

FÓRMULAS Y EJEMPLOS DE PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

Nota de Interés: Las tasas y sus rangos de aplicación, comisiones, gastos, e ITF del presente documento son referenciales y pueden variar en función al comportamiento del mercado y/o disposiciones en materia tributaria. Consulte el tarifario del producto para más información.

CAPÍTULO I: CONCEPTOS FINANCIEROS

a) Tasa Efectiva Anual (TEA)

Tasa de interés aplicada en el préstamo recibido. Calcula el costo del interés en un año de 360 días.

b) Tasa Efectiva Mensual (TEM)

Tasa de interés aplicada en el préstamo recibido. Calcula el costo del interés en un mes de 30 días.

c) Tasa Efectiva Diaria (TED)

Tasa de interés aplicada en el préstamo recibido. Calcula el costo del interés diario.

d) Interés del periodo

Cálculo del interés, donde intervienen la tasa de interés efectiva anual, el saldo de capital y el número de días transcurridos.

e) Seguro de desgravamen

El seguro de desgravamen cubre al cliente y de ser el caso a su cónyuge ante cualquier eventualidad. Se calcula mensualmente sobre el saldo capital del crédito.

f) Seguro Todo Riesgo

El seguro de Incendios contra todo riesgo (o seguro del bien) cubre al inmueble contra todo riesgo. Se calcula mensualmente sobre el valor asegurable desde la entrega del inmueble para bienes futuros y desde el inicio del crédito para bienes terminados.

g) Comisiones

- ✓ **Comisión por envío físico de estado de cuenta:** Por el servicio mensual de envío físico de estado de cuenta a la dirección consignada por el cliente, conteniendo la siguiente información: i) información general del préstamo (tasa, número de cuotas pagadas y por pagar); ii) detalle desagregado de la última cuota pagada; y iii) el saldo de capital del préstamo a la fecha de emisión del estado de cuenta. Adicionalmente se informa la fecha de pago de la siguiente cuota.
- ✓ **Comisión por estudio de pólizas endosadas:** Se aplica por el servicio de evaluación de póliza cuando el cliente endosa una póliza de seguro del bien. La comisión se cancela de acuerdo con las renovaciones que realice el cliente, el pago se hace en ventanilla.
- ✓ **Comisión Modificación de condiciones:** Se aplica cuando el cliente solicita cualquier cambio a las condiciones pactadas en su préstamo que se detallan a manera de ejemplo: Modificación del plazo del préstamo; esquema de cuotas; reprogramación o modificación de la fecha de pago; ampliación del plazo del crédito; entre otros aspectos. No aplica el cobro de la comisión en los casos de amortizaciones o cancelaciones anticipadas del préstamo hipotecario o en caso de endoso de póliza de seguro. Los cambios que conllevan un incremento en la cuota requerirán de evaluación y aprobación.

h) Capital Amortizado

La amortización de capital es calculada por el sistema mediante la diferencia entre la cuota, los intereses, seguros y las comisiones mensuales. El sistema realiza el cálculo de la cuota mediante

diversas simulaciones que permiten pagar un mismo importe por todo el periodo del préstamo (para el caso en que el cliente elija el pago de cuotas simples durante todo el periodo del préstamo).

i) Cuota mensual

Importe total de la cuota mensual a cancelar según el cronograma de pagos. Es el resultado de la sumatoria del capital amortizado del periodo; el interés del periodo; el seguro de desgravamen mensual; el seguro vehicular mensual; y la comisión mensual por envío físico de estado de cuenta (de aplicar).

j) Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA)

Es la tasa que expresa el costo total de un producto activo. Se calcula trayendo a valor presente todas las cuotas del préstamo. La TCEA se calcula igualando el valor presente de las cuotas con el monto financiado. Para este cálculo se incluyen en las cuotas que involucran el saldo capital, intereses, comisiones y gastos.

k) Tasa de Interés Moratorio Nominal Anual

Es la tasa que se aplica por el atraso en el pago del monto de la cuota. El interés moratorio se cobra diariamente a partir del primer día de atraso sobre el capital y sin capitalizar intereses. La tasa aplica en la moneda del préstamo, será de 11.78% en soles y 9.45% en dólares.

