 <p>SERNAC Ministerio de Economía, Fomento y Turismo Gobierno de Chile</p>	
	<p>Boletín N° 3/2013 Créditos de Consumo</p>

"Boletín Créditos de Consumo"

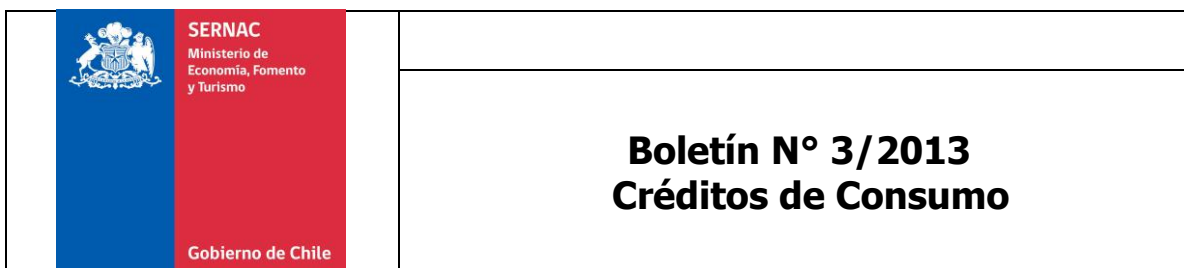
(Banca y Cajas de Compensación)

Septiembre - 2013



Índice

I. Resumen ejecutivo.....	3
II. Introducción.....	5
III. Principales resultados.....	7
IV. Conclusiones.....	14
Anexo 1.....	16



I. Resumen ejecutivo

El boletín de créditos de consumo se realiza con el afán de contribuir a la transparencia de la información, disminuir asimetrías de ésta y simplificar y hacer más entendible la alta cantidad de contenidos a que se ve enfrentado el consumidor a la hora de elegir un producto financiero.

El foco es proteger el derecho a la información que tienen los consumidores.

El presente estudio se construye sobre la base de simulaciones que se obtienen directamente de simuladores de las entidades financieras. Quienes tienen habilitada tal herramienta son, en general, la banca y las cajas de compensación. En consideración con lo anterior, no fue posible recoger información de otros oferentes de créditos de consumo, tales como las compañías de seguros de vida y las cooperativas de ahorro y crédito.

Se recogió información de créditos de consumo de \$500.000, \$1.000.000 y \$3.000.000, pagaderos en 24 y 36 meses plazo. El período analizado abarca desde el 2 al 5 de septiembre de 2013. La muestra de entidades quedó constituida por 17 bancos y 5 cajas de compensación.

La principal conclusión del presente Boletín es la conveniencia de comparar y cotizar en la mayor cantidad de entidades que ofrecen créditos de consumo, pues los consumidores pueden ahorrarse una cantidad importante de dinero, dado las diferencias de costos que se producen en las variables analizadas, tales como la Carga Anual Equivalente (CAE) y el Costo Total del Crédito (CTC).

Los valores de la CAE y del CTC, en sus diferentes montos y plazos, se pueden consultar en el anexo 1 del presente Boletín.

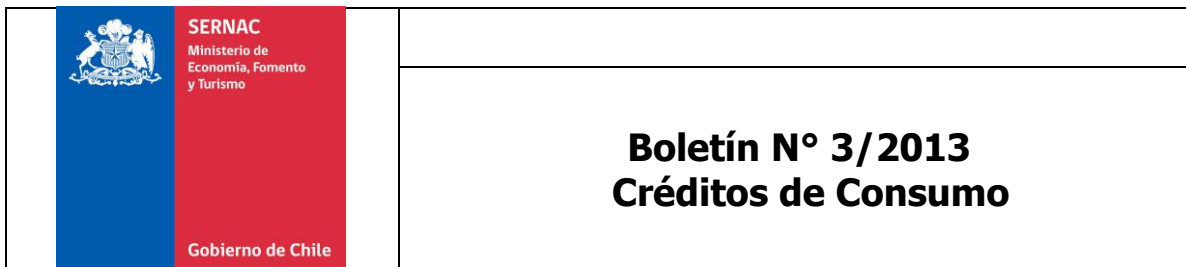
Las diferencias entre las CAE mínimas y máximas pueden alcanzar cifras significativas, así por ejemplo se observan diferencias de:

- ✓ 211,9% en créditos por \$500 mil a 24 meses plazo.
- ✓ 195,3% en créditos por \$1 millón a 24 meses plazo.
- ✓ 158,0% en créditos por \$3 millones a 24 meses plazo.

Por su parte, entre los CTC mínimos y máximos también se presentan grandes diferencias, así por ejemplo se observan diferencias de:

- ✓ 50,9% en créditos por \$500 mil a 36 meses plazo.
- ✓ 46,1% en créditos por \$1 millón a 36 meses plazo.
- ✓ 36,0% en créditos por \$3 millones a 36 meses plazo.





