



**SERNAC**

Gobierno de Chile

## Boletín Créditos de Consumo

# **“Boletín Créditos de Consumo”**

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

**Enero – 2012**



## 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 analizados se refieren al período comprendido entre el 17 y el 18 de enero 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, sino también por gastos notariales, el impuesto del crédito y seguros que el consumidor decida adquirir voluntariamente. Nótese, que por disposiciones normativas<sup>1</sup>, el impuesto durante el año 2009, no se cobró, durante el primer semestre de 2010, se redujo a la mitad de su valor normal y a partir del segundo semestre de 2010, se redujo en forma permanente, al 50% de su valor normal dada la Ley 20.455.

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 éstas.

---

<sup>1</sup> La Ley 20.326, publicada el 29 de enero de 2009, disminuyó 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.

La Ley 20.455, publicada el 31 de julio de 2010, disminuyó el impuesto de timbre y estampillas en forma retroactiva desde el 1 de julio de 2010, dejándolo en 0,05% mensual, con un tope de 0,6%.

**SERNAC**

Gobierno de Chile

## Boletín Créditos de Consumo

**Cuadro 1: Muestra instituciones investigadas**

Bancos		Cajas de Compensación	
1	Banefe (Banco Santander Chile)	24	18 de Septiembre
2	BBVA	25	Gabriela Mistral
3	Bice	26	La Araucana
4	Condell (Corpbanca)	27	Los Andes
5	Consortio	28	Los Héroes
6	Corpbanca	Compañías de Seguros <sup>2</sup>	
7	Credichile (Banco de Chile)	29	Bice Vida
8	Crédito e Inversiones	30	Chilena Consolidada
9	De Chile	31	Corpvida
10	Del Estado de Chile	32	Cruz del Sur
11	Desarrollo	33	Euroamerica
12	Express (BBVA)	34	Metlife
13	Falabella	35	Ohio National
14	HSBC	36	Principal
15	Internacional	37	Vida Security
16	Itaú Chile	Cooperativas de Ahorro y Crédito	
17	Nova (BCI)	38	Capual
18	Paris	39	Coocretal
19	Ripley	40	Coopeuch
20	Santander Chile	41	Detacoop
21	Scotiabank Sud Americano	42	Oriencoop
22	Security		
23	Tbanc (BCI)		

Fuente: Sernac.

<sup>2</sup> A la fecha de recopilación de antecedentes, no se encontró información disponible de las siguientes compañías: ING Vida, Mapfre, Penta Vida y Renta Nacional.



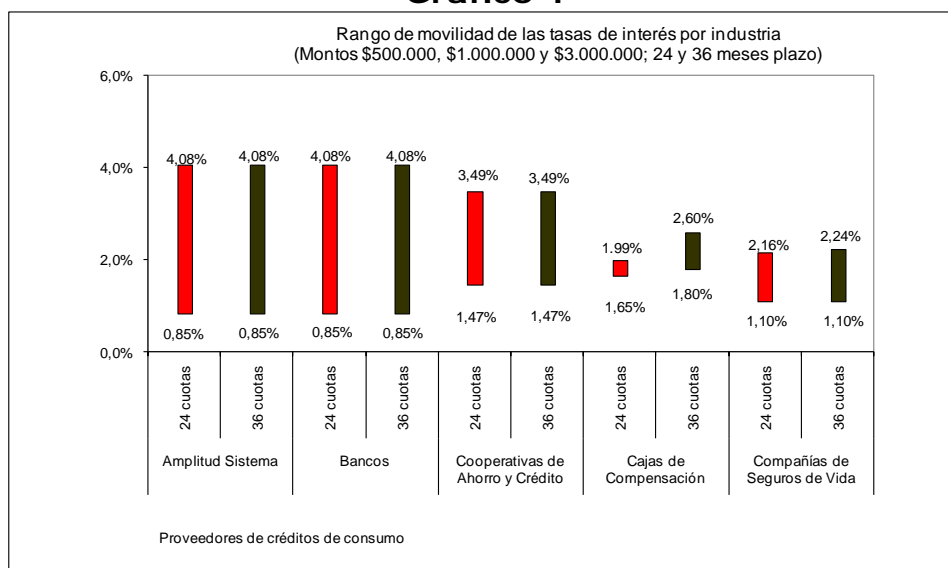
### II. Principales resultados

#### ⇒ 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 0,85% a un máximo de 4,08% mensual, lo que se deduce de las tasas exhibidas en la banca. Esta amplitud en la que oscilan las tasas de interés, reflejan una diferencia que se empina al 380%.

Las cajas de compensación presentan el rango de tasas de interés más estrecho, el que alcanza a 21% a 24 meses plazo (ver gráfico 1).

**Gráfico 1**



Fuente: Sernac.

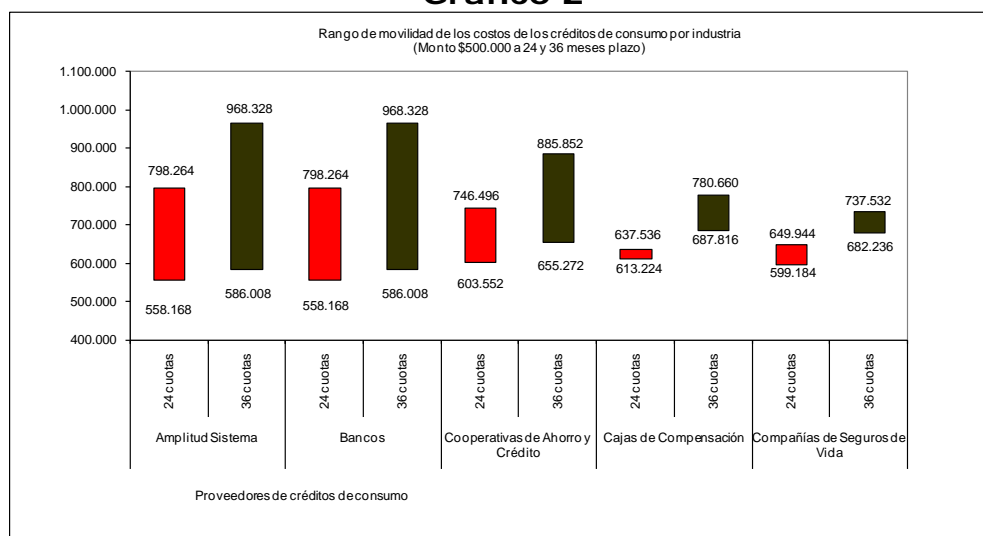
Tanto en montos inferiores de crédito (500 mil pesos) como en montos superiores (3 millones de pesos) existe una amplia variedad de tarifas en créditos de consumo, dado que la oferta de este producto/servicio apunta a la conquista de distintos segmentos de mercado, situación que se traduce en que habrán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

## Boletín Créditos de Consumo

- ✓ Para créditos por \$500.000, cuya devolución se pacte a 24 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 558.168 pesos y 798.264 pesos (ver gráfico 2), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 11,6% y 59,7%, respectivamente.
- ✓ Para créditos por \$500.000, cuya devolución se pacte a 36 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 586.008 pesos y 968.328 pesos (ver gráfico 2), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 17,2% y 93,7%, respectivamente.
- ✓ Note que en 36 meses plazo el deudor puede terminar pagando cercano al 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 1.116.360 pesos y 1.596.528 pesos (ver gráfico 3), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 11,6% y 59,7%, respectivamente.
- ✓ Para créditos por \$1.000.000, cuya devolución se pacte a 36 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 1.171.980 pesos y 1.936.620 pesos (ver gráfico 3), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 17,2% y 93,7%, respectivamente.
- ✓ Note que en 36 meses plazo el deudor puede terminar pagando cercano al doble del capital que solicita.

