

FÓRMULAS PARA PRODUCTOS DE CREDITOS INDIVIDUALES

(La presente fórmula considera productos que Compartamos ofrece actualmente a los usuarios y los que YA NO SON OFRECIDOS, pero aún presentan contratos vigentes)

1.- Cuota: Son los pagos en el que transcurre el mismo número de días entre el vencimiento de una y otra cuota. (Ejemplo, cada 30 días calendario).

Fórmula del Factor de Interés

Detalle:

$$TEM = \left(\left(1 + \frac{TEA}{100} \right)^{30/360} - 1 \right)$$

TEM= Tasa Efectiva Mensual (30 días)
TEA = Tasa Efectiva Anual (360 días)

$$V = \left(\left(1 + \frac{TEM + TMD}{100} \right)^{\frac{P}{30}} \right) \times D$$

VF = Valor Futuro del Préstamo
TMD= Tasa Mensual de Seguro de Desgravamen
D = Monto Desembolsado

$$F = \left(\left(1 + \frac{TEM + TMD}{100} \right)^{\frac{n1}{30}} \right)$$

F = Factor de Interés
N1= corresponde a los días entre la cuota y la fecha de vencimiento.

$$C = \left(\frac{V}{\sum_1^N F} \right)$$

C = Cuota
Es la división entre el valor futuro del préstamo y la sumatoria de los factores de interés.

2.- Amortización de capital en la cuota: El importe de amortización de capital de cada cuota es la resta de la cuota sin otros cargos menos el interés compensatorio de la cuota.

$$Amortización = C - IC$$

C = Cuota sin otros cargos.
IC = Interés Compensatorio.

3.- Interés Compensatorio en la cuota: Es el interés transcurrido entre la última cuota programada y la cuota a pagar o el desembolso y la primera cuota programada.

Interés Compensatorio

Detalle:

$$IC = \left(\left(1 + \frac{TEM}{100} \right)^{\frac{n}{30}} - 1 \right) \times K$$

IC = Interés compensatorio
TEM = Tasa efectiva Mensual
n = Número de días
K = Saldo de capital

4.- Interés Compensatorio Vencido: Se aplica una vez que se ha vencido la cuota, su cobro se relaciona por el uso del dinero ejercido por el cliente al no pagar la cuota en la fecha pactada. La tasa de interés efectiva es la misma del crédito, pero se aplica sobre la sumatoria del capital y el interés de la cuota vencida.

Interés Compensatorio Vencido

Detalle:

$$ICV = \left(\left(1 + \frac{TEM}{100} \right)^{\frac{n}{30}} - 1 \right) x Ki$$

ICV = Interés compensatorio vencido
 TEM = Tasa efectiva Mensual
 n = Número de días
 Ki = Capital de la cuota vencida + Interés de la cuota vencida.

5.- Interés Moratorio: Cuando se incurre en atrasos en el pago de cuotas del crédito, se aplica sobre el capital de la cuota atrasada.

- Para Desembolsos hasta el 02 de mayo del 2013 (inclusive) de acuerdo a contrato.
- Para Desembolsos desde el 01 de julio del 2021 (inclusive), aplica una Tasa Efectiva Anual Moratoria del 12.50%.¹

Interés Moratorio

Detalle:

$$IM = \left(\left(1 + \frac{TEMM}{100} \right)^{\frac{n}{30}} - 1 \right) x KC$$

$$TEMM = \left(\left(1 + \frac{TEAM}{100} \right)^{\frac{30}{360}} - 1 \right)$$

IM = Interés moratorio
 TEMM = Tasa efectiva mensual moratoria
 TEAM = Tasa efectiva anual moratoria
 n = Número de días de atraso
 KC = Capital de Cuota vencida

6.- Pago por Penalidad: Nota aclaratoria realizada el 27/07/2021

Las Penalidades se aplicaron para créditos desembolsados a partir del 03.04.2019 hasta el 18.03.2021. Es importante indicar que la Financiera viene adecuándose a Ley N° 31143 “Ley que protege de la usura a los consumidores de los servicios financieros”. En ese sentido, si a usted se le cobró una penalidad después del 19/03/2021, solicite la devolución de la citada penalidad con el Gerente de Agencia

¹ La Tasa Efectiva Anual Moratoria, se determina en concordancia a lo dispuesto por el Circular N° 008-2021-BCRP, y corresponde al 15% de la tasa máxima de interés convencional compensatorio establecido por el BCRP (Banco Central de Reserva del Perú), conforme a lo establecido por la Ley N° 31143 “Ley que protege a la usura a los consumidores de los servicios financieros”.

7.- Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA): Es la tasa que permite traer a valor presente todas las cuotas y cuya sumatoria de las mismas sea igual al monto que efectivamente haya sido desembolsado.

El costo total del crédito que incluye Intereses, comisiones, gastos, establecidos por la entidad.

$$TIR = (K, C_1, C_2, C_n)^2$$

$$TCEA = ((1 + TIR)^n - 1) * 100$$

K =Capital
 C =Es la cuota a pagar sin ITF
 n = Tiempo para anualizar*
 TIR = Tasa Interna de Retorno*
 TCEA = Tasa de costo efectivo anual*
 *Correlacionar tiempo y tasa.

8.- Consideraciones:

- 1. Fechas de Pago:** Las fechas de pago puede variar con respecto al día establecido inicialmente por una validación en el sistema que evita la programación de fecha de pago los domingos y feriados, siendo importante precisar que el interés compensatorio de tu cuota se calcula incluyendo domingos y feriados que se encuentren antes de la fecha de pago. Adicionalmente, los días transcurridos entre el desembolso y la primera cuota debe ser mayor a 30 días.
Días de pago: 2,3,4,6,8,10,12,14,16,18,20,22,24.
- 2. Redondeo de cuotas:** El valor de la cuota inicialmente calculado es redondeado al entero inferior si este es menor a 0.50 céntimos y se redondea a 0.50 si es mayor.
- 3. Tasas Mensuales:** El sistema de Compartamos “CFIS”, calcula la cuota e intereses a pagar (compensatorio y moratorio) con tasas efectivas mensuales, por lo que, es importante convertir las tasas efectivas anuales plasmadas en el contrato a tasas efectivas mensuales a 6 dígitos.
- 4. ITF:** Es el Impuesto a las Transacciones Financieras a una tasa de 0.005% de acuerdo a la Ley 29667, vigente desde el 1 de abril del 2011.
- 5. Seguro de Desgravamen:** Es el seguro que responde por las obligaciones financieras del cliente en caso de fallecimiento o invalidez total permanente por accidente o enfermedad.