Cabe hacer presente que los incrementos de costos sobre el capital solicitado de crédito pueden alcanzar hasta 93,0%, lo que se observó en montos de \$500 mil a 36 meses plazo.

II. Introducción

El presente informe, da cuenta del costo total, la carga anual equivalente (CAE) y la tasa de interés de los créditos de consumo. Tales antecedentes forman parte de estudios de seguimiento que Sernac ha desarrollado sobre la materia, a la luz de la sensibilidad e importancia que reviste este producto/servicio para los consumidores.

Hasta hace poco tiempo, estos estudios se efectuaban sobre la base de información de pizarras publicadas en las páginas web de bancos, cajas de compensación, compañías de seguros de vida y, cooperativas de ahorro y crédito. Sin embargo, a partir de fines del 2012 se comenzaron a realizar sobre la base de simulaciones obtenidas a partir de simuladores de las propias entidades financieras disponibles en sus páginas web (ver muestra de entidades simuladas en cuadro 1). Esto permite contar con datos más completos que los obtenidos sobre la base de información de pizarras.

Los antecedentes analizados se refieren al período comprendido entre el 2 y el 5 de septiembre del 2013, para créditos de consumo de \$500.000, \$1.000.000 y \$3.000.000, pactados a 24 y 36 meses plazo.

El costo de un crédito de consumo y la carga anual equivalente no sólo estarán determinados por la tasa de interés de éste, sino también por gastos notariales, el impuesto del crédito y seguros que el consumidor decida adquirir voluntariamente.

Para el caso del presente informe, las estimaciones incluyen la tasa de interés, el impuesto del crédito, gastos notariales y seguros de desgravamen, vinculados a entidades que tienen simuladores en sus páginas web: bancos y cajas de compensación. No se encontraron simuladores de compañías de seguros de vida ni de cooperativas de ahorro y crédito, que incluyan todos los elementos aquí evaluados.

Para los cálculos de la CAE se consideró lo que dicta sobre el particular el "Reglamento sobre información al consumidor de créditos de consumo, Decreto N° 43 del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo del Año 2012", y que supone, entre otras cosas, que el monto líquido del crédito es otorgado al consumidor en su totalidad al inicio del contrato, en el período 0, mientras que las ¹cuotas que se pacten a pagar van desde el período 1, con primer vencimiento a los 30 días. Además, el ejercicio supone un conjunto de pagos iguales realizados a intervalos iguales de tiempo (cada 30 días). Los pagos se realizan al final de los correspondientes períodos.

¹ Los seguros en los créditos de consumo son voluntarios.

En general, sólo la banca permite el acceso a su oferta sin la necesidad o prerrequisito de ser cliente de la institución respectiva. Los créditos de consumo de las cajas de compensación, las cooperativas y las compañías de seguros de vida, pueden ser adquiridos por los asociados y clientes de éstas.

Cuadro 1: Muestra instituciones investigadas²			
Bancos³		Cajas de Compensación	
1	Banefe		
2	BBVA		
3	Bice		
4	Consortio		
5	Corpbanca		
6	Crédito e Inversiones		
7	De Chile	18	18 de Septiembre
8	Del Desarrollo	19	Gabriela Mistral
9	Del Estado de Chile	20	La Araucana
10	Falabella	21	Los Andes
11	Internacional	22	Los Héroes
12	Itaú Chile		
13	Nova (BCI)		
14	Santander Chile		
15	Scotiabank		
16	Security		
17	Tbanc		

Fuente: Sernac.

² A la fecha de recopilación de antecedentes, no se encontró información disponible de las compañías de seguros de vida ni de las cooperativas de ahorro y crédito.

³ A la fecha de recopilación de antecedentes, no se encontró información disponible de Banco Condell, Credichile, Banco BBVA Express, Banco Paris y Banco Ripley.

III. Principales resultados

⇒ CAE

En este punto damos a conocer la CAE, es decir, la Carga Anual Equivalente. Este es un indicador que, expresado en forma de porcentaje, revela el costo del crédito en un período anual, cualquiera sea el plazo pactado para el pago de la obligación. En el presente estudio, la CAE incorpora los costos provenientes de los intereses, el impuesto del crédito, los gastos notariales y un seguro de desgravamen⁴.

El rango de fluctuación en el cual se mueve la CAE promedio es el siguiente (cuadro 2):

- ✓ Para montos de crédito de \$500 mil, entre 31,88% (24 meses) y 33,51% anual (36 meses).
- ✓ Para montos de crédito de \$1 millón, entre 29,70% (24 meses) y 31,07% anual (36 meses).
- ✓ Para montos de crédito de \$3 millones, entre 27,24% (24 meses) y 27,91% anual (36 meses).