l) Periodo de Gracia

Es un intervalo de tiempo durante el cual el cliente no paga las cuotas del préstamo que solicitó. En este caso, si el cliente solicita un periodo de gracia, los intereses, comisiones y gastos generados durante ese período se capitalizarán y acondicionarán al monto de préstamo inicial para luego calcular la nueva cuota total sobre el nuevo capital al mismo plazo.

m) Pago anticipado total

Pago que trae como consecuencia la aplicación del monto al capital del crédito, con la consiguiente reducción de los intereses, las comisiones y los gastos derivados de las cláusulas contractuales al día del pago. Si quedara un saldo pendiente para terminar de cancelar el crédito y, dependiendo de la decisión del cliente (si reducir el valor de la cuota y mantener el plazo, o reducir el plazo manteniendo el valor de la cuota), se deberá generar un nuevo cronograma cuya copia debe ser entregada al cliente.

n) Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF)

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley N° 29667, se debe considerar el Impuesto a las Transacciones Financieras equivalente a 0.005% sobre el valor de la operación.

PRODUCTO: CRÉDITO HIPOTECARIO

1. EN CASO DE CUMPLIMIENTO (PRÉSTAMOS VIGENTES):

Moneda del préstamo	Soles
Valor del Inmueble	S/ 390,000.00
Monto del préstamo	S/ 351,000.00 (90% del valor del inmueble)
Cuota Inicial	S/ 39,000.00
TEA (Tasa Efectiva Anual Fija)	7.00%
Comisión por envío físico de Estado de Cuenta	S/ 11.00
Plazo del préstamo	240 meses
Seguro de Desgravamen (S.D. Titular)	0.0285%
Seguro Todo Riesgo	0.028%
Fecha de desembolso	30/03/2019
Fecha de primera cuota	29/04/2019

1.1. Cálculo del monto a financiar

1.1.1. Cálculo de la Cuota Inicial:

Donde:

VBien: Es el menor valor entre el valor comercial de acuerdo con tasación y el valor de venta del bien.

%CI: La cuota inicial mínima es de 10% del valor de la vivienda.

Fórmula:

$$CI = V_{bien} * \%CI$$

Ejemplo:

$$CI = 390,000 * 10\%$$

$$CI = S/ 39,000.00$$

1.1.2. Cálculo del monto del préstamo:

Donde:

VBien: Es el menor valor entre el valor comercial de acuerdo con tasación y el valor de venta del bien.

CI: Cuota Inicial

Fórmula:

$$S = V_{bien} - CI$$

Ejemplo:

$$S = 390,000 - 39,000$$

$$S = S/ 351,000.00$$

1.2. Cálculo del Interés

Donde:

- I:* Interés del periodo.
i: Tasa de Interés Efectiva Anual (TEA).
im: Tasa de Interés Efectiva Mensual (TEM).
id: Tasas de Interés Efectiva Diaria (TED).
t: Número de días transcurridos entre la fecha de desembolso y el primer vencimiento, o entre la última cuota paga y la próxima por vencer.
S: Saldo de Capital, que es el monto por financiar menos las amortizaciones realizadas.

1.2.1. Cálculo de la Tasa de Interés Efectiva Mensual (TEM):

Fórmula:

$$im = (1 + i)^{1/12} - 1$$

Ejemplo:

$$im = (1 + 0.07)^{1/12} - 1$$

$$im = 0.005654 \equiv 0.5654\%$$

1.2.2. Cálculo de la Tasa de Interés Efectiva Diaria (TED):

Fórmula:

$$id = (1 + im)^{1/30} - 1$$

Ejemplo:

$$id = (1 + 0.005654)^{1/30} - 1$$

$$TED = 0.000188 = 0.0188\%$$

1.2.3. Cálculo del interés del periodo:

Fórmula:

$$I = [(1 + id)^t - 1] * S$$

Ejemplo:

$$I = [(1 + 0.000188)^{30} - 1] * 351,000$$

$$I = S/ 1,984.60$$

1.3. Cálculo del Seguro de Desgravamen

Donde:

- SD:* Cálculo del Seguro de Desgravamen Mensual.
iD: Tasa del Seguro de Desgravamen Mensual.
tD: Número de días transcurridos entre la fecha de desembolso y el primer vencimiento, o entre la última cuota pagada y la próxima por vencer, dividido entre 30.
S: Saldo de Capital, que es el monto por financiar menos las amortizaciones realizadas.