Rango de desembolso	Tasa comercial mensual
Hasta S/. 5,000	0.14%
De S/. 5,001 hasta S/. 20,000	0.12%
De S/ 20,001 hasta S/. 300,000	0.10%
Prima mínima S/. 1.00	

CASOS APLICATIVOS

² Fórmula de Cálculo de herramienta Excel de MS Office

Ejemplo N° 01

CUOTA FIJA CON FECHA DE VENCIMIENTO FIJA E INTERESES

El día 01 de julio del 2021, un cliente de compartamos financiera, solicita un crédito Microempresa
A continuación, el detalle:

Producto	SuperFacil
Monto del préstamo	S/ 5,000.00
Tasa de Interés Anual	36.07%
Tasa de Interés Mensual	2.60%
Número de Cuotas	6
Tasa del Desgravamen	0.14%
La tasa de ITF del valor de la cuota	0.005%
Fecha de Desembolso	01/07/2021
Fecha de Vencimiento	12/01/2022
Días transcurridos	195

Paso 1.- Cálculo de la tasa del crédito (incluyendo desgravamen)																																									
Conversión de Tasas																																									
<p>TMD (Tasa Mensual de Desg.) = 0.14%</p> $TEM = (1 + TEA)^{\frac{1}{12}} - 1$ $TEM = (1 + 36.07\%)^{\frac{1}{12}} - 1 = 2.60\%$	<p>Cabe mencionar que la tasa del seguro de desgravamen corresponde de acuerdo al monto desembolsado, en caso de ser endosado el cobro es "0".</p> <p>Es necesario convertir la TEA (Tasa Efectiva Anual) pactada en el contrato a su equivalente a TEM (Tasa Efectiva Mensual).</p> <p>(*) Revisar consideraciones, punto 3.</p>																																								
Paso 2.- Cálculo del valor futuro del préstamo																																									
Valor Futuro del Préstamo																																									
$V = \left(\left(1 + \frac{2.60 + 0.14}{100} \right)^{\frac{195}{30}} \right) \times 5,000$ <p>V = S/5,960.42</p>	<p>La razón de dividirlo entre "30", se debe a que se está utilizando tasas equivalentes mensuales.</p> <p>Son 195 días los comprendidos entre (01/07/2021 al 12/01/2022).</p>																																								
Paso 3.- Cálculo del factor futuro																																									
Factor Futuro (F)																																									
$F = \left(\left(1 + \frac{TEM + TMD}{100} \right)^{\frac{n1}{30}} \right)$ <p>Para el primer periodo el cálculo del factor:</p> $F = \left(\left(1 + \frac{2.60 + 0.14}{100} \right)^{\frac{153}{30}} \right)$ <p>F = 1.1478</p> <p>Hacer el mismo cálculo para los siguientes meses.</p>	<p>"n1" de cada cuota = corresponde a los días entre la cuota y la fecha de vencimiento.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Cálculo del Factor Futuro</th> </tr> <tr> <th>VENCIMIENTO</th> <th>Días Transcurridos</th> <th>n1</th> <th>F</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>01/07/2021</td> <td></td> <td>195</td> <td></td> </tr> <tr> <td>12/08/2021</td> <td>42</td> <td>153</td> <td>1.1478</td> </tr> <tr> <td>13/09/2021</td> <td>32</td> <td>121</td> <td>1.1152</td> </tr> <tr> <td>12/10/2021</td> <td>29</td> <td>92</td> <td>1.0864</td> </tr> <tr> <td>12/11/2021</td> <td>31</td> <td>61</td> <td>1.0565</td> </tr> <tr> <td>13/12/2021</td> <td>31</td> <td>30</td> <td>1.0274</td> </tr> <tr> <td>12/01/2022</td> <td>30</td> <td>0</td> <td>1.0000</td> </tr> <tr> <td>TOTALES</td> <td>195</td> <td></td> <td>6.4333</td> </tr> </tbody> </table>	Cálculo del Factor Futuro				VENCIMIENTO	Días Transcurridos	n1	F	01/07/2021		195		12/08/2021	42	153	1.1478	13/09/2021	32	121	1.1152	12/10/2021	29	92	1.0864	12/11/2021	31	61	1.0565	13/12/2021	31	30	1.0274	12/01/2022	30	0	1.0000	TOTALES	195		6.4333
Cálculo del Factor Futuro																																									
VENCIMIENTO	Días Transcurridos	n1	F																																						
01/07/2021		195																																							
12/08/2021	42	153	1.1478																																						
13/09/2021	32	121	1.1152																																						
12/10/2021	29	92	1.0864																																						
12/11/2021	31	61	1.0565																																						
13/12/2021	31	30	1.0274																																						
12/01/2022	30	0	1.0000																																						
TOTALES	195		6.4333																																						
Paso 4.- Cálculo de la cuota																																									
Cuota																																									

