

CRÉDITO AGROEMPREENDEDOR

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 Agroemprendedor

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

- 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.
TEA = Tasa Efectiva Anual.
Días = Días que comprende cada cuota.

c. Cálculo de la Cuota: Fórmula (3)

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

Donde:

CUOTA = Cuota sin gastos.
MONTOP = Monto del Préstamo.
TEM = Tasa Efectiva Mensual.
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:

- **Cálculo 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.

$$\leftarrow S DPRORRAT = \left(\frac{\sum SDDIRECTO}{n} \right)$$

Donde:

SDPRORRAT = Seguro Desgravamen Prorrateado.
SDDIRECTO = 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)**

$$\leftarrow CUOTAPRESTD = (CAPITALCUOTA + INTERÉS + SDIRECTO)$$

Donde:

CUOTAPRESTD = Cuota del Préstamo con Seguro Directo.
CAPITALCUOTA = Capital de cada cuota.
INTERES = Interés de cada cuota.
SDDIRECTO = Seguro Desgravamen Directo.

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

$$\leftarrow CUOTAPRESTP = (CAPITAL + ITERÉS + SDPRORRAT)$$

Donde:

CUOTAPRESTP = Cuota del Préstamo con Seguro Prorrateado.
CAPITAL = Capital de cada cuota.
INTERES = Interés de cada cuota.
SDPRORRAT = Seguro Desgravamen Prorrateado.

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

$$\leftarrow MORACUOTA = CAPITALCUOTA * \left[(1 + TEA)^{\left(\frac{DÍASATRASO}{360}\right)} - 1 \right]$$

Donde:

MORACUOTA = Mora de la Cuota.
CAPITALCUOTA = Capital de cuota.
TEA = Tasa Efectiva Anual.
DÍASATRASO = 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 3.90%*, de un préstamo de S/. 3,000.00.

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

Tenemos la siguiente información:

 Tasa Efectiva Mensual = 3.90%

Para calcular la TEA se aplica la fórmula (1)

$$\begin{aligned} \text{TEA} &= \left[\left[\left(\frac{3.90}{100} + 1 \right)^{12} \right] - 1 \right] * 100 \\ \text{TEA} &= 58.27\% \end{aligned}$$

→ La Tasa Efectiva Anual es = 58.27%.

2. Caso Práctico 2

Solicito un Crédito Agroemprendedor por el monto de S/. 2,350.00 con una Tasa Efectiva Anual de 58.27% para pagar en 36 cuotas. ¿Cómo obtengo la cuota del préstamo?

Tenemos la siguiente información:

 Capital = S/. 2,350.00

 Tasa Efectiva Anual = 58.27%*

 Número de Cuotas = 36

 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)

$$\text{TEM} = \left[\left(1 + \frac{58.27}{100} \right)^{\left(\frac{30}{360} \right)} - 1 \right] * 100$$

$$\text{TEM} = 3.900240\%$$

→ La Tasa Efectiva Mensual es = 3.900240%.

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

$$\text{CUOTA} = 2,350.00 * \left[\frac{\left(\left(1 + \frac{3.900240}{100} \right)^{36} * \frac{3.900240}{100} \right)}{\left(\left(1 + \frac{3.900240}{100} \right)^{36} - 1 \right)} \right]$$

$$\text{CUOTA} = 2,350.00 * \left[\frac{0.154628}{2.964567} \right]$$

$$\text{CUOTA} = 122.57$$

→ La cuota o pago mensual es = S/. 122.57.
Se mantiene para todas las cuotas.

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

$$\text{INTCUOTA} = 2,350.00 * \left[\left(1 + \frac{58.27}{100} \right)^{\left(\frac{30}{360} \right)} - 1 \right]$$

$$\text{INTCUOTA} = 91.66$$

→ El interés correspondiente a la primera cuota es = S/. 91.66.
Varía en cada cuota.

