

Crédito Hipotecario

FÓRMULA PARA DETERMINAR LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA EQUIVALENTE PARA EL PERIODO DEL PAGO

(Ejemplo.: 7, 15, 30, 35, 45, 60, 90, etc. días)

$$Teq = \left[\left(\left(1 + \left(i / 100 \right) \right)^{\frac{1}{n}} - 1 \right) \times 100 \right]$$

Teq (Tasa de interés) = Tasa de interés efectiva equivalente para el periodo de pago.
i (Tasa de interés) = Tasa de Interés Compensatorio Efectiva Anual.
n (Periodo de pago) = Número de cuotas a pagar por el cliente, en un periodo de 360 días.

FÓRMULA PARA DETERMINAR EL FACTOR QUE PERMITE CALCULAR EL MONTO DE LA CUOTA DEL PERIODO

$$Fc = \frac{Teq / 100}{1 - (1 + (Teq / 100))^{-Nto}}$$

Conceptos:

Fc = Factor para cálculo de la cuota.
Teq = Tasa de Interés efectiva equivalente para el periodo de pago.
Nto = Número de cuotas totales del crédito.

FÓRMULA PARA DETERMINAR LA CUOTA DEL PERIODO

$$C = (D \times Fc) + Com + G$$

Conceptos:

C = Cuota del periodo.
D = Monto Desembolsado.
Fc = Factor para el cálculo de la cuota.
Com = Comisiones correspondientes al periodo de pago.
G = Gastos correspondientes al periodo de pago.
Nota: Se considera gasto, el monto de la prima mensual por seguro de desgravamen y/o multiriesgo.

En caso de incumplimiento

FÓRMULA PARA DETERMINAR EL MONTO A PAGAR POR MORA EN UN PERIODO DETERMINADO

$$M = K \times Teq \text{ Mo}$$

M (Mora) = Importe de la mora del periodo.
K (Capital vencido) = Importe del capital vencido.
Teq Mo (Tasa Moratoria por periodo de atraso) = Tasa que permite determinar el monto por mora por el periodo impago.



FÓRMULA PARA DETERMINAR LA TASA MORATORIA POR LOS DÍAS DE ATRASO

$$Teq \text{ Mo} = \left[\left(TNA \text{ Mo} \times d / 360 \right) \right]$$

Teq Mo (Tasa equivalente moratoria diaria) = Tasa que permite calcular la mora por los días de atraso.
TNA Mo (Interés Moratorio) = TNA Moratoria
d (Periodo de mora) = Número de días de una deuda vencida

FÓRMULA PARA DETERMINAR LA TCEA

Para determinar el costo efectivo del crédito se tiene que calcular la tasa de retorno, para la cual se considera el monto del préstamo solicitado y los valores de las cuotas.

$$TIR \text{ Mensual} = (\text{Monto solicitado } C1, C2, C3, C4, C5... N) \\ TCEA = ((1 + TIR)^{\frac{1}{n}} - 1) \times 100$$

TCEA = Tasa de Costo Efectiva Anual
TIR = Tasa de Interés de Retorno
n = Número de Cuotas en un periodo de 360 días (12)

CONSIDERACIONES GENERALES

- Existen tres modalidades de Crédito Hipotecario según sea la forma de pago de las cuotas:
a) A plazo fijo. Ej: Cada treinta (30) días.
b) A fecha fija. Ej: Los días quince (15) de cada mes.
c) Flujo de caja. Ej: Calendario de pagos de acuerdo a las posibilidades del cliente.
- Las operaciones de desembolso, pago de cuotas, pago anticipado parcial o total están afectas al Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF).
- Actualmente la tasa del ITF es del 0.005%
- El interés moratorio se calcula a partir del ingreso del crédito a Recuperación Legal; aplicando un factor sobre el total del capital vencido, en función de los días de atraso.
- TEA = Tasa de Interés Efectiva Anual.
- TCEA = TEA + COMISIONES + GASTOS.
- COMISIONES = Costos por servicios brindados por la entidad financiera.
- GASTOS = Costos por servicios brindados por terceros.

EJEMPLO DE UN CRÉDITO HIPOTECARIO MODALIDAD DE PAGO: PLAZO FIJO

(información válida a partir del 01.08.2026)

MONEDA NACIONAL

Enunciado

Un cliente se hace un préstamo hipotecario de S/. 10,000.00 por un año. Según tarifario actual, le corresponde una TEA de 18.99%. ¿Cuál será su cuota mensual y su interés compensatorio?

D = 10,000.00
i' = 18.99% TEA
n = 12 meses
TCEA = TEA + COMISIONES + GASTOS
Seguro Desgravamen = 0.170%
Seguro Multiriesgo = 0.030%

- 1. Hallando la Tasa de Interés equivalente para el periodo:**
(ejem: 7, 15, 30, 35, 45, 60, 90, etc. días)

$$Teq = \left[\left(1 + \left(i / 100 \right) \right)^{\frac{1}{n}} - 1 \right] \times 100$$

$$Teq = \left[\left((1 + (18.99/100))^{\wedge}(1/12) \right) - 1 \right] \times 100$$

$$Teq = 1.4594582\%$$

- 2. Hallando el factor que permite calcular el monto de la cuota del periodo (Fc)**

$$Fc = \frac{Teq / 100}{1 - (1 + (Teq / 100))^{-n}}$$

$$Fc = (1.4594582/100)/(1-(1+1.4594582/100)^{-12}) \\ Fc = 0.0914486$$

3. Hallando la cuota del periodo:

$$C = (D \times Fc) + (\text{prima seguro desgravamen}) + (\text{prima de seguro multiriesgo}) \\ C = 10,000.00 \times 0.0914486 + (\text{prima seguro desgravamen}) + (\text{prima de seguro multiriesgo}) \\ C = 914.49 + 9.45 + 8.10 \\ C = 932.04 \\ C = 932.00 (*)$$

(*) Redondeo del Monto de la Cuota:

A efectos de facilitar el pago al cliente, el sistema efectúa el redondeo de los decimales de la cuota a cero (0) o cinco (5) centésimas, y en la última cuota se ajusta la diferencia.

