

CREDIJOVEN

I. Definiciones

- a . Tasa Efectiva Anual (T.E.A.)**
Si se trata de un crédito, la Tasa Efectiva Anual equivalente es la transformación de las condiciones financieras a su equivalente anual. En los préstamos variables se toma la hipótesis de que las condiciones financieras actuales se mantienen. Sirve para poder comparar distintos tipos de interés.
- b . Tasa Efectiva Mensual (T.E.M.)**
La Tasa Efectiva se utiliza cuando se refleja el tiempo en que se pagan los intereses que se incluyen en cada operación.
- c . Capital**
Es el Monto de Préstamo.
- d . Número de Cuotas**
Plazo otorgado del crédito expresado en meses y que alude al número de veces que el cliente deberá efectuar pagos parciales según lo expresado en su cronograma de pagos.
- e . Fecha de Desembolso**
Fecha en que se otorga el crédito.
- f . Desembolso**
Es el monto total o parcial de un crédito que el prestamista o acreedor otorga al prestatario o deudor.
- g . PYME**
Pequeña y Micro Empresa.

II . Para el cálculo de las cuotas de un Crédito CrediJoven

1 . Fórmulas para el cálculo de las cuotas del Crédito CrediJoven

- a . Si usted desea calcular la Tasa Efectiva Anual partiendo de una mensual, se aplica la siguiente fórmula: (1)

$$\text{TEA} = \left[\left(\frac{\text{TEM}}{100} + 1 \right)^{(12)} - 1 \right] * 100$$

Donde:

TEA = Tasa Efectiva Anual.
TEM = Tasa Efectiva Mensual.

- b. Si usted desea calcular la Tasa Efectiva Mensual partiendo de una anual, se aplica la siguiente fórmula: (2)

$$\text{TEM} = \left[\left(1 + \frac{\text{TEA}}{100} \right)^{\left(\frac{\text{Días}}{360} \right)} - 1 \right] * 100$$

Donde:

TEM = Tasa Efectiva Mensual. (Se mantienen todos los dígitos)
TEA = Tasa Efectiva Anual.
Días = Días que comprende cada cuota.

- c. Cálculo de la Cuota: Fórmula (3)

$$\text{CUOTA} = \text{MONTOP} * \frac{\left[\left(\left(1 + \frac{\text{TEM}}{100} \right)^n * \frac{\text{TEM}}{100} \right) \right]}{\left[\left(1 + \frac{\text{TEM}}{100} \right)^n - 1 \right]}$$

Donde:

CUOTA = Cuota sin gastos.
MONTOP = Monto del Préstamo.
TEM = Tasa Efectiva Mensual. (Se mantienen todos los dígitos)
n = Número de cuotas del Crédito.

- d. Cálculo de Interés de la Cuota: Fórmula (4)

$$\text{INTCUOTA} = \text{SCAPITAL} * \left[\left(1 + \frac{\text{TEA}}{100} \right)^{\left(\frac{n}{360} \right)} - 1 \right]$$

Donde:

INTCUOTA = Importe que corresponde al interés en cada cuota

SCAPITAL = Saldo Capital que corresponde al capital adeudado a la fecha.

TEM = Tasa Efectiva Anual

n = Días que transcurren en cada cuota.

e. Cálculo del Capital de la Cuota: Fórmula (5)

$$\leftarrow \text{CAPITALCUOTA} = (\text{CUOTA} - \text{INTCUOTA})$$

Donde:

CAPITALCUOTA = Capital de cada cuota.

CUOTA = Cuota del Préstamo sin gasto.

INTCUOTA = Importe que corresponde al interés en cada cuota.

f. Cálculo del Saldo Capital de la Cuota: Fórmula (6)

$$\leftarrow \text{SCAPITAL} = (\text{SCAPITAL}_{\text{ant}} - \text{CAPITAL})$$

Donde:

SCAPITAL = Saldo Capital de la Cuota.

SCAPITAL_{ant} = Saldo Capital Anterior.