Cuadro 2: CAE promedio de entidades financieras

Montos de crédito/plazo	24 meses	36 meses
500.000	31,88%	33,51%
1.000.000	29,70%	31,07%
3.000.000	27,24%	27,91%

Fuente: Sernac.

Por su parte, las diferencias entre las CAE mínimas y máximas pueden alcanzar cifras significativas, así por ejemplo se observan diferencias de (cuadros 3, 4 y 5):

- ✓ 211,9% en créditos por \$500 mil a 24 meses plazo.
- ✓ 195,3% en créditos por \$1 millón a 24 meses plazo.
- ✓ 158,0% en créditos por \$3 millones a 24 meses plazo.

Cuadro 3: Rango de oscilación de la CAE para montos de \$500 mil a 24 y 36 meses plazo

Plazo	CAE Mínima	CAE Máxima	Diferencia Absoluta	Diferencia Relativa
24 meses	15,99%	49,87%	33,88%	211,9%
36 meses	16,78%	49,20%	32,42%	193,2%

Fuente: Sernac.

⁴ Los seguros en los créditos de consumo son voluntarios.

Cuadro 4: Rango de oscilación de la CAE para montos de \$1 millón a 24 y 36 meses plazo

Plazo	CAE Mínima	CAE Máxima	Diferencia Absoluta	Diferencia Relativa
24 meses	15,92%	47,01%	31,09%	195,3%
36 meses	16,73%	46,36%	29,63%	177,1%

Fuente: Sernac.

Cuadro 5: Rango de oscilación de la CAE para montos de \$3 millones a 24 y 36 meses plazo

Plazo	CAE Mínima	CAE Máxima	Diferencia Absoluta	Diferencia Relativa
24 meses	15,88%	40,97%	25,09%	158,0%
36 meses	16,70%	40,31%	23,61%	141,4%

Fuente: Sernac.

La CAE por empresa se puede observar en el anexo 1.

⇒ **Rango de costos de créditos de consumo**

El Costo Total del Crédito (CTC) es el monto total que debe asumir el consumidor, y que corresponde a la suma de todos los pagos periódicos definidos como Valor de la Cuota en función del plazo acordado, incluyendo cualquier pago en el período inicial. En síntesis, expresa lo que el consumidor-deudor terminará pagando por el crédito que pidió al final de un período. Recordamos que en el presente estudio, el CTC incluye los costos provenientes de los intereses, el impuesto del crédito, los gastos notariales y un seguro de desgravamen⁵.

El CTC promedio se mueve en el siguiente rango de valores (cuadro 6):

- ✓ Para montos de crédito de \$500 mil, entre \$683.359 (24 meses) y \$800.496 (36 meses).
- ✓ Para montos de crédito de \$1 millón, entre \$1.339.838 (24 meses) y \$1.553.072 (36 meses).
- ✓ Para montos de crédito de \$3 millones, entre \$3.927.939 (24 meses) y \$4.473.461 (36 meses).

Cuadro 6: Costo total de crédito promedio de entidades financieras

Montos de crédito/plazo	24 meses	36 meses
500.000	683.359	800.496
1.000.000	1.339.838	1.553.072
3.000.000	3.927.939	4.473.461

Fuente: Sernac.

⁵ Los seguros en los créditos de consumo son voluntarios.

Por su parte, las diferencias entre los CTC mínimos y máximos pueden alcanzar cifras importantes, así por ejemplo se observan diferencias de (cuadros 7, 8 y 9):

- ✓ 50,9% en créditos por \$500 mil a 36 meses plazo.
- ✓ 46,1% en créditos por \$1 millón a 36 meses plazo.
- ✓ 36,0% en créditos por \$3 millones a 36 meses plazo.

Cuadro 7: Rango de oscilación del Costo Total del Crédito para \$500 mil a 24 y 36 meses plazo

Plazo	Costo Total del Crédito Mínimo	Costo Total del Crédito Máximo	Diferencia Absoluta	Diferencia Relativa
24 meses	587.472	799.632	212.160	36,1%
36 meses	639.756	965.196	325.440	50,9%

Fuente: Sernac.

Cuadro 8: Rango de oscilación del Costo Total del Crédito para \$1 millón a 24 y 36 meses plazo

Plazo	Costo Total del Crédito Mínimo	Costo Total del Crédito Máximo	Diferencia Absoluta	Diferencia Relativa
24 meses	1.174.200	1.560.792	386.592	32,9%
36 meses	1.278.684	1.868.004	589.320	46,1%

Fuente: Sernac.

Cuadro 9: Rango de oscilación del Costo Total del Crédito para \$3 millones a 24 y 36 meses plazo

Plazo	Costo Total del Crédito Mínimo	Costo Total del Crédito Máximo	Diferencia Absoluta	Diferencia Relativa
24 meses	3.521.064	4.443.408	922.344	26,2%
36 meses	3.834.432	5.215.608	1.381.176	36,0%

Fuente: Sernac.

