



TASA DE COSTO EFECTIVO ANUAL (TCEA)

La Tasa de Costo Efectivo Anual o Tasa de Interés Efectiva representa el costo real del microcrédito para el cliente. Este incluye los conceptos de Principal e intereses, así como todos los cargos por comisiones, y demás gastos que serán a cargo del cliente. (Gastos legales, Seguro, Asistencia Técnica de Vivienda, inscripción de hipoteca si aplica).

La fórmula utilizada para calcular la TCEA es la Tasa Interna de Retorno (TIR):

$$\text{TCEA} = \text{Flujo neto de efectivo en el tiempo} / \text{Tasa efectiva mensual en el tiempo.}$$

El flujo neto de efectivo representa la cantidad de dinero en efectivo entradas menos salidas en el tiempo o plazo del préstamo.

Ejemplo de aplicación de Fórmula para créditos grupos solidarios:

Ejemplo de aplicación de fórmula de TCEA: Crédito para capital de trabajo otorgado por C\$ 5,000.00 el 31 de agosto de 2020, plazo 12 cuotas semanales, tasa de interés anual 78.00% y mantenimiento de valor del 3% anual

MONTO DESEMBOLSADO	5,000.00	CORDOBAS
INTERES MENSUAL	6.5%	
MTO VALOR MENSUAL	0.25%	
INTERES SEMANAL + MTO VALOR SEMANAL	1.58%	
PLAZO	CUOTAS SEMANALES	12
COMISION AL DESEMBOLSO		100
CUOTA	-460.54	

CUOTA	FECHA	PAGO DE PRINCIPAL	PAGO DE INTERESES	MTO VALOR	TOTAL CUOTA A PAGAR	SALDO DEL PRESTAMO
MONTO DEL CREDITO EN CORDOBAS						
0	31/8/2020				-4900	5,000.00
1	7/9/2020	381.79	75.83	2.92	460.54	4,618.21
2	14/9/2020	387.80	70.04	2.69	460.54	4,230.41
3	21/9/2020	393.91	64.16	2.47	460.54	3,836.50
4	28/9/2020	400.12	58.19	2.24	460.54	3,436.38
5	5/10/2020	406.42	52.12	2.00	460.54	3,029.96
6	12/10/2020	412.82	45.95	1.77	460.54	2,617.15
7	19/10/2020	419.32	39.69	1.53	460.54	2,197.83
8	26/10/2020	425.92	33.33	1.28	460.54	1,771.90
9	2/11/2020	432.63	26.87	1.03	460.54	1,339.27
10	9/11/2020	439.45	20.31	0.78	460.54	899.82
11	16/11/2020	446.37	13.65	0.52	460.54	453.45
12	23/11/2020	453.46	6.88	0.26	460.60	0.00
TOTALES		5,000.00	507.03	19.50	5,526.54	

TIR NO PERIODICA
INTERES EFECTIVO
EXPONENCIAL

167.03% TCEA
2%

Ejemplo de aplicación de Fórmula para créditos personales:

Ejemplo de aplicación de fórmula de TCEA: Crédito personal otorgado por C\$ 20,000.00 el 13 de julio del 2020, plazo 12 cuotas mensuales, tasa de interés anual 36.00% y mantenimiento de valor del 3% anual

MONTO DESEMBOLSADO	20,000.00 CORDOBAS
INTERES MENSUAL	3.0%
MTO VALOR MENSUAL	0.25%
INTERES MENSUAL + MTO VALOR MENSUAL	3.25%
PLAZO CUOTAS MENSUALES	12
COMISION AL DESEMBOLSO	400
CUOTA	-2039.34

CUOTA	FECHA	PAGO DE PRINCIPAL	PAGO DE INTERESES	MTO VALOR	TOTAL CUOTA A PAGAR	SALDO DEL PRESTAMO
MONTO DEL CREDITO EN CORDOBAS						
0	13/7/2020				-19600	20,000.00
1	13/8/2020	1,389.34	600.00	50.00	2039.34	18,610.66
2	12/9/2020	1,434.49	558.32	46.53	2039.34	17,176.17
3	12/10/2020	1,481.11	515.28	42.94	2039.34	15,695.05
4	11/11/2020	1,529.25	470.85	39.24	2039.34	14,165.80
5	11/12/2020	1,578.95	424.97	35.41	2039.34	12,586.85
6	10/1/2021	1,630.27	377.61	31.47	2039.34	10,956.58
7	9/2/2021	1,683.25	328.70	27.39	2039.34	9,273.33
8	11/3/2021	1,737.96	278.20	23.18	2039.34	7,535.37
9	10/4/2021	1,794.44	226.06	18.84	2039.34	5,740.93
10	10/5/2021	1,852.76	172.23	14.35	2039.34	3,888.17
11	9/6/2021	1,912.97	116.65	9.72	2039.34	1,975.20
12	9/7/2021	1,975.20	59.26	4.94	2039.39	0.00
TOTALES		20,000.00	4,128.12	344.01	24,472.13	

TIR NO PERIODICA	53% TCEA
INTERES EFECTIVO	3%
EXPONENCIAL	3%