4. Elaborando el Calendario de Pagos:

Operación	Saldo de Capital	Capital K	Cálculo del Interés (I)	Interés Periodo	Cálculo del Seguro de Desgravamen (Sd)	Seguro Desgravamen*	Seguro Multiriesgo*	Cuota sin seguro	Cuota Total
Desembolso	10,000.00								(10,000.00)
1ª cuota	9,231.46	768.54	10,000.00 * 1.4594582 %	145.95	10,000.00 * 0.17 % * 1	17.00	8.10	914.49	932.00
2ª cuota	8,451.70	779.76	9,231.46 * 1.4594582 %	134.73	9,231.46 * 0.17 % * 1	15.69	8.10	914.49	932.00
3ª cuota	7,660.56	791.14	8,451.70 * 1.4594582 %	123.35	8,451.70 * 0.17 % * 1	14.37	8.10	914.49	932.00
4ª cuota	6,857.88	802.68	7,660.56 * 1.4594582 %	111.80	7,660.56 * 0.17 % * 1	13.02	8.10	914.49	932.00
5ª cuota	6,043.48	814.40	6,857.88 * 1.4594582 %	100.09	6,857.88 * 0.17 % * 1	11.66	8.10	914.49	932.00
6ª cuota	5,217.20	826.28	6,043.48 * 1.4594582 %	88.20	6,043.48 * 0.17 % * 1	10.27	8.10	914.49	932.00
7ª cuota	4,378.86	838.34	5,217.20 * 1.4594582 %	76.14	5,217.20 * 0.17 % * 1	8.87	8.10	914.49	932.00
8ª cuota	3,528.28	850.58	4,378.86 * 1.4594582 %	63.91	4,378.86 * 0.17 % * 1	7.44	8.10	914.49	932.00
9ª cuota	2,665.29	862.99	3,528.28 * 1.4594582 %	51.49	3,528.28 * 0.17 % * 1	6.00	8.10	914.49	932.00
10ª cuota	1,789.70	875.59	2,665.29 * 1.4594582 %	38.90	2,665.29 * 0.17 % * 1	4.53	8.10	914.49	932.00
11ª cuota	901.33	888.37	1,789.70 * 1.4594582 %	26.12	1,789.70 * 0.17 % * 1	3.04	8.10	914.49	932.00
12ª cuota	0.00	901.33	901.33 * 1.4594582 %	13.15	901.33 * 0.17 % * 1	1.53	8.10	914.49	932.47
Totales				973.83	113.43	97.20		11,184.47	
				**Prima mensual		9.45	8.10	TIR	1.766%
								TCEA	23.37

* Por el monto desembolsado, le corresponde una prima mensual de 0.170% del saldo de capital de seguro de desgravamen y 0.030% de seguro multiriesgo.
* * Prima promedio mensual. La prima mínima es S/ 8,10 Sol para el seguro de Multiriesgo.

Respuesta: La cuota a pagar es de S/ 932.00 con un redondeo en la cuota final de más S/0.47

Nota : Para hallar el Interés, se determina la cuota y luego se elabora el calendario de pagos, en el cual se encuentra por diferencia el interés que le corresponde a cada cuota.

Ejemplo en caso de incumplimiento

Enunciado

El cliente se atrasa 12 días en el pago de la cuota número 10 del ejercicio anterior. Hallar el interés compensatorio y penalidad para el periodo vencido.

- 1. Interés compensatorio:**
Capital de la 10ma Cuota = 875.59
i = 18.99%
d = 12 días

a) Hallando el factor de interés compensatorio
$$F = ((1 + i)^{\wedge}(d/360) - 1) \\ F = ((1 + 18.99\%)^{\wedge}(12/360) - 1) \\ F = 0.00581247$$

b) Hallando el interés compensatorio del periodo vencido
IC = Cuota (Capital + Interes) x F
IC = 914.49 x 0.00581247
IC = 5.32

Respuesta: El cliente deberá pagar S/ 5.32 de interés compensatorio por 12 días de atraso.

2. Interés Moratorio
Capital de la 10ma cuota = 875.59
Tasa de interés moratorio = 16.00%
De acuerdo al tarifario de interés moratorio, al desembolso de S/ 10,000 a los 12 días de atraso le corresponde el pago de S/ 4.67
IM = S/4.67

3. Hallando el total a pagar (X) por el cliente (cuota más interés compensatorio e interés moratorio) por 12 días de atraso:
X = Cuota + IC + IM
X = 932.00 + 5.32 + 4.67
X = 941.99

(*) La tasa de interés moratorio se podrá modificar en función a la actualización de las tasas topic publicadas por el BCRP, sobre la base de los dispuesto en la Circular N° 0008-2021-BCR

Respuesta: El cliente deberá pagar S/ 941.99 por la cuota 10 más el interés compensatorio e interés moratorio por 12 días de atraso.

EJEMPLO DE UN CRÉDITO HIPOTECARIO

MODALIDAD DE PAGO: PLAZO FIJO

(información válida para todas las agencias a partir del 01.08.2026)

MONEDA EXTRANJERA

Enunciado

Un cliente se hace un préstamo hipotecario de US\$ 10,000.00 por un año. Según tarifario actual, le corresponde una TEA de 14.854%. ¿Cuál será su cuota mensual y su interés compensatorio?

D = 10,000.00
i' = 14.854% TEA
n = 12 meses
TCEA = TEA + COMISIONES + GASTOS
Seguro Desgravamen = 0.130 %
Seguro Multiriesgo = 0.030 %

1. Hallando la Tasa de Interés equivalente para el periodo:

(Ejemplo: 7, 15, 30, 35, 45, 60, 90, etc. días)

Teq = $\left[\left(1 + \left(i / 100 \right) \right)^{\frac{1}{n}} - 1 \right] \times 100$

Teq = $\left[\left((1+ (14.854/100))^{(1/12)} - 1 \right) \times 100 \right]$

Teq = 1.1607818%

2. Hallando el factor que permite calcular el monto de la cuota del periodo (Fc)

Fc = $\frac{\text{Teq} / 100}{1 - \left(1 + \left(\text{Teq} / 100 \right) \right)^{-n}}$

Fc = (1.1607818/100)/(1-(1+1.1607818/100)^-12)

Fc = 0.0897539

3. Hallando la cuota el periodo:

C = (D x Fc) + (prima seguro desgravamen) + (prima de seguro multiriesgo)

C = 10,000.00 x 0,0897539 + (prima seguro desgravamen) + (prima de seguro multiriesgo)

C = 897.54 + 7.19 + 3.00

C = 907.73

C = 907.70 (*)

(*) Redondeo del monto de intereses de la Cuota:

A efectos de facilitar el pago al cliente, el sistema efectúa el redondeo de los decimales de la cuota a cero (0) o cinco (5) centésimas, y en la última cuota se ajusta la diferencia.