CAPITAL = Capital de cada cuota.

g. Cálculo del Seguro Desgravamen de un Préstamo

Existen 2 tipos de Seguro de Desgravamen de un Préstamo:

- **Calculo del Seguro Desgravamen Directo: Fórmula (7)**

Este tipo de seguro se aplica solo para cuotas variables, en las que, el importe correspondiente al seguro está en base al saldo capital del préstamo.

$$\leftarrow \text{SDDIRECTO} = (\text{SCAPITAL} * \text{TSEGURODES})$$

Donde:

SDDIRECTO = Seguro Desgravamen Directo.

SCAPITAL = Saldo Capital Anterior.

TSEGURODES = Tasa de Seguro Desgravamen.

- **Cálculo del Seguro Desgravamen Prorrateado: Fórmula (8)**

Se aplica para cuotas fijas, es decir que en cada cuota de crédito, se asigna un importe fijo correspondiente al seguro.

$$\leftarrow S D P R O R R A T = \left(\frac{\sum S D D I R E C T O}{n} \right)$$

Donde:

S D P R O R R A T = Seguro Desgravamen Prorrateado.
S D D I R E C T O = Seguro Desgravamen Directo.
n = Número de cuotas del Crédito.

h. Cálculo de la Cuota de un Préstamo

- **Cálculo de Cuota del Préstamo con Seguro Directo: Fórmula (9)**

$$\leftarrow C U O T A P R E S T D = (C A P I T A L C U O T A + I N T E R É S + S D I R E C T O)$$

Donde:

C U O T A P R E S T D = Cuota del Préstamo con Seguro Directo.
C A P I T A L C U O T A = Capital de cada cuota.
I N T E R E S = Interés de cada cuota.
S D D I R E C T O = Seguro Desgravamen Directo.

- **Cálculo de Cuota del Préstamo con Seguro Prorrateado: Fórmula (10)**

$$\leftarrow C U O T A P R E S T P = (C A P I T A L + I T E R É S + S D P R O R R A T)$$

Donde:

C U O T A P R E S T P = Cuota del Préstamo con Seguro Prorrateado.
C A P I T A L = Capital de cada cuota.
I N T E R E S = Interés de cada cuota.
S D P R O R R A T = Seguro Desgravamen Prorrateado.


i. Cálculo de la mora por cuota: Fórmula (11)

$$\leftarrow M O R A C U O T A = C A P I T A L C U O T A * \left[\left(1 + T E A \right)^{\left(\frac{D Í A S A T R A S O}{360} \right)} - 1 \right]$$

Donde:

M O R A C U O T A = Mora de la Cuota.
C A P I T A L C U O T A = Capital de cuota.
T E A = Tasa Efectiva Anual.
D Í A S A T R A S O = Días de atraso.


j. Cálculo de la cuota en Mora con Seguro Directo: Fórmula (12)

 $CUOTAMORA = [CUOTAPRESTD + MORACUOTA + GASTOSDÍASATRASO]$

Donde:

CUOTAMORA	= Cuota a pagar con mora.
CUOTAPRESTD	= Cuota del Préstamo con Seguro Directo
MORACUOTA	= Mora de la cuota.
GASTOSDÍASATRASO	= Gastos que se le carga a la cuota por gestión de cobranza.

k. Cálculo de la cuota en Mora con Seguro Prorrateado: Fórmula (13)

 $CUOTAMORA = [CUOTAPRESTP + MORACUOTA + GASTOSDÍASATRASO]$

Donde:

CUOTAMORA	= Cuota a pagar con mora.
CUOTAPRESTP	= Cuota del Préstamo con Seguro Prorrateado.
MORACUOTA	= Mora de la cuota.
GASTOSDIASATRASO	= Gastos que se le carga a la cuota por gestión de cobranzas.

III. Casos Prácticos

1. Caso Práctico 1

Realice el Cálculo de la Tasa Efectiva Anual, partiendo de una Tasa Efectiva Mensual de 4.50%*, de un préstamo con un monto máximo de S/. 5,400.00.

* Tasa equivalente Mensual de la TEA publicada en Tarifario de la CMACT.