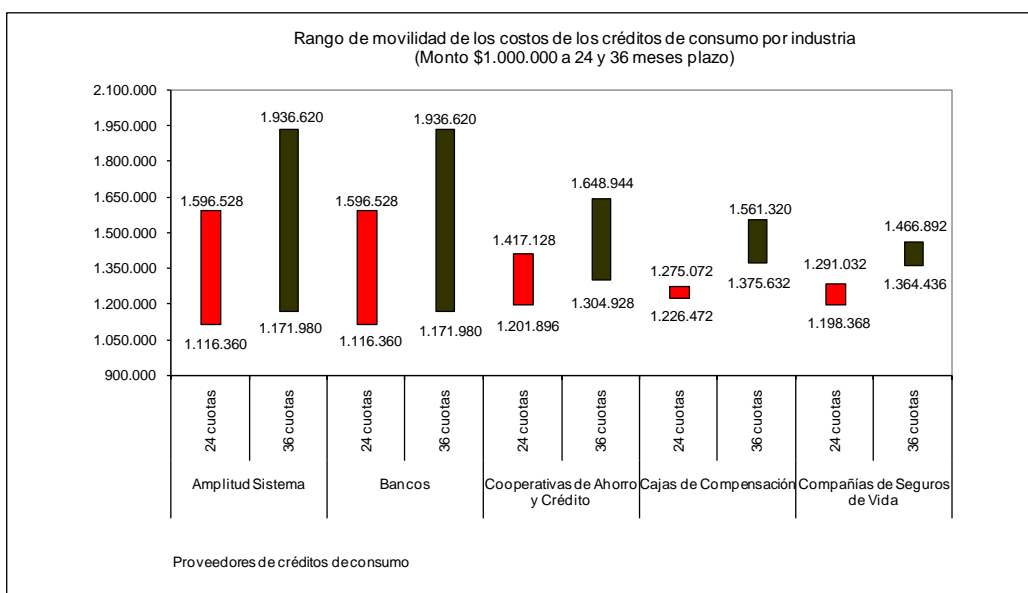
**Gráfico 3**



SERNAC

Gobierno de Chile

## Boletín Créditos de Consumo

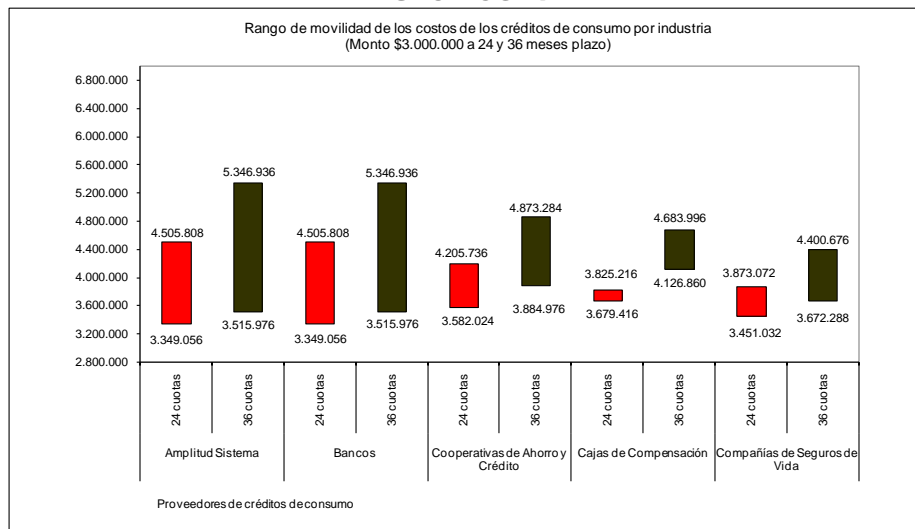


Fuente: Sernac.

- ❖ Para créditos por \$3.000.000, cuya devolución se pacte a 24 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 3.349.056 pesos y 4.505.808 pesos (ver gráfico 4), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 11,6% y 50,2%, respectivamente.
- ❖ Para créditos por \$3.000.000, cuya devolución se pacte a 36 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 3.515.976 pesos y 5.346.936 pesos (ver gráfico 4), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 17,2% y 78,2%, respectivamente.



### Gráfico 4



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, si bien en noviembre respecto de octubre de 2011 las tasas de interés promedio disminuyeron un 1,6%, pasando de un 26,14% a un 25,71% anual, el costo del crédito (como reflejo de la tasa de interés) se encuentra en una fase de incremento que se observa desde abril hasta noviembre del 2011, cuando las tasas saltan a un 25% anual, manteniéndose en un rango que ha fluctuado aproximadamente entre un 25% y un 26% anual.

Antes de abril de 2011 (marzo) y desde septiembre de 2010, las tasas promedio se habían mantenido en un rango que fluctuó aproximadamente entre un 24% y un 25% anual. Y previo a ese lapso de tiempo, entre junio y agosto de 2010, las tasas promedio se habían mantenido en torno a un 23%.

El mes que mostró la tasa de interés promedio más baja desde enero de 2008, fue la de marzo de 2010, que alcanzó un 21,88% anual.

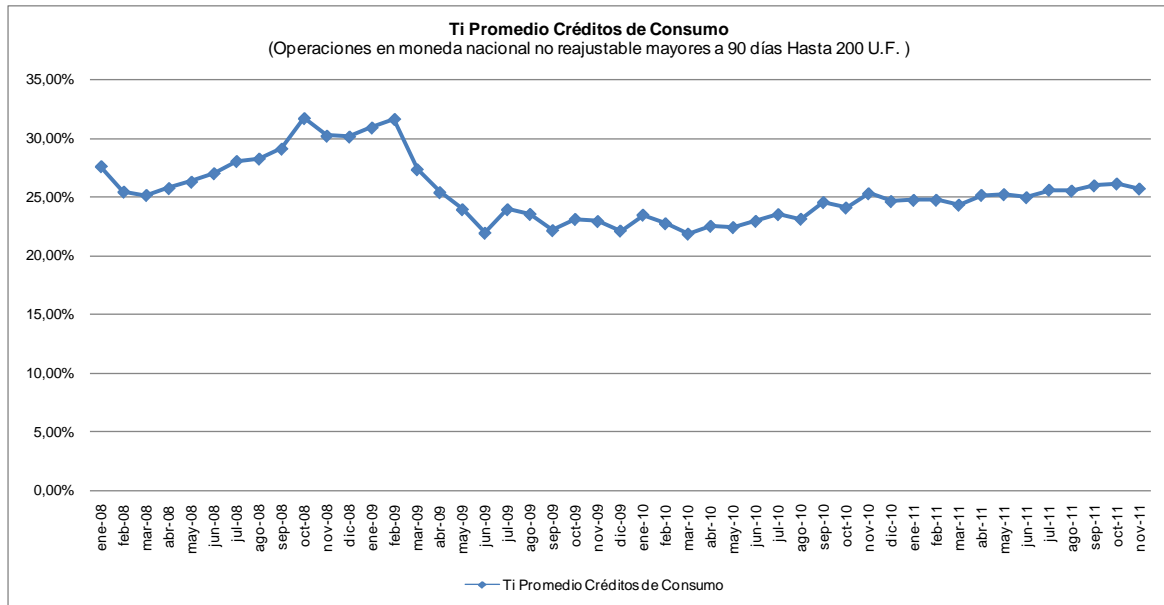
En consecuencia, el costo del crédito se hizo más barato al pasar de octubre a noviembre de 2011, pero en un contexto donde el costo del crédito se ha venido incrementando desde abril de 2011.