Fórmula:

$$SD = \left[\left(1 + \frac{iD}{100} \right)^{tD} - 1 \right] * S$$

Ejemplo:

$$SD = \left[\left(1 + \frac{0.0285}{100} \right)^{30/30} - 1 \right] * 351,000$$

$$SD = S/ 100.01$$

1.4. Cálculo del Seguro Todo Riesgo

Donde:

iB: Tasa del Seguro Todo Riesgo mensual.

VBien: Es el menor valor entre el valor comercial de acuerdo con tasación y el valor de venta del bien.

Fórmula:

$$SB = iB * VBien$$

Ejemplo:

$$SB = 0.028\% * 390,000$$

$$SB = S/ 109.20$$

1.5. Comisiones

Comisión por envío físico de Estado de Cuenta: El servicio es brindado a solicitud del cliente y la comisión (S/ 11.00) se suma a la cuota mensual. El cliente podrá requerir el envío a través de medios virtuales, sin costo alguno.

1.6. Cálculo del Capital Amortizado

Donde:

A: Cálculo del capital amortizado.

im: Tasa de Interés Efectiva Mensual (TEM).

i: Tasa de Interés Efectiva Anual (TEA).

tm: Número de meses que comprende el plazo del crédito.

P: Monto a Financiar Total.

I: Cálculo del interés.

Fórmula:

$$A = \left\{ \frac{(P * im)}{1 - [(1 + im)^{-tm}]} \right\} - I$$

Ejemplo:

$$A = \left\{ \frac{(351,000 * 0.005654)}{1 - [(1 + 0.005654)^{-240}]} \right\} - 1,984.60$$

$$A = S/ 685.82$$

1.7. Cálculo de la Cuota Mensual *

Donde:

CT: Cuota Total del Mes

A: Capital amortizado del periodo

I: Interés del periodo

SD: Seguro de Desgravamen mensual

SB: Seguro Todo Riesgo mensual

C: Comisión por envío físico de Estado de Cuenta

Fórmula:

$$CT = A + I + SD + SB + C$$

Ejemplo:

$$CT = 685.82 + 1,984.60 + 100.01 + 109.20 + 11$$

$$CT = S/ 2,890.63$$

* Adicionalmente, en el pago de la cuota mensual se agregará el 0.005% de ITF.

1.8. Cronograma de pagos

N°	Fecha de pago	Saldo Inicial	Amort.	Interés	Seg. de Desg.	Seguro Vehicular	Com.	Cuota
1	29/04/19	351,000.00	685.82	1,984.60	100.01	109.20	11.00	2,890.63
2	29/05/19	350,314.18	689.86	1,980.73	99.84	109.20	11.00	2,890.63
3	29/06/19	349,624.32	624.56	2,042.91	102.96	109.20	11.00	2,890.63
...								
60	29/03/39	2,753.64	2,753.64	15.05	0.76	109.20	11.00	2,889.65

1.9. Cálculo de la TCEA

Primero, se busca la tasa (Tasa Interna de Retorno) que nos permita igualar la sumatoria del valor actual de todas las cuotas con el monto efectivamente otorgado en préstamo al cliente; y segundo, se despeja con la fórmula de la TCEA:

1.9.1. Tasa Interna de Retorno (TIR): También llamada Tasa de Costo Efectiva Mensual (TCEM).

Donde:

it: TIR o TCEM

P: Monto a Financiar Total.