Tenemos la siguiente información:

 Tasa Efectiva Mensual = 4.50%

Para calcular la TEA se aplica la fórmula (1)

$$\text{TEA} = \left[\left(\frac{4.50}{100} + 1 \right)^{(12)} - 1 \right] * 100$$

$$TEA = 69.59\%$$

→ La Tasa Efectiva Anual es = 69.59%.

2. Caso Práctico 2

Solicito un Crédito CrediJoven para un proyecto de inversión por el monto de S/. 2,350.00 con una Tasa Efectiva Anual de 69.59% para pagar en 12 cuotas. ¿Cómo obtengo la cuota del préstamo?

Tenemos la siguiente información:

 Capital = S/. 2,350.00

 Tasa Efectiva Anual = 69.59%*

 Número de Cuotas = 12

 Tasa de Seguro Desgravamen = 0.00050

* Según Tarifario Vigente de Caja Trujillo. La cual se encuentra publicada en nuestras agencias y oficinas especiales o en nuestra página web.

a . Cálculo de la Tasa Efectiva Mensual: Fórmula (2)

$$\text{TEM} = \left[\left(1 + \frac{69.59}{100} \right)^{\left(\frac{30}{360} \right)} - 1 \right] * 100$$

$$\text{TEM} = 4.500095\%$$

→ La Tasa Efectiva Mensual es = 4.500095%.

b . Cálculo de la Cuota (No incluye comisiones y gastos): Fórmula (3)

$$\text{CUOTA} = 2,350.00 * \frac{\left[\left(\left(1 + \frac{4.500095}{100} \right)^{12} * \frac{4.500095}{100} \right) \right]}{\left[\left(\left(1 + \frac{4.500095}{100} \right)^{12} - 1 \right) \right]}$$

$$\text{CUOTA} = 2,350.00 * \frac{[0.076317]}{[0.695900]}$$

$$\text{CUOTA} = 257.72$$

→ La cuota o pago mensual es = S/. 257.72.
Se mantiene para todas las cuotas.

c . Cálculo de Interés de la Cuota: Fórmula (4)

$$\text{INTCUOTA} = \text{SCAPITAL} * \left[\left(1 + \frac{69.59}{100} \right)^{\left(\frac{30}{360} \right)} - 1 \right]$$

$$\text{INTCUOTA} = 105.75$$

→ El interés correspondiente a la primera cuota es = S/. 105.75.
Varía en cada cuota.

d . Cálculo del Capital de la Cuota: Fórmula (5)

$$\text{CAPITALCUOTA} = (257.72 - 105.75)$$

$$\text{CAPITALCUOTA} = 151.96$$

e . Cálculo del Saldo Capital de la Cuota: Fórmula (6)

$$\begin{aligned} \text{SCAPITAL} &= (2,350.00 - 151.96) \\ \text{SCAPITAL} &= 2,198.04 \end{aligned}$$

→ El Saldo de Capital luego del pago de la primera cuota es = S/. 2,198.04.
Varía luego del pago de cada cuota.

f . Cálculo del Seguro Desgravamen de un Préstamo

- **Cálculo del Seguro Desgravamen Directo: Fórmula (7)**

$$\begin{aligned} \text{SDDIRECTO} &= (2,350.00 * 0.00050) \\ \text{SDDIRECTO} &= 1.18 \end{aligned}$$

→ El costo del Seguro de Desgravamen (Directo) en la primera cuota es = S/. 1.18.
Varía en cada cuota.

- **Cálculo del Seguro Desgravamen Prorrateado: Fórmula (8)**

$$\begin{aligned} \text{SDPRORRAT} &= \left(\frac{8.25}{12} \right) \\ \text{SDPRORRAT} &= 0.69 \end{aligned}$$

→ El costo del Seguro de Desgravamen (Prorrateado) es = S/. 0.69.
Se mantiene en todas las cuotas.

g . Cálculo de la Cuota de un Préstamo

- **Cálculo de Cuota del Préstamo con Seguro Directo: Fórmula (9)**

$$\begin{aligned} \text{CUOTAPRESTD} &= (151.96 + 105.75 + 1.18) \\ \text{CUOTAPRESTD} &= 258.89 \end{aligned}$$

→ La primera cuota con este tipo es = S/. 258.89.
Las siguientes cuotas varían.