### Gráfico 5

**SERNAC**

Gobierno de Chile

# Boletín Créditos de Consumo



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

Cuadro 2: Variación mensual de tasas de interés promedio de créditos de consumo

Período	Ti Promedio Créditos de Consumo	Variación mensual
ene-08	27,61%	----
feb-08	25,45%	-7,8%
mar-08	25,17%	-1,1%
abr-08	25,75%	2,3%
may-08	26,29%	2,1%
jun-08	27,01%	2,7%
jul-08	28,05%	3,8%
ago-08	28,26%	0,7%
sep-08	29,10%	3,0%
oct-08	31,70%	8,9%
nov-08	30,20%	-4,7%
dic-08	30,13%	-0,2%
ene-09	30,90%	2,5%
feb-09	31,62%	2,3%
mar-09	27,35%	-13,5%

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

Cuadro 2 (continuación): Variación mensual de tasas de interés promedio de créditos de consumo

Período	Ti Promedio Créditos de Consumo	Variación mensual
abr-09	25,40%	-7,1%
may-09	23,95%	-5,7%
jun-09	21,96%	-8,3%
jul-09	23,95%	9,1%





**SERNAC**

Gobierno de Chile

## Boletín Créditos de Consumo

ago-09	23,55%	-1,7%
sep-09	22,18%	-5,9%
oct-09	23,13%	4,3%
nov-09	22,95%	-0,8%
dic-09	22,14%	-3,5%
ene-10	23,49%	6,1%
feb-10	22,76%	-3,1%
mar-10	21,88%	-3,9%
abr-10	22,54%	3,0%
may-10	22,43%	-0,5%
jun-10	22,96%	2,4%
jul-10	23,54%	2,5%
ago-10	23,14%	-1,7%
sep-10	24,56%	6,1%
oct-10	24,10%	-1,9%
nov-10	25,31%	5,0%
dic-10	24,65%	-2,6%
ene-11	24,75%	0,4%
feb-11	24,76%	0,0%
mar-11	24,34%	-1,7%
abr-11	25,17%	3,4%
may-11	25,23%	0,2%
jun-11	24,98%	-1,0%
jul-11	25,61%	2,5%
ago-11	25,54%	-0,3%
sep-11	25,98%	1,7%
oct-11	26,14%	0,6%
nov-11	25,71%	-1,6%

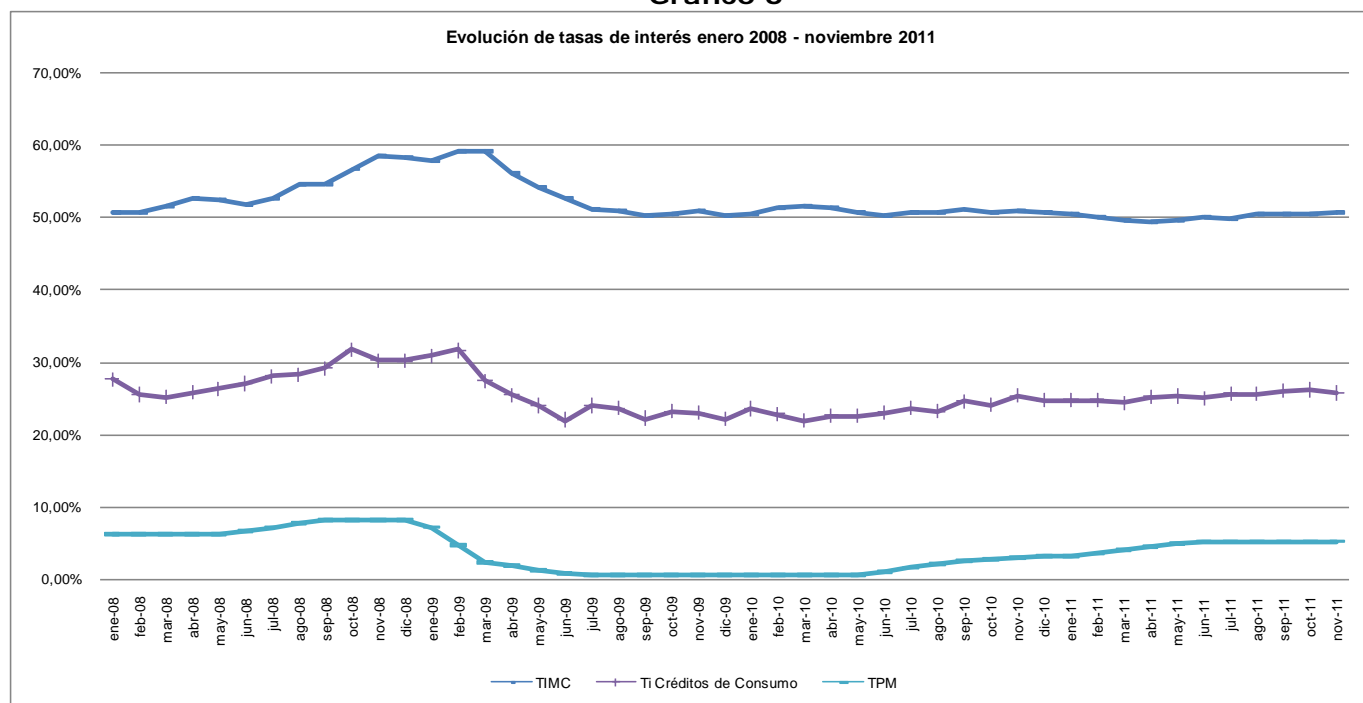
Fuente: Sernac sobre la base de antecedentes de la SBIF.

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.



Por otra parte, contar con una Tasa de Política Monetaria (TPM) aún un tanto expansiva, podría hacer pensar que aún es buen momento para endeudarse, sobretodo si se estima que la TPM normal giraría en torno al 6%. 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 noviembre de 2011, anota una disminución de 36%, la Tasa de Interés Máximo Convencional<sup>3</sup> (lo máximo que pueden cobrar las instituciones financieras) sólo lo ha hecho en un 13%. A su vez, entre diciembre de 2008 y noviembre<sup>4</sup> de 2011, la tasa de interés promedio de los créditos de consumo disminuyó 15%.

**Gráfico 6**



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 Créditos de Consumo: Para operaciones hasta UF 200.

De acuerdo a datos manejados por Sernac, las tasas de interés promedio mínimas y máximas de los créditos de consumo no han descendido más allá de 26%, desde diciembre de 2008 a la fecha.

<sup>3</sup> Referida a operaciones no reajustables, en moneda nacional, de 90 días o más e iguales o menores que UF 200.

<sup>4</sup> Con antecedentes sólo hasta noviembre del 2011.