El Costo Total del Crédito por empresa se puede observar en el anexo 1.

⇒ **Rango de tasas de interés**

La oferta de créditos de consumo, contenida en la banca y cajas de compensación, registró tasas de interés promedio que se ubican en el siguiente rango de valores (cuadro 10):

- ✓ Para montos de crédito de \$500 mil, entre 2,34% (24 meses) y 2,51% mensual (36 meses).
- ✓ Para montos de crédito de \$1 millón, entre 2,19% (24 meses) y 2,34% mensual (36 meses).
- ✓ Para montos de crédito de \$3 millones, entre 2,01% (24 meses) y 2,09% mensual (36 meses).

Cuadro 10: Tasas de interés promedio de entidades financieras

Montos de crédito/plazo	24 meses	36 meses
500.000	2,34%	2,51%
1.000.000	2,19%	2,34%
3.000.000	2,01%	2,09%

Fuente: Sernac.

Las diferencias entre tasas de interés mínimas y máximas pueden alcanzar porcentajes importantes, así por ejemplo se observan diferencias de (cuadros 11, 12 y 13):

- ✓ 205,0% en créditos por \$500 mil a 24 meses plazo.
- ✓ 186,8% en créditos por \$1 millón a 24 meses plazo.
- ✓ 148,8% en créditos por \$3 millones a 24 meses plazo.

Cuadro 11: Rango de oscilación de tasas de interés de créditos de consumo para \$500 mil a 24 y 36 meses plazo

Plazo	Tasas de interés mínimas	Tasas de interés máximas	Diferencia Absoluta	Diferencia Relativa
24 meses	1,21%	3,69%	2,48%	205,0%
36 meses	1,29%	3,69%	2,40%	186,0%

Fuente: Sernac.

Cuadro 12: Rango de oscilación de tasas de interés de créditos de consumo para \$1 millón a 24 y 36 meses plazo

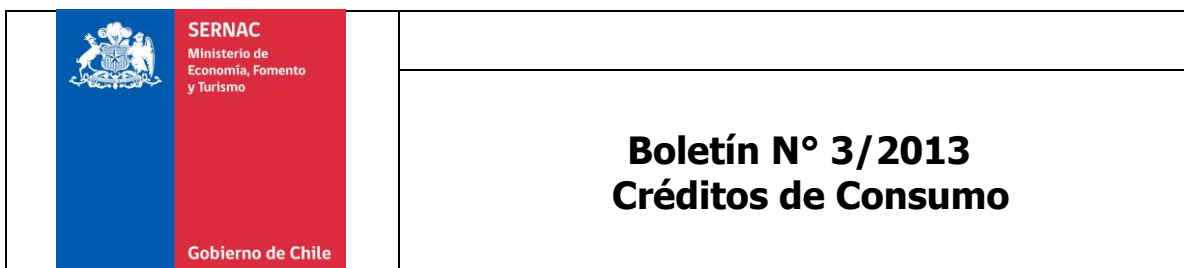
Plazo	Tasas de interés mínimas	Tasas de interés máximas	Diferencia Absoluta	Diferencia Relativa
24 meses	1,21%	3,47%	2,26%	186,8%
36 meses	1,29%	3,47%	2,18%	169,0%

Fuente: Sernac.

Cuadro 13: Rango de oscilación de tasas de interés de créditos de consumo para \$3 millones a 24 y 36 meses plazo

Plazo	Tasas de interés mínimas	Tasas de interés máximas	Diferencia Absoluta	Diferencia Relativa
24 meses	1,21%	3,01%	1,80%	148,8%
36 meses	1,29%	3,02%	1,73%	134,1%

Fuente: Sernac.



⇒ **Evolución de tasas de interés y del costo del crédito ¿Es más barato el crédito hoy?**

Sobre la base de antecedentes de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), se puede deducir a la luz de la evolución de las tasas de interés promedio de los créditos de consumo de operaciones no reajustables, cursadas en moneda nacional, de más de 90 días y hasta 200 UF, que para este tipo de créditos, su costo ha ido retrocediendo en los últimos meses al compararlo con los primeros dos meses de 2013. En efecto, durante enero y febrero las tasas alcanzaron el 34,64% y 34,88% anual, respectivamente, y en junio de 2013, la tasa de interés promedio se elevó a tan sólo 32,79% anual, marcando tasas muy cercanas a las de hace un año.

Desde septiembre de 2012 y hasta febrero de 2013 las tasas promedio superaron el 34%, pero fueron inferiores al 35% anual. Previamente, entre enero y agosto de 2012, las tasas promedio giraron aproximadamente entre 30% y 34% anual.

También cabe destacar que entre abril y noviembre del 2011, las tasas promedio se ubicaron en un rango que fluctuó aproximadamente entre un 25% y un 26% anual.