- **Cálculo de Cuota del Préstamo con Seguro Prorrateado: Fórmula (10)**

$$\leftarrow CUOTAPRESTP = (151.96 + 105.75 + 0.69)$$

$$CUOTAPRESTP = 258.40$$

→ Las 36 cuotas tienen el mismo importe, que es = S/. 258.40.

Simulación de Cronograma de Pagos con cálculo de Seguro Directo

Fecha	Nº Cuota	Capital	Interés	Cuota	Seguro Desgravamen	Saldo	Cuota Total(*)
04/05/2011						2,350.00	
03/06/2011	1	151.96	105.75	257.72	1.18	2,198.04	258.89
03/07/2011	2	158.80	98.91	257.72	1.10	2,039.23	258.82
02/08/2011	3	165.95	91.77	257.72	1.02	1,873.28	258.74
01/09/2011	4	173.42	84.30	257.72	0.94	1,699.87	258.65
01/10/2011	5	181.22	76.50	257.72	0.85	1,518.64	258.57
31/10/2011	6	189.38	68.34	257.72	0.76	1,329.27	258.48
30/11/2011	7	197.90	59.82	257.72	0.66	1,131.37	258.38
30/12/2011	8	206.80	50.91	257.72	0.57	924.56	258.28
29/01/2012	9	216.11	41.61	257.72	0.46	708.45	258.18
28/02/2012	10	225.84	31.88	257.72	0.35	482.62	258.07
29/03/2012	11	236.00	21.72	257.72	0.24	246.62	257.96
28/04/2012	12	246.62	11.10	257.72	0.12	0.00	257.84

(*) Cuota total sin incluir ITF 0.005%

$$\text{Cuota incluyendo ITF} = \text{Cuota Total} + \text{PITF}$$

Por ejemplo:

$$\leftarrow \text{Cuota incluyendo ITF} = 258.89 + 0.00$$

*El cálculo del ITF y redondeo se realizan según Ley N° 29667 publicada en el diario oficial El Peruano el 20 de febrero de 2011.

$$\text{Cuota incluyendo ITF} = 258.89$$

→ El pago por la primera cuota que debe realizar el cliente en ventanilla u otro canal es = S/. 258.89.
Las siguientes cuotas varían.


Simulación de Cronograma de Pagos con cálculo de Seguro Prorrateado

Fecha	Nº Cuota	Capital	Interés	Cuota	Seguro Desgravamen	Saldo	Cuota Total(*)
04/05/2011						2,350.00	
03/06/2011	1	151.96	105.75	257.72	0.69	2,198.04	258.40
03/07/2011	2	158.80	98.91	257.72	0.69	2,039.23	258.40
02/08/2011	3	165.95	91.77	257.72	0.69	1,873.28	258.40
01/09/2011	4	173.42	84.30	257.72	0.69	1,699.87	258.40
01/10/2011	5	181.22	76.50	257.72	0.69	1,518.64	258.40
31/10/2011	6	189.38	68.34	257.72	0.69	1,329.27	258.40
30/11/2011	7	197.90	59.82	257.72	0.69	1,131.37	258.40
30/12/2011	8	206.80	50.91	257.72	0.69	924.56	258.40
29/01/2012	9	216.11	41.61	257.72	0.69	708.45	258.40
28/02/2012	10	225.84	31.88	257.72	0.69	482.62	258.40
29/03/2012	11	236.00	21.72	257.72	0.69	246.62	258.40
28/04/2012	12	246.62	11.10	257.72	0.69	0.00	258.40

(*) Cuota total sin incluir ITF 0.005%

$$\text{Cuota incluyendo ITF} = \text{Cuota Total} + \text{PITF}$$

Por ejemplo:



$$\text{Cuota incluyendo ITF} = 258.40 + 0.00$$

*El cálculo del ITF y redondeo se realizan según Ley N° 29667 publicada en el diario oficial El Peruano el 20 de febrero de 2011.

$$\text{Cuota incluyendo ITF} = 258.40$$

→ El pago constante de todas las cuotas a pagar por el cliente es= S/. 258.40.