4. Elaborando el Calendario de Pagos:

Operación	Saldo de Capital	Capital K	Cálculo del Interés	Interés Periodo	Cálculo del Seguro de Desgravamen (Sd)	Seguro Desgra.vamen	Seguro Multiriesgo*	Cuota sin seguro	Cuota Total
Desembolso	10,000.00								-10000
1ª cuota	9,214.74	781.46	10,000.00 * 1.1607818 %	116.08	10,000.00 * 0.13 % * 1	13.00	3.00	897.54	907.70
2ª cuota	8,453.42	790.53	9,214.54 * 1.1607818 %	107.01	9,214.54 * 0.13 % * 1	11.98	3.00	897.54	907.70
3ª cuota	7,664.83	799.71	8,428.01 * 1.1607818 %	97.83	8,428.01 * 0.13 % * 1	10.96	3.00	897.54	907.70
4ª cuota	6,819.31	808.99	7,628.30 * 1.1607818 %	88.55	7,628.30 * 0.13 % * 1	9.92	3.00	897.54	907.70
5ª cuota	6,000.93	818.38	6,819.31 * 1.1607818 %	79.16	6,819.31 * 0.13 % * 1	8.87	3.00	897.54	907.70
6ª cuota	5,173.05	827.88	6,000.93 * 1.1607818 %	69.66	6,000.93 * 0.13 % * 1	7.80	3.00	897.54	907.70
7ª cuota	4,335.56	837.49	5,173.05 * 1.1607818 %	60.05	5,173.05 * 0.13 % * 1	6.72	3.00	897.54	907.70
8ª cuota	3,488.35	847.21	4,335.56 * 1.1607818 %	50.33	4,335.56 * 0.13 % * 1	5.64	3.00	897.54	907.70
9ª cuota	2,631.30	857.05	3,488.35 * 1.1607818 %	40.49	3,488.35 * 0.13 % * 1	4.53	3.00	897.54	907.70
10ª cuota	1,764.30	867.00	2,631.30 * 1.1607818 %	30.54	2,631.30 * 0.13 % * 1	3.42	3.00	897.54	907.70
11ª cuota	887.24	877.06	1,764.30 * 1.1607818 %	20.48	1,764.30 * 0.13 % * 1	2.29	3.00	897.54	907.70
12ª cuota	0.00	887.24	887.24 * 1.1607818 %	10.30	887.24 * 0.13 % * 1	1.15	3.00	897.54	908.05
Totales	10,000.00			770.47		86.29	36.00	10,892.75	
				**Prima mensual	7.19	3.00		TIR	1.341%
								TCEA	17.33%

* Por el monto desembolsado, le corresponde una prima mensual de 0.130% del saldo de capital de seguro de desgravamen y 0.030% de seguro multiriesgo.

** Prima promedio mensual. La prima mínima es US\$ 2,03 Dólares para el seguro de Multiriesgo.

Respuesta: La cuota a pagar es de US\$907.70 con un redondeo en la cuota final de mas US\$ 0.35

Nota: Para hallar el Interés, se determina la cuota y luego se elabora el calendario de pagos, en el cual se encuentra por diferencia el interés que le corresponde a cada cuota.

Ejemplo en caso de incumplimiento

Enunciado

El cliente se atrasa 9 días en el pago de la cuota número 11 del ejercicio anterior. Hallar el interés compensatorio y penalidad para el periodo vencido.

1. Interés compensatorio:
Capital de la 11ra Cuota = 877.06
i = 14.854%
d = 9 días

a) Hallando el factor de interés compensatorio
F = ((1+ i)^(d/360)-1)
F = ((1+ 14.854%)^(9/360)-1)
F = 0.00346829

b) Hallando el interés compensatorio del período vencido
IC = Cuota (Capital + Interes) x F
IC = 897.54 x 0.00346829
IC = 3.11

Respuesta: El cliente deberá pagar US\$3.11de interés compensatorio por 9 días de atraso

2. Interés Moratorio
Capital de la 11ra cuota = 877.06
Tasa de interés moratorio = 10.10%
De acuerdo al tarifario de interés moratorio, al desembolso de US\$ 10,000 a los 9 días de atraso le corresponde el pago de US\$ 2.21
IM = US\$ 2.21

3. Hallando el total a pagar (X) por el cliente (cuota más interés compensatorio e interés moratorio) por 9 días de atraso:
X = Cuota + IC + IM
X = 907.70 + 3.11 + 2.21
X = 913.03

(*) La tasa de interés moratorio se podrá modificar en función a la actualización de las tasas tope publicadas por el BCRP, sobre la base de los dispuesto en la Circular N° 0008-2021-BCR

Respuesta: El cliente deberá pagar US\$ 913.03 por la cuota 11 más el interés compensatorio e interés moratorio por 9 días de atraso.

EJEMPLO DE UN CRÉDITO HIPOTECARIO

MODALIDAD DE PAGO: FECHA FIJA

(información válida para todas las agencias a partir del 01.08.2026)

MONEDA NACIONAL

Enunciado

El día 20 de marzo de 2026, un cliente obtiene un préstamo hipotecario de S/10,000.00 por un año para pagar todos los días veinte (20) de cada mes. Según tarifario actual, le corresponde una TEA de 18.99 % ¿Cuál será su cuota mensual y su interés compensatorio?

D = 10,000.00
i' = 18.99% TEA
n = 12 meses
TCEA = TEA + COMISIONES + GASTOS
Seguro = 0.170 %
Seguro Multiriesgo = 0.030 %

1. Hallando la Tasa de Interés equivalente para el periodo:
(Ejemplo: 7, 15, 30, 35, 45, 60, 90, etc. días)

Teq = $\left[\left(1 + \left(i / 100 \right) \right)^{\frac{1}{n}} - 1 \right] \times 100$

Teq = $\left[\left((1+ (18.99/100))^{(1/12)} - 1 \right) \times 100 \right]$

Teq = 1.4594582 %

2. Hallando el factor que permite calcular el monto de la cuota del periodo Fc

Fc = $\left[\left(1 + \left(\text{Teq} / 100 \right) \right)^{\frac{d}{360}} - 1 \right] \times 100$

Operación	Fechas de Pago	Días (d)	Cálculo del Factor	Factor	Factor Acumulado
Desembolso	20-03-26				
1ª cuota	20-04-26	31	(1+(1.4594582/100))^(-(31/30))	0.9851394	0.9851394
2ª cuota	20-05-26	61	(1+(1.4594582/100))^(-(61/30))	0.9709686	1.9561080
3ª cuota	20-06-26	92	(1+(1.4594582/100))^(-(92/30))	0.9565394	2.9126475
4ª cuota	20-07-26	122	(1+(1.4594582/100))^(-(122/30))	0.9427800	3.8554274
5ª cuota	20-08-26	153	(1+(1.4594582/100))^(-(153/30))	0.9287697	4.7841971
6ª cuota	20-09-26	184	(1+(1.4594582/100))^(-(184/30))	0.9149677	5.6991648
7ª cuota	20-10-26	214	(1+(1.4594582/100))^(-(214/30))	0.9018062	6.6009711
8ª cuota	20-11-26	245	(1+(1.4594582/100))^(-(245/30))	0.8884049	7.4893759
9ª cuota	20-12-26	275	(1+(1.4594582/100))^(-(275/30))	0.8756255	8.3650014
10ª cuota	20-01-27	306	(1+(1.4594582/100))^(-(306/30))	0.8626132	9.2276146
11ª cuota	20-02-27	337	(1+(1.4594582/100))^(-(337/30))	0.8497943	10.0774089
12ª cuota	20-03-27	365	(1+(1.4594582/100))^(-(365/30))	0.8383797	10.9157887

*ff = factor acumulado

Fc = 1 / ff

Fc = 1 / 10.9157887

Fc = 0.0916104

3. Hallando la cuota del periodo:

C = (D x Fc) + (prima seguro desgravamen) + (prima de seguro multiriesgo)

C = 10,000.00 x 0.0916104 + prima seguro desgravamen + prima de seguro multiriesgo

C = 916.10 + 9.46 + 8.10

C = 933.66

(*) Redondeo del monto de la cuota

C = 933.60

A efectos de facilitar el pago al cliente, el sistema efectúa el redondeo de los decimales de la cuota a cero (0) o cinco (5) centésimas, y en la última cuota se ajusta la diferencia.