Cm: Cuota de cada periodo

n: Número de cuotas

Fórmula:

$$P = \frac{Cm\ 1}{(1 + it)^1} + \frac{Cm\ 2}{(1 + it)^2} + \frac{Cm\ 3}{(1 + it)^3} + \frac{Cm\ 4}{(1 + it)^4} + \dots + \frac{Cm\ n}{(1 + it)^n}$$

Ejemplo:

$$351,000 = \frac{2,890.63}{(1 + it)^1} + \frac{2,890.63}{(1 + it)^2} + \frac{2,890.63}{(1 + it)^3} + \frac{2,890.63}{(1 + it)^4} + \dots + \frac{2,889.65}{(1 + it)^{240}}$$

$$it = 0.006493 \equiv 0.6493\%$$

1.9.2. Tasa de Costo Efectivo Anual:

Donde:

ia: Tasa del costo efectivo anual (TCEA)

it: Tasa Interna de Retorno (TIR) o Tasa de Costo Efectiva Mensual (TCEM)

k: Número de cuotas en un año

Fórmula:

$$ia = (1 + it)^k - 1$$

Ejemplo:

$$ia = (1 + 0.006493)^{12} - 1$$

$$\mathbf{TCEA = 0.0795 \equiv 7.95\%}$$

2. EN CASO DE INCUMPLIMIENTO (PRÉSTAMOS VENCIDOS)

Monto de cuota	S/ 2,890.63
TEA (Tasa Efectiva Anual Fija)	7.00%
Días de atraso	20
Cuota de atraso	1era cuota

2.1. Cálculo del Interés por los días transcurridos en mora

Donde:

Ic: Interés Compensatorio por el número de días vencidos transcurridos.

C: Monto de capital + interés + seguros de la cuota.

i: TEA (Tasa Efectiva Anual).

t: Número de días de retraso dividido entre 360.

Fórmula:

$$Ic = \left[\left(1 + \frac{i}{100} \right)^t - 1 \right] * C$$

Ejemplo:

$$Ic = \left[\left(1 + \frac{7}{100} \right)^{20/360} - 1 \right] * (685.82 + 1,984.60 + 100.01 + 109.20)$$

$$Ic = S/ 10.84$$

2.2. Cálculo de Tasa de Interés Moratorio Nominal Anual

Es la tasa que se aplica por el atraso en el pago del monto de la cuota. El interés moratorio se cobra diariamente a partir del primer día de atraso sobre el capital y sin capitalizar intereses.

Donde:

IM: Interés moratorio

K: Capital de la cuota

tim: Tasa de interés moratoria anual

d: días de atraso

Fórmula:

$$IM = K * TIM * \frac{d}{360}$$

Ejemplo:

Reemplazamos la información por los datos del crédito (cálculo a 20 días de retraso - importes referenciales)

$$IM = 685.82 * 0.1178 * \frac{20}{360}$$

$$IM = 4.24$$

2.3. Cálculo de la Cuota Mensual *

Si se realiza el pago de la cuota 20 días después del vencimiento el nuevo monto a pagar será:

Donde:

CTp: Monto total de la cuota en caso de incumplimiento.

CT: Monto total de la cuota del mes original.

Ic: Interés Compensatorio por los días de atraso.

IM: Interés Moratorio

Fórmula:

$$CTp = CT + Ic + Pe$$

Ejemplo:

$$CTp = 2,890.63 + 10.84 + 18.92$$

$$CTp = S/ 2,920.39$$

* Adicionalmente, en el pago de la cuota mensual se agregará el 0.005%.

3. EN CASO EXISTA PERÍODO DE GRACIA

El cliente, si lo desea, puede solicitar un periodo de gracia de hasta 60 días:

3.1. Cálculo del interés del periodo de gracia

El interés del período de gracia se calcula sobre la base de la tasa diaria (TED), considerando el número de días del periodo:

Donde:

Ig: Interés correspondiente al periodo de gracia.

P: Monto a Financiar Total.

id: Tasa de Interés Efectiva Diaria (TED).

tg: Número de días correspondiente al periodo de gracia.

