



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

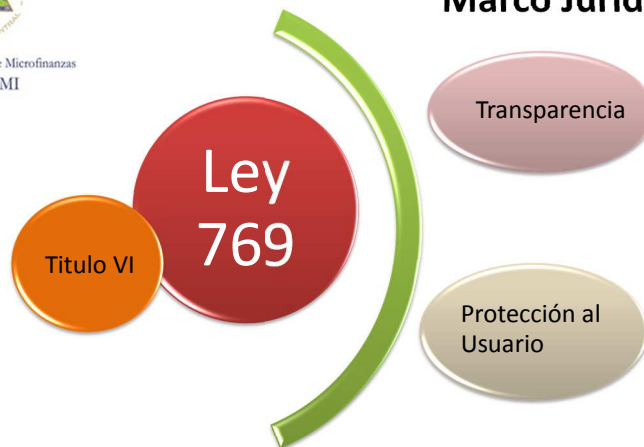
# INTRODUCCION A LA NORMA SOBRE TRANSPARENCIA EN LAS OPERACIONES DE MICROFINANZAS

Resolución CD-CONAMI-004-01MAY26-2014



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## Marco Jurídico



LA NORMA SOBRE TRANSPARENCIA EN LAS OPERACIONES DE  
MICROFINANZAS DEROGO Resolución CD-CONAMI-019-02AGO12-  
2013



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## Estructura

- **TITULO I: CONSIDERACIONES GENERALES**
- Capítulo I: Objeto, Alcance y Definiciones
- **TITULO II: DISPOSICIONES APLICABLES A LA CONTRATACION**
- Capítulo I: Información Previa a la Celebración de Contratos
- Capítulo II: De los Contratos
- Capítulo III: De los Documentos que forman parte de los Contratos
- **TITULO III: TRANSPARENCIA DE INFORMACION CON LA QUE CONTRAT EL USUARIO**
- Capítulo I: De las Tasas de Interés
- Capítulo II: De Cargos por Comisiones y Gastos
- Capítulo III: Del Mantenimiento del Valor
- Capítulo IV: De la Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA)
- **TITULO IV: Difusión**
- **TITULO V: INFRACCIONES E IMPOSICION DE SANCIONES**
- **TITULO VI: DISPOSICIONES FINALES**



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## TITULO II: DISPOSICIONES APLICABLES A LA CONTRATACIÓN

### Cap. I: Información Previa

Sin perjuicio de lo establecido en la Ley 842, las IFIM están obligadas a garantizar lo siguiente:

- Transparencia en la oferta de productos, Servicios y costos
- Publicidad: Clara y no falsa o engañosa
- Modelo de Contratos
- Simulación de Créditos
- Información sobre Seguros
- Obligaciones de la IFIM durante la Oferta de Servicios
- Atención al Usuario, solvencia, Origen de los Recursos y Medio informativo



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## TITULO II: DISPOSICIONES APLICABLES A LA CONTRATACIÓN

### Cap. II: De los contratos

Contenido Mínimo

Condiciones

Clausulas Prohibidas

Prohibiciones de Practicas

Sobre Clausulas Abusivas

Entrega y Resguardo

Modificaciones

Cancelaciones, Liberaciones de Hipotecas y Cesión



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## CONTENIDO DE LOS CONTRATOS

-Asociaciones Comunales. Se establece que cada uno de los miembros debe firmar

-Se debe constituir, que el pago anticipado no tiene penalidades y debe haber reducción de intereses

-Tamaño de Letra mínimo Arial 12



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## TITULO II: DISPOSICIONES APLICABLES A LA CONTRATACIÓN

### Cap. II: Documentos que forman parte de los contratos

#### El Resumen Informativo y Plan de Pagos

El R.I., Mostrara las condiciones bajo la que se desembolso el Crédito. Tiene por objeto:

- Facilitar al cliente el conocimiento de las condiciones del crédito
- Homogenizar la forma de presentación de la Información en el sistema financiero
- Mostrar la Tasa de Costo Efectiva Anual
- Contribuir con la Institucion para que comunique temas relevantes que el cliente debe conocer sobre el manejo de su crédito.



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

### Secciones del Resumen Informativo

- TCEA: Indicara el valor porcentual de la Tasa de Costo Efectiva Anual y desglosara las tasas nominales
- Características de las Cuotas
- Comisiones y Seguros
- Costos por Mora
- Bonificaciones por pago en termino
- Garantías asociadas al Crédito
- Advertencias
- Contacto para reclamo en la Institucion Financiera
- Contacto para reclamo ante la CONAMI
- Además este resumen debe contener en el reverso el glosario de los términos enunciados en el documento



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

### TITULO III: TRANSPARENCIA DE INFORMACION CON LA QUE CONTRAT EL USUARIO

- Determinación de la Tasa de Interés Corriente y Moratoria
- Tasa de Interés Variable



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

### TITULO III: TRANSPARENCIA DE INFORMACION CON LA QUE CONTRAT EL USUARIO

- Cobro de Comisiones y Gastos
- Criterios para determinar comisiones y gastos
- Justificación de Comisiones y Gastos
- Disponibilidad de las Justificaciones
- Comprobantes de Cobertura de Seguros