4. Determinando la tasa de interés efectiva para cada periodo:

Teq = $\left[\left(1 + \left(i' / 100 \right) \right)^{\frac{d'}{360}} - 1 \right] \times 100$

Operación	Fechas de Pago	Periodo (d')	Cálculo de la Tasa de Interés por Periodo	Tasa de Interés Efectiva Equivalente%
Desembolso	20-03-26			
1ª cuota	20-04-26	31	[(((1+ (18.99/100))^(31/360))-1) x 100	1.5084719
2ª cuota	20-05-26	30	[(((1+ (18.99/100))^(30/360))-1) x 100	1.4594582
3ª cuota	20-06-26	31	[(((1+ (18.99/100))^(31/360))-1) x 100	1.5084719
4ª cuota	20-07-26	30	[(((1+ (18.99/100))^(30/360))-1) x 100	1.4594582
5ª cuota	20-08-26	31	[(((1+ (18.99/100))^(31/360))-1) x 100	1.5084719
6ª cuota	20-09-26	31	[(((1+ (18.99/100))^(31/360))-1) x 100	1.5084719
7ª cuota	20-10-26	30	[(((1+ (18.99/100))^(30/360))-1) x 100	1.4594582
8ª cuota	20-11-26	31	[(((1+ (18.99/100))^(31/360))-1) x 100	1.5084719
9ª cuota	20-12-26	30	[(((1+ (18.99/100))^(30/360))-1) x 100	1.4594582
10ª cuota	20-01-27	31	[(((1+ (18.99/100))^(31/360))-1) x 100	1.5084719
11ª cuota	20-02-27	31	[(((1+ (18.99/100))^(31/360))-1) x 100	1.5084719
12ª cuota	20-03-27	28	[(((1+ (18.99/100))^(28/360))-1) x 100	1.3615017

5. Elaborando el Calendario de Pagos:

Operación	Saldo de Capital	Capital K	Cálculo del Interés (I)	Interés Periodo	Cálculo del Seguro de Desgravamen (Sd)	Seguro Desgra.vamen	Seguro Multiriesgo**	Cuota sin seguro**	Cuota Total
Desembolso	10,000.00								-10,000.00
1ª cuota	9,234.74	765.26	10,000.00 * 1.5084719 %	150.85	10,000.00 * 0.17 % * 1	17.00	8.10	916.10	933.60
2ª cuota	8,453.42	781.33	9,234.74 * 1.4594582 %	134.78	9,234.74 * 0.17 % * 1	15.70	8.10	916.10	933.60
3ª cuota	7,664.83	788.59	8,453.42 * 1.5084719 %	127.52	8,453.42 * 0.17 % * 1	14.37	8.10	916.10	933.60
4ª cuota	6,860.59	804.24	7,664.83 * 1.4594582 %	111.87	7,664.83 * 0.17 % * 1	13.03	8.10	916.10	933.60
5ª cuota	6,047.98	812.61	6,860.59 * 1.5084719 %	103.49	6,860.59 * 0.17 % * 1	11.66	8.10	916.10	933.60
6ª cuota	5,223.10	824.87	6,047.98 * 1.5084719 %	91.23	6,047.98 * 0.17 % * 1	10.28	8.10	916.10	933.60
7ª cuota	4,383.23	839.88	5,223.10 * 1.4594582 %	76.23	5,223.10 * 0.17 % * 1	8.88	8.10	916.10	933.60
8ª cuota	3,533.24	849.98	4,383.23 * 1.5084719 %	66.12	4,383.23 * 0.17 % * 1	7.45	8.10	916.10	933.60
9ª cuota	2,668.71	864.54	3,533.24 * 1.4594582 %	51.57	3,533.24 * 0.17 % * 1	6.01	8.10	916.10	933.60
10ª cuota	1,792.86	875.85	2,668.71 * 1.5084719 %	40.26	2,668.71 * 0.17 % * 1	4.54	8.10	916.10	933.60
11ª cuota	903.80	889.06	1,792.86 * 1.5084719 %	27.04	1,792.86 * 0.17 % * 1	3.05	8.10	916.10	933.60
12ª cuota	0.00	903.80	903.80 * 1.3615017 %	12.31	903.80 * 0.17 % * 1	1.54	8.10	916.10	934.35
Totales	10,000.00			993.25		113.50	97.20		11,203.95
				(****)Prima mensual	9.46	8.10		TIR	1.794%
								TCEA	23.78%

* Por el monto desembolsado, le corresponde una prima mensual de 0.170% del saldo de capital de seguro de desgravamen y 0.030% de seguro multiriesgo.

** Para obtener valores similares de cuota, se distribuye equitativamente el Capital más interes generados, entre número total de cuotas.

*** Prima promedio mensual. La prima mínima es S/ 8.10 Sol para el seguro de Multiriesgo.

**** Cálculo Aproximado

NOTA: Existe una diferencia de décimas entre lo calculado en el ejemplo mediante esta fórmula y lo calculado en el sistema; que se deben al concepto de aproximaciones e iteraciones que se utilizan para obtener el valor en BANTOTAL

Respuesta: La cuota a pagar es de S/933.60 con un redondeo en la cuota final de más S/ 0.75

Ejemplo en caso de incumplimiento

Enunciado

El cliente se atrasa 5 días en el pago de la cuota número 8 del ejercicio anterior. Hallar el interés compensatorio y penalidad para el periodo vencido.

1. Interés compensatorio:
Capital de la 8va Cuota = 849.98
i = 18.99%
d = 5 días

a) Hallando el factor de interés compensatorio
F = ((1+ i)^(d/360)-1)
F = ((1+ 18.99%)^(5/360)-1)
F = 0.00241777

b) Hallando el interés compensatorio del período vencido
IC = Cuota (Capital + Interes) x F
IC = 916.10 x 0.00241777
IC = 2.21

Respuesta: El cliente deberá pagar S/2.21 de interés compensatorio por 5 días de atraso.

