

***“Boletín
créditos de consumo”***

**(Banca, Cajas de Compensación, Compañías de Seguros
de Vida y, Cooperativas de Ahorro y Crédito)**

abril - 2010

I. Introducción

Los resultados que a continuación se entregan, 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.

Tales estudios se efectúan sobre la base de información de pizarras publicadas en páginas web de bancos, cajas de compensación, compañías de seguros de vida y, cooperativas de ahorro y crédito (ver cuadro 1). Los antecedentes están referidos al 19 y 20 de abril del presente año, para créditos de consumo de \$500.000, \$1.000.000 y \$3.000.000, a 24 y 36 meses plazo.

Recuerde que el costo de un crédito de consumo no sólo estará determinado por la tasa de interés de éste, si no también por gastos notariales, el impuesto del crédito y seguros que el consumidor decida adquirir voluntariamente. Nótese, que por disposiciones normativas¹, el impuesto durante el año 2009, no se cobró, y entre enero y junio del presente sólo se cobrará el 50% de éste. Situación que también es probable que ocurra durante el segundo semestre, dado el pronunciamiento que el gobierno a tenido sobre la materia.

En general, sólo la banca permite el acceso a su oferta sin ser cliente antes. 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 las entidades, excepto en algunos casos.

¹ La Ley 20.326, publicada el 29 de enero de 2009, disminuye transitoriamente las tasas contempladas en la presente norma, de la siguiente forma:

a) A cero (0) respecto de los impuestos que se devenguen a contar del día 1° de enero de 2009 y hasta el 31 de diciembre de 2009; b) Al 50% entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2010.

Cuadro 1: Muestra instituciones investigadas			
Bancos		Cajas de Compensación	
1	Banefe (Banco Santander Chile)	21	18 de Septiembre
2	BBVA	22	Gabriela Mistral
3	Bice	23	La Araucana
4	Condell (Corpbanca)	24	Los Andes
5	Corpbanca	25	Los Héroes
6	Credichile (Banco de Chile)	Compañías de Seguros²	
7	Crédito e Inversiones	26	Bice Vida
8	De Chile	27	Chilena Consolidad
9	Del Estado de Chile	28	Consortio
10	Desarrollo	29	Euroamerica
11	Express (BBVA)	30	Metlife
12	Falabella	31	Principal
13	Itaú Chile	32	Vida Security
14	Nova (BCI)	33	Ohio National
15	París	Cooperativas de Ahorro y Crédito	
16	Ripley	34	Capual
17	Santander Chile	35	Coocretal
18	Scotiabank Sud Americano	36	Coopeuch
19	Security	37	Detacoop
20	Tbanc (BCI)	38	Oriencoop

Fuente: Sernac.

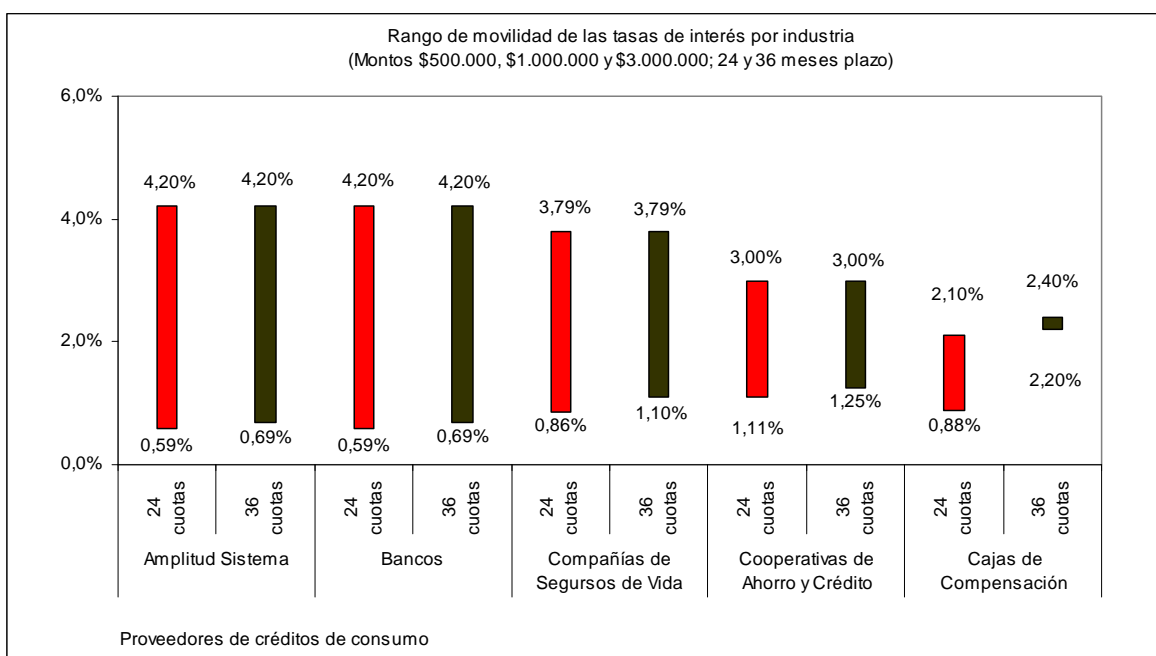
² A la fecha de recopilación de antecedentes, no se encontró información disponible de las siguientes compañías: Corp Vida, Cruz del Sur, ING Vida, Interamericana, Mapfre, Penta Vida y Renta Nacional.

II. Principales resultados

⇒ Rango de tasas de interés y de costos de créditos de consumo

La oferta de créditos de consumo, contenida en la banca, cooperativas de ahorro y crédito, cajas de compensación y compañías de seguros de vida, registró tasas de interés que se ubican en un intervalo que va desde un mínimo de 0,59% a un máximo de 4,20% mensual. La banca, resalta al exhibir ambas tasas en el conjunto del sistema. Esta amplitud en la que oscilan las tasas de interés, reflejan una diferencia que se empina al 612%. Por su parte, las cajas de compensación presentan el rango de tasas de interés más estrecho, el que alcanza a 9% (36 meses plazo) (ver gráfico 1).

