE NO PUEDE SER MENOR A 30 DÍAS NI MAYOR A 46 DÍAS; LA FECHA DEL PRIMER VENCIMIENTO PARA EL CLIENTE SERÍA EL 16 DE JULIO, 36 DÍAS DESPUÉS DEL OTORGAMIENTO DEL CRÉDITO, DÁNDOLE AL CLIENTE 6 DÍAS DE GRACIA (SIN INTERESES).