Fórmula:

$$Ig = [(1 + id)^{tg} - 1] * P$$

Ejemplo:

$$Ig = [(1 + 0.000188)^{60} - 1] * 351,000$$

$$Ig = S/ 3,980.43$$

3.2. Cálculo del Seguro de Desgravamen

Para el Seguro de Desgravamen, de manera similar al cálculo de interés, se calcula en función al número de días del período de gracia:

Donde:

SDg: Cálculo del Seguro de Desgravamen Mensual.

S: Saldo de Capital, que es el monto por financiar menos las amortizaciones realizadas.

iD: Tasa del Seguro de Desgravamen Mensual Individual.

t: Número de días correspondiente al periodo de gracia.

Fórmula:

$$SDg = S * \left(iD * \frac{t}{30} \right)$$

Ejemplo:

$$SDg = 351,000 * \left(0.0285\% * \frac{60}{30} \right)$$

$$SDg = S / 200.58$$

3.3. Cálculo del Seguro Todo Riesgo

Para el Seguro Todo Riesgo, de manera similar, se calcula en función al número de días del período de gracia:

Donde:

iB: Tasa del Seguro Todo Riesgo Mensual.

t: Número de días correspondiente al periodo de gracia.

VBien: Es el menor valor entre el valor comercial de acuerdo con tasación y el valor de venta del bien.

Fórmula:

$$SBg = \left(iB * \frac{t}{30} \right) * VBien$$

Ejemplo:

$$SBg = \left(0.028\% * \frac{60}{30} \right) * 390,000$$

$$SBg = S / 218.40$$

3.4. Cálculo del Monto Total en Gracia *

Los montos anteriores se capitalizan y añaden al monto inicial de la siguiente manera:

Donde:

Sg: Monto total en gracia.

S: Saldo de Capital, que es el monto por financiar menos las amortizaciones realizadas.

Ig: Interés correspondiente al periodo de gracia.

SDg: Cálculo del Seguro de Desgravamen.

SBg: Cálculo del Seguro Todo Riesgo

Fórmula:

$$Sg = S + Ig + SDg + SBg$$

Ejemplo:

$$Sg = 351,000 + 3,980.43 + 200.58 + 218.40$$

$$Sg = S / 355,399.41$$

* Adicionalmente, en el pago de la cuota mensual se agregará el 0.005% de ITF.

4. EN CASO DE PAGO ANTICIPADO TOTAL

Si un cliente desea realizar el pago anticipado total de su crédito deberá pagar el saldo de capital que adeuda más los intereses generados por los días transcurridos desde la fecha de vencimiento de su cuota anterior y la fecha efectiva del pago anticipado, más las comisiones y gastos.

Fecha de Pago Anticipado Total	15/05/2019
--------------------------------	------------

4.1. Cálculo del saldo deudor

Spa: Saldo de Capital adeudado a la fecha del pago anticipado total.

Según cronograma:

N°	Fecha de pago	Saldo Capital	Amortiza.	Interés	Seguro Desgrava.	Seguro del Bien	Comisión	Cuota
...								
7	29/10/19	347,101.90	777.84	1,896.97	95.62	109.20	11.00	2,890.63
	13/11/19	Pago Anticipado Total						
8	29/11/19	346,324.06	644.81	2,023.63	101.99	109.20	11.00	2,890.63

El saldo capital adeudado al 15/05/2019 es: ***Spa = S/ 346,324.06***

4.2. Cálculo del Interés

Donde:

I: Interés compensatorio calculado por los días transcurridos entre la última cuota paga y la fecha del pago anticipado total.

i: Tasa de Interés Efectiva Anual (TEA).

tpa: Número de días transcurridos entre la fecha de la última cuota paga y la fecha del pago anticipado total, dividido entre 360.

Spa: Saldo de Capital adeudado a la fecha del pago anticipado total.