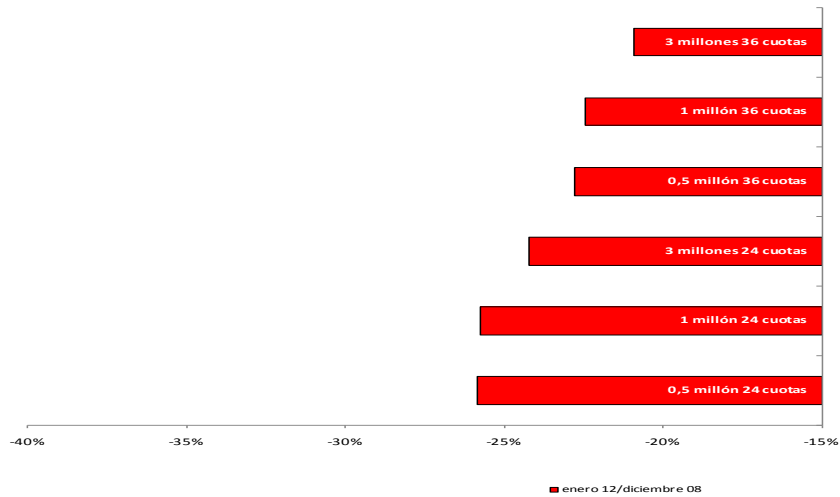
SERNAC

Gobierno de Chile

# Boletín Créditos de Consumo

## Gráfico 7

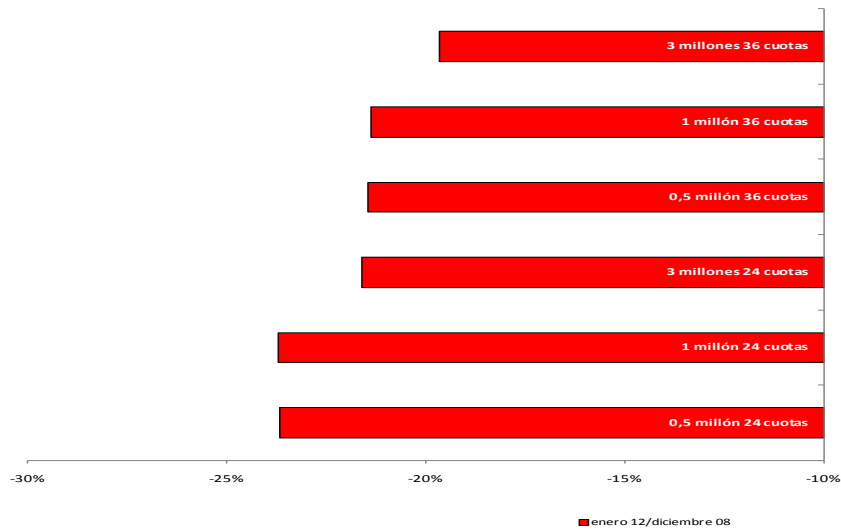
Créditos de consumo (\$0,5; \$1 y \$3 millones a 24 y 36 cuotas)  
Variación tasas de interés promedio anual mínimas



Fuente: Sernac.

## Gráfico 8

Créditos de consumo (\$0,5; \$1 y \$3 millones a 24 y 36 cuotas)  
Variación tasas de interés promedio anual máximas



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 por \$500 mil y \$1 millón a 36 meses plazo, un consumidor podría pagar hasta 445% de diferencia entre el incremento sobre el capital que podría pagar asumiendo la tasa de interés más baja versus la más alta. Es decir, 4,45 veces lo que podría haber pagado optando por la alternativa de menor costo.

Cuadro 3: Diferencias considerando pago por sobre lo solicitado

Monto	A 24 meses				A 36 meses			
	Mínimo \$	Máximo \$	Dif %	Dif \$	Mínimo \$	Máximo \$	Dif %	Dif \$
\$500 mil	58.168	298.264	413%	240.096	86.008	468.328	445%	382.320
\$1 millón	116.360	596.528	413%	480.168	171.980	936.620	445%	764.640
\$3 millones	349.056	1.505.808	331%	1.156.752	515.976	2.346.936	355%	1.830.960

Fuente: Sernac.

Los bancos son las instituciones que presentan las mayores diferencias entre los costos totales mínimos y máximos, alcanzando hasta un 65,2% en créditos por \$500 mil y \$1 millón a 36 cuotas.

### ⇒ CAE

En este punto damos a conocer el CAE, es decir, el Costo Anual Equivalente. Este es un indicador que, expresado en forma de porcentaje, revela el costo del crédito en un período anual. En el presente estudio, el CAE sólo incorpora los costos provenientes de los intereses e impuestos del crédito.

El rango de fluctuación en el cual se mueve el CAE a 24 meses plazo, para montos de \$500 mil, \$1 millón y \$3 millones, fue entre un mínimo anual de 11,35% y un máximo anual de 62,69%, de lo cual se deduce una diferencia de 452% respecto del menor valor; en tanto, a 36 meses plazo, para montos de \$500 mil, \$1 millón y \$3 millones, fue entre un mínimo anual de 11,14% y un máximo anual de 62,40%, lo que refleja una diferencia de 460% respecto del menor valor.

El CAE por empresa se puede observar en el anexo 2.

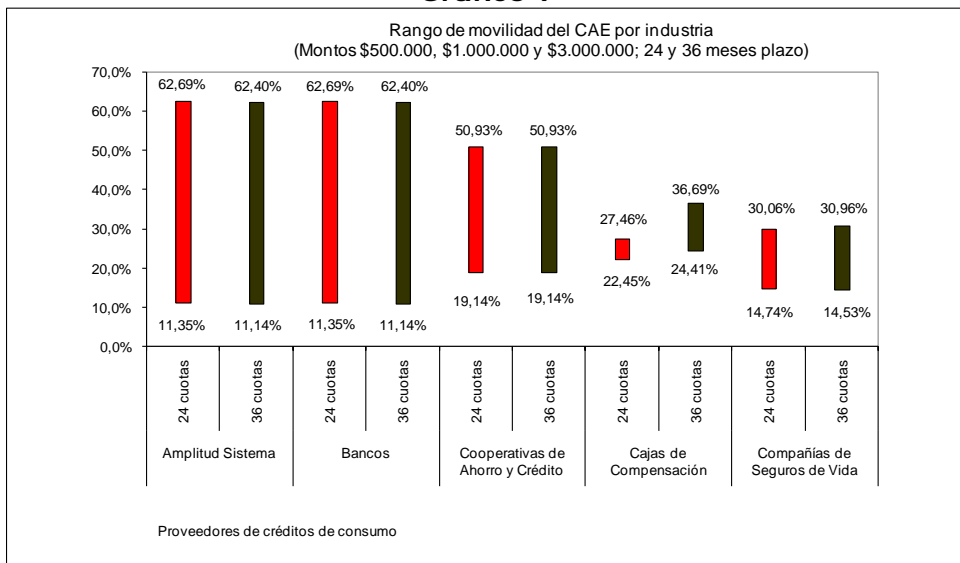


SERNAC

Gobierno de Chile

# Boletín Créditos de Consumo

### Gráfico 9



Fuente: Sernac.