Gráfico 1



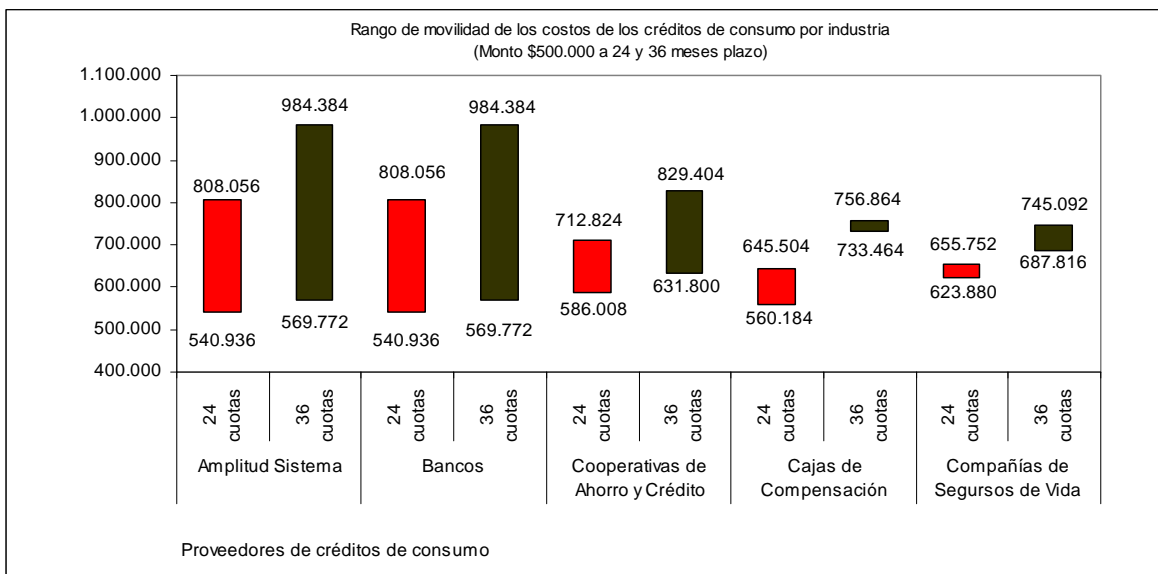
Fuente: Sernac.

Tanto en montos inferiores de crédito (500 mil pesos) como en montos superiores (3 millones de pesos) existe una amplia variedad de tarifas en créditos de consumo, dado que la oferta de este producto/servicio apunta a la conquista de distintos segmentos de mercado, situación que se traduce en que habrán consumidores que podrán acceder a las mejores condiciones crediticias que se ofrezcan, pagando las tasas de interés más bajas, mientras que otros consumidores accederán en las condiciones más desventajosas, endeudándose por tanto, a las tasas de interés más altas.

Tales niveles de tasas de interés se traducen en concreto, en que los consumidores enfrentan el siguiente abanico de costo de las deudas:

- ✓ Para créditos por \$500.000, cuya devolución se pacte a 24 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 540.936 pesos y 808.056 pesos (ver gráfico 2), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 8,2% y 61,6%, respectivamente.
- ✓ Para créditos por \$500.000, cuya devolución se pacte a 36 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 569.772 pesos y 984.384 pesos (ver gráfico 2), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 14% y 96,9%, respectivamente.
- ✓ Note en este caso, que el deudor puede terminar pagando casi el doble del capital que solicita.

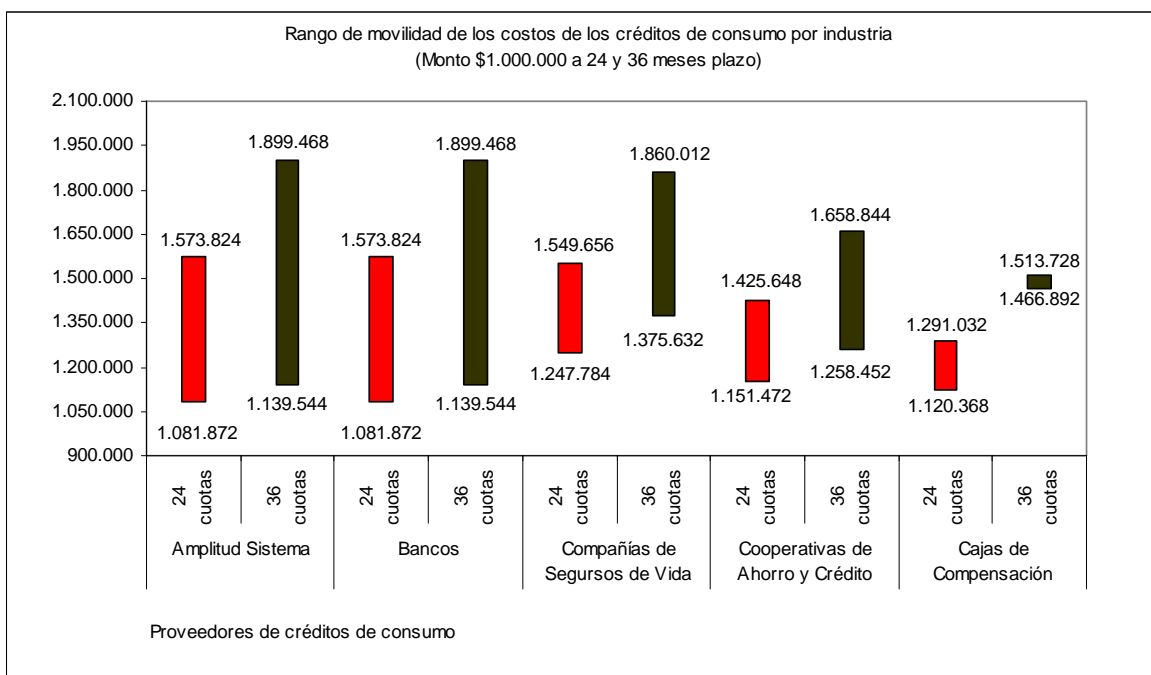
Gráfico 2



Fuente: Sernac.

- ✓ Para créditos por \$1.000.000, cuya devolución se pacte a 24 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 1.081.872 pesos y 1.573.824 pesos (ver gráfico 3), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 8,2% y 57,4%, respectivamente.
- ✓ Para créditos por \$1.000.000, cuya devolución se pacte a 36 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 1.139.544 pesos y 1.899.468 pesos (ver gráfico 3), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 14% y 89,9%, respectivamente.

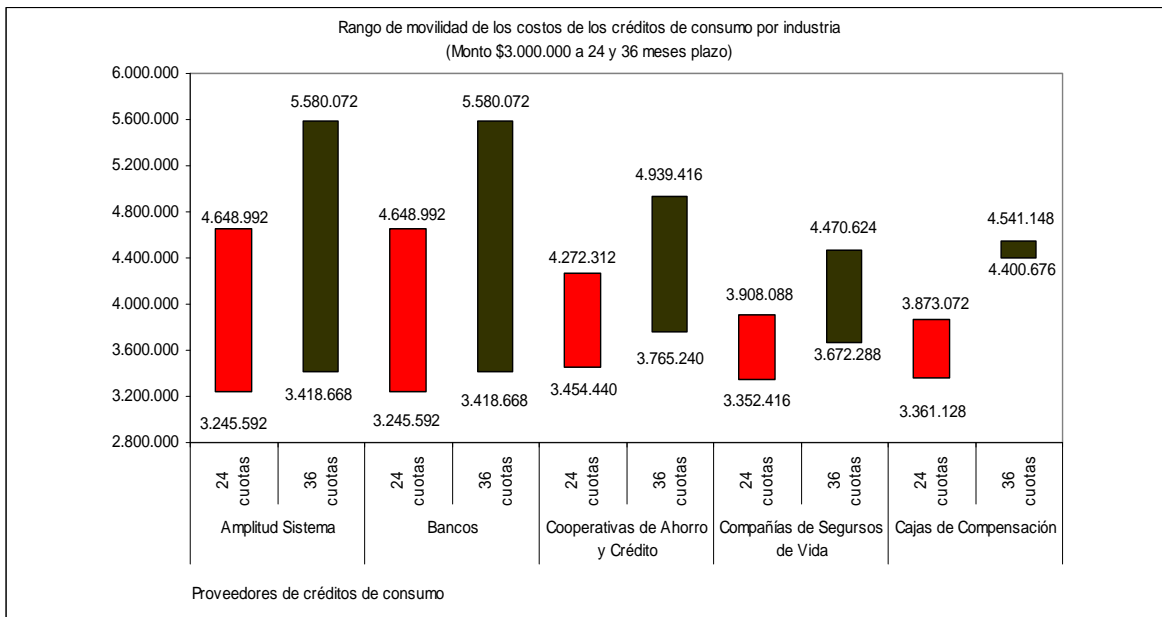
Gráfico 3



Fuente: Sernac.