El monto sigue constante, a menos que varíen las condiciones.

3. Caso Práctico 3

El Sr. Vásquez tiene un Crédito CrediJoven desembolsado con plan de pago que incluye el seguro de desgravamen directo, del cual ha cancelado hasta la cuota 5 y actualmente las cuotas 6, 7 y 8 se encuentran en mora. Desea saber cuánto debe pagar por las cuotas en mora y cuánto debe pagar en total.

Cuota 6

Capital de Cuota	:	189.38
Interés de Cuota	:	68.34
Días de Atraso	:	63

Cuota 7

Capital de Cuota	:	197.90
Interés de Cuota	:	59.82
Días de Atraso	:	33

Cuota 8

Capital de Cuota	:	206.80
Interés de Cuota	:	50.91
Días de Atraso	:	2

a.Cuál es el monto de la mora de la cuota 6, cuánto son los gastos y cuál es el monto total de la cuota 6.

- **Cálculo de la mora por cuota: Fórmula (11)**

$$\text{MORACUOTA} = 189.38 * \left[\left(1 + 181.27\% \right)^{\left(\frac{63}{360} \right)} - 1 \right]$$

$$\text{MORACUOTA} = 37.57$$

- **Cálculo de la cuota con Mora con Seguro Directo: Fórmula (12)**

Nota: La cuota 6 tiene 63 días por lo que se está adicionando al importe a pagar S/. 8.00 de gastos de cobranza, por tener más de 7 días de mora y S/. 15.00 de gastos de cobranza por tener más de 30 días de mora, lo cual hace una total de S/. 23.00 de gastos de cobranzas. El importe de gastos de gestión de cobranza se ajustarán de acuerdo a lo indicado en el tarifario vigente, los indicados en este ejemplo se hacen bajo el escenario de un crédito con saldo capital de deuda menor a US\$ 1,000 o su equivalente en moneda nacional)

$$\text{CUOTAMORA} = [258.48 + 37.57 + 23.00]$$

$$\text{CUOTAMORA} = 319.05$$

→ El monto a pagar por la cuota 6, con mora es = S/. 296.05.

b. **Cuál es el monto de la mora de la cuota 7, cuánto son los gastos y cuál es el monto total de la cuota 7.**

- **Cálculo de la mora por cuota: Fórmula (11)**

$$\begin{aligned} \text{MORACUOTA} &= 197.90 * \left[\left(1 + 181.27\%\right)^{\left(\frac{33}{360}\right)} - 1 \right] \\ \text{MORACUOTA} &= 19.68 \end{aligned}$$

- **Cálculo de la cuota con Mora con Seguro Directo: Fórmula (12)**

Nota: La cuota 7 tiene 33 días por lo que se está adicionando al importe a pagar S/. 8.00 de gastos de cobranza, por tener más de 7 días de mora y S/. 15.00 de gastos de cobranza por tener más de 30 días de mora, lo cual hace una total de S/. 23.00 de gastos de cobranzas. El importe de gastos de gestión de cobranza se ajustarán de acuerdo a lo indicado en el tarifario vigente, los indicados en este ejemplo se hacen bajo el escenario de un crédito con saldo capital de deuda menor a US\$ 1,000 o su equivalente en moneda nacional)

$$\begin{aligned} \text{CUOTAMORA} &= [258.38 + 19.68 + 23.00] \\ \text{CUOTAMORA} &= 301.06 \end{aligned}$$

→ El monto a pagar por la cuota 7, con mora es = S/. 301.06.

c. **Cuál es el monto de la mora de la cuota 8, cuánto son los gastos y cuál es el monto total de la cuota 8.**

- **Cálculo de la mora por cuota: Fórmula (11)**

$$\begin{aligned} \text{MORACUOTA} &= 206.80 * \left[\left(1 + 181.27\%\right)^{\left(\frac{2}{360}\right)} - 1 \right] \\ \text{MORACUOTA} &= 1.19 \end{aligned}$$