En consecuencia, los últimos registros indican que **el costo del crédito ha disminuido respecto de principios de año**, después de un proceso de crecimiento relativamente continuo durante el 2012, ubicándose la tasa promedio por debajo del 33% anual.

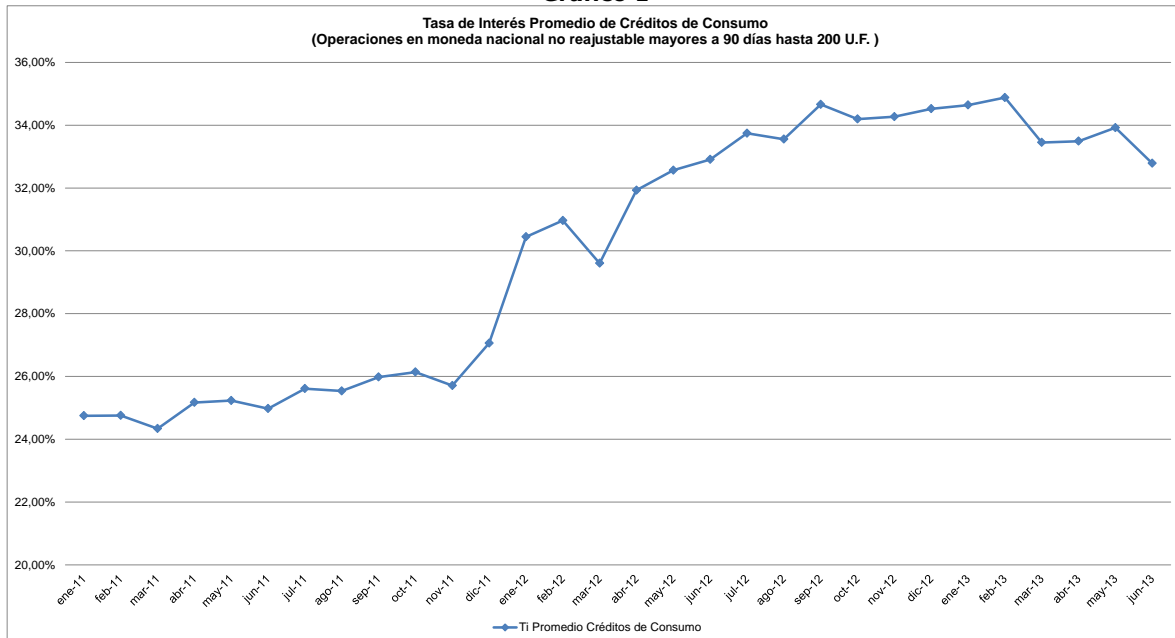


SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

Boletín N° 3/2013 Créditos de Consumo

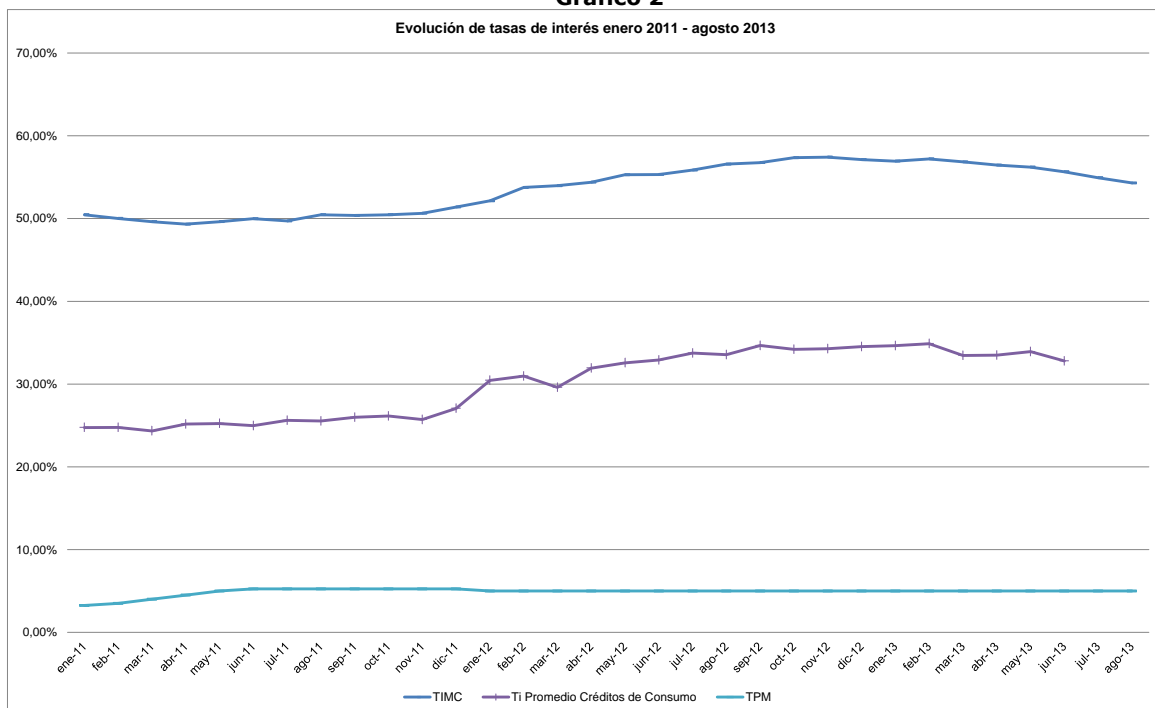
Gráfico 1



Fuente: Sernac, sobre la base de antecedentes de la SBIF.

