

CREDITO COMERCIAL

Ejemplo 1:

Anita Quispe, es una comerciante mayorista de la Av. Tacna que desea solicitarle un préstamo a la CMAC Cusco de S/. 200,000 soles para la adquisición de mercadería en el rubro de alimentos no perecibles, y de esta forma estar acorde con la época de fiesta patrias, si ha pensado pagar en 2 años. Desea que el analista se lo calcule cuanto será la cuota a pagar, el interés anual y mensual, y el flujo de pagos para los próximos 2 años.

Según el tarifario, tenemos que la tasa de interés Anual es de 17.46%, y la TEM es de 1.35%, veamos como se calcula.

Datos:

Monto del préstamo:	S/200,000.00
Plazo	24 meses
Tasa efectiva anual	17.46%
Tasa efectiva mensual	1.35%
Tasa de interes morat6rio anual	108%
Seguro de desgravamen	0.040%
Seguro de multiriesgo	0.035%
ITF Impuesto a las Transacciones Financieras	0.05%
TEA	17.46%
TCEA ¹	18.51%

Soluci3n

1. Usando la formula para convertir una tasa anual en mensual tenemos:

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

$$TEM = \left[(1 + 17.46/100)^{\frac{1}{12}} - 1 \right] \times 100 = 1.35\%$$

2. Calculando la tasa de inter6s del periodo:

$$FRK = \frac{(((1+i)^n) * i)}{((1+i)^n) - 1} = \frac{(((1+0.032)^{24}) * 0.032)}{((1+0.032)^{24}) - 1} = 0.049059$$

3. Calculando la cuota antes de ITF²:

¹ La tasa de costo efectivo es aquella que permite igualar el valor actual de todas las cuotas y dem6s pagos que ser6n efectuados por el cliente con el monto que efectivamente ha recibido en pr6stamo. Para este c6lculo se incluir6n todas las cuotas por monto del principal e intereses, todos los cargos por comisiones, los gastos por servicios provistos por terceros o cualquier otro gasto en los que haya incurrido la empresa, que de acuerdo a lo pactado ser6n trasladados al cliente, incluidos los seguros, cuando corresponda; seg6n Reglamento de transparencia de informaci3n y disposiciones aplicables a la contrataci3n con usuarios del sistema financiero, que forma parte integrante de la Resoluci3n S.B.S N° 1765-2005

Cuota mensual antes de ITF = $M \times FRK = 200,000 \times 0.049059 = 9,811.75$ soles

4.- Cálculo del capital amortizado

Amortización de Capital = Cuota sin ITF – Pago de Intereses

Para la primera Cuota: Amortización de Capital = $9,811.75 - 2,700.00 = 7,111.75$

5.- Cálculo del seguro de multiriesgo

Para la primera cuota:

Seguro Multiriesgo = $200,000 \times 0.00035 = 70.00$

6.- Cálculo del seguro de desgravamen

Para la primera cuota:

Seguro de desgravamen = $200,000 \times 0.00040 = 80.00$

7. Calculo del ITF

Para la primera cuota:

ITF = (Cuota sin ITF+ Seguro de Desgravamen + Seguro Multiriesgo) x 0.05%

ITF = $(9811.75 + 80 + 70) \times 0.05\%$

ITF = $9,961.75 \times 0.05\% = 4.981$

8. Calculo de la Cuota Final

Para la primera cuota:

Cuota Final = Cuota antes ITF + ITF

Cuota Final = $9,961.75 + 4.981 = 9966.73$

9.- Cálculo de la mora vencida en una cuota

Supongamos que nuestro cliente se retrasa en el pago de su cuota quinta en 15 días, la cuota a pagar aumentara, veamos como:

a. Datos:

Mora en días = 15

Cuota en mora = 5ta.