$C = \left(\frac{V}{\sum_1^N F} \right) C = \left(\frac{5,960.42}{6.4333} \right)$ $C = 925.50$	<p>Este pago se efectuará todos los 12 de cada mes a excepción que el día sea domingo, pasa al siguiente día. Cabe mencionar entre la fecha de desembolso y la primera cuota debe superar los 30 días.</p> <p>La cuota determinada en el presente ejemplo, es un valor aproximado a los cálculos realizados por el sistema de Compartamos "CFIS". Los calculo de "CFIS" integra los resultados hasta determinar la cuota homogénea para todos los pagos.</p> <p style="text-align: center;">Cronograma Inicial de CFIS antes de Redondeo</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>FECHA</th> <th>VALOR CUOTA (A)</th> <th>CAPITAL (A-B-C)</th> <th>INTERES (B)</th> <th>Desgravamen (C)</th> <th>SALDO DE CAPITAL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>01/07/2021</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td></td><td>5,000.00</td></tr> <tr><td>12/08/2021</td><td>925.90</td><td>735.96</td><td>182.94</td><td>7.00</td><td>4,264.04</td></tr> <tr><td>13/09/2021</td><td>925.90</td><td>801.57</td><td>118.36</td><td>5.97</td><td>3,462.48</td></tr> <tr><td>12/10/2021</td><td>925.90</td><td>834.06</td><td>86.99</td><td>4.85</td><td>2,628.42</td></tr> <tr><td>12/11/2021</td><td>925.90</td><td>851.57</td><td>70.65</td><td>3.68</td><td>1,776.85</td></tr> <tr><td>13/12/2021</td><td>925.90</td><td>875.65</td><td>47.76</td><td>2.49</td><td>901.21</td></tr> <tr><td>12/01/2022</td><td>925.90</td><td>901.21</td><td>23.43</td><td>1.26</td><td>0.00</td></tr> </tbody> </table>	FECHA	VALOR CUOTA (A)	CAPITAL (A-B-C)	INTERES (B)	Desgravamen (C)	SALDO DE CAPITAL	01/07/2021	-	-	-		5,000.00	12/08/2021	925.90	735.96	182.94	7.00	4,264.04	13/09/2021	925.90	801.57	118.36	5.97	3,462.48	12/10/2021	925.90	834.06	86.99	4.85	2,628.42	12/11/2021	925.90	851.57	70.65	3.68	1,776.85	13/12/2021	925.90	875.65	47.76	2.49	901.21	12/01/2022	925.90	901.21	23.43	1.26	0.00
FECHA	VALOR CUOTA (A)	CAPITAL (A-B-C)	INTERES (B)	Desgravamen (C)	SALDO DE CAPITAL																																												
01/07/2021	-	-	-		5,000.00																																												
12/08/2021	925.90	735.96	182.94	7.00	4,264.04																																												
13/09/2021	925.90	801.57	118.36	5.97	3,462.48																																												
12/10/2021	925.90	834.06	86.99	4.85	2,628.42																																												
12/11/2021	925.90	851.57	70.65	3.68	1,776.85																																												
13/12/2021	925.90	875.65	47.76	2.49	901.21																																												
12/01/2022	925.90	901.21	23.43	1.26	0.00																																												

Paso 5.- Redondeo de Cuotas	
<p>Redondeo al inferior de la cuota:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Si los céntimos son menores a 0.50, entonces redondeo en 0.00. • Si los céntimos son mayores a 0.50, entonces el redondeo a 0.50. 	<p>Cuota $C = 925.90$ <i>donde</i> $0.00 < 0.50$ entonces redondeo a 0.00</p> <p>Valor de la Cuota $C = 925.50$</p>

Paso 6.- Calculo de Intereses y Desgravamen																																																																
$i = \left(\left(1 + \frac{2.60}{100} \right)^{p/30} - 1 \right) \times 5,000$ $i = \left(\left(1 + \frac{2.60}{100} \right)^{42/30} - 1 \right) \times 5,000$ <p>$i = 182.94$</p> <p>Desgravamen por 1 mes transcurrido Desgravamen = 5,000 x 0.14% x 1 Desgravamen = 7.00</p> <p>Hacer el mismo cálculo para los siguientes meses, de manera consecuente.</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>FECHA</th> <th>VALOR CUOTA (A)</th> <th>CAPITAL (A-B-C)</th> <th>INTERES (B)</th> <th>Desgravamen (C)</th> <th>SALDO DE CAPITAL</th> <th>Días Transcurridos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>01/07/2021</td><td></td><td>-</td><td>-</td><td></td><td>5,000.00</td><td></td></tr> <tr><td>12/08/2021</td><td>925.50</td><td>735.56</td><td>182.94</td><td>7.00</td><td>4,264.44</td><td>42</td></tr> <tr><td>13/09/2021</td><td>925.50</td><td>801.16</td><td>118.37</td><td>5.97</td><td>3,463.28</td><td>32</td></tr> <tr><td>12/10/2021</td><td>925.50</td><td>833.64</td><td>87.01</td><td>4.85</td><td>2,629.64</td><td>29</td></tr> <tr><td>12/11/2021</td><td>925.50</td><td>851.14</td><td>70.68</td><td>3.68</td><td>1,778.50</td><td>31</td></tr> <tr><td>13/12/2021</td><td>925.50</td><td>875.21</td><td>47.80</td><td>2.49</td><td>903.29</td><td>31</td></tr> <tr><td>12/01/2022</td><td>928.04</td><td>903.29</td><td>23.49</td><td>1.26</td><td>0.00</td><td>30</td></tr> <tr><td>TOTALES</td><td>5,555.54</td><td>5,000.00</td><td>530.29</td><td>25.25</td><td></td><td>195</td></tr> </tbody> </table>	FECHA	VALOR CUOTA (A)	CAPITAL (A-B-C)	INTERES (B)	Desgravamen (C)	SALDO DE CAPITAL	Días Transcurridos	01/07/2021		-	-		5,000.00		12/08/2021	925.50	735.56	182.94	7.00	4,264.44	42	13/09/2021	925.50	801.16	118.37	5.97	3,463.28	32	12/10/2021	925.50	833.64	87.01	4.85	2,629.64	29	12/11/2021	925.50	851.14	70.68	3.68	1,778.50	31	13/12/2021	925.50	875.21	47.80	2.49	903.29	31	12/01/2022	928.04	903.29	23.49	1.26	0.00	30	TOTALES	5,555.54	5,000.00	530.29	25.25		195
FECHA	VALOR CUOTA (A)	CAPITAL (A-B-C)	INTERES (B)	Desgravamen (C)	SALDO DE CAPITAL	Días Transcurridos																																																										
01/07/2021		-	-		5,000.00																																																											
12/08/2021	925.50	735.56	182.94	7.00	4,264.44	42																																																										
13/09/2021	925.50	801.16	118.37	5.97	3,463.28	32																																																										
12/10/2021	925.50	833.64	87.01	4.85	2,629.64	29																																																										
12/11/2021	925.50	851.14	70.68	3.68	1,778.50	31																																																										
13/12/2021	925.50	875.21	47.80	2.49	903.29	31																																																										
12/01/2022	928.04	903.29	23.49	1.26	0.00	30																																																										
TOTALES	5,555.54	5,000.00	530.29	25.25		195																																																										

