



**CREDIVELOZ**  
CRÉDITOS RÁPIDOS. AVANZAMOS SIN LÍMITE

## **GRUPO DUHO, S.A. / CREDIVELOZ**

### **TASA DE COSTO EFECTIVO ANUAL (TCEA)**

Para la determinación del cálculo de la TCEA<sup>1</sup> las IFIM deberán utilizar la fórmula detallada; mediante la cual el valor numérico de la variable  $i$ , expresado en términos porcentuales, satisface la ecuación siguiente:

$$\sum_{j=1}^M \frac{A_j}{(1+i)^j} = \sum_{k=1}^N \frac{B_k}{(1+i)^{s_k}}$$

Donde:

$M$  = Número total de desembolsos del crédito. En caso de créditos con un solo desembolso, esta corresponderá al monto del referido desembolso;

$j$  = Número consecutivo que identifica cada desembolso del crédito;

$A_j$  = Monto del  $j$ -ésimo desembolso del crédito;

$N$  = Número total de pagos;

$k$  = Número consecutivo que identifica cada pago;

$B_k$  = Monto del  $k$ -ésimo pago;

$t_j$  = Intervalo de tiempo, expresado en años y fracciones de año, que transcurre entre la fecha en que surte efecto el contrato y la fecha de la  $j$ -ésima disposición del crédito;

$s_k$  = Intervalo de tiempo, expresado en años y fracciones de año que transcurre entre la fecha en que surte efecto el contrato y la fecha del  $k$ -ésimo pago.

La ecuación matemática para el cálculo de  $i$  podrá tener, en algunas ocasiones, más de una solución. En estos casos, la TCEA será el valor positivo más cercano a cero.

<sup>1</sup> NORMA SOBRE TRANSPARENCIA EN LAS OPERACIONES DE MICROFINANZAS, RESOLUCIÓN N°. CD-CONAMI-010-05MAR23-2021, De fecha 23 de marzo de 2021

## 1. EJEMPLO DE CÁLCULO DE PRÉSTAMOS

Importe del préstamo	5,000.00
Tasa de interés mensual	15%
Tasa de interés anual	180.00%
Periodo del préstamo en años	1
Fecha de inicio del préstamo	20/01/2026
Pago mensual	922.40
Número de pagos	12

N.º	Fecha de pago	Saldo inicial	Pago	Principal	Interés	Saldo final
1	20/02/2026	5,000.00	922.40	172.40	750.00	4,827.60
2	20/03/2026	4,827.60	922.40	198.26	724.14	4,629.33
3	20/04/2026	4,629.33	922.40	228.00	694.40	4,401.33
4	20/05/2026	4,401.33	922.40	262.20	660.20	4,139.12
5	20/06/2026	4,139.12	922.40	301.54	620.87	3,837.59
6	20/07/2026	3,837.59	922.40	346.77	575.64	3,490.82
7	20/08/2026	3,490.82	922.40	398.78	523.62	3,092.04
8	20/09/2026	3,092.04	922.40	458.60	463.81	2,633.44
9	20/10/2026	2,633.44	922.40	527.39	395.02	2,106.06
10	20/11/2026	2,106.06	922.40	606.50	315.91	1,499.56
11	20/12/2026	1,499.56	922.40	697.47	224.93	802.09
12	20/01/2027	802.09	922.40	802.09	120.31	0.00

## 2. ¿QUÉ ES LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA?<sup>2</sup>

Es aquella que transparenta el costo o rendimiento efectivo del microcrédito. La tasa efectiva iguala el valor actual de todas las cuotas y demás pagos que serán efectuados por el cliente con el monto que efectivamente ha recibido en préstamo. Para este cálculo se incluirán 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 IFIM, que de acuerdo a lo pactado serán trasladados al cliente, incluidos los seguros, cuando corresponda. La tasa efectiva será la única que podrá cobrarse a los usuarios de microcrédito.

**Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA) = Tasa de interés efectiva.**

## 3. EJEMPLO DEL CÁLCULO DE LA TASA DE COSTO EFECTIVO ANUAL (TCEA)

Tomando el ejemplo del cálculo del préstamo, se calcula la TCEA.

H2 : X ✓ fx =TIR.NO.PER(F2:F14;B2:B14)								
	A	B	C	D	F	G	H	
1	Plan de pago							
2	No	25/1/2026	Capital	Interes	-5000	TIR	4.40	
3	1	25/02/2026	172.40	750.00	922.40	TCEA	440.28	
4	2	25/03/2026	198.26	724.14	922.40			
5	3	25/04/2026	228.00	694.40	922.40			
6	4	25/05/2026	262.20	660.20	922.40			
7	5	25/06/2026	301.54	620.87	922.41			
8	6	25/07/2026	346.77	575.64	922.41			
9	7	25/08/2026	398.78	523.62	922.40			
10	8	25/09/2026	458.60	463.81	922.41			
11	9	25/10/2026	527.39	395.02	922.41			
12	10	25/11/2026	606.50	315.91	922.41			
13	11	25/12/2026	697.47	224.93	922.40			
14	12	25/01/2027	802.09	120.31	922.40			

<sup>2</sup> NORMA SOBRE TRANSPARENCIA EN LAS OPERACIONES DE MICROFINANZAS, RESOLUCIÓN N°. CD-CONAMI-010-05MAR23-2021, De fecha 23 de marzo de 2021