

OPERACION FACTORING DE S/. 20,000.00 POR 60 DIAS

MONTO TOTAL DE FACTURAS S/. 20,000.00  
( INCLUYE IGV)

TEA(*)	TED(**)	PERIODICIDAD	
34.49%	0.0823%	DIARIA	
INTERES DESCONTADO		N° DE DIAS	TCEA(***)
963.74		60	34.49%

FÓRMULA PARA EL CÁLCULO DE LA TASA EFECTIVA DIARIA A PARTIR DE LA TASA EFECTIVA ANUAL:

(\*) TEA = TASA EFECTIVA ANUAL

$$TED = ( 1 + TEA ) ^ (1/360) - 1$$

(\*\*) TED = TASA EFECTIVA DIARIA

$$TED = ( 1 + 34.49\% ) ^ (1/360) - 1$$

(\*\*\*) TCEA = TASA COSTO EFECTIVA ANUAL

$$TED = 0.0823\%$$

FÓRMULA PARA EL CÁLCULO DEL MONTO TOTAL DE INTERESES DESCONTADOS A PARTIR DE UN MONTO TOTAL DE FACTURAS:

$$\text{INTERÉS DESCONTADO} = \text{MONTO TOTAL FACTURAS} \times (1 - (1/(1+TED))^N)$$

$$\text{INTERÉS DESCONTADO} = \text{S/. 20,000.00} \times (1 - (1/(1+0.0823\%))^60)$$

$$\text{INTERÉS DESCONTADO} = \text{S/. 963.74}$$

ADEMAS:

FACTOR DE INTERÉS PARA EL PERIODO "t"

$$i(t) = ( 1 + TEA ) ^ (N/360) - 1$$

$$i(t) = ( 1 + 34.49\% ) ^ (60/360) - 1$$

$$i(t) = 5.0626\%$$

EN RESUMEN:

IMPORTE DE LAS FACTURAS A FINANCIAR :	S/. 20,000.00
TEA %	34.49%
FECHA DE VENCIMIENTO	01/10/2010
FECHA DE FINANCIAMIENTO	02/08/2010
DIAS DE ADELANTO	60
TED	0.0823%

IMPORTE DE LAS FACTURAS A PAGAR AL PROVEEDOR =

TOTAL FACTURAS - INTERÉS DESCONTADO

IMPORTE DE LAS FACTURAS A PAGAR AL PROVEEDOR =

S/. 20,000.00 - S/. 963.74

IMPORTE DE LAS FACTURAS A PAGAR AL PROVEEDOR =

S/. 19,036.26

**CASO DE VENCIMIENTO EN DIA FERIADO**

EN CASO LA FACTURA A FINANCIAR TENGA COMO VENCIMIENTO UN DÍA NO HABIL, AUTOMÁTICAMENTE SE VALIDARÁ CON FECHA DEL DIA HÁBIL PRÓXIMO.

IMPORTE DE LA FACTURA A FINANCIAR	S/. 20,000.00	
TEA	34.49%	
FECHA DE VENCIMIENTO	29/06/2010	(FERIADO)
FECHA DE FINANCIAMIENTO	24/05/2010	
FECHA DE VALIDACIÓN	30/06/2010	
DÍAS DE ADELANTO	37	
TED	0.0823%	

IMPORTE DE LAS FACTURAS A PAGAR AL PROVEEDOR	S/. 20,000.00 - S/. 599.92
IMPORTE DE LAS FACTURAS A PAGAR AL PROVEEDOR	S/. 19,400.08
INTERÉS GENERADO POR EL ADELANTO DE FACTURAS	S/. 599.92

**CASO DE INCUMPLIMIENTO DE PAGO**

VALOR TOTAL DE FACTURAS	S/. 20,000.00	DÍAS DE ATRASO	8
INTERÉS MORATORIO ANUAL (*)	95%		

**FÓRMULA PARA EL CÁLCULO DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA DIARIA DE LA TASA EFECTIVA ANUAL**

(\*) IMA = INTERÉS MORATORIO ANUAL

$$IMD = (1 + IMA)^{(1/360)} - 1$$

(\*\*) IMD = INTERÉS EFECTIVO MORATORIO DIARIO

$$IMD = (1 + 95.00\%)^{(1/360)} - 1$$

$$IMD = 0.1857\%$$

**CÁLCULO DE LOS INTERESES MORATORIOS POR 8 DÍAS DE ATRASO**

DONDE: N = N° DE DIAS DE ATRASO

$$IM = \text{MONTO} \times [(1 + IMD)^n - 1]$$

$$IM = S/. 20,000.00 \times [(1 + 0.1857\%)^8 - 1]$$

$$IM = S/. 299.03$$

EL IMPORTE A PAGAR POR EL CLIENTE, POR LA FACTURA VENCIDA ES = VALOR TOTAL DE FACTURAS + INTERÉS MORATORIO

$$= S/. 20,000.00 + S/. 299.03$$

$$= S/. 20,299.03$$

LOS PAGOS NO INCLUYEN EL IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS (ITF) DE 0.005%