- ✓ Para créditos por \$3.000.000, cuya devolución se pacte a 24 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 3.245.592 pesos y 4.648.992 pesos (ver gráfico 4), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 8,2% y 55,0%, respectivamente.
- ✓ Para créditos por \$3.000.000, cuya devolución se pacte a 36 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 3.418.668 pesos y 5.580.072 pesos (ver gráfico 4), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 14% y 86,0%, respectivamente.

Gráfico 4

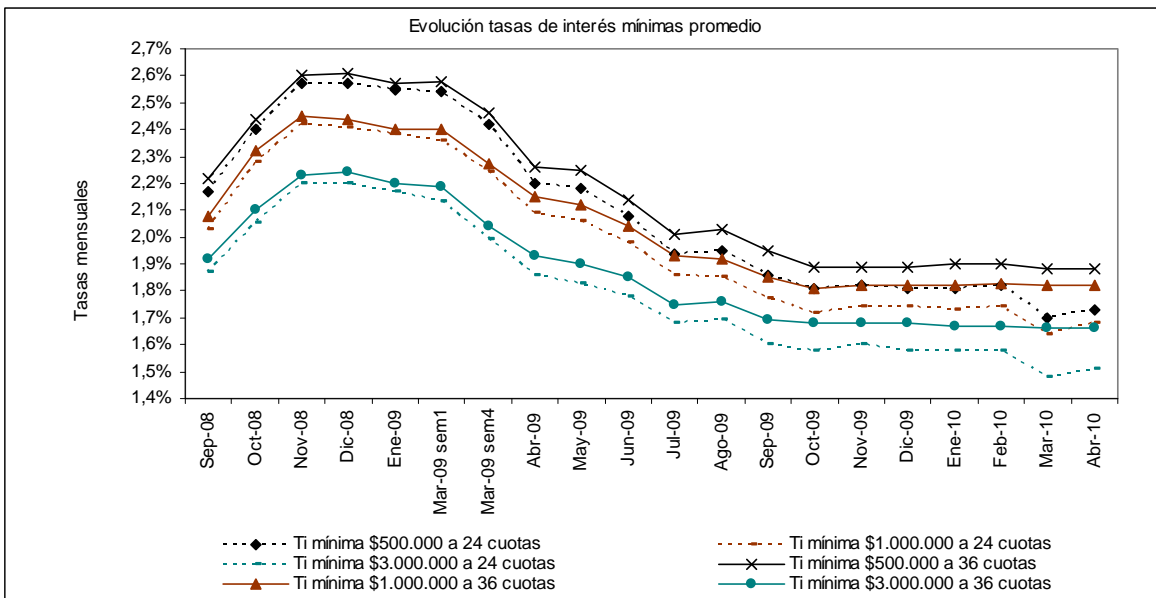


Fuente: Sernac.

⇒ Variación de tasas de interés

Después de una tendencia ascendente durante el 2008, las tasas en su promedio inferior y superior, mostraron importantes descensos en gran parte del 2009, llegando a un piso que se ha mantenido constante hacia el cuarto trimestre y primeros dos meses de 2010, volviendo a caer en marzo, particularmente en aquellos créditos que se pactan a 24 cuotas. Sin embargo, abril exhibe en general, un alza de las tasas promedio (ver gráficos 5 y 6, y cuadros 2 y 3).