- **Cálculo de la cuota con Mora con Seguro Directo: Fórmula (12)**

Nota: La cuota 8 tiene 2 días de atraso por lo que no se cobra gastos por incumplimiento de pago.

$$\begin{aligned} \text{CUOTAMORA} &= [258.28 + 1.19] \\ \text{CUOTAMORA} &= 259.47 \end{aligned}$$

→ El monto a pagar por la cuota 8, con mora es = S/. 259.47.

d. Cuánto debo cancelar si deseo pagar la cuota 31, 32 y 33: Fórmula (12)

$$\begin{aligned} \text{☞ } CUOTAMORA &= [319.05 + 301.06 + 259.47] \\ CUOTAMORA &= 879.58 \end{aligned}$$

→ El monto a pagar por las cuotas 6, 7 y 8, con mora es = S/.
879.58.

4. Caso Práctico 4

Solicito una Crédito CrediJoven el día 22/12/2010 por el monto de S/.5,000.00 con una Tasa Efectiva Anual de 23.00%, para pagar en 12 cuotas, mis fechas de pago debe ser todos los 01 de cada mes a partir de Enero. ¿Cómo obtengo la cuota del préstamo?

Tenemos la siguiente información:

 Capital = S/. 5,000.00

 Tasa Efectiva Anual = 69.59%

 Número de Cuotas = 12

 1º Fecha de pago = 01/01/2011

a . Cálculo de la Tasa Efectiva Mensual: Fórmula (2)

$$\text{TEM} = \left[\left(1 + \frac{69.59}{100} \right)^{\left(\frac{30}{360} \right)} - 1 \right] * 100$$

$$TEM = 4.500095\%$$

b. Calculamos los días transcurridos

Se realiza entre la fecha de Desembolso y la primera fecha de pago y para cada cuota: Fórmula (13)

$$DT_{cn} = [FECHADEPAGO_{c1} - FECHADESEMB]$$

Donde:

DT = Días Transcurridos.

Cn = Número de Cuota.

FECHADEPAGO = Primera Fecha de Pago.

C1 = Cuota 1.

FECHADESEMB = Fecha de Desembolso.

Aplicando...

$$\text{DT}_{c1} = [01/01/2011 - 22/12/2010]$$

$$DT = 10$$

$$\text{DT}_{c2} = [01/02/2011 - 22/12/2010]$$

$$DT = 41$$

c. Calculamos el Factor por Día: Fórmula (14)

$$\text{👉 } FDIA_{cn} = \left[\frac{1}{\left(1 + \frac{TEA}{100}\right)} \right]^{\left(\frac{DT_{cn}}{360}\right)}$$

Donde:

FDIA = Factor por día.
Cn = Número de Cuota.
TEA = Tasa Efectiva Anual.
DT = Días Transcurridos.

Aplicando...

$$\text{👉 } FDIA_{c1} = \left[\frac{1}{\left(1 + \frac{69.59}{100}\right)} \right]^{\left(\frac{10}{360}\right)}$$

$$FDIA_{c1} = 0.985435$$

d. Calculamos la sumatoria del Factor por Día de cada cuota: Fórmula (15)

$$\text{👉 } \sum TFDIA = [DFIA_{c1} + \dots + FDIA_{cn}]$$

Donde:

Σ TFDIA = Sumatoria Total de todos los factores por día.
C1 = Número de Cuota 1.
Cn = Número de la última cuota.
FDIA = Factor por día.

Aplicando...

$$\text{👉 } \sum TFDIA = [0.985435_{c1} + \dots + 0.603664_{c12}]$$

$$\sum TFDIA = 9.372410$$

e. Calculamos la cuota: Fórmula (16)

$$\text{👉 } CUOTA = \left[\frac{MONTOP}{\sum TFDIA} \right]$$

Donde:

CUOTA = Cuota del Préstamo.
MONTOP = Monto del Préstamo.
 Σ TFDIA = Sumatoria Total de todos los factores por día.