Cronograma de Pagos

FECHA	NRO	CAPITAL	INTERÉS COMP.	SEGURO DESGRAV.	ITF	VALOR CUOTA	SEGURO INC. TODO RIESGO	ENVÍO FÍSICO EEC	PAGO TOTAL
01/07/2021	DES	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	
12/08/2021	1	735.56	182.94	7.00	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
13/09/2021	2	801.16	118.37	5.97	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
12/10/2021	3	833.64	87.01	4.85	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
12/11/2021	4	851.14	70.68	3.68	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
13/12/2021	5	875.21	47.80	2.49	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
12/01/2022	6	903.29	23.49	1.26	0.00	928.04	0.00	0.00	928.04
TOTALES	S/	5,000.00	530.29	25.25	0.00	5,555.54	0.00	0.00	5,555.54

ITF:

Impuesto que se paga cada vez que haces un depósito, retiro o cargo desde tu cuenta de ahorros o corriente; cuando retiras dinero del cajero o cuando recibes un préstamo. La tasa es de 0.005%.

Paso 8.- Determinación de la Tasa de Costo Efectiva Anual (TCEA)

TCEA

$TIR = (5000, 925.50, 925.50, 925.50, 925.50, 925.50, 928.04)$
 $TIR = 38.66\%$
 $TIR\ MENSUAL = (1 + 38.66\%)^{\frac{30}{365}} - 1 = 2.7230\%$

$$5000 = \frac{925.50}{(1+2.7230\%)^{\frac{42}{30}}} + \frac{925.50}{(1+2.7230\%)^{\frac{74}{30}}} + \frac{925.50}{(1+2.7230\%)^{\frac{103}{30}}} + \frac{925.50}{(1+2.7230\%)^{\frac{134}{30}}} + \frac{925.50}{(1+2.7230\%)^{\frac{165}{30}}} + \frac{928.04}{(1+2.7230\%)^{\frac{195}{30}}}$$

$TCEA = (1 + 2.7200\%)^{12} - 1 = 37.99\%$

Para fines del cálculo de la TCEA (Tasa de Costo Efectiva Anual), se emplea la fórmula financiera de Excel "TIR.NO.PERIODICA"; posterior a ello se convierte a TEM (Tasa Efectiva Mensual), redondeando las cifras a cuatro decimales, para finalmente anualizarla.

En el sistema de Compartamos "CFIS", se determina la Tasa de Costo Efectiva Mensual redondeado a 4 dígitos para posteriormente anualizarla a una Tasa de Costos Efectiva Anual.

Ejemplo N° 02

PERIODO DE GRACIA MÁS CUOTA FIJA CON FECHA DE VENCIMIENTO FIJA E INTERESES

El día 01 de julio del 2021, un cliente de compartamos financiera, solicita un crédito Microempresa
A continuación, el detalle:

Producto	SuperFacil
Monto del préstamo	S/ 5,000.00
Tasa de Interés Anual	36.07%
Tasa de Interés Mensual	2.60%
Número de Cuotas	6
Tasa del Desgravamen	0.14%
La tasa de ITF del valor de la cuota	0.005%
Fecha de Desembolso	01/07/2021
Fecha de Vencimiento	12/01/2022
Días transcurridos por periodo de Gracia	30
Días transcurridos	226

Paso 1.- Cálculo de la tasa del crédito (incluyendo desgravamen)

Conversión de Tasas

TMD (Tasa Mensual de Desg.) = 0.14%

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

$$TEM = (1 + 36.07\%)^{\frac{1}{12}} - 1 = 2.60\%$$

Cabe mencionar que la tasa del seguro de desgravamen corresponde de acuerdo al monto desembolsado, en caso de ser endosado el cobro es "0".
Es necesario convertir la TEA (Tasa Efectiva Anual) pactada en el contrato a su equivalente a TEM (Tasa Efectiva Mensual).
(* Revisar consideraciones, punto 3.

Paso 2.- Cálculo del valor futuro del préstamo

Valor Futuro del Préstamo

$$V = \left(\left(1 + \frac{2.60 + 0.14}{100} \right)^{\frac{195}{30}} \right) \times 5,000$$

$$V = S/6,129.26$$

La razón de dividirlo entre "30", se debe a que se está utilizando tasas equivalentes mensuales.
Son 195 días los comprendidos entre (01/07/2021 al 12/01/2022).

Paso 3.- Cálculo del factor futuro

Factor Futuro (F)

$$F = \left(\left(1 + \frac{TEM + TMD}{100} \right)^{\frac{n1}{30}} \right)$$

Para el primer periodo el cálculo del factor:

$$F = \left(\left(1 + \frac{2.60 + 0.14}{100} \right)^{\frac{153}{30}} \right)$$

$$F = 1.1468$$

Hacer el mismo cálculo para los siguientes meses.

"n1" de cada cuota = corresponde a los días entre la cuota y la fecha de vencimiento.

Cálculo del Factor Futuro			
VENCIMIENTO	Días Transcurridos	n1	F
01/07/2021		226	
13/09/2021	74	152	1.1468
12/10/2021	29	123	1.1172
12/11/2021	31	92	1.0864
13/12/2021	31	61	1.0565
12/01/2022	30	31	1.0283
12/02/2022	31	0	1.0000
TOTALES	226		6.4400