## ⇒ Conclusiones

- El rango de amplitud en cual oscilan las tasas de interés de los créditos de consumo (\$500 mil, \$1 millón y \$3 millones a 24 y 36 meses plazo), se ubicó entre 0,85% y 4,08% mensual, lo que refleja una diferencia de tasas que se empina al 380%.
- Incrementos de costos sobre el capital solicitado de crédito pueden alcanzar hasta 93,7%, lo que se observó en montos de \$500 mil y \$1 millón a 36 meses plazo.
- 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 por \$500 mil y \$1 millón a 36 meses plazo, un consumidor podría pagar hasta 445% de diferencia entre el incremento sobre el capital que podría pagar asumiendo la tasa de interés más baja versus la más alta. Es decir, 4,45 veces lo que podría haber pagado optando por la alternativa de menor costo.
- Si bien el costo del crédito (medido por la tasa de interés promedio de operaciones no reajustables de más de 90 días y hasta 200 UF) descendió entre noviembre y octubre de 2011, 1,6%, pasando de una tasa promedio de 26,14% a un 25,71% anual, esto se da en un contexto donde el costo del crédito se ha venido incrementando en los últimos meses, principalmente desde abril de 2011.
- En esta oportunidad se estimó el CAE, indicador porcentual que revela el costo del crédito en un período anual. El rango en el que osciló el CAE a 24 meses plazo, para montos de \$500 mil, \$1 millón y \$3 millones, se ubicó entre 11,35% y 62,69% anual, de lo que se deduce una diferencia de 452% respecto del menor valor; en tanto, a 36 meses plazo, para montos de \$500 mil, \$1 millón y \$3 millones, se situó entre 11,14% y 62,40% anual, lo que reflejó una diferencia de 460% respecto del menor valor.

## Boletín Créditos de Consumo

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
<b>Bancos</b>	Banefe (Banco Santander Chile)	619.608	798.264
	Express (BBVA)	736.056	756.432
	Desarrollo	665.016	742.320
	Security	681.216	725.688
	Internacional	681.216	725.688
	Ripley	682.464	718.200
	Paris	627.696	717.312
	Condell (Corpbanca)	623.184	712.056
	Credichile (Banco de Chile)	630.336	712.056
	Nova (BCI)	639.696	711.288
	Consorcio	652.080	693.768
	Del Estado de Chile	658.680	680.952
	Falabella	594.192	672.744
	Santander Chile	558.168	666.816
	Corpbanca	585.336	659.424
	Scotiabank Sud Americano	607.776	656.232
	BBVA	585.216	651.768
	Bice	595.008	624.600
	<b>Cajas de Compensación</b>	Los Héroes	616.056
La Araucana		616.056	636.816
Gabriela Mistral		636.096	636.096
18 de Septiembre		613.224	634.656
Los Andes		616.776	623.880
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Bice Vida	649.944	649.944
	Metlife	645.504	645.504
	Cruz del Sur	637.536	637.536
	Ohio National	636.816	636.816
	Euroamerica	623.880	623.880
	Corpvida	623.880	623.880
	Vida Security	620.328	620.328
	Principal	614.640	614.640
	Chilena Consolidada	599.184	599.184
<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>	Oriencoop	619.464	746.496
	Detacoop	708.576	708.576
	Coocretal	655.488	700.968
	Coopeuch	630.864	693.384
	Capual	603.552	660.384

Fuente: Sernac.

## Boletín Créditos de Consumo

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
<b>Bancos</b>	Banefe (Banco Santander Chile)	681.120	968.328
	Express (BBVA)	873.288	900.036
	Desarrollo	752.832	877.104
	Security	798.768	871.164
	Internacional	798.768	871.164
	Ripley	780.660	850.572
	Paris	700.596	849.348
	Condell (Corpbanca)	686.700	828.180
	Credichile (Banco de Chile)	697.932	828.180
	Nova (BCI)	714.996	828.180
	Consorcio	732.276	810.972
	Del Estado de Chile	742.752	778.248
	Falabella	642.636	767.520
	Santander Chile	586.008	755.676
	Corpbanca	631.980	750.960
	BBVA	633.600	743.364
Scotiabank Sud Americano	665.136	742.680	
Bice	641.628	700.200	
<b>Cajas de Compensación</b>	Gabriela Mistral	780.660	780.660
	18 de Septiembre	719.604	755.676
	Los Héroes	709.272	755.676
	La Araucana	709.272	754.488
	Los Andes	687.816	721.872
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Bice Vida	737.532	737.532
	Metlife	733.464	733.464
	Euroamerica	710.424	710.424
	Cruz del Sur	709.272	709.272
	Corpvida	709.272	709.272
	Ohio National	708.156	708.156
	Principal	699.084	699.084
	Chilena Consolidada	692.316	692.316
	Vida Security	682.236	682.236
<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>	Oriencoop	682.596	885.852
	Detacoop	824.472	824.472
	Coopeuch	723.312	818.316
	Coocretal	739.512	812.196
	Capual	655.272	744.624

Fuente: Sernac.



## Boletín Créditos de Consumo

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
<b>Bancos</b>	Banefe (Banco Santander Chile)	1.239.240	1.596.528
	Express (BBVA)	1.445.688	1.513.008
	Desarrollo	1.315.656	1.462.752
	Security	1.362.408	1.451.352
	Internacional	1.362.408	1.451.352
	Condell (Corpbanca)	1.246.344	1.424.112
	Nova (BCI)	1.273.632	1.422.576
	Ripley	1.351.440	1.407.264
	Paris	1.205.376	1.407.144
	Consortio	1.276.512	1.387.512
	Del Estado de Chile	1.317.360	1.361.928
	De Chile	1.184.472	1.341.024
	Credichile (Banco de Chile)	1.260.672	1.335.096
	Santander Chile	1.116.360	1.333.608
	Crédito e Inversiones	1.130.688	1.321.776
	Tbanc	1.130.688	1.321.776
	Falabella	1.169.856	1.310.016
	Corpbanca	1.170.672	1.308.552
	Itaú Chile	1.164.480	1.305.624
	BBVA	1.170.432	1.303.560
Scotiabank Sud Americano	1.201.632	1.291.032	
Bice	1.190.016	1.249.200	
<b>Cajas de Compensación</b>	Los Héroes	1.232.136	1.275.072
	La Araucana	1.232.136	1.273.632
	Gabriela Mistral	1.272.192	1.272.192
	18 de Septiembre	1.226.472	1.269.312
	Los Andes	1.233.552	1.247.784
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Metlife	1.291.032	1.291.032
	Bice Vida	1.282.080	1.282.080
	Cruz del Sur	1.275.072	1.275.072
	Ohio National	1.273.632	1.273.632
	Euroamerica	1.247.784	1.247.784
	Corpvida	1.247.784	1.247.784
	Vida Security	1.240.656	1.240.656
	Principal	1.229.304	1.229.304
	Chilena Consolidada	1.198.368	1.198.368
<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>	Detacoop	1.417.128	1.417.128
	Oriencoop	1.237.512	1.409.520
	Coocretal	1.310.976	1.401.912
	Coopeuch	1.219.152	1.371.744
	Capual	1.201.896	1.262.808

Fuente: Sernac.