Por otra parte, y desde la perspectiva de otras tasas de interés de referencia, la Tasa de Política Monetaria (TPM) se ha mantenido constante los últimos meses. No obstante, ésta no corresponde a una tasa que reciban los consumidores, sino que es una tasa fijada para préstamos entre bancos, que eventualmente podría traspasarse a los consumidores.

Gráfico 2



Fuente: Sernac, sobre la base de antecedentes de la SBIF y el Banco Central de Chile.

TIMC: Para operaciones no reajustables, en moneda nacional, de 90 días o más, iguales o menores que UF 200.

Ti Promedio Créditos de Consumo: Para operaciones hasta UF 200. Con información hasta junio 2013.

IV. Conclusiones

- La Ley N° 20.555 que introdujo cambios en la Ley N° 19.496 sobre Protección de los Derechos de los Consumidores y el Decreto N° 43 del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo que aprobó el Reglamento sobre información al consumidor de Créditos de Consumo, constituyen un avance para la transparencia de la información en el producto/servicio créditos de consumo, incorporando la obligación para el proveedor y el derecho para el consumidor de ser informado sobre las condiciones de contratación de éste producto/servicio, las que deben verse reflejadas en la publicidad, promoción, oferta y cotización de un Crédito de Consumo, tanto durante la vigencia del contrato como al término del mismo, así como también en los demás contratos, productos y servicios asociados a los Créditos de Consumo.

Uno de los aspectos fundamentales de la nueva información que debe darse a conocer, es la Carga Anual Equivalente (CAE) de los créditos de consumo, que es un indicador expresado en forma de porcentaje que revela el costo del crédito en un período anual y permite la comparación de los créditos ofrecidos por los distintos proveedores financieros.

- La CAE, que incluye los costos cobrados al consumidor por concepto de intereses, impuestos, gastos notariales y seguro de desgravamen, se situó en promedio entre 27,24%, para créditos por \$3 millones pactados a 24 meses plazo, y 33,51% anual, para créditos por \$500 mil a 36 meses plazo.

Las diferencias entre las CAE mínimas y máximas pueden alcanzar cifras significativas:

- ✓ 211,9% en créditos por \$500 mil, a 24 meses plazo.
 - ✓ 195,3% en créditos por \$1 millón, a 24 meses plazo.
 - ✓ 158,0% en créditos por \$3 millones, a 24 meses plazo.
- En cuanto al costo total del crédito, lo que terminaría pagando el consumidor al cabo de un período en términos monetarios, podemos señalar que éstos pueden alcanzar en promedio entre:
 - ✓ \$683.359 (24 meses) y \$800.496 (36 meses), para montos de crédito de \$500 mil.
 - ✓ \$1.339.838 (24 meses) y \$1.553.072 (36 meses), para montos de crédito de \$1 millón.
 - ✓ \$3.927.939 (24 meses) y \$4.473.461 (36 meses), para montos de crédito de \$3 millones.

Las diferencias entre los CTC mínimos y máximos pueden alcanzar guarismos importantes, así por ejemplo se observan diferencias de hasta un 50,9% en créditos por \$500 mil a 36 meses plazo.

- El rango de amplitud en el que oscilan las tasas de interés de los créditos de consumo se ubicó entre 1,21% y 3,69% mensual (para créditos por \$500 mil a 24 meses plazo), lo que refleja una diferencia de tasas que se empina al 205,0% respecto del menor valor.
- Incrementos de costos sobre el capital solicitado de crédito pueden alcanzar hasta 93,0%, lo que se observó en montos de \$500 mil a 36 meses plazo.
- El costo del crédito disminuyó el último mes un 3,3% (medido por la tasa de interés promedio de operaciones en moneda nacional, no reajustables, de más de 90 días y hasta 200 UF), al comparar junio con respecto a mayo de 2013. La tendencia se muestra a la baja, debido a que a principios de año, enero y febrero de 2013, las tasas de interés promedio alcanzaron al 34,64% y 34,88% anual, respectivamente, y a junio de 2013 la tasa se elevó a 32,79% anual. Esta situación ocurre luego de observar un encarecimiento relativamente constante del crédito durante 2012 y hasta febrero de 2013.