Fórmula:

$$I = \left[\left(1 + \frac{i}{100} \right)^{tpa} - 1 \right] * Spa$$

Ejemplo:

$$I = \left[\left(1 + \frac{7}{100} \right)^{15/360} - 1 \right] * 346,324.06$$

$$**I = S/ 977.70**$$

4.3. Cálculo del importe total a pagar *

Donde:

Ipa: Importe total a pagar para cancelar anticipadamente el crédito.

Spa: Saldo de Capital adeudado a la fecha del pago anticipado total.

I: Interés compensatorio calculado por los días transcurridos entre la última cuota paga y la fecha del pago anticipado total.

SD: Seguro de Desgravamen del periodo. **

SB: Seguro Todo Riesgo del periodo. **

C: Comisión por envío físico de Estado de Cuenta. **

Fórmula:

$$Ipa = Spa + I + SD + SB + C$$

Ejemplo:

$$Ipa = 346,324.06 + 977.70 + 101.99 + 109.20 + 11$$

$$Ipa = S/ 347,523.95$$

* Adicionalmente, en el pago de la cuota mensual se agregará el 0.005% de ITF.

** Los gastos y comisiones serán los calculados dentro de la cuota del mes.

PRODUCTO: CRÉDITO HIPOTECARIO CUOTA GRATIS

Se otorgará el beneficio de una cuota gratis al año, como resultado del buen comportamiento de pago en cada periodo de 11 cuotas, siendo la cuota número 12 gratis. Si el crédito tiene cuotas dobles y la cuota gratis cae en julio/diciembre, el beneficio se trasladaría a la cuota simple subsiguiente.

1. EN CASO DE CUMPLIMIENTO (PRÉSTAMOS VIGENTES):

Moneda del préstamo	Soles
Valor del Inmueble	S/ 130,000.00
Monto del préstamo	S/ 117,000.00 (90% del valor del inmueble)
Cuota Inicial	S/ 13,000.00
TEA (Tasa Efectiva Anual Fija)	11.05%
Comisión por envío físico de Estado de Cuenta	S/ 11.00
Plazo del préstamo	180 meses
Seguro de Desgravamen (S.D. Titular)	0.0285%
Seguro Todo Riesgo	0.028%
Fecha de desembolso	30/03/2019
Fecha de primera cuota	29/04/2019

1.1. Cronograma de pagos

Se aplicaría de la siguiente manera siempre que se cumplan las condiciones para aplicar al beneficio:

N°	Fecha de pago	Saldo Inicial	Amort.	Interés	Seguro Desgrav.	Seguro Vehicular	Com.	Cuota
1	29/04/19	117,000.00	272.32	1,026.38	33.34	36.40	11.00	1,379.44
2	29/05/19	116,727.68	274.78	1,023.99	33.27	36.40	11.00	1,379.44
3	29/06/19	116,452.90	241.96	1,055.78	34.30	36.40	11.00	1,379.44
4	29/07/19	116,210.94	279.47	1,019.45	33.12	36.40	11.00	1,379.44
5	29/08/19	115,931.47	246.84	1,051.06	34.14	36.40	11.00	1,379.44
6	30/09/19	115,684.63	214.06	1,082.81	35.17	36.40	11.00	1,379.44
7	29/10/19	115,470.57	321.18	979.05	31.81	36.40	11.00	1,379.44
8	29/11/19	115,149.39	254.16	1,043.97	33.91	36.40	11.00	1,379.44
9	30/12/19	114,895.23	256.54	1,041.66	33.84	36.40	11.00	1,379.44
10	29/01/20	114,638.69	293.71	1,005.66	32.67	36.40	11.00	1,379.44

11	29/02/20	114,344.98	261.70	1,036.67	33.67	36.40	11.00	1,379.44
----	----------	------------	--------	----------	-------	-------	-------	----------

Cuota Gratis *

N°	Fecha de pago	Saldo Inicial	Amort.	Interés	Seguro Desgrav.	Seguro Vehicular	Com.	Cuota
12	30/03/20	114,083.28	298.74	1,000.79	32.51	36.40	11.00	1,379.44

* En caso se cancele una de las cuotas fuera de fecha se perderá el beneficio y se volverá a evaluar en el próximo periodo.