## Boletín Créditos de Consumo

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
<b>Bancos</b>	Banefe (Banco Santander Chile)	1.362.204	1.936.620
	Express (BBVA)	1.716.264	1.800.288
	Security	1.597.536	1.742.364
	Internacional	1.597.536	1.742.364
	Desarrollo	1.482.804	1.718.748
	Condell (Corpbanca)	1.373.364	1.656.360
	Nova (BCI)	1.420.848	1.656.360
	Ripley	1.539.792	1.656.360
	Paris	1.322.424	1.656.144
	Consortio	1.420.848	1.621.908
	Del Estado de Chile	1.485.540	1.556.532
	De Chile	1.283.292	1.537.416
	Credichile (Banco de Chile)	1.395.864	1.513.728
	Santander Chile	1.171.980	1.511.352
	Crédito e Inversiones	1.193.904	1.497.240
	Tbanc	1.193.904	1.497.240
	Corpbanca	1.255.428	1.487.880
	BBVA	1.267.164	1.486.692
	Falabella	1.257.732	1.480.860
	Itaú Chile	1.252.764	1.479.096
Scotiabank Sud Americano	1.311.840	1.457.424	
Bice	1.283.292	1.400.400	
<b>Cajas de Compensación</b>	Gabriela Mistral	1.561.320	1.561.320
	18 de Septiembre	1.439.172	1.511.352
	Los Héroes	1.418.580	1.511.352
	La Araucana	1.418.580	1.509.012
	Los Andes	1.375.632	1.443.780
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Metlife	1.466.892	1.466.892
	Bice Vida	1.460.700	1.460.700
	Euroamerica	1.420.848	1.420.848
	Cruz del Sur	1.418.580	1.418.580
	Corpvida	1.418.580	1.418.580
	Ohio National	1.416.312	1.416.312
	Principal	1.398.132	1.398.132
	Chilena Consolidada	1.384.596	1.384.596
	Vida Security	1.364.436	1.364.436
<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>	Detacoop	1.648.944	1.648.944
	Oriencoop	1.362.960	1.636.668
	Coocretal	1.478.988	1.624.428
	Coopeuch	1.410.120	1.587.996
	Capual	1.304.928	1.400.328

Fuente: Sernac.

## Boletín Créditos de Consumo

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	
<b>Bancos</b>	Banefe (Banco Santander Chile)	3.649.800	4.505.808	
	Security	4.087.248	4.354.080	
	Hsbc	4.087.248	4.354.080	
	Internacional	4.087.248	4.354.080	
	Condell (Corpbanca)	3.739.056	4.272.312	
	Express (BBVA)	4.108.272	4.198.992	
	Desarrollo	3.775.896	4.130.856	
	Nova (BCI)	3.679.416	4.117.296	
	Consortio	3.829.560	4.005.264	
	Credichile (Banco de Chile)	3.782.016	3.956.520	
	Ripley	3.624.504	3.956.520	
	Paris	3.516.120	3.956.160	
	Del Estado de Chile	3.769.104	3.899.328	
	Falabella	3.486.576	3.886.176	
	BBVA	3.441.840	3.835.344	
	Santander Chile	3.349.056	3.833.904	
	Crédito e Inversiones	3.359.112	3.829.560	
	Tbanc	3.359.112	3.829.560	
	De Chile	3.491.376	3.820.896	
	Itaú Chile	3.467.760	3.820.896	
<b>Cajas de Compensación</b>	Scotiabank Sud Americano	3.566.592	3.817.992	
	Corpbanca	3.365.136	3.812.232	
	Bice	3.570.072	3.747.624	
	Los Héroes	3.696.408	3.825.216	
	La Araucana	3.696.408	3.820.896	
	Gabriela Mistral	3.816.552	3.816.552	
	18 de Septiembre	3.679.416	3.807.912	
	Los Andes	3.700.656	3.743.352	
	<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Metlife	3.873.072	3.873.072
		Cruz del Sur	3.825.216	3.825.216
Ohio National		3.786.312	3.786.312	
Euroamerica		3.743.352	3.743.352	
Corpvida		3.743.352	3.743.352	
Vida Security		3.721.968	3.721.968	
Principal		3.687.912	3.687.912	
Chilena Consolidada		3.595.128	3.595.128	
Bice Vida		3.451.032	3.451.032	
<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>	Coocretal	3.932.928	4.205.736	
	Oriencoop	3.582.024	4.137.744	
	Coopeuch	3.657.456	4.115.208	
	Detacoop	4.025.712	4.025.712	
	Capual	3.595.584	3.777.672	

Fuente: Sernac.

## Boletín Créditos de Consumo

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
<b>Bancos</b>	Banefe (Banco Santander Chile)	3.980.412	5.346.936
	Security	4.792.608	5.227.056
	Hsbc	4.792.608	5.227.056
	Internacional	4.792.608	5.227.056
	Condell (Corpbanca)	4.120.128	4.969.080
	Express (BBVA)	4.778.064	4.924.656
	Desarrollo	4.178.052	4.741.740
	Nova (BCI)	4.053.276	4.727.268
	Consortio	4.262.580	4.612.284
	Credichile (Banco de Chile)	4.187.628	4.463.604
	Ripley	3.940.992	4.463.604
	Paris	3.811.176	4.463.028
	Del Estado de Chile	4.187.628	4.372.884
	BBVA	3.693.312	4.339.404
	Falabella	3.702.276	4.303.764
	Scotiabank Sud Americano	3.870.900	4.274.568
	Crédito e Inversiones	3.531.312	4.269.420
	Santander Chile	3.515.976	4.269.420
	Tbanc	3.531.312	4.269.420
	De Chile	3.766.320	4.262.580
	Itaú Chile	3.688.560	4.262.580
	Corpbanca	3.639.888	4.242.060
	Bice	3.849.840	4.201.200
<b>Cajas de Compensación</b>	Gabriela Mistral	4.683.996	4.683.996
	18 de Septiembre	4.317.516	4.534.092
	Los Héroes	4.255.740	4.534.092
	La Araucana	4.255.740	4.527.000
	Los Andes	4.126.860	4.331.340
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Metlife	4.400.676	4.400.676
	Euroamerica	4.262.580	4.262.580
	Cruz del Sur	4.255.740	4.255.740
	Corpvida	4.228.416	4.228.416
	Principal	4.194.432	4.194.432
	Ohio National	4.194.432	4.194.432
	Chilena Consolidada	4.153.824	4.153.824
	Vida Security	4.093.308	4.093.308
	Bice Vida	3.672.288	3.672.288
<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>	Coocretal	4.436.964	4.873.284
	Coopeuch	4.230.360	4.764.024
	Oriencoop	3.884.976	4.764.024
	Detacoop	4.584.780	4.584.780
	Capual	3.903.372	4.189.104

Fuente: Sernac.

Anexo 2 Rango de oscilación del CAE de los créditos de consumo por entidad crediticia (\$500 mil a 24 meses plazo)

## Boletín Créditos de Consumo

Tipo de institución	Nombre	CAE mínima anual	CAE máxima anual
Bancos	Express (BBVA)	48,61%	53,16%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Detacoop	42,58%	42,58%
Bancos	Ripley	36,94%	44,68%
Bancos	Security	36,68%	46,32%
Bancos	Internacional	36,68%	46,32%
Bancos	Desarrollo	33,23%	50,00%
Bancos	Del Estado de Chile	31,89%	36,62%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Coocretal	31,22%	40,93%
Bancos	Consortio	30,50%	39,37%
Compañías de Seguros de Vida	Bice Vida	30,06%	30,06%
Compañías de Seguros de Vida	Metlife	29,13%	29,13%
Bancos	Nova (BCI)	27,91%	43,17%
Compañías de Seguros de Vida	Cruz del Sur	27,46%	27,46%
Compañías de Seguros de Vida	Ohio National	27,32%	27,32%
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	27,17%	27,17%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Coopeuch	26,08%	39,29%
Bancos	Credichile (Banco de Chile)	25,97%	43,34%
Bancos	Paris	25,42%	44,48%
Compañías de Seguros de Vida	Corpvida	24,64%	24,64%
Compañías de Seguros de Vida	Euroamerica	24,64%	24,64%
Bancos	Condell (Corpbanca)	24,49%	43,34%
Compañías de Seguros de Vida	Vida Security	23,90%	23,90%
Bancos	Banefe (Banco Santander Chile)	23,76%	62,69%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	23,73%	50,93%
Cajas de Compensación	Los Andes	23,17%	24,64%
Cajas de Compensación	La Araucana	23,03%	27,32%
Cajas de Compensación	Los Héroes	23,03%	27,46%
Compañías de Seguros de Vida	Principal	22,74%	22,74%
Cajas de Compensación	18 de Septiembre	22,45%	26,87%
Bancos	Scotiabank Sud Americano	21,33%	31,38%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Capual	20,47%	32,25%
Compañías de Seguros de Vida	Chilena Consolidada	19,58%	19,58%
Bancos	Bice	18,73%	24,78%
Bancos	Falabella	18,57%	34,87%
Bancos	Corpbanca	16,78%	32,05%
Bancos	BBVA	16,76%	30,44%
Bancos	Santander Chile	11,35%	33,61%

Fuente: Sernac.