2. Interés Moratorio
Capital de la 8va cuota = 849.98
Tasa de interés moratorio = 16.00%
De acuerdo al tarifario de interés moratorio, al desembolso de S/ 10,000 a los 5 días de atraso le corresponde el pago de S/ 1.89
IM = S/1.89

3. Hallando el total a pagar (X) por el cliente (cuota más interés compensatorio e interés moratorio) por 05 días de atraso:
X = Cuota + IC + IM
X = 933.60 + 2.21 + 1.89
X = 937.70

(*) La tasa de interés moratorio se podrá modificar en función a la actualización de las tasas tope publicadas por el BCRP, sobre la base de los dispuesto en la Circular N° 0008-2021-BCR

Respuesta: El cliente deberá pagar S/ 937.7 por la cuota 8 más el interés compensatorio e interés moratorio por 5 días de atraso.

Ejemplo en caso de pago anticipado parcial

Enunciado

El cliente decide amortizar su préstamo con S/ 2,500.00 el 05/10/2026, y solicita se reduzca el número de cuotas del mismo.
El monto que corresponde a la séptima cuota es de S/ 933.60; como el monto a amortizar supera la cuota del periodo se ejecuta el pago anticipado parcial.
Calcular el nuevo cronograma con el capital restante.

1. Cuota del mes a pagar

Fecha de Pago	Saldo de Capital	Capital K	Interés del periodo	Seguro de Desgravamen	Seguro de Multirriesgo	Cuota Total
05/10/26	4,383.23	839.88	76.23	8.88	8.10	933.60

La cuota del mes es S/933.60, la cual tiene que ser pagada antes de amortizar el capital. Descontando el monto de la cuota del mes, el monto a amortizar será de S/ 1,566.40 Obteniendo como nuevo saldo capital S/2,816.83
En función al nuevo saldo se calcula el nuevo cronograma de pagos, reduciendo el número de cuotas.

2. Hallando el factor que permite calcular el monto de la cuota del periodo (Fc)

Operación	Fechas de Pago	Días	Cálculo del Factor	Factor	Factor Acumulado
Pago parcial	05-10-26				
1ª cuota	20-11-26	46	$(1+(1.4594582/100))^{-(46/30)}$	0.9780283	0.9780283
2ª cuota	20-12-26	76	$(1+(1.4594582/100))^{-(76/30)}$	0.9639598	1.9419881
3ª cuota	20-01-27	107	$(1+(1.4594582/100))^{-(107/30)}$	0.9496348	2.8916229
4ª cuota	20-02-27	138	$(1+(1.4594582/100))^{-(138/30)}$	0.9355227	3.8271456

$Fc = 1 / ff$
 $Fc = 1 / 3.8271456$
 $Fc = 0.2612913$

3. Hallando la Cuota del Periodo:

$C = (D \times Fc) + (\text{prima seguro desgravamen}) + (\text{prima de seguro multirriesgo})$
 $C = 2,816.83 \times 0.2612913 + \text{prima seguro desgravamen} + (\text{prima de seguro multirriesgo})$
 $C = 736.01 + 3.03 + 8.10$
 $C = 747.14$

Redondeo del monto de la cuota

$C = 747.10$
A efectos de facilitar el pago al cliente, el sistema efectúa el redondeo de los decimales de la cuota a cero (0) o cinco (5) centésimas, y en la última cuota se ajusta la diferencia.

4. Determinando la tasa de interés efectiva equivalente para cada periodo:

Operación	Fechas de Pago	Periodo	Cálculo de la Tasa de Interés por Periodo	Tasa de Interés efectiva equivalente%
Pago parcial	05-10-26			
1ª cuota	20-11-26	46	$(((1+(18.99/100))^{(46/30)}))-1$	$x 100$
2ª cuota	20-12-26	30	$(((1+(18.99/100))^{(30/30)}))-1$	$x 100$
3ª cuota	20-01-27	31	$(((1+(18.99/100))^{(31/360)}))-1$	$x 100$
4ª cuota	20-02-27	31	$(((1+(18.99/100))^{(31/360)}))-1$	$x 100$

5. Elaborando el Calendario de Pagos:

FÓRMULA PARA DETERMINAR LA TCEA

Para determinar el costo efectivo del crédito, se calculará con una tasa de retorno no periódica, por cuanto el primer periodo puede no coincidir con un plazo de 30 días.
Para ello se considera el monto del préstamo solicitado, los valores de las cuotas y las fechas establecidas en el nuevo cronograma.

TCEA = TIR.NO.PER (Monto, C1, C2, C3, C4, C5, ...,N; F0, F1, F2, F3, F4, F5,...,N)

TCEA = Tasa de Costo Efectiva Anual
n = Número de cuotas en un periodo de 360 días (12)

Operación	Saldo de Capital	Capital K	Cálculo del Interés	Interés Periodo	Cálculo del Seguro de Desgravamen (Sd)	Seguro Desgravamen*	Seguro Multirriesgo*	Cuota sin seguro	Cuota Total
Desembolso	2,816.83								-2,816.83
1ª cuota	2,144.10	672.73	$2,816.83 * 2.2465256 \%$	63.28	$2,816.83 * 0.17 \% \times 1$	4.79	8.10	736.01	747.10
2ª cuota	1,439.38	704.72	$2,144.10 * 1.4594582 \%$	31.29	$2,144.10 * 0.17 \% \times 1$	3.64	8.10	736.01	747.10
3ª cuota	725.08	714.30	$1,439.38 * 1.5084719 \%$	21.71	$1,439.38 * 0.17 \% \times 1$	2.45	8.10	736.01	747.10
4ª cuota	0.00	725.08	$725.08 * 1.5084719 \%$	10.94	$725.08 * 0.17 \% \times 1$	1.23	8.10	736.01	747.26
Totales	2,816.83			127.22		12.11	32.40		2,988.56
						3.03	8.10	TCEM	1.990%
						***		TCEA	26.67

* Por el monto desembolsado, le corresponde una prima mensual de 0.170% del saldo de capital de seguro de desgravamen y 0.030% de seguro multirriesgo.
** Prima promedio mensual. La prima mínima es S/ 8.10 Sol para el seguro de desgravamen.
*** Cálculo aproximado

EJEMPLO DE UN CRÉDITO HIPOTECARIO
MODALIDAD DE PAGO: FECHA FIJA
(información válida para todas las agencias a partir del 01.08.2026)

MONEDA EXTRANJERA

Enunciado

El día 20 de abril de 2026, un cliente obtiene un préstamo hipotecario de US\$10,000.00 por un año para pagar todos los días veinte (20) de cada mes. Según tarifario actual, le corresponde una TEA de 14.854 % ¿Cuál será su cuota mensual y su interés compensatorio?

