

Tasa Efectiva
Anual



Calcular la TEA de un préstamo es el primer paso hacia precios transparentes

En efecto, la Tasa Efectiva Anual (TEA) expresa el **precio verdadero** de un préstamo. La TEA es un método de cálculo que convierte todas las tarifas y comisiones relacionadas con un préstamo en una tasa de interés **anualizada**. Esto la hace una **medida estándar** que permite la **comparación** del costo de los diferentes productos de préstamo.

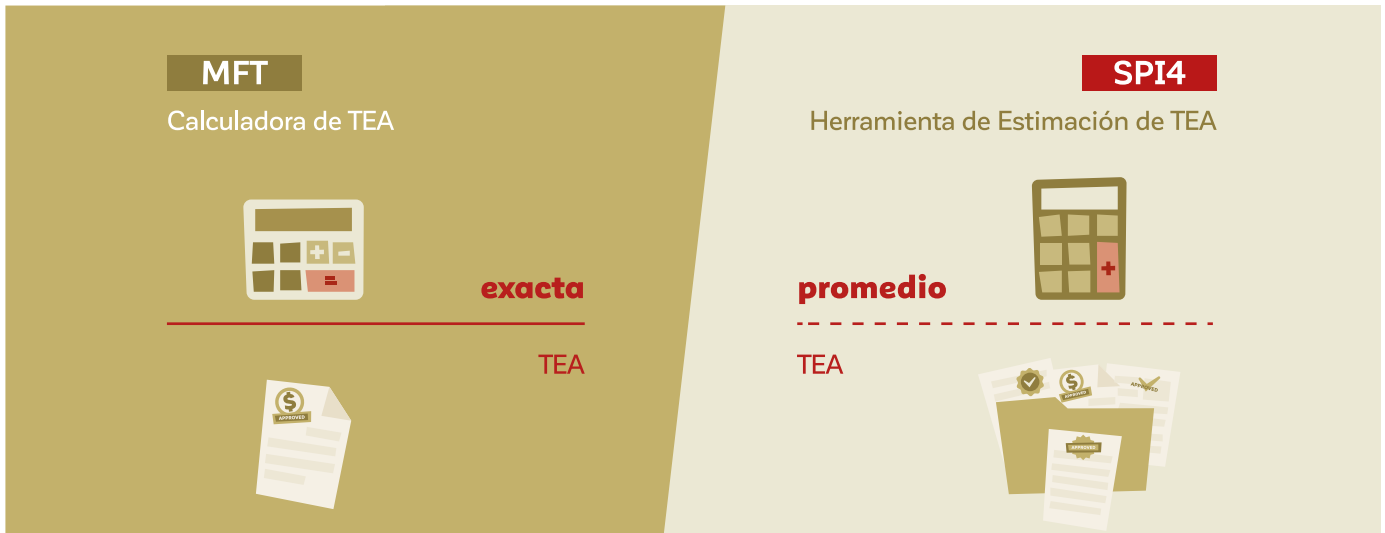
Después de más de una década de esfuerzos del sector para aumentar la transparencia de los PSF en el establecimiento de precios para sus préstamos, CERISE ve todavía que muchos usuarios de la SPI4 se dan por vencidos en el llenado del indicador de tasa de interés en la SPI4 o proporcionan solamente la tasa de interés nominal. **¡Pero la tasa de interés nominal no refleja el precio verdadero del préstamo!** Y es imposible comparar los préstamos de diferentes vencimientos, con diferentes tarifas, usando una tasa nominal.

Es hora de que usemos la TEA como la medida estándar de las tasas de interés en las microfinanzas.

SPI4

APR Estimation Tool

La Herramienta de Estimación de TEA de SPI4 ahora incluye la Calculadora de TEA de MFT



La Herramienta de Estimación de TEA de SPI4-CERISE, basada en Excel, facilita a los usuarios de SPI el cálculo de la TEA y el llenado del indicador de precio de los préstamos en la sección OrgInfo (Información sobre la organización) de SPI en línea. Y ahora incluye una versión simplificada de la bien establecida Calculadora de TEA de Microfinance Transparency (MFT) como una pestaña separada dentro del archivo de Excel.