Gráfico 5

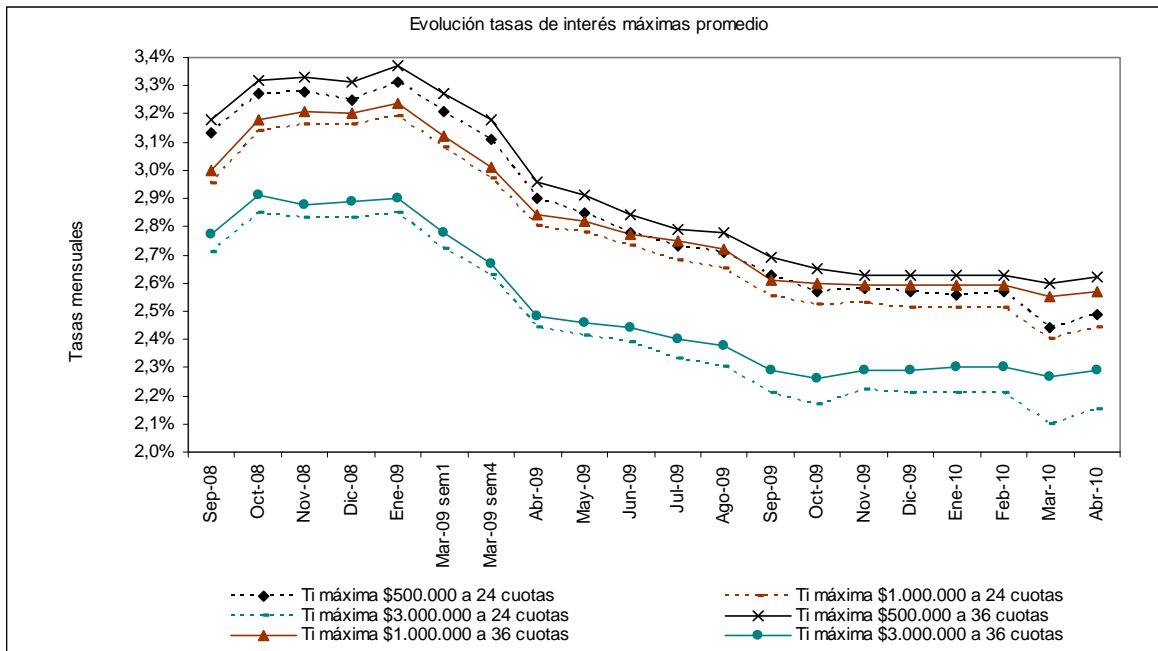


Cuadro 2: Variación de tasas de interés promedio mínimas

Período	24 meses plazo			36 meses plazo		
	\$500.000	\$1.000.000	\$3.000.000	\$500.000	\$1.000.000	\$3.000.000
oct/sept 08	10,60%	12,32%	9,63%	9,91%	11,54%	9,38%
nov/oct/ 08	7,08%	6,14%	7,32%	6,56%	5,60%	6,19%
dic/nov 08	0,00%	-0,41%	0,00%	0,38%	-0,41%	0,45%
ene 09/dic 08	-0,78%	-1,24%	-1,36%	-1,53%	-1,64%	-1,79%
mar 09 semana1 /ene 09	-0,39%	-0,84%	-1,84%	0,39%	0,00%	-0,45%
mar 09 semana4/semana1	-4,72%	-5,08%	-6,57%	-4,65%	-5,42%	-6,85%
abril/marzo 09	-9,09%	-6,70%	-6,53%	-8,13%	-5,29%	-5,39%
mayo/abril 09	-0,91%	-1,44%	-1,61%	-0,44%	-1,40%	-1,55%
junio/mayo 09	-4,59%	-3,88%	-2,73%	-4,89%	-3,77%	-2,63%
julio/junio 09	-6,73%	-6,06%	-5,62%	-6,07%	-5,39%	-5,41%
agosto/julio 09	0,52%	-0,54%	0,60%	1,00%	-0,52%	0,57%
sptbre/agosto 09	-4,62%	-4,32%	-5,33%	-3,94%	-3,65%	-3,98%
octubre/sptbre 09	-2,69%	-2,82%	-1,25%	-3,08%	-2,16%	-0,59%
noviembre/octubre 09	0,55%	1,16%	1,27%	0,00%	0,55%	0,00%
dic/nov 09	-0,55%	0,00%	-1,25%	0,00%	0,00%	0,00%
ene 10/dic 09	0,00%	-0,57%	0,00%	0,53%	0,00%	-0,60%
feb/ene 10	0,55%	0,58%	0,00%	0,00%	0,55%	0,00%
mar/feb 10	-6,59%	-5,75%	-6,33%	-1,05%	-0,55%	-0,60%
abril/marzo 10	1,76%	2,44%	2,03%	0,00%	0,00%	0,00%

Fuente: Sernac.

Gráfico 6



Cuadro 3: Variación de tasas de interés promedio máximas

Período	24 meses plazo			36 meses plazo		
	\$500.000	\$1.000.000	\$3.000.000	\$500.000	\$1.000.000	\$3.000.000
oct/sept 08	4,47%	6,44%	5,17%	4,40%	6,00%	5,05%
nov/oct/ 08	0,31%	0,64%	-0,70%	0,30%	0,94%	-1,03%
dic/nov 08	-0,91%	0,00%	0,00%	-0,60%	-0,31%	0,35%
ene 09/dic 08	1,85%	0,95%	0,71%	1,81%	1,25%	0,35%
mar 09 semana1 /ene 09	-3,02%	-3,45%	-4,56%	-2,97%	-3,70%	-4,14%
mar 09 semana4/semána1	-3,12%	-3,57%	-3,31%	-2,75%	-3,53%	-3,96%
abril/marzo 09	-6,75%	-5,72%	-7,22%	-6,92%	-5,65%	-7,12%
mayo/abril 09	-1,72%	-0,71%	-1,23%	-1,69%	-0,70%	-0,81%
junio/mayo 09	-2,46%	-1,80%	-0,83%	-2,41%	-1,77%	-0,81%
julio/junio 09	-1,80%	-1,83%	-2,51%	-1,76%	-0,72%	-1,64%
agosto/julio 09	-0,73%	-1,12%	-1,29%	-0,36%	-1,09%	-0,83%
sptbre/agosto 09	-2,95%	-3,77%	-3,91%	-3,24%	-4,04%	-3,78%
octubre/sptbre 09	-2,28%	-1,18%	-1,81%	-1,49%	-0,38%	-1,31%
noviembre/octubre 09	0,39%	0,40%	2,30%	-0,75%	-0,38%	1,33%
dic/nov 09	-0,39%	-0,79%	-0,45%	0,00%	0,00%	0,00%
ene 10/dic 09	-0,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,44%
feb/ene 10	0,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
mar/feb 10	-5,06%	-4,38%	-4,98%	-1,14%	-1,54%	-1,30%
abril/marzo 10	2,05%	1,67%	2,38%	0,77%	0,78%	0,88%

Fuente: Sernac.

Cabe hacer notar, que las tasas son más bajas al aumentar los montos de crédito y en general, son mayores en 36 meses que en 24 meses plazo.

⇒ **Evolución costo total de créditos**

Tal como se puede apreciar en los cuadros 4 y 5, el costo del crédito tendió en general a incrementarse desde septiembre hacia fines de 2008, y luego comenzó a descender, situación que se nota más claramente a partir de marzo de 2009, debido como ya se indicó a un repliegue de las tasas de interés y a la entrada en vigencia de la Ley 20.326, publicada el 29 de enero de 2009, que dispuso transitoriamente en su artículo 3° la disminución a cero de los impuestos que se devenguen entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2009.

El término de la exención tributaria en 2010, que implica el restablecimiento del cobro de impuestos (contempla una rebaja del 50% del impuesto normal durante el primer semestre de 2010), y la exhibición de tasas (promedio) muy similares a las del último trimestre de 2009, provocaron un alza en el costo del crédito en enero y febrero del presente año, respecto justamente del último trimestre del año pasado. Durante marzo, hubo una nueva baja de las tasas en promedio, particularmente el referido a 24 meses plazo, replegando una vez más el costo del crédito. Finalmente, en abril en general se observa un alza del costo del crédito respecto de marzo, pero que se encuentra en igual o menores niveles que los apreciados en los dos primeros meses del año.

Cuadro 4: Costo total mínimo y máximo promedio a 24 meses plazo

Período	500 mil pesos		Un millón de pesos		Tres millones de pesos	
	mínimo	máximo	mínimo	máximo	mínimo	máximo
Sep-08	654.498	727.151	1.288.501	1.426.430	3.795.901	4.169.143
Oct-08	671.527	738.088	1.325.224	1.455.858	3.874.254	4.233.209
Nov-08	684.267	738.873	1.346.037	1.458.975	3.940.231	4.224.025
Dic-08	684.267	736.520	1.344.545	1.458.975	3.940.231	4.224.025
Ene-09	674.666	732.439	1.324.182	1.446.300	3.880.422	4.183.013
Mar-09 semana1	673.922	724.694	1.321.241	1.429.378	3.863.009	4.124.212
Mar-09 semana4	665.038	716.991	1.303.666	1.412.562	3.802.408	4.083.765
Abr-09	648.918	700.958	1.281.880	1.386.781	3.746.615	3.999.087
May-09	647.464	697.169	1.277.547	1.383.765	3.733.805	3.985.805
Jun-09	640.217	691.883	1.266.033	1.376.240	3.712.511	3.976.964
Jul-09	630.149	688.120	1.248.872	1.368.736	3.670.128	3.950.504
Ago-09	630.865	686.618	1.247.447	1.364.245	3.674.354	3.937.311
Sep-09	624.436	680.628	1.236.087	1.349.331	3.636.421	3.897.877
Oct-09	620.880	676.153	1.229.016	1.344.874	3.628.021	3.880.422
Nov-09	621.590	676.898	1.231.841	1.346.359	3.636.421	3.902.248
Dic-09	620.880	676.153	1.231.841	1.343.391	3.628.021	3.897.877
Ene-10	624.605	679.462	1.237.811	1.351.451	3.649.789	3.921.265
Feb-10	625.320	680.210	1.239.233	1.351.451	3.649.789	3.921.265
Mar-10	616.776	670.514	1.225.057	1.335.090	3.607.709	3.873.078
Abr-10	618.905	674.234	1.230.716	1.341.027	3.620.304	3.894.940

Fuente: Sernac.