Aplicando...

$$\text{👉 } CUOTA = \left[\frac{5,000.00}{9.372410} \right]$$

$$CUOTA = 533.48$$

f. **Calculamos los días entre la fecha de desembolso y entre cada cuota: Fórmula (17)**

$$\text{👉 } DTCCUOTA_{c1} = [FECHADEPAGO_{c1} - FECHADESEMB]$$

$$DTCCUOTA_{c2} = [FECHADEPAGO_{c2} - FECHADEPAGO_{c1}]$$

Donde:

DTCCUOTA = Días transcurrido entre cada cuota.

C1 = Cuota 1.

C2 = Cuota 2.

FECHADEPAGO = Fecha de Pago.

FECHADESEMB = Fecha de Desembolso.

Aplicando...

$$\text{👉 } DTCCUOTA_{c1} = [01/01/2011 - 22/12/2010]$$

$$DTCCUOTA_{c1} = 10$$

$$DTCCUOTA_{c2} = [01/02/2011 - 01/01/2011]$$

$$DTCCUOTA_{c2} = 31$$

Nota: Este cálculo se realiza hasta la última cuota

g. **Calculamos el interés de cada cuota: Fórmula (4)**

Aplicando...

$$\text{👉 } INTCUOTA_{c1} = 5,000.00 * \left[\left(1 + \frac{69.59}{100} \right)^{\left(\frac{10}{360} \right)} - 1 \right]$$

$$INTCUOTA_{c1} = 73.90$$

h. **Calculamos Capital de cada cuota: Fórmula (5)**

$$\text{👉 } CAPITALCUOTA_{c1} = [533.48 - 73.90_{c1}]$$

$$CAPITALCUOTA_{c1} = 459.58$$

$$\text{👉 } CAPITALCUOTA_{c2} = [533.48 - 211.29_{c2}]$$

$$CAPITALCUOTA_{c2} = 322.19$$

i. Calculamos el Saldo Capital de cada cuota: Fórmula (6)

$$\begin{aligned} \text{SCAPITAL}_{c_1} &= [5,000.00 - 459.58_{c_1}] \\ \text{SALDOCAPITAL}_{c_1} &= 4,540.42 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{SALDOCAPITAL}_{c_2} &= [4,540.42 - 322.19_{c_2}] \\ \text{SALDOCAPITAL}_{c_2} &= 4,218.23 \end{aligned}$$

Cronograma de Pago

Monto	5,000.00
TEA	69.59%
Tasa Mensual	4.50%
Plazo	12
Periodo	30
Desembolso	22/12/2010
Cuota	533.48

Fecha	Cuota	Día	Factor por días	Días por cuota	CUOTA	Interés Cuota	Capital Cuota	Saldo Capital
01/01/2011	1	10	0.985435	10	533.48	73.90	459.58	4,540.42
01/02/2011	2	41	0.941616	31	533.48	211.29	322.19	4,218.23
01/03/2011	3	69	0.903715	28	533.48	176.91	356.57	3,861.66
01/04/2011	4	100	0.863531	31	533.48	179.70	353.78	3,507.88
01/05/2011	5	130	0.826344	30	533.48	157.86	375.62	3,132.26
01/06/2011	6	161	0.789600	31	533.48	145.76	387.72	2,744.54
01/07/2011	7	191	0.755597	30	533.48	123.51	409.97	2,334.57
01/08/2011	8	222	0.721999	31	533.48	108.64	424.84	1,909.73
01/09/2011	9	253	0.689894	31	533.48	88.87	444.61	1,465.12
01/10/2011	10	283	0.660185	30	533.48	65.93	467.55	997.57
01/11/2011	11	314	0.630830	31	533.48	46.42	487.06	510.51
01/12/2011	12	344	0.603664	30	533.48	22.97	510.51	0.00

TOTAL FACTOR POR DÍA 9.372410

Esta información se proporciona de acuerdo a lo estipulado en la Ley N° 28587 y el Reglamento de Transparencia de Información y Disposiciones aplicables a la contratación con usuarios del Sistema Financiero, aprobado mediante Resolución SBS N° 1765-2005