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## TITULO IV: TASA DE COSTO EFECTIVO ANUAL

### FORMULA TCEA

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

La Formula detallada ejecuta una Tasa Interna de Retorno (TIR)



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

### CALCULO DE LA TCEA

- ✓ Las Entidades generan sus Planes de Pago
- ✓ A partir de este plan se puede calcular la TIR y TCEA para el caso de nuestra norma
- ✓ Si la TIR presenta periodicidad diferente a una periodicidad anual, para obtener la TCEA anual esta debe ser anualizada

#### *Nota: Las Entidades definen*

- El valor o factor de cobro, para cada rubro en base a sus costos o su proyección de ingresos (ejemplo comisión por asistencia técnica C\$500 o 2%)
- La forma de cobro de cada rubro (Deducida, en la cuota, al final)
- Método de Amortización a Emplear (Cuota Nivelada, Decreciente, Creciente)



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## Determinación de las Variables para el cálculo de la TCEA

- Desembolso: Nunca debe ser afectado con deducción (aunque existan), si hay gastos complementarios previo al desembolso deben ser agregados.
- Pagos: Deben considerar todo los conceptos cobrados al cliente ente ellos  
Principal, interés corriente, seguros, comisiones, comisión o gasto complementario



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## Supuesto de la TCEA

- Cliente cumple con sus obligaciones
- Si se pacto tasa variable se ejecuta con la tasa vigente
- Comisiones y gastos cuyas fechas de pago no están establecidas se consideraran pagadas con la firma del contrato
- Solo se consideraran las comisiones y gastos complementarios debidamente pagados
- El mantenimiento del valor no se incluirá en el calculo de la TCEA



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## Ejemplo TIR (TCEA)

CONDICIONES DEL CREDITO	
Fecha del crédito	25/01/2014
Fecha primer pago	25/02/2014
Monto de crédito	\$ 10.000
Tasa Interés (1.53% mensual)	18.36%
Tasa Efectiva Anual según entidad financiera	19.99%
Tasa de interés moratoria	5%
Plazo en meses	12
Descuento papelería	\$ 42.50
Cuota Nivelada	\$ 920.00



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## TASA EFECTIVA SEGUN ENTIDAD

$$\text{TNA} = \left[ \left( 1 + \frac{\text{TEA}}{100} \right)^{1/n} - 1 \right] \times n \times 100$$
$$\text{TEA} = \left( 1 + \left( \frac{18.36}{100} \right) / 12 \right)^{12} - 1$$
$$= 19.99$$
$$\text{TEA} = \left[ \left( 1 + \frac{\text{TNA}/100}{n} \right)^n - 1 \right] \times 100$$





Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## Cuota y TIR

FECHA DE PAGO	PERIODO	SALDO	ABONO	INTERESES	CUOTA
	0				-9957.50
28/02/2007	1	10.000.00	750.47	169.53	920.00
31/03/2007	2	9.249.52	778.49	141.51	920.00
30/04/2007	3	8.471.03	790.40	129.60	920.00
31/05/2007	4	7.680.62	802.49	117.51	920.00
30/06/2007	5	6.878.13	814.77	105.23	920.00
31/07/2007	6	6.063.35	827.24	92.76	920.00
31/08/2007	7	5.236.11	839.89	80.11	920.00
30/09/2007	8	4.396.21	852.74	67.26	920.00
31/10/2007	9	3.543.47	865.79	54.21	920.00
30/11/2007	10	2.677.67	879.04	40.96	920.00
31/12/2007	11	1.798.63	892.49	27.51	920.00
30/01/2008	12	906.14	906.14	13.86	920.00

TCEA=21.27%



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## Difusión

- ✓ La TCEA
- ✓ Todos las comisiones gastos y el interés
- ✓ Las Formulas para calcular estos
- ✓ A los clientes Formulas de la Mora
- ✓ Formula de la TCEA

Medios para difusión son las oficinas y la pagina web de la Entidad



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## Disposiciones Finales

- Responsable de Formula
- Revisión de los Modelos de Contratos
- Campana de Educación Financiera sobre la TCEA

La IFIM debe iniciar campaña educativa para difundir el concepto, objetivo, forma de expresión y medios de divulgación de la TCEA



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI

## Cronograma de Ejecución

Aspecto Regulatorio	Aspecto Especifico	Fecha de Cumplimiento	Fecha de cumplimiento
Tabla de Costos		30 días a partir de la vigencia	14/7/14
Campaña de Educación	Concepto TCEA	3 meses	16/9/14
Medio electrónico	Pagina Web		31/12/14
Formulas	IC, IM, Comisión y Gastos		1/4/15
Resuman Informativo	Sin reflejar TCEA		1/7/15
TCEA	Aplicación integral de la TCEA		1/9/15



Comisión Nacional de Microfinanzas  
CONAMI



La presentación sobre el taller de la Norma sobre Transparencia en las Operaciones de Microfinanzas se encuentra disponible en [www.conami.gob.ni](http://www.conami.gob.ni)