Cuadro 5: Costo total mínimo y máximo promedio a 36 meses plazo

Período	500 mil pesos		Un millón de pesos		Tres millones de pesos	
	mínimo	máximo	mínimo	máximo	mínimo	máximo
Sep-08	740.158	856.922	1.447.759	1.668.724	4.233.097	4.835.859
Oct-08	766.132	874.674	1.503.811	1.713.844	4.357.159	4.939.171
Nov-08	785.319	875.949	1.534.647	1.721.422	4.447.972	4.916.939
Dic-08	786.527	873.400	1.532.264	1.718.894	4.454.999	4.924.344
Ene-09	772.433	870.611	1.504.692	1.708.514	4.374.432	4.873.275
Mar-09 semana1	773.624	858.017	1.504.692	1.678.594	4.367.512	4.785.772
Mar-09 semana4	759.404	846.761	1.474.347	1.651.398	4.264.415	4.706.274
Abr-09	736.013	819.555	1.446.630	1.609.808	4.189.662	4.570.585
May-09	734.854	813.434	1.439.745	1.604.950	4.169.400	4.556.423
Jun-09	722.166	804.904	1.421.472	1.592.839	4.135.752	4.542.284
Jul-09	707.326	798.839	1.396.554	1.588.008	4.068.907	4.514.075
Ago-09	709.598	797.629	1.394.301	1.580.775	4.075.564	4.500.006
Sep-09	700.533	786.779	1.378.584	1.554.400	4.029.092	4.436.982
Oct-09	693.776	781.982	1.369.647	1.552.014	4.022.477	4.416.079
Nov-09	693.776	779.589	1.371.878	1.549.630	4.022.477	4.436.982
Dic-09	693.776	779.589	1.371.878	1.549.630	4.022.477	4.436.982
Ene-10	699.069	784.267	1.380.110	1.558.928	4.039.964	4.470.625
Feb-10	699.069	784.267	1.382.356	1.558.928	4.039.964	4.470.625
Mar-10	696.810	780.663	1.380.110	1.549.352	4.033.322	4.449.579
Abr-10	696.810	783.065	1.380.110	1.554.136	4.033.322	4.463.604

Fuente: Sernac.

⇒ **Diferencias al cotizar**

En el sistema crediticio se pueden registrar importantes diferencias en el costo de los créditos ofrecidos a los consumidores. Más aún en las diferencias referidas entre los montos que debe pagar el consumidor-deudor por sobre el capital solicitado. Por ejemplo, para créditos de \$500.000 a 24 meses un consumidor podría pagar desde \$40.936 (\$540.936) hasta \$308.056 (\$808.056) o una diferencia de hasta 653%. Es decir, alrededor de seis veces más de lo que podría haber pagado optando por la alternativa de menor costo.

Cuadro 6: Diferencias considerando pago por sobre lo solicitado

Monto	A 24 meses				A 36 meses			
	Mínimo \$	Máximo \$	Dif %	Dif \$	Mínimo \$	Máximo \$	Dif %	Dif \$
\$500 mil	40.936	308.056	653%	267.120	69.772	484.384	594%	414.612
\$1 millón	81.872	573.824	601%	491.952	139.544	899.468	545%	759.924
\$3 millones	245.592	1.648.992	571%	1.403.400	418.668	2.580.072	516%	2.161.404

Fuente: Sernac.

Los bancos son las instituciones que presentan las mayores diferencias entre los costos totales mínimos y máximos alcanzando hasta un 72,8% de diferencia en el costo total en los créditos de \$500 mil a 36 cuotas. También son las instituciones que registran los menores y mayores costos del crédito.

⇒ ¿Es más barato el crédito hoy?

Después de observar que el costo del crédito en promedio tendió a incrementarse el 2008 (principalmente entre septiembre y noviembre), durante el 2009 manifestó un claro descenso, que tocó su piso hacia el último trimestre del año. Posteriormente, en los dos meses siguientes (enero y febrero 2010 respecto de diciembre 2009) dada la culminación de la suspensión del cobro de impuestos, el costo del crédito aumentó. Luego, en marzo las tasas de interés registraron bajas importantes, lo que repercutió también en el costo del crédito, situación que se observó particularmente en los créditos convenidos a 24 meses plazo, reflejando costos promedio en tal plazo inferiores a los del año pasado, lo que no se replicó de la misma forma en los créditos a 36 meses plazo. Finalmente, abril respecto de marzo presenta un alza global moderada de las tasas de interés y del costo del crédito, que se manifiesta significativamente en la oferta a 24 meses plazo de las Cajas de Compensación, cuyas tasas promedio ascendieron 20%. También, no deja de llamar la atención el alza de las tasas de interés promedio máximas de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. En tanto, la variación de las tasas a 36 meses plazo es bastante más tenue. Por un lado, las tasas de interés promedio mínimas se mantuvieron estables, mientras que las tasas de interés promedio máximas aumentaron levemente (ver cuadros 7 y 8).

Cuadro 7: Tasas de interés promedio a 24 cuotas y su variación entre marzo y abril de 2010

Tipo de institución	Promedio Ti mínima mensual (22 marzo 2010)			Promedio Ti máxima mensual (22 marzo 2010)		
	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000
Bancos	1,68%	1,57%	1,36%	2,91%	2,73%	2,35%
Cajas de Compensación	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%
Compañías de Seguros de Vida	1,99%	1,97%	1,80%	1,99%	2,20%	1,80%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	1,74%	1,71%	1,62%	2,49%	2,43%	2,24%
Global	1,70%	1,64%	1,48%	2,44%	2,40%	2,10%
Tipo de institución	Promedio Ti mínima mensual (19-20 abril 2010)			Promedio Ti máxima mensual (19-20 abril 2010)		
	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000
Bancos	1,66%	1,56%	1,35%	2,89%	2,72%	2,35%
Cajas de Compensación	1,62%	1,62%	1,62%	1,62%	1,62%	1,62%
Compañías de Seguros de Vida	1,99%	1,97%	1,80%	1,99%	2,20%	1,80%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	1,74%	1,71%	1,62%	2,60%	2,52%	2,33%
Global	1,73%	1,68%	1,51%	2,49%	2,44%	2,15%
Tipo de institución	Variación (abril/marzo 2010)			Variación (abril/marzo 2010)		
	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000
Bancos	-1,19%	-0,64%	-0,74%	-0,69%	-0,37%	0,00%
Cajas de Compensación	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
Compañías de Seguros de Vida	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	0,00%	0,00%	0,00%	4,42%	3,70%	4,02%
Global	1,76%	2,44%	2,03%	2,05%	1,67%	2,38%