D = 10,000.00
i' = 14.854% TEA
n = 12 meses
TCEA = TEA + COMISIONES + GASTOS
Seguro = 0.130 %
Seguro Multirriesgo = 0.030 %

1. Hallando la Tasa de Interés equivalente para el periodo:
(Ejemplo: 7, 15, 30, 35, 45, 60, 90, etc. días)

$$Teq = \left[\left(1 + \left(i' / 100 \right) \right)^{\frac{1}{n}} - 1 \right] \times 100$$

$$Teq = \left[\left(\left(1 + \left(14.854 / 100 \right) \right)^{(1/12)} - 1 \right) \times 100 \right]$$
$$Teq = 1.1607818 \%$$

2. Hallando el factor que permite calcular el monto de la cuota del periodo Fc

$$Fc = \left[\left(1 + \left(Teq / 100 \right) \right)^{-\frac{d}{30}} \right]$$

Operación	Fechas de Pago	Días (d)	Cálculo del Factor	Factor	Factor Acumulado
Desembolso	20-04-26				
1ª cuota	20-05-26	30	$(1+(1.1607818/100))^{-(30/30)}$	0.9885254	0.9885254
2ª cuota	20-06-26	61	$(1+(1.1607818/100))^{-(61/30)}$	0.9768066	1.9653320
3ª cuota	20-07-26	91	$(1+(1.1607818/100))^{-(91/30)}$	0.9655981	2.9309300
4ª cuota	20-08-26	122	$(1+(1.1607818/100))^{-(122/30)}$	0.9541511	3.8850811
5ª cuota	20-09-26	153	$(1+(1.1607818/100))^{-(153/30)}$	0.9428398	4.8279209
6ª cuota	20-10-26	183	$(1+(1.1607818/100))^{-(183/30)}$	0.9320210	5.7599419
7ª cuota	20-11-26	214	$(1+(1.1607818/100))^{-(214/30)}$	0.9209721	6.6809140
8ª cuota	20-12-26	244	$(1+(1.1607818/100))^{-(244/30)}$	0.9104043	7.5913183
9ª cuota	20-01-27	275	$(1+(1.1607818/100))^{-(275/30)}$	0.8996116	8.4909299
10ª cuota	20-02-27	306	$(1+(1.1607818/100))^{-(306/30)}$	0.8889468	9.3798768
11ª cuota	20-03-27	334	$(1+(1.1607818/100))^{-(334/30)}$	0.8794229	10.2592996
12ª cuota	20-04-27	365	$(1+(1.1607818/100))^{-(365/30)}$	0.8689975	11.1282971

$Fc = 1 / ff$
 $Fc = 1 / 11.1282971$
 $Fc = 0.0898610$

3. Hallando la cuota del periodo:

$C = (D \times Fc) + (\text{prima seguro desgravamen}) + (\text{prima de seguro multirriesgo})$
 $C = 10,000.00 \times 0.0898610 + \text{prima seguro desgravamen} + (\text{prima de seguro multirriesgo})$
 $C = 898.61 + 7.19 + 3.00$
 $C = 908.80$

(*) Redondeo del monto de la cuota

C = 908.80

A efectos de facilitar el pago al cliente, el sistema efectúa el redondeo de los decimales de la cuota a cero (0) o cinco (5) centésimas, y en la última cuota se ajusta la diferencia.

4. Determinando la tasa de interés de cada periodo:

$$Teq = \left[\left(1 + \left(i' / 100 \right) \right)^{\frac{d}{360}} - 1 \right] \times 100$$

Operación	Fechas de Pago	Periodo (d')	Cálculo de la Tasa de Interés por Periodo	Tasa Interés Efectiva Equivalente%
Desembolso	20-04-26			
1ª cuota	20-05-26	30	$(((1+(14.854/100))^{(30/360)}))-1$	$x 100$
2ª cuota	20-06-26	31	$(((1+(14.854/100))^{(31/360)}))-1$	$x 100$
3ª cuota	20-07-26	30	$(((1+(14.854/100))^{(30/360)}))-1$	$x 100$
4ª cuota	20-08-26	31	$(((1+(14.854/100))^{(31/360)}))-1$	$x 100$
5ª cuota	20-09-26	31	$(((1+(14.854/100))^{(31/360)}))-1$	$x 100$
6ª cuota	20-10-26	30	$(((1+(14.854/100))^{(30/360)}))-1$	$x 100$
7ª cuota	20-11-26	31	$(((1+(14.854/100))^{(31/360)}))-1$	$x 100$
8ª cuota	20-12-26	30	$(((1+(14.854/100))^{(30/360)}))-1$	$x 100$
9ª cuota	20-01-27	31	$(((1+(14.854/100))^{(31/360)}))-1$	$x 100$
10ª cuota	20-02-27	31	$(((1+(14.854/100))^{(31/360)}))-1$	$x 100$
11ª cuota	20-03-27	28	$(((1+(14.854/100))^{(28/360)}))-1$	$x 100$
12ª cuota	20-04-27	31	$(((1+(14.854/100))^{(31/360)}))-1$	$x 100$

5. Elaborando el Calendario de Pagos:

Operación	Saldo de Capital	Capital K	Cálculo del Interés (I)	Interés Periodo	Cálculo del Seguro de Desgravamen (Sd)	Seguro Desgravamen*	Seguro Multirriesgo*	Cuota sin seguro	Cuota Total
Desembolso	10,000.00								-10000
1ª cuota	9,217.47	782.53	$10,000.00 * 1.1607818 \%$	116.08	$10,000.00 * 0.13 \% * 1$	13.00	3.00	898.61	908.80
2ª cuota	8,429.44	788.03	$9,217.47 * 1.1997057 \%$	110.58	$9,217.47 * 0.13 \% * 1$	11.98	3.00	898.61	908.80
3ª cuota	7,628.68	800.76	$8,429.44 * 1.1607818 \%$	97.85	$8,429.44 * 0.13 \% * 1$	10.96	3.00	898.61	908.80
4ª cuota	6,821.59	807.09	$7,628.68 * 1.1997057 \%$	91.52	$7,628.68 * 0.13 \% * 1$	9.92	3.00	898.61	908.80
5ª cuota	6,004.82	816.77	$6,821.59 * 1.1997057 \%$	81.84	$6,821.59 * 0.13 \% * 1$	8.87	3.00	898.61	908.80
6ª cuota	5,175.91	828.91	$6,004.82 * 1.1607818 \%$	69.70	$6,004.82 * 0.13 \% * 1$	7.81	3.00	898.61	908.80
7ª cuota	4,339.40	836.51	$5,175.91 * 1.1997057 \%$	62.10	$5,175.91 * 0.13 \% * 1$	6.73	3.00	898.61	908.80
8ª cuota	3,491.16	848.24	$4,339.40 * 1.1607818 \%$	50.37	$4,339.40 * 0.13 \% * 1$	5.64	3.00	898.61	908.80
9ª cuota	2,634.43	856.73	$3,491.16 * 1.1997057 \%$	41.88	$3,491.16 * 0.13 \% * 1$	4.54	3.00	898.61	908.80
10ª cuota	1,767.43	867.00	$2,634.43 * 1.1997057 \%$	31.61	$2,634.43 * 0.13 \% * 1$	3.42	3.00	898.61	908.80
11ª cuota	887.96	879.47	$1,767.43 * 1.0829789 \%$	19.14	$1,767.43 * 0.13 \% * 1$	2.30	3.00	898.61	908.80
12ª cuota	0.00	887.96	$887.96 * 1.1997057 \%$	10.65	$887.96 * 0.13 \% * 1$	1.15	3.00	898.61	908.84
Totales	10,000.00			783.32		86.32	96.00		10,905.64
						7.19	3.00	TIR	1.360%
						***		TCEA	17.59