Paso 4.- Cálculo de la cuota																																																							
Cuota																																																							
$C = \left(\frac{V}{\sum_1^N F} \right) C = \left(\frac{6,129.26}{6.4400} \right)$ $C = 951.75$	<p>Este pago se efectuará todos los 12 de cada mes a excepción que el día sea domingo, pasa al siguiente día. Cabe mencionar entre la fecha de desembolso y la primera cuota debe superar los 30 días.</p> <p>La cuota determinada en el presente ejemplo es un valor aproximado a los cálculos realizados por el sistema de Compartamos "CFIS". Los cálculos de "CFIS" integra los resultados hasta determinar la cuota homogénea para todos los pagos.</p> <p style="text-align: center;">Cronograma Inicial de CFIS antes de Redondeo</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>FECHA</th> <th>VALOR CUOTA (A)</th> <th>CAPITAL (A-B-C)</th> <th>INTERES (B)</th> <th>Desgrava men (C)</th> <th>SALDO DE CAPITAL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>01/07/2021</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td></td><td>5,000.00</td></tr> <tr><td>13/09/2021</td><td>951.73</td><td>610.92</td><td>326.81</td><td>14.00</td><td>4,389.08</td></tr> <tr><td>12/10/2021</td><td>951.73</td><td>835.33</td><td>110.26</td><td>6.14</td><td>3,553.75</td></tr> <tr><td>12/11/2021</td><td>951.73</td><td>851.23</td><td>95.52</td><td>4.98</td><td>2,702.52</td></tr> <tr><td>13/12/2021</td><td>951.73</td><td>875.31</td><td>72.64</td><td>3.78</td><td>1,827.21</td></tr> <tr><td>12/01/2022</td><td>951.73</td><td>901.66</td><td>47.51</td><td>2.56</td><td>925.55</td></tr> <tr><td>12/02/2022</td><td>951.73</td><td>925.55</td><td>24.88</td><td>1.30</td><td>0.00</td></tr> </tbody> </table>	FECHA	VALOR CUOTA (A)	CAPITAL (A-B-C)	INTERES (B)	Desgrava men (C)	SALDO DE CAPITAL	01/07/2021	-	-	-		5,000.00	13/09/2021	951.73	610.92	326.81	14.00	4,389.08	12/10/2021	951.73	835.33	110.26	6.14	3,553.75	12/11/2021	951.73	851.23	95.52	4.98	2,702.52	13/12/2021	951.73	875.31	72.64	3.78	1,827.21	12/01/2022	951.73	901.66	47.51	2.56	925.55	12/02/2022	951.73	925.55	24.88	1.30	0.00						
FECHA	VALOR CUOTA (A)	CAPITAL (A-B-C)	INTERES (B)	Desgrava men (C)	SALDO DE CAPITAL																																																		
01/07/2021	-	-	-		5,000.00																																																		
13/09/2021	951.73	610.92	326.81	14.00	4,389.08																																																		
12/10/2021	951.73	835.33	110.26	6.14	3,553.75																																																		
12/11/2021	951.73	851.23	95.52	4.98	2,702.52																																																		
13/12/2021	951.73	875.31	72.64	3.78	1,827.21																																																		
12/01/2022	951.73	901.66	47.51	2.56	925.55																																																		
12/02/2022	951.73	925.55	24.88	1.30	0.00																																																		
Paso 5.- Redondeo de Cuotas																																																							
<p>Redondeo al inferior de la cuota:</p> <ul style="list-style-type: none"> Si los céntimos son menores a 0.50, entonces redondeo en 0.00. Si los céntimos son mayores a 0.50, entonces el redondeo a 0.50. 	<p>Cuota $C = 951.73$ <i>donde</i> $0.00 < 0.50$ entonces redondeo a 0.00 Valor de la Cuota $C = 951.50$</p>																																																						
Paso 6.- Calculo de Intereses y Desgravamen																																																							
$i = \left(\left(1 + \frac{2.60}{100} \right)^{p/30} - 1 \right) \times 5,000$ $i = \left(\left(1 + \frac{2.60}{100} \right)^{74/30} - 1 \right) \times 5,000$ $i = 326.81$ <p>Desgravamen por 2 mes transcurrido Desgravamen = 5,000 x 0.14% x 2 Desgravamen = 14.00</p> <p>Hacer el mismo cálculo para los siguientes meses, de manera consecuente.</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>FECHA</th> <th>VALOR CUOTA (A)</th> <th>CAPITAL (A-B-C)</th> <th>INTERES (B)</th> <th>Desgrava men (C)</th> <th>SALDO DE CAPITAL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>01/07/2021</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td></td><td>5,000.00</td></tr> <tr><td>13/09/2021</td><td>951.50</td><td>610.69</td><td>326.81</td><td>14.00</td><td>4,389.31</td></tr> <tr><td>12/10/2021</td><td>951.50</td><td>835.08</td><td>110.27</td><td>6.15</td><td>3,554.23</td></tr> <tr><td>12/11/2021</td><td>951.50</td><td>850.99</td><td>95.53</td><td>4.98</td><td>2,703.24</td></tr> <tr><td>13/12/2021</td><td>951.50</td><td>875.06</td><td>72.66</td><td>3.78</td><td>1,828.18</td></tr> <tr><td>12/01/2022</td><td>951.50</td><td>901.41</td><td>47.53</td><td>2.56</td><td>926.77</td></tr> <tr><td>12/02/2022</td><td>952.98</td><td>926.77</td><td>24.91</td><td>1.30</td><td>0.00</td></tr> <tr><td>TOTALES</td><td>5,710.48</td><td>5,000.00</td><td>677.71</td><td>32.77</td><td></td></tr> </tbody> </table>	FECHA	VALOR CUOTA (A)	CAPITAL (A-B-C)	INTERES (B)	Desgrava men (C)	SALDO DE CAPITAL	01/07/2021	-	-	-		5,000.00	13/09/2021	951.50	610.69	326.81	14.00	4,389.31	12/10/2021	951.50	835.08	110.27	6.15	3,554.23	12/11/2021	951.50	850.99	95.53	4.98	2,703.24	13/12/2021	951.50	875.06	72.66	3.78	1,828.18	12/01/2022	951.50	901.41	47.53	2.56	926.77	12/02/2022	952.98	926.77	24.91	1.30	0.00	TOTALES	5,710.48	5,000.00	677.71	32.77	
FECHA	VALOR CUOTA (A)	CAPITAL (A-B-C)	INTERES (B)	Desgrava men (C)	SALDO DE CAPITAL																																																		
01/07/2021	-	-	-		5,000.00																																																		
13/09/2021	951.50	610.69	326.81	14.00	4,389.31																																																		
12/10/2021	951.50	835.08	110.27	6.15	3,554.23																																																		
12/11/2021	951.50	850.99	95.53	4.98	2,703.24																																																		
13/12/2021	951.50	875.06	72.66	3.78	1,828.18																																																		
12/01/2022	951.50	901.41	47.53	2.56	926.77																																																		
12/02/2022	952.98	926.77	24.91	1.30	0.00																																																		
TOTALES	5,710.48	5,000.00	677.71	32.77																																																			