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

$$\text{CAPITALCUOTA} = (122.57 - 91.66)$$

$$\text{CAPITALCUOTA} = 30.92$$

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

$$\text{SCAPITAL} = (2,350.00 - 30.92)$$

$$\text{SCAPITAL} = 2,319.08$$

→ El Saldo de Capital luego del pago de la primera cuota es = S/. 2,319.08. Varía luego del pago de cada cuota.

f . Cálculo del Seguro Desgravamen de un Préstamo

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

$$\left\langle \text{Hand} \right\rangle SDDIRECTO = (2,350.00 * 0.00050)$$
$$SDDIRECTO = 1.18$$

→ 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)**

$$\left\langle \text{Hand} \right\rangle SDPRORRAT = \left(\frac{26.44}{36} \right)$$
$$SDPRORRAT = 0.73$$

→ El costo del Seguro de Desgravamen (Prorrateado) es = S/. 0.73.
Se mantiene en todas las cuotas.

g . Cálculo de la Cuota de un Préstamo

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

$$\left\langle \text{Hand} \right\rangle CUOTAPRESTD = (30.92 + 91.66 + 1.18)$$
$$CUOTAPRESTD = 123.75$$

→ La primera cuota con este tipo es = S/. 123.75.
Las siguientes cuotas varían.

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

$$\left\langle \text{Hand} \right\rangle CUOTAPRESTP = (30.92 + 91.66 + 0.73)$$
$$CUOTAPRESTP = 123.31$$

→ Las 36 cuotas tienen el mismo importe, que es = S/. 123.31.

Simulación de Cronograma de Pagos con cálculo de Seguro Directo

Fecha	N° Cuota	Capital	Interés	Cuota	Seguro Desgravamen	Saldo	Cuota Total(*)
04/05/2011						2,350.00	
03/06/2011	1	30.92	91.66	122.57	1.18	2,319.08	123.75
03/07/2011	2	32.12	90.45	122.57	1.16	2,286.96	123.73
02/08/2011	3	33.38	89.20	122.57	1.14	2,253.58	123.72
01/09/2011	4	34.68	87.90	122.57	1.13	2,218.91	123.70
01/10/2011	5	36.03	86.54	122.57	1.11	2,182.88	123.68
31/10/2011	6	37.44	85.14	122.57	1.09	2,145.44	123.66
30/11/2011	7	38.90	83.68	122.57	1.07	2,106.55	123.65
30/12/2011	8	40.41	82.16	122.57	1.05	2,066.13	123.63
29/01/2012	9	41.99	80.58	122.57	1.03	2,024.15	123.61
28/02/2012	10	43.63	78.95	122.57	1.01	1,980.52	123.58
↓	↓	↓	↓	↓	↓	↓	↓
20/10/2013	30	93.77	28.80	122.57	0.37	644.63	122.94
19/11/2013	31	97.43	25.14	122.57	0.32	547.20	122.89
19/12/2013	32	101.23	21.34	122.57	0.27	445.97	122.85
18/01/2014	33	105.18	17.39	122.57	0.22	340.80	122.80
17/02/2014	34	109.28	13.29	122.57	0.17	231.51	122.74
19/03/2014	35	113.54	9.03	122.57	0.12	117.97	122.69
18/04/2014	36	117.97	4.60	122.57	0.06	0.00	122.63

(*) Cuota total sin incluir ITF 0.005%

Cuota incluyendo *ITF* = *Cuota Total* + *PITF*

Por ejemplo:

 Cuota incluyendo *ITF* = 123.75 + 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.

Cuota incluyendo *ITF* = 123.75

→ El pago por la primera cuota que debe realizar el cliente en ventanilla u otro canal es = S/. 123.75.

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	30.92	91.66	122.57	0.73	2,319.08	123.31
03/07/2011	2	32.12	90.45	122.57	0.73	2,286.96	123.31
02/08/2011	3	33.38	89.20	122.57	0.73	2,253.58	123.31
01/09/2011	4	34.68	87.90	122.57	0.73	2,218.91	123.31
01/10/2011	5	36.03	86.54	122.57	0.73	2,182.88	123.31
31/10/2011	6	37.44	85.14	122.57	0.73	2,145.44	123.31
30/11/2011	7	38.90	83.68	122.57	0.73	2,106.55	123.31
30/12/2011	8	40.41	82.16	122.57	0.73	2,066.13	123.31
29/01/2012	9	41.99	80.58	122.57	0.73	2,024.15	123.31
28/02/2012	10	43.63	78.95	122.57	0.73	1,980.52	123.31
↓	↓	↓	↓	↓	↓	↓	↓
20/10/2013	30	93.77	28.80	122.57	0.73	644.63	123.31
19/11/2013	31	97.43	25.14	122.57	0.73	547.20	123.31
19/12/2013	32	101.23	21.34	122.57	0.73	445.97	123.31
18/01/2014	33	105.18	17.39	122.57	0.73	340.80	123.31
17/02/2014	34	109.28	13.29	122.57	0.73	231.51	123.31
19/03/2014	35	113.54	9.03	122.57	0.73	117.97	123.31
18/04/2014	36	117.97	4.60	122.57	0.73	0.00	123.31

(*) Cuota total sin incluir ITF 0.005%

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

Por ejemplo:

$$\leftarrow \text{Cuota incluyendo ITF} = 123.31 + 0.00$$

*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.

$$\text{Cuota incluyendo ITF} = 123.31$$

→ El pago constante de todas las cuotas a pagar por el cliente es= S/. 123.31.
El monto sigue constante, a menos que varíen las condiciones.