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

Boletín N° 3/2013 Créditos de Consumo

Anexo 1: CTC y CAE por entidad crediticia (\$500 mil a 24 meses plazo)

Entidad	Costo Total Crédito	CAE (5)
Banco		
Del Desarrollo	799.632	49,87%
BciNova	748.512	42,19%
Falabella (3)	713.040	36,70%
BancoChile	701.304	34,85%
Consortio	691.488	33,30%
Santander (2)	686.880	32,56%
Bci (1)	679.296	31,35%
Tbanc	677.136	31,00%
Corpbanca	671.544	30,10%
BBVA	656.832	27,70%
Scotiabank	646.128	25,94%
Bice	587.472	15,99%
Cajas de compensación		
Gabriela Mistral (4)	685.056	32,27%
La Araucana (4)	681.432	31,69%
Los Héroes (4)	668.256	29,56%
18 de Septiembre (4)	662.616	28,65%
Los Andes (4)	660.480	28,30%
Promedio	683.359	31,88%
Mínimo	587.472	15,99%
Máximo	799.632	49,87%
Diferencia absoluta	212.160	33,88%
Diferencia relativa	36,1%	211,9%

Fuente: Sernac.

(1) Para tramo de ingreso \$400.000-\$550.000; (2) Para tramo de ingreso \$400.000-\$600.000; (3) Para tramo de ingreso \$300.000-\$1.499.999; (4) Para trabajadores; (5) Supone primer pago a los 30 días.





SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

Boletín N° 3/2013 Créditos de Consumo

Anexo 1: CTC y CAE por entidad crediticia (\$500 mil a 36 meses plazo)

Entidad	Costo Total Crédito	CAE (5)
Banco		
Del Desarrollo	965.196	49,20%
BciNova	882.144	41,53%
Falabella (3)	831.600	36,69%
BancoChile	812.268	34,81%
Consortio	809.424	34,53%
Santander (2)	791.280	32,73%
Tbanc	788.544	32,46%
Bci (1)	781.308	31,73%
Corpbanca	772.992	30,90%
BBVA	745.884	28,14%
Scotiabank	737.640	27,29%
Bice	639.756	16,78%
Cajas de compensación		
Gabriela Mistral (4)	848.376	38,32%
18 de Septiembre (4)	826.308	36,18%
Los Héroes (4)	815.364	35,11%
Los Andes (4)	800.352	33,63%
La Araucana (4)	759.996	29,58%
Promedio	800.496	33,51%
Mínimo	639.756	16,78%
Máximo	965.196	49,20%
Diferencia absoluta	325.440	32,42%
Diferencia relativa	50,9%	193,2%

Fuente: Sernac.

(1) Para tramo de ingreso \$400.000-\$550.000; (2) Para tramo de ingreso \$400.000-\$600.000; (3) Para tramo de ingreso \$300.000-\$1.499.999; (4) Para trabajadores; (5) Supone primer pago a los 30 días.





Boletín N° 3/2013 Créditos de Consumo

Anexo 1: CTC y CAE por entidad crediticia (\$1 millón a 24 meses plazo)

Entidad	Costo Total Crédito	CAE (5)
Banco		
Del Desarrollo	1.560.792	47,01%
BciNova	1.497.024	42,19%
Falabella (3)	1.410.432	35,47%
BancoChile	1.401.072	34,73%
Consortio	1.381.584	33,19%
Santander (2)	1.369.656	32,23%
Bci (1)	1.355.904	31,13%
Tbanc	1.353.216	30,91%
Corpbanca	1.339.728	29,82%
BBVA	1.312.104	27,57%
Scotiabank	1.273.152	24,35%
Internacional	1.221.072	19,96%
BancoEstado	1.220.544	19,92%
Itaú	1.215.528	19,49%
Bice	1.174.200	15,92%
Cajas de compensación		
Gabriela Mistral (4)	1.368.408	32,13%
La Araucana (4)	1.362.120	31,63%
Los Héroes (4)	1.335.168	29,45%
18 de Septiembre (4)	1.324.728	28,60%
Los Andes (4)	1.320.336	28,25%
Promedio	1.339.838	29,70%
Mínimo	1.174.200	15,92%
Máximo	1.560.792	47,01%
Diferencia absoluta	386.592	31,09%
Diferencia relativa	32,9%	195,3%

Fuente: Sernac.

(1) Para tramo de ingreso \$400.000-\$550.000; (2) Para tramo de ingreso \$400.000-\$600.000; (3) Para tramo de ingreso \$300.000-\$1.499.999; (4) Para trabajadores; (5) Supone primer pago a los 30 días.