Cronograma de Pagos

FECHA	NRO	CAPITAL	INTERÉS COMP.	SEGURO DESGRAV.	ITF	VALOR CUOTA	SEGURO INC. TODO RIESGO	ENVÍO FÍSICO EEC	PAGO TOTAL
01/07/2021	DES	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	
13/09/2021	1	735.56	326.81	14.00	0.00	951.50	0.00	0.00	951.50
12/10/2021	2	801.16	110.27	6.15	0.00	951.50	0.00	0.00	951.50
12/11/2021	3	833.64	95.53	4.98	0.00	951.50	0.00	0.00	951.50
13/12/2021	4	851.14	72.66	3.78	0.00	951.50	0.00	0.00	951.50
12/01/2022	5	875.21	47.53	2.56	0.00	951.50	0.00	0.00	951.50
12/02/2022	6	903.29	24.91	1.30	0.00	952.98	0.00	0.00	952.98
TOTALES	S/	5,000.00	677.71	32.77	0.00	5,710.48	0.00	0.00	5,710.48

ITF:

Impuesto que se paga cada vez que haces un depósito, retiro o cargo desde tu cuenta de ahorros o corriente; cuando retiras dinero del cajero o cuando recibes un préstamo. La tasa es de 0.005%.

Paso 8.- Determinación de la Tasa de Costo Efectiva Anual (TCEA)

TCEA

$TIR = (5000, 951.50, 951.50, 951.50, 951.50, 951.50, 952.98)$
 $TIR = 38.68\%$
 $TIR\ MENSUAL = (1 + 38.68\%)^{\frac{30}{365}} - 1 = 2.7241\%$

$$5000 = \frac{951.50}{(1+2.7241\%)^{\frac{42}{30}}} + \frac{951.50}{(1+2.7241\%)^{\frac{74}{30}}} + \frac{951.50}{(1+2.7241\%)^{\frac{103}{30}}} + \frac{951.50}{(1+2.7241\%)^{\frac{134}{30}}} + \frac{951.50}{(1+2.7241\%)^{\frac{165}{30}}} + \frac{952.98}{(1+2.7241\%)^{\frac{195}{30}}}$$

$TCEA = (1 + 2.7200\%)^{12} - 1 = 37.99\%$

Para fines del cálculo de la TCEA (Tasa de Costo Efectiva Anual), se emplea la fórmula financiera de Excel "TIR.NO.PERIODICA"; posterior a ello se convierte a TEM (Tasa Efectiva Mensual), redondeando las cifras a cuatro decimales, para finalmente anualizarla.

En el sistema de Compartamos "CFIS", se determina la Tasa de Costo Efectiva Mensual redondeado a 4 dígitos para posteriormente anualizarla.

Ejemplo N° 03

CUOTA FIJA CON FECHA DE VENCIMIENTO FIJA E INTERESES Y SOLICITUD DE ENVÍO FÍSICO DEL ESTADO DE CUENTA DEL CREDITO (OPCIONAL)

Opcionalmente el cliente puede solicitar el envío del estado de cuenta de su crédito de forma mensual, cuyo gasto se agregara a la cuota del mes.

A la cuota calculada en el Ejemplo N° 1, se le agrega la comisión por el envío, que en este caso es S/ 10.00:

$$\text{Cuota + Comisión por envío de estado de cuenta} = \text{S/ } 925.50 + \text{S/ } 10.00 = \text{S/ } 935.50$$

Cronograma de Pagos

FECHA	NRO	CAPITAL	INTERÉS COMP.	SEGURO DESGRAV.	ITF	VALOR CUOTA	SEGURO INC. TODO RIESGO	ENVÍO FÍSICO EECC	PAGO TOTAL
01/07/2021	DES	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	
12/08/2021	1	735.56	182.94	7.00	0.00	925.50	0.00	10.00	935.50
13/09/2021	2	801.16	118.37	5.97	0.00	925.50	0.00	10.00	935.50
12/10/2021	3	833.64	87.01	4.85	0.00	925.50	0.00	10.00	935.50
12/11/2021	4	851.14	70.68	3.68	0.00	925.50	0.00	10.00	935.50
13/12/2021	5	875.21	47.80	2.49	0.00	925.50	0.00	10.00	935.50
12/01/2022	6	903.29	23.49	1.26	0.00	928.04	0.00	10.00	938.04
TOTALES	S/	5,000.00	530.29	25.25	0.00	5,615.54	0.00	60.00	5,615.54

Determinación de la Tasa de Costo Efectiva Anual (TCEA)

TCEA

$$TIR = (5000, 935.50, 935.50, 935.50, 934.50, 935.50, 938.04)$$

$$TIR = 43.42\%$$

$$TIR MENSUAL = (1 + 43.42\%)^{\frac{30}{365}} - 1 = 3.0080\%$$

$$5000 = \frac{935.50}{(1+3.0080\%)^{42}} + \frac{935.50}{(1+3.0080\%)^{74}} + \frac{935.50}{(1+3.0080\%)^{103}} + \frac{935.50}{(1+3.0080\%)^{134}} + \frac{935.50}{(1+3.0080\%)^{165}} + \frac{938.04}{(1+3.0080\%)^{195}}$$

$$TCEA = (1 + 3.01\%)^{12} - 1 = 42.74\%$$

Para fines del cálculo de la TCEA (Tasa de Costo Efectiva Anual), se emplea la fórmula financiera de Excel "TIR.NO.PERIODICA"; posterior a ello se convierte a TEM (Tasa Efectiva Mensual), redondeando las cifras a cuatro decimales, para finalmente anualizarla.

En el sistema de Compartamos "CFIS", se determina la Tasa de Costo Efectiva Mensual redondeado a 4 dígitos para posteriormente anualizarla.

Ejemplo N° 04

PAGO ANTICIPADO PARCIAL

Considerando los cálculos del ejemplo n°1, el cliente en la fecha del 10/09/2021 decide realizar un pago por 2,000.00 soles, tomando en cuenta que el pago corresponde a un monto superior a dos cuotas (925.50 X 2), procede un pago anticipado parcial. Adicionalmente, el cliente opta por reducir el número de cuotas, manteniendo el valor de la cuota vigente.

Nota: Si cliente decide optar por reducir el monto de la cuota, se procede con los cálculos del ejemplo 01, considerando el saldo de capital a la fecha del pago anticipado.