Anexo 2 (continuación) Rango de oscilación del CAE de los créditos de consumo por entidad crediticia (\$500 mil a 36 meses plazo)

Tipo de institución	Nombre	CAE mínima anual	CAE máxima anual
---------------------	--------	------------------	------------------

**SERNAC**

Gobierno de Chile

## Boletín Créditos de Consumo

<b>Bancos</b>	Express (BBVA)	49,21%	52,89%
<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>	Detacoop	42,58%	42,58%
<b>Bancos</b>	Security	39,12%	48,92%
<b>Bancos</b>	Internacional	39,12%	48,92%
<b>Bancos</b>	Ripley	36,69%	46,11%
<b>Cajas de Compensación</b>	Gabriela Mistral	36,69%	36,69%
<b>Bancos</b>	Desarrollo	32,99%	49,73%
<b>Bancos</b>	Del Estado de Chile	31,65%	36,37%
<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>	Coocretal	31,22%	40,92%
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Bice Vida	30,96%	30,96%
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Metlife	30,42%	30,42%
<b>Bancos</b>	Consortio	30,26%	40,76%
<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>	Coopeuch	29,08%	41,75%
<b>Cajas de Compensación</b>	18 de Septiembre	28,59%	33,37%
<b>Bancos</b>	Nova (BCI)	27,98%	43,08%
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Euroamerica	27,38%	27,38%
<b>Cajas de Compensación</b>	La Araucana	27,23%	33,21%
<b>Cajas de Compensación</b>	Los Héroes	27,23%	33,37%
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Cruz del Sur	27,23%	27,23%
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Corpvida	27,23%	27,23%
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Ohio National	27,08%	27,08%
<b>Bancos</b>	Paris	26,09%	45,95%
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Principal	25,89%	25,89%
<b>Bancos</b>	Credichile (Banco de Chile)	25,74%	43,08%
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Chilena Consolidada	25,00%	25,00%
<b>Cajas de Compensación</b>	Los Andes	24,41%	28,89%
<b>Bancos</b>	Condell (Corpbanca)	24,26%	43,08%
<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>	Oriencoop	23,73%	50,93%
<b>Compañías de Seguros de Vida</b>	Vida Security	23,68%	23,68%
<b>Bancos</b>	Banefe (Banco Santander Chile)	23,53%	62,40%
<b>Bancos</b>	Scotiabank Sud Americano	21,44%	31,64%
<b>Cooperativas de Ahorro y Crédito</b>	Capual	20,15%	31,90%
<b>Bancos</b>	Falabella	18,50%	34,94%
<b>Bancos</b>	Bice	18,37%	26,04%
<b>Bancos</b>	BBVA	17,33%	31,73%
<b>Bancos</b>	Corpbanca	17,12%	32,74%
<b>Bancos</b>	Santander Chile	11,15%	33,37%

Fuente: Sernac.



## Boletín Créditos de Consumo

Anexo 2 (continuación) Rango de oscilación del CAE de los créditos de consumo por entidad crediticia (\$1 millón a 24 meses plazo)

Tipo de institución	Nombre	CAE mínima anual	CAE máxima anual
Bancos	Express (BBVA)	45,70%	53,17%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Detacoop	42,58%	42,58%
Bancos	Security	36,67%	46,32%
Bancos	Internacional	36,67%	46,32%
Bancos	Ripley	35,50%	41,50%
Bancos	Del Estado de Chile	31,89%	36,62%
Bancos	Desarrollo	31,71%	47,58%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Coocretal	31,22%	40,92%
Compañías de Seguros de Vida	Metlife	29,13%	29,13%
Compañías de Seguros de Vida	Bice Vida	28,19%	28,19%
Bancos	Consortio	27,61%	39,37%
Compañías de Seguros de Vida	Cruz del Sur	27,46%	27,46%
Bancos	Nova (BCI)	27,32%	43,17%
Compañías de Seguros de Vida	Ohio National	27,32%	27,32%
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	27,17%	27,17%
Bancos	Credichile (Banco de Chile)	25,97%	33,77%
Compañías de Seguros de Vida	Corpvida	24,64%	24,64%
Compañías de Seguros de Vida	Euroamerica	24,64%	24,64%
Bancos	Condell (Corpbanca)	24,49%	43,34%
Compañías de Seguros de Vida	Vida Security	23,90%	23,90%
Bancos	Banefe (Banco Santander Chile)	23,76%	62,69%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	23,58%	41,75%
Cajas de Compensación	Los Andes	23,17%	24,64%
Cajas de Compensación	La Araucana	23,03%	27,32%
Cajas de Compensación	Los Héroes	23,03%	27,46%
Compañías de Seguros de Vida	Principal	22,74%	22,74%
Cajas de Compensación	18 de Septiembre	22,45%	26,87%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Coopeuch	21,70%	37,67%
Bancos	Paris	20,29%	41,49%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Capual	19,94%	26,19%
Bancos	Scotiabank Sud Americano	19,91%	29,13%
Compañías de Seguros de Vida	Chilena Consolidada	19,58%	19,58%
Bancos	Bice	18,73%	24,78%
Bancos	De Chile	18,17%	34,40%
Bancos	Corpbanca	16,78%	30,96%
Bancos	BBVA	16,76%	30,44%
Bancos	Falabella	16,70%	31,12%
Bancos	Itaú Chile	16,16%	30,66%
Bancos	Crédito e Inversiones	12,77%	32,36%
Bancos	Tbanc	12,77%	32,36%
Bancos	Santander Chile	11,35%	33,61%

Fuente: Sernac.