* Por el monto desembolsado, le corresponde una prima mensual de 0.170% del saldo de capital de seguro de desgravamen y 0.030% de seguro multirriesgo.
** Para obtener valores similares de cuota, se distribuye equitativamente el Capital más intereses generados, entre número total de cuotas.
*** Prima promedio mensual. La prima mínima es US\$. 2,03 Dólares Americanos para el seguro de multirriesgo.
**** Cálculo aproximado

NOTA: Existe una diferencia de décimas entre lo calculado en el ejemplo mediante esta formula y lo calculado en el sistema; que se deben al concepto de aproximaciones e iteraciones que se utilizan para obtener el valor en BANTOTAL

Respuesta: La cuota a pagar es de US\$908.80 con un redondeo en la cuota final de más US\$ 0.04

Ejemplo en caso de incumplimiento

Enunciado

El cliente se atrasa 7 días en el pago de la cuota número 7 del ejercicio anterior. Hallar el interés compensatorio y penalidad para el periodo vencido.

1. Interés compensatorio:
Capital de la 7ma Cuota = 836.51
i = 14.854%
d = 7 días

a) Hallando el factor de interés compensatorio
 $F = ((1+i)^{(d/360)}-1)$
 $F = ((1+ 14.854\%)/(7/360)-1)$
 $F = 0.00269652$

b) Hallando el interés compensatorio del período vencido
IC = Cuota (Capital + Interes) x F
IC = 898.61 x 0.00269652
IC = 2.42

Respuesta: El cliente deberá pagar US\$ 2.42 de interés compensatorio por 7 días de atraso.

2. Interés Moratorio
Capital de la 7ma cuota = 836.51
Tasa de interés moratorio = 10.10%

De acuerdo al tarifario de interés moratorio, al desembolso de US\$ 10,000 a los 7 días de atraso le corresponde el pago de US\$ 1.64
IM = US\$ 1.64

3. Hallando el total a pagar (X) por el cliente (cuota más interés compensatorio e interés moratorio) por 07 días de atraso:

X = Cuota + IC + IM
X = 908.80 + 2.42 + 1.64
X = 912.87

(*) La tasa de interés moratorio se podrá modificar en función a la actualización de las tasas tope publicadas por el BCRP, sobre la base de los dispuesto en la Circular N° 0008-2021-BCR

Respuesta: El cliente deberá pagar US\$ 912.87 por la cuota 7 más el interés compensatorio e interés moratorio por 7 días de atraso.

EJEMPLO DE UN CRÉDITO HIPOTECARIO
MODALIDAD DE PAGO: PERIODO DE GRACIA
(información válida para todas las agencias a partir del 01.08.2026).

MONEDA NACIONAL

Enunciado

El día 15 de abril del 2026, un cliente obtiene un préstamo hipotecario de S/ 50,000.00 por un año con un periodo de gracia de 30 días, para pagar todos los días quince (15) de cada mes.
Según tarifario actual le corresponde una TEA de 15.49 % ¿Cuál será su cuota mensual y su interés compensatorio?
D = 50,000.00
i' = 15.49% TEA
n = 12 meses
TCEA = (TEA + COMISIONES + GASTOS)
Seguro = 0.130%
Seguro Multirriesgo = 0.030%

1. Hallando la Tasa de Interés equivalente para el periodo:
(Ejemplo: 7, 15, 30, 35, 45, 60, 90, etc. días)

$$Teq = \left[\left(1 + \left(i' / 100 \right) \right)^{\frac{1}{n}} - 1 \right] \times 100$$

$$Teq = \left[\left((1+(15.49/100))^{(1/12)} - 1 \right) \times 100 \right]$$
$$Teq = 1.2073449 \%$$

2. Hallando el factor que permite calcular el monto de la cuota del periodo Fc

$$Fc = \left[\left(1 + \left(Teq / 100 \right) \right)^{-\frac{d}{30}} \right]$$

Operación	Fechas de Pago	Días (d)	Cálculo del Factor	Factor	Factor Acumulado
Desembolso	15-04-26				
1ª cuota	15-06-26	61	$(1+(1.2073449/100))^{-(61/30)}$	0.9758930	0.9758930
2ª cuota	15-07-26	91	$(1+(1.2073449/100))^{-(91/30)}$	0.9642512	1.9401442
3ª cuota	15-08-26	122	$(1+(1.2073449/100))^{-(122/30)}$	0.9523671	2.8925113
4ª cuota	15-09-26	153	$(1+(1.2073449/100))^{-(153/30)}$	0.9406296	3.8331409
5ª cuota	15-10-26	183	$(1+(1.2073449/100))^{-(183/30)}$	0.9294084	4.7625493
6ª cuota	15-11-26	214	$(1+(1.2073449/100))^{-(214/30)}$	0.9179538	5.6805032
7ª cuota	15-12-26	244	$(1+(1.2073449/100))^{-(244/30)}$	0.9070032	6.5875063
8ª cuota	15-01-27	275	$(1+(1.2073449/100))^{-(275/30)}$	0.8958247	7.4833311
9ª cuota	15-02-27	306	$(1+(1.2073449/100))^{-(306/30)}$	0.8847840	8.3681151
10ª cuota	15-03-27	334	$(1+(1.2073449/100))^{-(334/30)}$	0.8749288	9.24304

3. Hallando la cuota del periodo:

C = (D x Fc) + (prima seguro desgravamen) + (prima de seguro multiriesgo)
C = 50,000.00 x 0.0912323 + prima seguro desgravamen + (prima de seguro multiriesgo)
C = 4,561.62 + 41.93 + 16.25
C = 4,619.80