Paso 1.- Calculo de Intereses y Desgravamen al 10/09/2021																																									
$i = \left(\left(1 + \frac{2.60}{100} \right)^{p/30} - 1 \right) \times 4,264.44$ $i = \left(\left(1 + \frac{2.60}{100} \right)^{29/30} - 1 \right) \times 4,264.44$ <p>i = 107.13</p> <p>Desgravamen por 1 mes transcurrido Desgravamen = 4,264.44 x 0.14% x 1 Desgravamen = 5.97</p> <p>Amortización = Cuota – Interés – Seguro Desg – ITF – Otros Cargos. Amortización = 2,000.00 – 107.13 – 5.97 – 0.10 Amortización = 1,886.80</p>	<p>Días transcurridos = 10/09/2021 - 12/08/2021 Días transcurridos = 29 días.</p> <p>Saldo de Capital = Desembolsos – amortizaciones Saldo de Capital = 5,000.00 – 735.56 Saldo de Capital = 4,264.44</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>FECHA</th> <th>NRO</th> <th>CAPITAL</th> <th>INTERÉS COMP.</th> <th>SEGURO DESGRAV.</th> <th>ITF</th> <th>VALOR CUOTA</th> <th>PAGO TOTAL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>01/07/2021</td> <td>DES</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>5,000.00</td> <td></td> </tr> <tr> <td>12/08/2021</td> <td>1</td> <td>735.56</td> <td>182.94</td> <td>7.00</td> <td>0.00</td> <td>925.50</td> <td>925.50</td> </tr> <tr> <td>10/09/2021</td> <td>2</td> <td>1,886.80</td> <td>107.13</td> <td>5.97</td> <td>0.10</td> <td>2,000.00</td> <td>2,000.00</td> </tr> </tbody> </table>	FECHA	NRO	CAPITAL	INTERÉS COMP.	SEGURO DESGRAV.	ITF	VALOR CUOTA	PAGO TOTAL	01/07/2021	DES	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00		12/08/2021	1	735.56	182.94	7.00	0.00	925.50	925.50	10/09/2021	2	1,886.80	107.13	5.97	0.10	2,000.00	2,000.00								
FECHA	NRO	CAPITAL	INTERÉS COMP.	SEGURO DESGRAV.	ITF	VALOR CUOTA	PAGO TOTAL																																		
01/07/2021	DES	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00																																			
12/08/2021	1	735.56	182.94	7.00	0.00	925.50	925.50																																		
10/09/2021	2	1,886.80	107.13	5.97	0.10	2,000.00	2,000.00																																		
Paso 2.- Generación de nuevo cronograma con reducción de plazo																																									
<p>Valores de cuota N°1</p> $i = \left(\left(1 + \frac{2.60}{100} \right)^{p/30} - 1 \right) \times 2,377.64$ $i = \left(\left(1 + \frac{2.60}{100} \right)^{32/30} - 1 \right) \times 2,377.64$ <p>i = 66.00</p> <p>Desgravamen por 1 mes transcurrido Desgravamen = 2,377.64 x 0.14% x 1 Desgravamen = 3.33</p> <p>Amortización = Cuota – Interés – Seguro Desg. – ITF – Otros Cargos Amortización = 925.50 – 66.00 – 3.33 Amortización = 856.17</p>	<p>Posterior a la aplicación del pago anticipado, se reestructura el cronograma, considerando el valor de la cuota inicialmente pactada, tomando en consideración que el cliente a optado por mantener la cuota vigente y solo reducir el plazo. Con esta decisión, la fecha de cancelación sería el 13/12/2021.</p> <p>Saldo de Capital N°1 = Desembolsos – amortizaciones Saldo de Capital N°1 = 5,000.00 – 735.56 – 1,886.80 Saldo de Capital N°1 = 2,377,64</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>FECHA</th> <th>NRO</th> <th>CAPITAL</th> <th>INTERÉS COMP.</th> <th>SEGURO DESGRAV.</th> <th>ITF</th> <th>VALOR CUOTA</th> <th>PAGO TOTAL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>10/09/2021</td> <td>0</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>2,377.64</td> <td></td> </tr> <tr> <td>12/10/2021</td> <td>1</td> <td>856.17</td> <td>66.00</td> <td>3.33</td> <td>0.00</td> <td>925.50</td> <td>925.50</td> </tr> <tr> <td>12/11/2021</td> <td>2</td> <td>882.48</td> <td>40.89</td> <td>2.13</td> <td>0.00</td> <td>925.50</td> <td>925.50</td> </tr> <tr> <td>13/12/2021</td> <td>3</td> <td>638.99</td> <td>17.17</td> <td>1.00</td> <td>0.00</td> <td>657.16</td> <td>657.16</td> </tr> </tbody> </table>	FECHA	NRO	CAPITAL	INTERÉS COMP.	SEGURO DESGRAV.	ITF	VALOR CUOTA	PAGO TOTAL	10/09/2021	0	0.00	0.00	0.00	0.00	2,377.64		12/10/2021	1	856.17	66.00	3.33	0.00	925.50	925.50	12/11/2021	2	882.48	40.89	2.13	0.00	925.50	925.50	13/12/2021	3	638.99	17.17	1.00	0.00	657.16	657.16
FECHA	NRO	CAPITAL	INTERÉS COMP.	SEGURO DESGRAV.	ITF	VALOR CUOTA	PAGO TOTAL																																		
10/09/2021	0	0.00	0.00	0.00	0.00	2,377.64																																			
12/10/2021	1	856.17	66.00	3.33	0.00	925.50	925.50																																		
12/11/2021	2	882.48	40.89	2.13	0.00	925.50	925.50																																		
13/12/2021	3	638.99	17.17	1.00	0.00	657.16	657.16																																		

Cronograma de Original

FECHA	NRO	CAPITAL	INTERÉS COMP.	SEGURO DESGRAV.	ITF	VALOR CUOTA	SEGURO INC. TODO RIESGO	ENVÍO FISICO EECC	PAGO TOTAL
01/07/2021	DES	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	
12/08/2021	1	735.56	182.94	7.00	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
13/09/2021	2	801.16	118.37	5.97	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
12/10/2021	3	833.64	87.01	4.85	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
12/11/2021	4	851.14	70.68	3.68	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
13/12/2021	5	875.21	47.80	2.49	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
12/01/2022	6	903.29	23.49	1.26	0.00	928.04	0.00	0.00	928.04
TOTALES	S/	5,000.00	530.29	25.25	0.00	5,555.54	0.00	0.00	5,555.54