La Herramienta de Estimación de TEA de SPI4 fue creada para calcular la tasa efectiva anual **promedia** de una cartera de préstamos. La Calculadora de TEA de MicroFinanceTransparency calcula la TEA **exacta** para un solo préstamo. Para conocer más sobre la diferencia entre las dos herramientas y cómo pueden usarse juntas para calcular la TEA de una cartera de préstamos, revise [este tutorial](#).



Tasa de interés nominal es la tasa comunicada al prestatario que debe pagarse en el marco de un contrato de préstamo. Puede establecerse como un porcentaje mensual o anual. No refleja la inflación, las tarifas, las comisiones y otros gastos vinculados al préstamo.

TEA es una manera de divulgar una tasa de interés anualizada que incluye los efectos de los intereses, las tarifas, las comisiones, el método de cálculo y otros requisitos del préstamo (ahorros forzados) sobre el costo total del préstamo. Es una tasa de interés efectiva. ¡La TEA representa el costo financiero real pagado por los clientes por sus préstamos!

La tasa de interés efectiva (EIR) también es una manera de divulgar una tasa de interés efectiva anualizada, pero difiere de la TEA porque la fórmula de la EIR toma en consideración los efectos de la composición, es decir, el hecho de que, por cada período, el interés no se calcula sobre el principal, sino sobre el monto del período previo, incluyendo el capital y los intereses. Se llama también interés compuesto continuo.

SPI4

APR Estimation Tool

Usar la TEA para evaluar si un precio es responsable sólo es una parte del panorama completo

Al determinar si una institución está estableciendo precios responsablemente, el precio en sí es importante, pero no es el único componente que debe evaluarse.

Lastasas de interés son como la punta del iceberg: son lo que vemos, el aspecto más visible de un precio. Pero hay varios componentes que influyen en el precio de un préstamo. El análisis de dichos componentes (comparándolos con puntos de referencia, cuando están disponibles) puede decirnos más sobre el carácter responsable de un precio que solamente el precio en sí.

Los gastos operativos y la utilidad son los dos mayores impulsores de los precios. Por lo tanto, es esencial analizar un precio contra su utilidad (ROA/Retorno sobre activos) y los costos operativos (OER/ratio de gastos operativos).

En SPI4, el estándar 6C incorpora los indicadores usados para evaluar el establecimiento responsable de precios. La Práctica Esencial 6C3, en particular, se centra en los

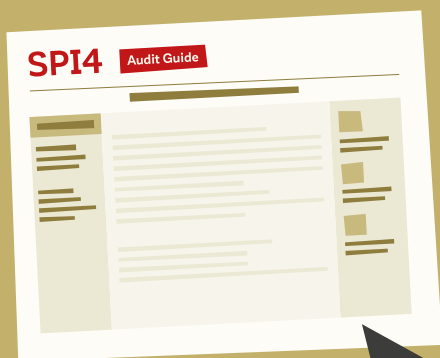
elementos que afectan los precios sobre los cuales el PSF tiene mayor control: ratio de gastos por pérdida de préstamos, ratio de gastos operativos y utilidad.

6 C 3 Los índices financieros del proveedor no indican problemas con los niveles de precios. (Norma de Protección al Cliente 4.3)

6 C 3 1 El ratio de gastos por pérdida de préstamos está dentro del rango de desempeño aceptable. Si está fuera de rango, el proveedor puede ofrecer una justificación válida como explicación.

6 C 3 2 El proveedor no transfiere costos innecesarios a sus clientes: el ratio de gastos operativos está dentro del rango de desempeño aceptable. Si está fuera de rango, el proveedor puede ofrecer una justificación válida como explicación.

6 C 3 3 El retorno sobre activos (ROA) está dentro del rango de desempeño aceptable. Si está fuera de rango, el proveedor puede ofrecer una justificación válida como explicación.



Descargue la Guía de Auditoría SPI4...

... para encontrar explicaciones sobre cómo analizar el establecimiento responsable de precios tomando en cuenta el precio en sí y los índices que afectan a los precios (para indicadores sobre precios, ver pp.187-195).

Más recursos sobre tasas de interés

Para saber más sobre la EIR, TEA, etc., lea Microfinance TRAPS, [The Microfinance Transparent Pricing Supervision Handbook](#) - Acerca de las diferencias entre el interés fijo y decreciente <http://www.mftransparency.org/resources/consumer-pricing-education-animation/>