4. Determinando la tasa de interés de cada periodo:

Teq= [(1 + (i' / 100)) ^{d/360} - 1] x 100

Operación	Fechas de Pago	Periodo (d')	Cálculo de la Tasa de Interés por Periodo	Tasa Interés Efectiva Equivalente%	
Desembolso	15-04-26				
1ª cuota	15-06-26	61	[(((1+ (15.49/100))^(61/360))-1) x 100	2.4702505	t1
2ª cuota	15-07-26	30	[(((1+ (15.49/100))^(30/360))-1) x 100	1.2073449	t2
3ª cuota	15-08-26	31	[(((1+ (15.49/100))^(31/360))-1) x 100	1.2478398	t3
4ª cuota	15-09-26	31	[(((1+ (15.49/100))^(31/360))-1) x 100	1.2478398	t4
5ª cuota	15-10-26	30	[(((1+ (15.49/100))^(30/360))-1) x 100	1.2073449	t5
6ª cuota	15-11-26	31	[(((1+ (15.49/100))^(31/360))-1) x 100	1.2478398	t6
7ª cuota	15-12-26	30	[(((1+ (15.49/100))^(30/360))-1) x 100	1.2073449	t7
8ª cuota	15-01-27	31	[(((1+ (15.49/100))^(31/360))-1) x 100	1.2478398	t8
9ª cuota	15-02-27	31	[(((1+ (15.49/100))^(31/360))-1) x 100	1.2478398	t9
10ª cuota	15-03-27	28	[(((1+ (15.49/100))^(28/360))-1) x 100	1.1264037	t10
11ª cuota	15-04-27	31	[(((1+ (15.49/100))^(31/360))-1) x 100	1.2478398	t11
12ª cuota	15-05-27	30	[(((1+ (15.49/100))^(30/360))-1) x 100	1.2073449	t12

5. Elaborando el Calendario de Pagos:

FÓRMULA PARA DETERMINAR LA TCEA

Para determinar el costo efectivo del crédito, se calculará con una tasa de retorno no periódica, por cuanto el primer periodo puede no coincidir con un plazo de 30 días. Para ello se considera el monto del préstamo solicitado, los valores de las cuotas y las fechas establecidas en el nuevo cronograma.

TCEA = TIR.NO.PER (Monto, C1, C2, C3, C4, C5,N; F0, F1, F2, F3, F4, F5,...N)

TCEA = Tasa de Costo Efectiva Anual
n = Número de cuotas en un periodo de 360 días (12)

Operación	Saldo de Capital	Capital K	Cálculo del Interés	Interés Periodo	Cálculo del Seguro de Desgravamen (Sd)	Seguro Desgra-vamen*	Seguro Multi-riesgo*	Cuota sin Seguro **	Cuota Total
Desembolso	50,000.00								-50000
1ª cuota	46,775.33	3,224.67	50,000.00 * 2.4702505 %	1235.13	50,000.00 * 0.13 % * 2	130.00	30.00	4,561.62	4,619.80
2ª cuota	42,796.08	3,979.25	46,775.33 * 1.2073449 %	564.74	46,775.33 * 0.13 % * 1	60.81	15.00	4,561.62	4,619.80
3ª cuota	38,780.94	4,015.14	42,796.08 * 1.2478398 %	534.03	42,796.08 * 0.13 % * 1	55.63	15.00	4,561.62	4,619.80
4ª cuota	34,710.48	4,070.46	38,780.94 * 1.2478398 %	483.92	38,780.94 * 0.13 % * 1	50.42	15.00	4,561.62	4,619.80
5ª cuota	30,569.88	4,140.60	34,710.48 * 1.2073449 %	419.08	34,710.48 * 0.13 % * 1	45.12	15.00	4,561.62	4,619.80
6ª cuota	26,386.28	4,183.60	30,569.88 * 1.2478398 %	381.46	30,569.88 * 0.13 % * 1	39.74	15.00	4,561.62	4,619.80
7ª cuota	22,134.35	4,251.93	26,386.28 * 1.2073449 %	318.57	26,386.28 * 0.13 % * 1	34.30	15.00	4,561.62	4,619.80
8ª cuota	17,834.53	4,299.83	22,134.35 * 1.2478398 %	276.2	22,134.35 * 0.13 % * 1	28.77	15.00	4,561.62	4,619.80
9ª cuota	13,475.46	4,359.07	17,834.53 * 1.2478398 %	222.55	17,834.53 * 0.13 % * 1	23.18	15.00	4,561.62	4,619.80
10ª cuota	9,039.97	4,435.49	13,475.46 * 1.1264037 %	151.79	13,475.46 * 0.13 % * 1	17.52	15.00	4,561.62	4,619.80
11ª cuota	4,559.72	4,480.25	9,039.97 * 1.2478398 %	112.8	9,039.97 * 0.13 % * 1	11.75	15.00	4,561.62	4,619.80
12ª cuota	0.00	4,559.72	4,559.72 * 1.2073449 %	55.05	4,559.72 * 0.13 % * 1	5.93	15.00	4,561.62	4,635.70
Totales			50,000.00	4,755.32		503.18	195.00		55,453.50
				(***)Prima mensual	41.93	16.25	TIR	1.629%	
				(****)			TCEA	18.19	

* Por el monto desembolsado, le corresponde una prima mensual de 0.130% del saldo de capital de seguro de desgravamen y 0.030% de seguro multiriesgo.
** Para obtener valores similares de cuota, se distribuye equitativamente el Capital más intereses generados, entre número total de cuotas.
*** Prima promedio mensual. La prima mínima es S/ 8.10 Sol para el seguro de Multiriesgo.
**** Cálculo Aproximado

Respuesta: La cuota a pagar es de S/ 4,619.80 con un ajuste en la cuota final de más S/ 15.90

Ejemplo en caso de incumplimiento

Enunciado
El cliente se atrasa 5 días en el pago de la cuota número 8 del ejercicio anterior. Hallar el interés compensatorio y penalidad para el periodo vencido.

1. Interés compensatorio:
Capital de la 8va Cuota = 4,299.83
i = 15.49 %
d = 5 días

a) Hallando el factor de interés compensatorio
F = ((1+ i)^(d/360)-1)
F = ((1+ 15.49%)^(5/360)-1)
F = 0.00200219

b) Hallando el interés compensatorio del periodo vencido
IC = Cuota (Capital + Interes) x F
IC = 4,576.03 x 0.00200219
IC = 9.16

Respuesta: El cliente deberá pagar S/ 9.16 de interés compensatorio por 5 días de atraso.

2. Interés Moratorio
Capital de la 8va cuota = 4,299.83
Tasa de interés moratorio = 16.00%
De acuerdo al tarifario de interés moratorio, al desembolso de S/ 50,000 a los 5 días de atraso le corresponde el pago de S/ 9.56
IM = S/ 9.56

3. Hallando el total a pagar (X) por el cliente (cuota más interés compensatorio e interés moratorio) por 5 días de atraso:
X = Cuota + IC + IM
X = 4,619.80 + 9.16 + 9.56
X = 4,638.52

(*) La tasa de interés moratorio se podrá modificar en función a la actualización de las tasas tope publicadas por el BCRP, sobre la base de los dispuesto en la Circular N° 0008-2021-BCR

Respuesta: El cliente deberá pagar S/ 4,638.52 por la cuota 8 más el interés compensatorio e interés moratorio por 5 días de atraso.