Anexo 2 (continuación) Rango de oscilación del CAE de los créditos de consumo por entidad crediticia (\$1 millón a 36 meses plazo)

Tipo de institución	Nombre	CAE mínima anual	CAE máxima anual
---------------------	--------	------------------	------------------

## Boletín Créditos de Consumo

Bancos	Express (BBVA)	47,14%	52,90%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Detacoop	42,58%	42,58%
Bancos	Security	39,12%	48,92%
Bancos	Internacional	39,12%	48,92%
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	36,69%	36,69%
Bancos	Ripley	35,26%	43,08%
Bancos	Del Estado de Chile	31,65%	36,37%
Bancos	Desarrollo	31,47%	47,31%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Cocretal	31,22%	40,92%
Compañías de Seguros de Vida	Metlife	30,42%	30,42%
Compañías de Seguros de Vida	Bice Vida	30,01%	30,01%
Cajas de Compensación	18 de Septiembre	28,59%	33,37%
Bancos	Nova (BCI)	27,38%	43,08%
Bancos	Consortio	27,38%	40,75%
Compañías de Seguros de Vida	Euroamerica	27,38%	27,38%
Cajas de Compensación	La Araucana	27,23%	33,21%
Cajas de Compensación	Los Héroes	27,23%	33,37%
Compañías de Seguros de Vida	Cruz del Sur	27,23%	27,23%
Compañías de Seguros de Vida	Corpvida	27,23%	27,23%
Compañías de Seguros de Vida	Ohio National	27,08%	27,08%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Coopeuch	26,68%	38,48%
Compañías de Seguros de Vida	Principal	25,89%	25,89%
Bancos	Credichile (Banco de Chile)	25,74%	33,52%
Compañías de Seguros de Vida	Chilena Consolidada	25,00%	25,00%
Cajas de Compensación	Los Andes	24,41%	28,89%
Bancos	Condell (Corpanca)	24,26%	43,08%
Compañías de Seguros de Vida	Vida Security	23,68%	23,68%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	23,58%	41,75%
Bancos	Banefe (Banco Santander Chile)	23,53%	62,40%
Bancos	Paris	20,93%	43,06%
Bancos	Scotiabank Sud Americano	20,24%	29,79%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Capual	19,79%	26,03%
Bancos	Bice	18,38%	26,04%
Bancos	De Chile	18,38%	35,10%
Bancos	BBVA	17,33%	31,73%
Bancos	Falabella	16,71%	31,34%
Bancos	Corpanca	16,56%	31,81%
Bancos	Itaú Chile	16,39%	31,23%
Bancos	Crédito e Inversiones	12,56%	32,43%
Bancos	Tbanc	12,56%	32,43%
Bancos	Santander Chile	11,14%	33,37%

Fuente: Sernac.

### Anexo 2 (continuación) Rango de oscilación del CAE de los créditos de consumo por entidad crediticia (\$3 millones a 24 meses plazo)

Tipo de institución	Nombre	CAE mínima anual	CAE máxima anual
Bancos	Express (BBVA)	37,42%	40,68%
Bancos	Security	36,67%	46,32%
Bancos	Hsbc	36,67%	46,32%



## Boletín Créditos de Consumo

Bancos	Internacional	36,67%	46,32%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Detacoop	34,49%	34,49%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Cocretal	31,22%	40,92%
Compañías de Seguros de Vida	Metlife	29,13%	29,13%
Bancos	Consortio	27,62%	33,77%
Compañías de Seguros de Vida	Cruz del Sur	27,46%	27,46%
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	27,16%	27,16%
Compañías de Seguros de Vida	Ohio National	26,12%	26,12%
Bancos	Credichile (Banco de Chile)	25,97%	32,05%
Bancos	Desarrollo	25,76%	38,23%
Bancos	Del Estado de Chile	25,53%	30,04%
Compañías de Seguros de Vida	Corpvida	24,64%	24,64%
Compañías de Seguros de Vida	Euroamerica	24,64%	24,64%
Bancos	Condell (Corpbanca)	24,49%	43,33%
Compañías de Seguros de Vida	Vida Security	23,90%	23,90%
Cajas de Compensación	Los Andes	23,17%	24,64%
Cajas de Compensación	La Araucana	23,03%	27,32%
Cajas de Compensación	Los Héroes	23,03%	27,46%
Compañías de Seguros de Vida	Principal	22,74%	22,74%
Bancos	Nova (BCI)	22,45%	37,75%
Cajas de Compensación	18 de Septiembre	22,45%	26,87%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Coopeuch	21,70%	37,67%
Bancos	Banefe (Banco Santander Chile)	21,44%	51,93%
Bancos	Ripley	20,58%	32,05%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Capual	19,60%	25,82%
Compañías de Seguros de Vida	Chilena Consolidada	19,58%	19,58%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	19,14%	38,48%
Bancos	Bice	18,73%	24,79%
Bancos	Scotiabank Sud Americano	18,62%	27,21%
Bancos	Paris	16,92%	32,04%
Bancos	De Chile	16,09%	27,32%
Bancos	Falabella	15,93%	29,58%
Bancos	Itaú Chile	15,30%	27,32%
Compañías de Seguros de Vida	Bice Vida	14,74%	14,74%
Bancos	BBVA	14,43%	27,82%
Bancos	Corpbanca	11,88%	27,01%
Bancos	Crédito e Inversiones	11,68%	27,62%
Bancos	Tbanc	11,68%	27,62%
Bancos	Santander Chile	11,35%	27,77%

Fuente: Sernac.

### Anexo 2 (continuación) Rango de oscilación del CAE de los créditos de consumo por entidad crediticia (\$3 millones a 36 meses plazo)

Tipo de institución	Nombre	CAE mínima anual	CAE máxima anual
Bancos	Security	39,12%	48,92%
Bancos	Hsbc	39,12%	48,92%
Bancos	Internacional	39,12%	48,92%
Bancos	Express (BBVA)	38,79%	42,08%
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	36,69%	36,69%

**SERNAC**

Gobierno de Chile

## Boletín Créditos de Consumo

Cooperativas de Ahorro y Crédito	Detacoop	34,49%	34,49%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Coocretal	31,22%	40,92%
Compañías de Seguros de Vida	Metlife	30,42%	30,42%
Cajas de Compensación	18 de Septiembre	28,59%	33,37%
Bancos	Consortio	27,38%	35,10%
Compañías de Seguros de Vida	Euroamerica	27,38%	27,38%
Cajas de Compensación	La Araucana	27,23%	33,21%
Cajas de Compensación	Los Héroes	27,23%	33,37%
Compañías de Seguros de Vida	Cruz del Sur	27,23%	27,23%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Coopeuch	26,68%	38,48%
Compañías de Seguros de Vida	Corpvida	26,63%	26,63%
Compañías de Seguros de Vida	Principal	25,89%	25,89%
Compañías de Seguros de Vida	Ohio National	25,89%	25,89%
Bancos	Del Estado de Chile	25,74%	29,81%
Bancos	Credichile (Banco de Chile)	25,74%	31,81%
Bancos	Desarrollo	25,53%	37,98%
Compañías de Seguros de Vida	Chilena Consolidada	25,00%	25,00%
Cajas de Compensación	Los Andes	24,41%	28,89%
Bancos	Condell (Corpanca)	24,26%	43,08%
Compañías de Seguros de Vida	Vida Security	23,68%	23,68%
Bancos	Nova (BCI)	22,80%	37,66%
Bancos	Banefe (Banco Santander Chile)	21,21%	51,66%
Bancos	Ripley	20,36%	31,81%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Capual	19,54%	25,77%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	19,14%	38,48%
Bancos	Scotiabank Sud Americano	18,83%	27,65%
Bancos	Bice	18,37%	26,04%
Bancos	Paris	17,54%	31,79%
Bancos	De Chile	16,56%	27,38%
Bancos	Falabella	15,17%	28,29%
Bancos	BBVA	14,98%	29,07%
Bancos	Itaú Chile	14,88%	27,38%
Compañías de Seguros de Vida	Bice Vida	14,53%	14,53%
Bancos	Corpanca	13,82%	26,93%
Bancos	Crédito e Inversiones	11,48%	27,53%
Bancos	Tbanc	11,48%	27,53%
Bancos	Santander Chile	11,14%	27,53%

Fuente: Sernac.