Cuadro 8: Tasas de interés promedio a 36 cuotas y su variación entre marzo y abril de 2010

Tipo de institución	Promedio Ti mínima mensual (22 marzo 2010)			Promedio Ti máxima mensual (22 marzo 2010)		
	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000
Bancos	1,71%	1,63%	1,41%	2,93%	2,77%	2,41%
Cajas de Compensación	2,27%	2,27%	2,27%	2,27%	2,27%	2,27%
Compañías de Seguros de Vida	2,09%	2,05%	1,91%	2,09%	2,28%	1,91%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	1,82%	1,77%	1,68%	2,48%	2,42%	2,23%
Global	1,88%	1,82%	1,66%	2,60%	2,55%	2,27%
Tipo de institución	Promedio Ti mínima mensual (19-20 abril 2010)			Promedio Ti máxima mensual (19-20 abril 2010)		
	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000
Bancos	1,70%	1,62%	1,40%	2,93%	2,77%	2,41%
Cajas de Compensación	2,29%	2,29%	2,29%	2,29%	2,29%	2,29%
Compañías de Seguros de Vida	2,09%	2,05%	1,91%	2,09%	2,28%	1,91%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	1,82%	1,77%	1,68%	2,59%	2,51%	2,32%
Global	1,88%	1,82%	1,66%	2,62%	2,57%	2,29%
Tipo de institución	Variación (abril/marzo 2010)			Variación (abril/marzo 2010)		
	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000
Bancos	-0,58%	-0,61%	-0,71%	0,00%	0,00%	0,00%
Cajas de Compensación	0,88%	0,88%	0,88%	0,88%	0,88%	0,88%
Compañías de Seguros de Vida	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	0,00%	0,00%	0,00%	4,44%	3,72%	4,04%
Global	0,00%	0,00%	0,00%	0,77%	0,78%	0,88%

Por otra parte, contar con una Tasa de Política Monetaria (TPM) en niveles históricamente bajos, podría hacer pensar que es buen momento para endeudarse. No obstante, hay que recordar que ésta no corresponde a una tasa que reciben los consumidores, sino más bien es una tasa fijada para préstamos entre bancos que eventualmente podría traspasarse a los consumidores. Mientras la TPM entre diciembre de 2008 y abril de 2010, ha disminuido 94%, la Tasa de Interés Máximo Convencional³ (lo máximo que pueden cobrar las instituciones financieras) sólo lo ha hecho en un 12%. A su vez, entre diciembre de 2008 y marzo⁴ de 2010, la tasa de interés promedio de los créditos de consumo ha disminuido 27%.

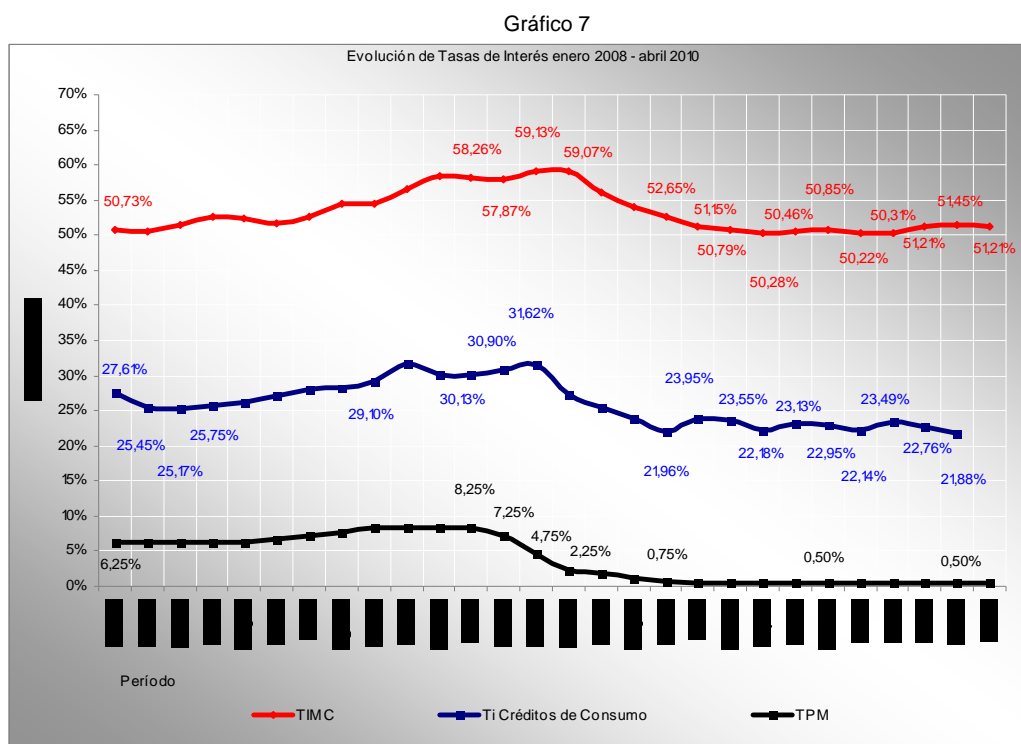
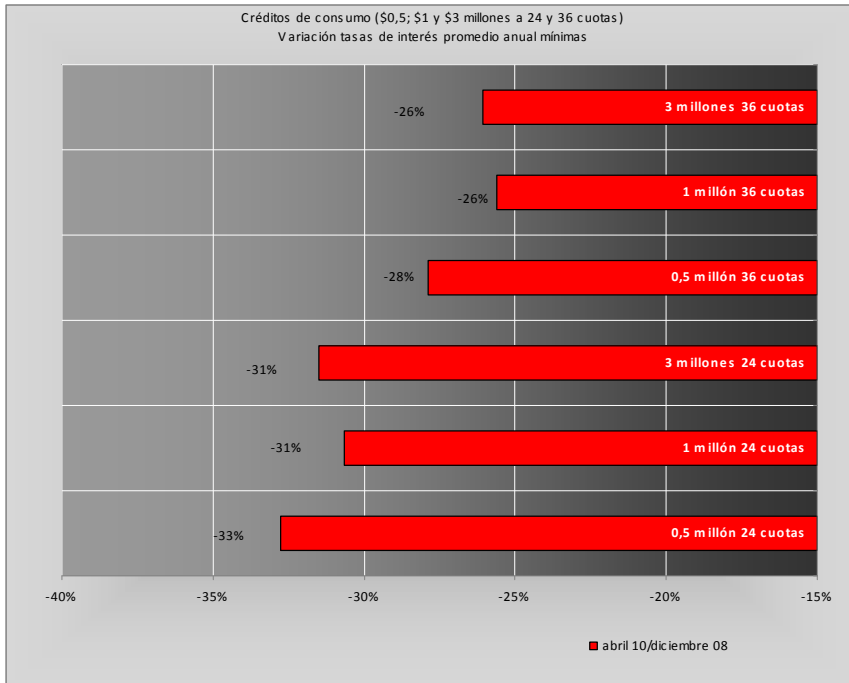
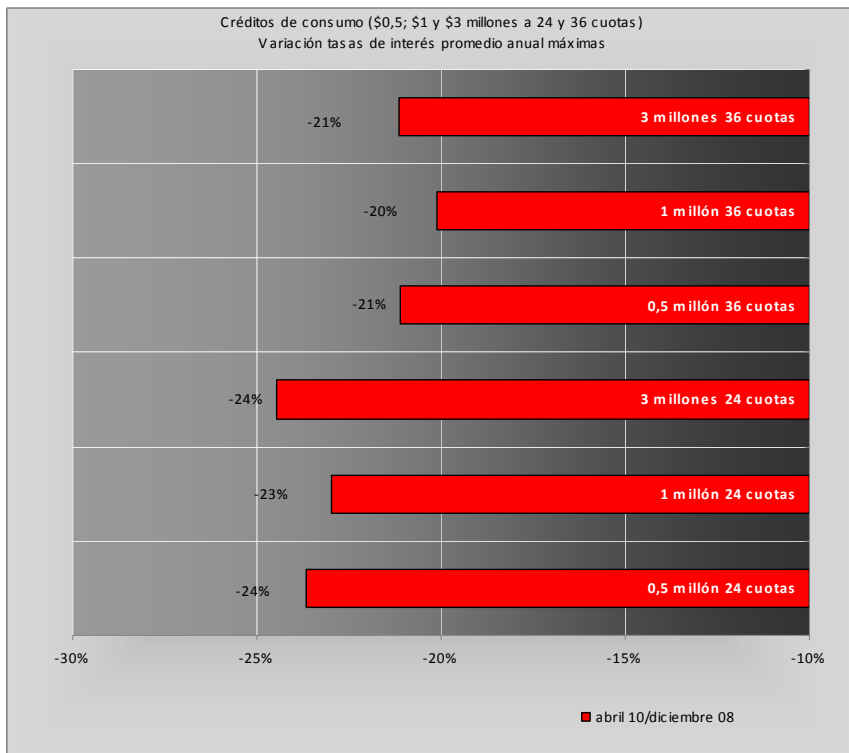