Cronograma después del pago anticipado parcial

FECHA	NRO	CAPITAL	INTERÉS COMP.	SEGURO DESGRAV.	ITF	VALOR CUOTA	SEGURO INC. TODO RIESGO	ENVÍO FISICO EECC	PAGO TOTAL
01/07/2021	DES	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	
12/08/2021	1	735.56	182.94	7.00	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
10/09/2021	2	1,886.80	107.13	5.97	0.10	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00
12/10/2021	3	856.17	66.00	3.33	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
12/11/2021	4	882.48	40.89	2.13	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
13/12/2021	5	638.99	17.17	1.00	0.00	657.16	0.00	0.00	657.16
TOTALES	S/	5,000.00	414.13	19.43	0.10	5,433.66	0.00	0.00	5,433.66

PAGO ANTICIPADO TOTAL

Considerando los cálculos del ejemplo n°1, el cliente en la fecha del 10/09/2021 decide CANCELAR su crédito vigente.

Paso 1.- Cálculo de Intereses y Desgravamen al 10/09/2021

$$i = \left(\left(1 + \frac{2.60}{100} \right)^{p/30} - 1 \right) \times 4,264.44$$

$$i = \left(\left(1 + \frac{2.60}{100} \right)^{29/30} - 1 \right) \times 4,264.44$$

$$i = 107.13$$

Desgravamen por 1 mes transcurrido

Desgravamen = 4,264.44 x 0.14% x 1

Desgravamen = 5.97

Pago Total= Capital + Interés + Seguro Desg + ITF + Otros Cargos.

Pago Total = 4,264.44 + 107.13 + 5.97 + 0.20 + 0

Pago Total = 4,377,74

Días transcurridos = 10/09/2021 - 12/08/2021

Días transcurridos = 29 días.

Saldo de Capital = Desembolsos – amortizaciones

Saldo de Capital = 5,000.00 – 735.56

Saldo de Capital = 4,264.44

FECHA	NRO	CAPITAL	INTERÉS COMP.	SEGURO DESGRAV.	ITF	VALOR CUOTA	PAGO TOTAL
01/07/2021	DES	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	
12/08/2021	1	735.56	182.94	7.00	0.00	925.50	925.50
10/09/2021	2	4,264.44	107.13	5.97	0.20	4,377.74	4,377.74

Ejemplo N° 05

CUOTA FIJA CON FECHA DE VENCIMIENTO FIJA E INTERESES MORATORIOS

Al respecto, Compartamos Financiera S.A, a partir del 01 de julio del 2021 cobrará intereses moratorios para los nuevos desembolsos, conforme a los dispuesto por la Ley N° 31143 “Ley que protege a la usura a los consumidores de los servicios financieros”.

En caso de atraso corresponde aplicar los siguientes cargos:

Detalle	Aplica
Fecha de Desembolso de Crédito Hasta el 02 de mayo del 2013 (inclusive).	Interés Compensatorio Vencido más el Interés Moratorio.
Fecha de Desembolso de Crédito a partir del 03 de mayo del 2013 hasta el 30 de junio del 2021 (inclusive).	Interés Compensatorio Vencido más Pago de Penalidad (Revisar Anexo 1).
Fecha de Desembolso de Créditos a partir del 01 de julio del 2021 (inclusive) .	Interés Compensatorio Vencido más Interés Moratorio (15% de la tasa máxima de interés convencional compensatorio establecido por el BCRP).

*Utilizar el cronograma de pagos del Ejemplo N° 1, Cliente registra un atraso de 30 días.

FECHA	NRO	CAPITAL	INTERÉS COMP.	SEGURO DESGRAV.	ITF	VALOR CUOTA	SEGURO INC. TODO RIESGO	ENVÍO FÍSICO EECC	PAGO TOTAL
01/07/2021	DES	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	
12/08/2021	1	735.56	182.94	7.00	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
13/09/2021	2	801.16	118.37	5.97	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
12/10/2021	3	833.64	87.01	4.85	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
12/11/2021	4	851.14	70.68	3.68	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
13/12/2021	5	875.21	47.80	2.49	0.00	925.50	0.00	0.00	925.50
12/01/2022	6	903.29	23.49	1.26	0.00	928.04	0.00	0.00	928.04
TOTALES	S/	5,000.00	530.29	25.25	0.00	5,555.54	0.00	0.00	5,555.54

Paso 1.- Cálculo de Interés Compensatorio Vencido

$ICV = \left(\left(1 + \frac{TEM}{100} \right)^{\frac{n}{30}} - 1 \right) \times Ki$ $ICV = \left(\left(1 + \frac{2.60}{100} \right)^{\frac{30}{30}} - 1 \right) \times (735.56 + 182.94)$ $ICV = 23.88$	Interés compensatorio Vencido se calcula respecto a la sumatoria del capital e interés de la cuota vencida.
--	---

Paso 1.- Cálculo de Interés Moratorio	
$IM = \left(\left(1 + \frac{TEMM}{100} \right)^{\frac{n}{30}} - 1 \right) \times Kc$ $IM = \left(\left(1 + \frac{0.9863}{100} \right)^{\frac{30}{30}} - 1 \right) \times (735.56)$ $IM = 7.25$	<p>La TEMM (Tasa Efectiva Mensual Moratoria) de 0.9863% es la equivalente mensual de la TEAM (Tasa Efectiva Anual Moratoria de 12.50%).</p> <p>Se calcula multiplicando el factor de días con el capital de la cuota vencida.</p>

Monto a pagar con 30 días de atraso.	Nuevos Soles
<i>Saldo de capital (cuota n°1)</i>	<i>735.56</i>
<i>Interés (cuota n°1)</i>	<i>182.94</i>
<i>Seguro de Desgravamen (1 mes)</i>	<i>7.00</i>
<i>Interés compensatorio vencido</i>	<i>23.88</i>
<i>Interés moratorio</i>	<i>7.25</i>
<i>Total a pagar</i>	<i>956.64</i>