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

Boletín N° 3/2013 Créditos de Consumo

Anexo 1: CTC y CAE por entidad crediticia (\$1 millón a 36 meses plazo)

Entidad	Costo Total Crédito	CAE
Banco		
Del Desarrollo	1.868.004	46,36%
BciNova	1.764.288	41,53%
Falabella (3)	1.625.364	34,85%
BancoChile	1.622.700	34,72%
Consortio	1.617.228	34,45%
Santander (2)	1.577.844	32,49%
Tbanc	1.577.088	32,46%
Bci (1)	1.559.520	31,58%
Corpbanca	1.542.132	30,70%
BBVA	1.489.968	28,05%
Scotiabank	1.454.688	26,22%
Internacional	1.336.104	19,90%
BancoEstado	1.327.248	19,42%
Itaú	1.325.844	19,34%
Bice	1.278.684	16,73%
Cajas de compensación		
Gabriela Mistral (4)	1.694.628	38,21%
18 de Septiembre (4)	1.651.968	36,15%
Los Héroes (4)	1.629.072	35,03%
Los Andes (4)	1.599.948	33,59%
La Araucana (4)	1.519.128	29,54%
Promedio	1.553.072	31,07%
Mínimo	1.278.684	16,73%
Máximo	1.868.004	46,36%
Diferencia absoluta	589.320	29,63%
Diferencia relativa	46,1%	177,1%

Fuente: Sernac.

(1) Para tramo de ingreso \$400.000-\$550.000; (2) Para tramo de ingreso \$400.000-\$600.000; (3) Para tramo de ingreso \$300.000-\$1.499.999; (4) Para trabajadores; (5) Supone primer pago a los 30 días.





Boletín N° 3/2013 Créditos de Consumo

Anexo 1: CTC y CAE por entidad crediticia (\$3 millones a 24 meses plazo)

Entidad	Costo Total Crédito	CAE (5)
Banco		
Del Desarrollo	4.443.408	40,97%
BciNova	4.423.176	40,45%
Falabella (3)	4.044.384	30,50%
Corpbanca	4.012.536	29,64%
Bci (1)	4.003.368	29,40%
Tbanc	4.000.752	29,33%
Santander (2)	3.992.496	29,10%
BancoChile	3.902.448	26,65%
Consortio	3.871.560	25,80%
BBVA	3.844.224	25,04%
Scotiabank	3.816.600	24,27%
Internacional	3.657.720	19,81%
Security	3.628.920	18,99%
BancoEstado	3.608.448	18,40%
Itaú	3.593.280	17,96%
Bice	3.521.064	15,88%
Cajas de compensación		
Gabriela Mistral (4)	4.101.816	32,04%
La Araucana (4)	4.084.872	31,59%
Los Héroes (4)	4.002.816	29,38%
18 de Septiembre (4)	3.973.104	28,58%
Los Andes (4)	3.959.736	28,21%
Promedio	3.927.939	27,24%
Mínimo	3.521.064	15,88%
Máximo	4.443.408	40,97%
Diferencia absoluta	922.344	25,09%
Diferencia relativa	26,2%	158,0%

Fuente: Sernac.

(1) Para tramo de ingreso \$400.000-\$550.000; (2) Para tramo de ingreso \$400.000-\$600.000; (3) Para tramo de ingreso \$300.000-\$1.499.999; (4) Para trabajadores; (5) Supone primer pago a los 30 días.



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

Boletín N° 3/2013 Créditos de Consumo

Anexo 1: CTC y CAE por entidad crediticia (\$3 millones a 36 meses plazo)

Entidad	Costo Total Crédito	CAE (5)
Banco		
Del Desarrollo	5.215.608	40,31%
BciNova	5.182.776	39,79%
Corpbanca	4.618.764	30,57%
Falabella (3)	4.601.880	30,29%
Bci (1)	4.570.416	29,76%
Santander (2)	4.528.008	29,04%
Consortio	4.411.116	27,03%
BancoChile	4.388.652	26,65%
Scotiabank	4.360.896	26,17%
BBVA	4.324.572	25,53%
Internacional	4.002.372	19,79%
Security	3.953.052	18,89%
Itaú	3.902.148	17,96%
BancoEstado	3.899.844	17,91%
Tbanc	3.875.940	17,47%
Bice	3.834.432	16,70%
Cajas de compensación		
Gabriela Mistral (4)	5.079.636	38,15%
18 de Septiembre (4)	4.954.644	36,13%
Los Héroes (4)	4.883.940	34,97%
Los Andes (4)	4.798.224	33,57%
La Araucana (4)	4.555.764	29,51%
Promedio	4.473.461	27,91%
Mínimo	3.834.432	16,70%
Máximo	5.215.608	40,31%
Diferencia absoluta	1.381.176	23,61%
Diferencia relativa	36,0%	141,4%

Fuente: Sernac.

(1) Para tramo de ingreso \$400.000-\$550.000; (2) Para tramo de ingreso \$400.000-\$600.000; (3) Para tramo de ingreso \$300.000-\$1.499.999; (4) Para trabajadores; (5) Supone primer pago a los 30 días.