Gráfico 8



Fuente: Sernac.

Gráfico 9



Fuente: Sernac.

Anexo 1

Rango de oscilación de los costos de los créditos de consumo por industria y entidad crediticia
(\$500 mil a 24 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Credichile (Banco de Chile)	701.352	808.056
	Nova (BCI)	676.848	789.744
	Condell (Corpbanca)	658.800	786.912
	Banefe (Banco Santander Chile)	637.536	784.488
	París	662.664	782.880
	Ripley	599.880	782.064
	Express (BBVA)	736.056	743.880
	Security	681.216	725.688
	Santander Chile	548.184	682.464
	Falabella	568.272	674.976
	Desarrollo	617.184	670.272
	Corpbanca	574.368	661.632
	Crédito e Inversiones	575.736	657.216
	Tbanc	575.736	657.216
	Del Estado de Chile	540.936	652.800
	BBVA	562.368	629.616
	Bice	573.696	613.224
	Scotiabank Sud Americano	588.840	607.416
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	645.504	645.504
	18 de Septiembre	634.656	634.656
	Los Héroes	630.336	630.336
	La Araucana	588.096	588.096
	Los Andes	560.184	560.184
Compañías de Seguros de Vida	Chilena Consolidada	655.752	655.752
	Metlife	645.504	645.504
	Bice Vida	641.880	641.880
	Principal	637.536	637.536
	Ohio National	636.816	636.816
	Euroamerica	623.880	623.880
	Vida Security	623.880	623.880
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Detacoop	697.560	712.824
	Coocretal	631.056	712.056
	Coopeuch	586.008	689.976
	Oriencoop	599.184	686.976
	Capual	589.416	613.992

Anexo 1 (continuación)
Rango de oscilación de los costos de los créditos de consumo por industria y entidad crediticia
(\$500 mil a 36 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Credichile (Banco de Chile)	810.972	984.384
	Nova (BCI)	778.860	962.316
	Condell (Corpbanca)	739.260	956.340
	París	749.124	943.128
	Ripley	650.304	941.832
	Banefe (Banco Santander Chile)	709.272	933.948
	Express (BBVA)	873.288	884.772
	Security	798.768	871.164
	Santander Chile	570.780	780.660
	Falabella	602.496	771.084
	Desarrollo	683.424	770.616
	Corpbanca	618.192	752.148
	Crédito e Inversiones	613.980	743.940
	Tbanc	613.980	743.940
	Del Estado de Chile	569.772	733.464
	BBVA	601.632	714.816
	Bice	618.192	675.540
Scotiabank Sud Americano	637.416	667.260	
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	756.864	756.864
	La Araucana	743.940	743.940
	Los Héroes	743.940	743.940
	18 de Septiembre	739.260	739.260
	Los Andes	733.464	733.464
Compañías de Seguros de Vida	Metlife	745.092	745.092
	Bice Vida	737.532	737.532
	Chilena Consolidada	736.920	736.920
	Principal	733.464	733.464
	Ohio National	708.156	708.156
	Euroamerica	699.084	699.084
	Vida Security	687.816	687.816
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Detacoop	804.852	829.404
	Coocretal	699.084	823.248
	Coopeuch	669.996	792.720
	Oriencoop	649.224	787.896
	Capual	631.800	669.924

Anexo 1 (continuación)
Rango de oscilación de los costos de los créditos de consumo por industria y entidad crediticia
(\$1 millón a 24 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Credichile (Banco de Chile)	1.369.416	1.573.824
	Nova (BCI)	1.353.696	1.556.616
	Condell (Corpbanca)	1.292.472	1.552.872
	Banefe (Banco Santander Chile)	1.275.072	1.546.464
	París	1.298.928	1.517.760
	Ripley	1.185.864	1.516.176
	Express (BBVA)	1.445.688	1.476.792
	Security	1.362.408	1.451.352
	Santander Chile	1.096.368	1.364.928
	Desarrollo	1.230.840	1.335.216
	Crédito e Inversiones	1.151.472	1.314.432
	Tbanc	1.151.472	1.314.432
	Corpbanca	1.148.760	1.312.968
	Falabella	1.123.056	1.312.968
	Del Estado de Chile	1.081.872	1.305.624
	Itaú Chile	1.169.280	1.305.624
	BBVA	1.124.736	1.259.232
	De Chile	1.147.392	1.257.792
	Bice	1.147.392	1.226.472
	Scotiabank Sud Americano	1.177.680	1.214.832
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	1.291.032	1.291.032
	18 de Septiembre	1.269.312	1.269.312
	Los Héroes	1.260.672	1.260.672
	La Araucana	1.176.168	1.176.168
	Los Andes	1.120.368	1.120.368
Compañías de Seguros de Vida	Consortio	1.275.072	1.549.656
	Chilena Consolidada	1.302.696	1.302.696
	Metlife	1.291.032	1.291.032
	Principal	1.275.072	1.275.072
	Ohio National	1.273.632	1.273.632
	Bice Vida	1.266.168	1.266.168
	Euroamerica	1.247.784	1.247.784
	Vida Security	1.247.784	1.247.784
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Detacoop	1.395.096	1.425.648
	Coocretal	1.262.112	1.424.112
	Oriencoop	1.198.368	1.373.928
	Coopeuch	1.151.472	1.326.216
	Capual	1.174.104	1.223.064