Saldo de Cuota en mora = 7,503.63

b. Hallamos el pago por mora tenemos:

$$Im = \left(\frac{Tm}{360} \right) * n * SKC$$

$$Im = \left(\frac{1.08}{360} \right) * 15 * 7503.63 = 337.663188$$

Cuota con Mora = 337.663

Comisión para cobranza morosa = 12

Pago de mora = 349.663 Adicionales al pago de la cuota.

10. Plan de Pagos

² Impuesto a las transacciones Financieras.

PLAN DE PAGOS

Cuota	Saldo de capital	Pago interés	Amort. Capital	Cuota sin ITF ni seguros	Desgravamen	Multiriesgo	Cuota sin ITF	ITF	Cuota Final
Desembolso	200,000.00								
1	200,000.00	2700.00	7111.75	9811.75	80.00	70.00	9,961.75	4.981	9966.73
2	192,888.25	2603.99	7207.75	9811.75	77.16	67.51	9,956.41	4.978	9961.39
3	185,680.50	2506.69	7305.06	9811.75	74.27	64.99	9,951.01	4.976	9955.98
4	178,375.44	2408.07	7403.68	9811.75	71.35	62.43	9,945.53	4.973	9950.50
5	170,971.77	2308.12	7503.63	9811.75	68.39	59.84	9,939.97	4.970	9944.94
6	163,468.14	2206.82	7604.93	9811.75	65.39	57.21	9,934.35	4.967	9939.31
7	155,863.21	2104.15	7707.59	9811.75	62.35	54.55	9,928.64	4.964	9933.61
8	148,155.62	2000.10	7811.64	9811.75	59.26	51.85	9,922.86	4.961	9927.82
9	140,343.98	1894.64	7917.10	9811.75	56.14	49.12	9,917.00	4.959	9921.96
10	132,426.88	1787.76	8023.98	9811.75	52.97	46.35	9,911.07	4.956	9916.02
11	124,402.89	1679.44	8132.31	9811.75	49.76	43.54	9,905.05	4.953	9910.00
12	116,270.59	1569.65	8242.09	9811.75	46.51	40.69	9,898.95	4.949	9903.90
13	108,028.50	1458.38	8353.36	9811.75	43.21	37.81	9,892.77	4.946	9897.71
14	99,675.13	1345.61	8466.13	9811.75	39.87	34.89	9,886.50	4.943	9891.44
15	91,209.00	1231.32	8580.42	9811.75	36.48	31.92	9,880.15	4.940	9885.09
16	82,628.58	1115.49	8696.26	9811.75	33.05	28.92	9,873.72	4.937	9878.65
17	73,932.32	998.09	8813.66	9811.75	29.57	25.88	9,867.19	4.934	9872.13
18	65,118.66	879.10	8932.64	9811.75	26.05	22.79	9,860.58	4.930	9865.51
19	56,186.02	758.51	9053.23	9811.75	22.47	19.67	9,853.88	4.927	9858.81
20	47,132.78	636.29	9175.45	9811.75	18.85	16.50	9,847.09	4.924	9852.02
21	37,957.33	512.42	9299.32	9811.75	15.18	13.29	9,840.21	4.920	9845.13
22	28,658.01	386.88	9424.86	9811.75	11.46	10.03	9,833.24	4.917	9838.16
23	19,233.15	259.65	9552.10	9811.75	7.69	6.73	9,826.17	4.913	9831.08
24	9,681.05	130.69	9681.05	9811.75	3.87	3.39	9,819.01	4.910	9823.92
	0.00		200,000.00						237,571.83

Toda transacción financiera esta sujeta al pago del Impuesto del 0.05% conforme al D.L. Ley N° 975.

“La empresa tienen la obligación de difundir información de conformidad con 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”.

Las simulaciones efectuadas en los ejemplos presentan montos referenciales, la evaluación económica financiera dependerá de la información proporcionada al analista.

Si tiene cualquier consulta y requiere mayor información sobre nuestros productos y servicios, tasas de interés comisiones y gastos visite nuestras oficinas de atención o nuestra web: www.cmac-cusco.com.pe o comuníquese con nuestras Central de Atención al Usuario marcando el 0800-20002.