3. Caso Práctico 3

El Sr. Vásquez tiene un Crédito Agroemprendedor desembolsado con plan de pago que incluye el seguro de desgravamen directo, del cual ha cancelado hasta la cuota 30 y actualmente las cuotas 31, 32 y 33 se encuentran en mora. Desea saber cuánto debe pagar por las cuotas en mora y cuánto debe pagar en total.

Cuota 31

Capital de Cuota	:	97.43
Interés de Cuota	:	25.14
Días de Atraso	:	63

Cuota 32

Capital de Cuota	:	101.23
Interés de Cuota	:	21.34
Días de Atraso	:	33

Cuota 33

Capital de Cuota	:	105.18
Interés de Cuota	:	17.39
Días de Atraso	:	2

a. Cuál es el monto de la mora de la cuota 31, cuánto son los gastos y cuál es el monto total de la cuota 31.

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

$$\text{MORACUOTA} = 97.43 * \left[(1 + 181.27\%)^{\left(\frac{63}{360}\right)} - 1 \right]$$

$$\text{MORACUOTA} = 19.33$$

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

Nota: La cuota 31 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)

$$\text{CUOTAMORA} = [122.89 + 19.33 + 23.00]$$

$$\text{CUOTAMORA} = 165.22$$

→ El monto a pagar por la cuota 31, con mora es = S/. 165.22.

b. **Cuál es el monto de la mora de la cuota 32, cuánto son los gastos y cuál es el monto total de la cuota 32.**

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

$$\text{MORACUOTA} = 101.23 * \left[(1 + 181.27\%)^{\left(\frac{33}{360}\right)} - 1 \right]$$

$$\text{MORACUOTA} = 10.07$$

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

Nota: La cuota 32 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)

$$\text{CUOTAMORA} = [122.85 + 10.07 + 23.00]$$

$$\text{CUOTAMORA} = 155.91$$

→ El monto a pagar por la cuota 32, con mora es = S/. 155.91.

c. **Cuál es el monto de la mora de la cuota 33, cuánto son los gastos y cuál es el monto total de la cuota 33.**

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

$$\text{MORACUOTA} = 105.18 * \left[(1 + 181.27\%)^{\left(\frac{2}{360}\right)} - 1 \right]$$

$$\text{MORACUOTA} = 0.61$$

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

Nota: La cuota 33 tiene 2 días de atraso por lo que no se cobra gastos por incumplimiento de pago.

$$\text{CUOTAMORA} = [122.80 + 0.61]$$

$$\text{CUOTAMORA} = 123.40$$

→ El monto a pagar por la cuota 33, con mora es = S/. 123.40.

d. Cuánto debo cancelar si deseo pagar la cuota 31, 32 y 33: Fórmula (13)

$$\begin{aligned} \text{☞ } CUOTAMORA &= [165.22 + 155.91 + 123.40] \\ CUOTAMORA &= 444.53 \end{aligned}$$

→ El monto a pagar por las cuotas 31, 32 y 33, con mora es = S/. 444.53.

4. Caso Práctico 4

Solicito una Crédito Agroemprendedor el día 22/12/2010 por el monto de S/.10,000.00 con una Tasa Efectiva Anual de 51.11%, 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/. 10,000.00

☞ Tasa Efectiva Anual = 51.11%*

☞ Número de Cuotas = 12

☞ 1º Fecha de pago = 01/01/2011

*Según Tarifario Vigente.

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

$$\begin{aligned} \text{☞ } TEM &= \left[\left(1 + \frac{51.11}{100} \right)^{\left(\frac{30}{360} \right)} - 1 \right] * 100 \\ TEM &= 3.500018\% \end{aligned}$$

b. Calculamos los días transcurridos

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

$$\text{DT}_{cn} = [FECHADEPAGO_{c1} - FECHADESEMB]$$

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)

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

Donde:

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

Aplicando...

$$FDIA_{c1} = \left[\frac{1}{\left(1 + \frac{51.11}{100}\right)} \right]^{\left(\frac{10}{360}\right)}$$

$$FDIA_{c1} = 0.988598$$

Nota: Este cálculo se realiza hasta la última cuota.