Anexo 1 (continuación)
Rango de oscilación de los costos de los créditos de consumo por industria y entidad crediticia
(\$1 millón a 36 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Credichile (Banco de Chile)	1.568.520	1.899.468
	Nova (BCI)	1.557.720	1.895.940
	Condell (Corpbanca)	1.476.180	1.878.372
	Banefe (Banco Santander Chile)	1.418.580	1.870.488
	París	1.456.272	1.808.028
	Ripley	1.278.972	1.805.472
	Express (BBVA)	1.716.264	1.766.952
	Security	1.597.536	1.742.364
	Santander Chile	1.141.560	1.561.320
	Desarrollo	1.361.088	1.532.484
	Corpbanca	1.236.384	1.490.220
	Itaú Chile	1.272.528	1.487.880
	Falabella	1.184.292	1.485.540
	Crédito e Inversiones	1.227.960	1.480.860
	Tbanc	1.227.960	1.480.860
	Del Estado de Chile	1.139.544	1.466.892
	BBVA	1.203.228	1.429.632
	De Chile	1.223.748	1.404.936
	Bice	1.236.384	1.351.080
	Scotiabank Sud Americano	1.274.868	1.334.520
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	1.513.728	1.513.728
	La Araucana	1.487.880	1.487.880
	Los Héroes	1.487.880	1.487.880
	18 de Septiembre	1.478.520	1.478.520
	Los Andes	1.466.892	1.466.892
Compañías de Seguros de Vida	Consortio	1.418.580	1.860.012
	Metlife	1.490.220	1.490.220
	Principal	1.466.892	1.466.892
	Chilena Consolidada	1.459.944	1.459.944
	Bice Vida	1.435.140	1.435.140
	Ohio National	1.416.312	1.416.312
	Euroamerica	1.398.132	1.398.132
	Vida Security	1.375.632	1.375.632
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Detacoop	1.609.704	1.658.844
	Coocretal	1.398.132	1.646.460
	Oriencoop	1.298.412	1.575.756
	Coopeuch	1.296.252	1.499.580
	Capual	1.258.452	1.334.520

Anexo 1 (continuación)
Rango de oscilación de los costos de los créditos de consumo por industria y entidad crediticia
(\$3 millones a 24 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Credichile (Banco de Chile)	3.890.568	4.648.992
	Security	4.087.248	4.354.080
	Nova (BCI)	3.746.928	4.292.304
	Condell (Corpbanca)	3.816.552	4.286.136
	Banefe (Banco Santander Chile)	3.825.216	4.276.920
	Ripley	3.532.680	4.230.984
	Express (BBVA)	4.108.272	4.198.992
	Santander Chile	3.289.128	4.094.760
	París	3.613.656	4.045.416
	Crédito e Inversiones	3.365.136	3.943.272
	Tbanc	3.365.136	3.943.272
	Falabella	3.341.040	3.864.360
	Del Estado de Chile	3.245.592	3.829.560
	Corpbanca	3.409.632	3.820.896
	Itaú Chile	3.434.040	3.743.352
	Desarrollo	3.509.928	3.734.064
	BBVA	3.339.024	3.701.016
	Bice	3.442.200	3.679.416
	Scotiabank Sud Americano	3.484.176	3.584.688
	De Chile	3.349.056	3.524.376
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	3.873.072	3.873.072
	18 de Septiembre	3.807.912	3.807.912
	Los Héroes	3.782.016	3.782.016
	La Araucana	3.528.528	3.528.528
	Los Andes	3.361.128	3.361.128
Compañías de Seguros de Vida	Chilena Consolidada	3.908.088	3.908.088
	Metlife	3.873.072	3.873.072
	Principal	3.825.216	3.825.216
	Ohio National	3.786.312	3.786.312
	Euroamerica	3.743.352	3.743.352
	Vida Security	3.743.352	3.743.352
	Bice Vida	3.352.416	3.352.416
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Coocretal	3.786.312	4.272.312
	Detacoop	4.049.880	4.049.880
	Coopeuch	3.454.440	3.978.648
	Oriencoop	3.545.112	3.930.072
	Capual	3.512.664	3.658.944

Anexo 1 (continuación)
Rango de oscilación de los costos de los créditos de consumo por industria y entidad crediticia
(\$3 millones a 36 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Credichile (Banco de Chile)	4.358.988	5.580.072
	Security	4.792.608	5.227.056
	Nova (BCI)	4.172.976	5.114.808
	Condell (Corpbanca)	4.242.060	5.081.004
	Banefe (Banco Santander Chile)	4.255.740	5.065.992
	Express (BBVA)	4.778.064	4.924.656
	Ripley	3.798.324	4.902.516
	Santander Chile	3.424.716	4.683.996
	París	3.924.072	4.605.156
	Crédito e Inversiones	3.565.224	4.442.580
	Tbanc	3.565.224	4.442.580
	Falabella	3.509.856	4.331.340
	Del Estado de Chile	3.418.668	4.262.580
	Corpbanca	3.664.980	4.255.740
	Itaú Chile	3.690.144	4.160.556
	BBVA	3.541.068	4.156.632
	Desarrollo	3.791.376	4.154.940
	Bice	3.709.116	4.053.276
	Scotiabank Sud Americano	3.768.444	3.934.980
	De Chile	3.534.408	3.830.472
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	4.541.148	4.541.148
	La Araucana	4.463.604	4.463.604
	Los Héroes	4.463.604	4.463.604
	18 de Septiembre	4.435.560	4.435.560
	Los Andes	4.400.676	4.400.676
Compañías de Seguros de Vida	Metlife	4.470.624	4.470.624
	Principal	4.400.676	4.400.676
	Chilena Consolidada	4.379.796	4.379.796
	Euroamerica	4.194.432	4.194.432
	Ohio National	4.194.432	4.194.432
	Vida Security	4.126.860	4.126.860
	Bice Vida	3.672.288	3.672.288
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Coocretal	4.194.432	4.939.416
	Detacoop	4.612.284	4.612.284
	Coopeuch	3.888.756	4.498.776
	Oriencoop	3.817.584	4.421.592
	Capual	3.765.240	3.992.508