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

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

Donde:

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

Aplicando...

$$\left[\text{mano} \right] \sum TFDIA = [0.988598_{c1} + \dots + 0.674024_{c12}]$$

$$\sum TFDIA = 9.872357$$

e. Calculamos la cuota: Fórmula (16)

$$\left[\text{mano} \right] CUOTA = \left[\frac{MONTOP}{\Sigma TFDIA} \right]$$

Donde:

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

Aplicando...

$$\left[\text{mano} \right] CUOTA = \left[\frac{10,000.00}{9.872357} \right]$$

$$CUOTA = 1,012.93$$

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

$$\left[\text{mano} \right] DTCCUOTA_{c1} = [FECHADEPAGO_{c1} - FECHADESEMB]$$

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

Donde:

DTCCUOTA = Días transcurrido entre cada cuota.
C1 = Cuota 1.
C2 = Cuota 2.
FECHADEPAGO = Fecha de Pago.
FECHADESEMB = Fecha de Desembolso.

Aplicando...

$$\begin{aligned} \text{DTCCUOTA}_{c_1} &= [01/01/2011 - 22/12/2010] \\ \text{DTCCUOTA}_{c_1} &= 10 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{DTCCUOTA}_{c_2} &= [01/02/2011 - 01/01/2011] \\ \text{DTCCUOTA}_{c_2} &= 31 \end{aligned}$$

Nota: Este cálculo se realiza hasta la última cuota

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

$$\begin{aligned} \text{INTCUOTA}_{c_1} &= 10,000.00 * \left[\left(1 + \frac{51.11}{100} \right)^{\left(\frac{10}{360} \right)} - 1 \right] \\ \text{INTCUOTA}_{c_1} &= 115.34 \end{aligned}$$

Nota: Este cálculo se realiza hasta la última cuota.

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

$$\begin{aligned} \text{CAPITALCUOTA}_{c_1} &= [1,012.93 - 115.34_{c_1}] \\ \text{CAPITALCUOTA}_{c_1} &= 897.59 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{CAPITALCUOTA}_{c_2} &= [1,012.93 - 329.41_{c_2}] \\ \text{CAPITALCUOTA}_{c_2} &= 683.52 \end{aligned}$$

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

$$\begin{aligned} \text{SALDOCAPITAL}_{c_1} &= [10,000.00 - 897.59_{c_1}] \\ \text{SALDOCAPITAL}_{c_1} &= 9,102.41 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{SALDOCAPITAL}_{c_2} &= [9,102.41 - 683.52_{c_2}] \\ \text{SALDOCAPITAL}_{c_2} &= 8,418.89 \end{aligned}$$

Cronograma de Pago

Monto	10,000.00
TEA	51.11%
Tasa Mensual	3.50018%
Plazo	12
Periodo	30
Desembolso	22/12/2010
Cuota	1012.93

Fecha	Cuota	Día	Factor por días	Días por cuota	CUOTA	Interés Cuota	Capital Cuota	Saldo Capital
01/01/2011	1	10	0.988598	10	1,012.93	115.34	897.59	9,102.41
01/02/2011	2	41	0.954071	31	1,012.93	329.41	683.52	8,418.89
01/03/2011	3	69	0.923922	28	1,012.93	274.71	738.22	7,680.67
01/04/2011	4	100	0.891654	31	1,012.93	277.96	734.97	6,945.70
01/05/2011	5	130	0.861500	30	1,012.93	243.11	769.82	6,175.89
01/06/2011	6	161	0.831412	31	1,012.93	223.50	789.43	5,386.46
01/07/2011	7	191	0.803295	30	1,012.93	188.54	824.39	4,562.06
01/08/2011	8	222	0.775239	31	1,012.93	165.10	847.83	3,714.23
01/09/2011	9	253	0.748164	31	1,012.93	134.42	878.51	2,835.72
01/10/2011	10	283	0.722862	30	1,012.93	99.26	913.67	1,922.05
01/11/2011	11	314	0.697616	31	1,012.93	69.56	943.37	978.67
01/12/2011	12	344	0.674024	30	1,012.93	34.26	978.67	0.00

TOTAL FACTOR POR DÍA 9.872357

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