



"Boletín Créditos de consumo"

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

Marzo - 2011



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 17 de Marzo 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, durante el primer semestre de 2010, se redujo a la mitad de su valor normal y a partir del segundo semestre de 2010, se reduce en forma permanente, al 50% de su valor normal. Cabe indicar, que el informe de julio de 2010, consideró el valor del impuesto normal que regía a la fecha, cuestión que se corrigió a partir del informe del mes siguiente, dada la publicación de 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 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 1º 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, disminuye 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%.

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 Seguros²	
7	Credichile (Banco de Chile)	29	Bice Vida
8	Crédito e Inversiones	30	Chilena Consolidad
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	Principal
14	HSBC	36	Vida Security
15	Internacional	37	Ohio Nacional
16	Itaú Chile	Cooperativas de Ahorro y Crédito	
17	Nova (BCI)		
18	París		
19	Ripley	38	Capual
20	Santander Chile	39	Coocretal
21	Scotiabank Sud Americano	40	Coopeuch
22	Security	41	Detacoop
23	Tbanc (BCI)	42	Oriencoop

Fuente: Sernac.

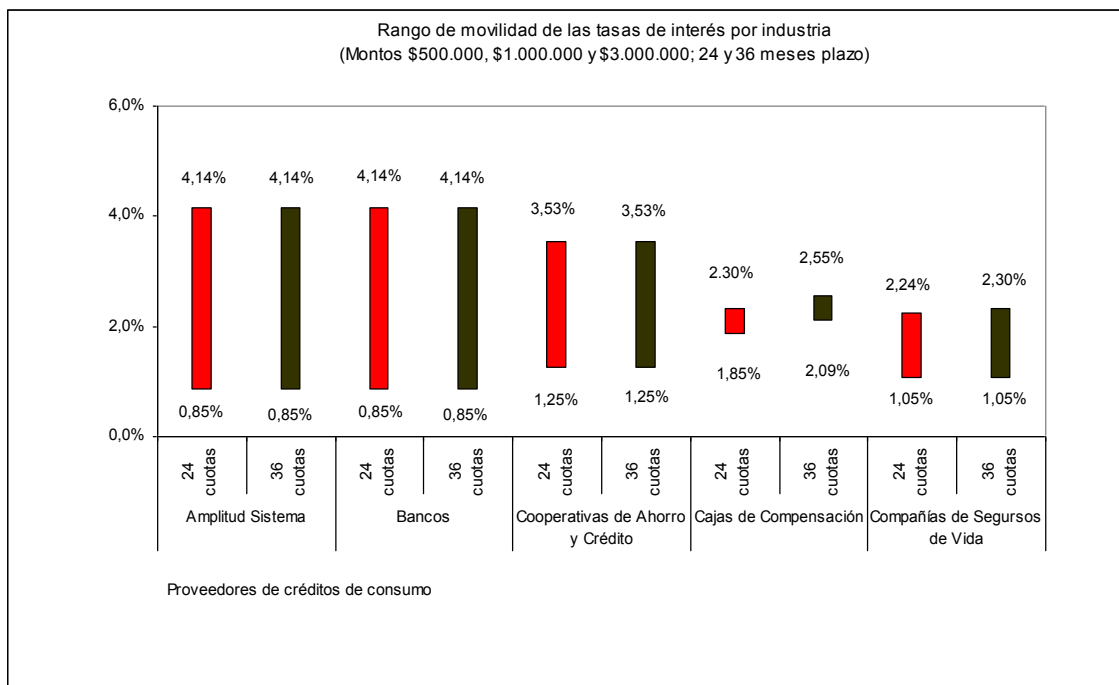
² A la fecha de recopilación de antecedentes, no se encontró información disponible de las siguientes compañías: ING Vida, Interamericana, Mapfre, Penta Vida y Renta Nacional.

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 0,85% a un máximo de 4,14% 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 387%. Por su parte, las cajas de compensación presentan el rango de tasas de interés más estrecho, el que alcanza a 22% (ver gráfico 1).

Gráfico 1



Fuente: Sernac.

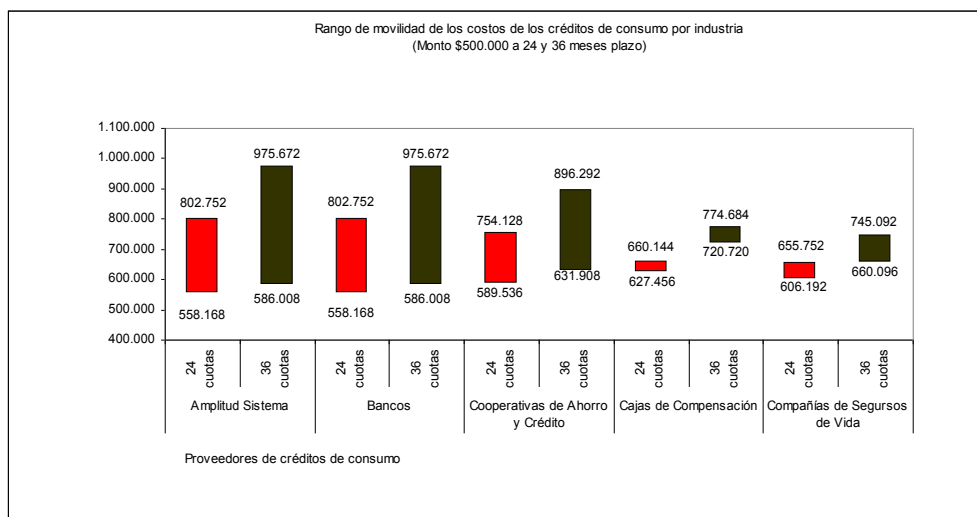
Tanto en montos inferiores de crédito (500 mil pesos) como en montos superiores (3 millones de pesos) existe una amplia variedad de tarifas en

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:

- ✓ Para créditos por \$500.000, cuya devolución se pacte a 24 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 558.168 pesos y 802.752 pesos (ver gráfico 2), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 11,6% y 60,6%, respectivamente.
- ✓ Para créditos por \$500.000, cuya devolución se pacte a 36 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 586.008 pesos y 975.672 pesos (ver gráfico 2), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 17,2% y 95,1%, respectivamente.
- ✓ Note que en 36 meses plazo el deudor puede terminar pagando casi el doble del capital que solicita.

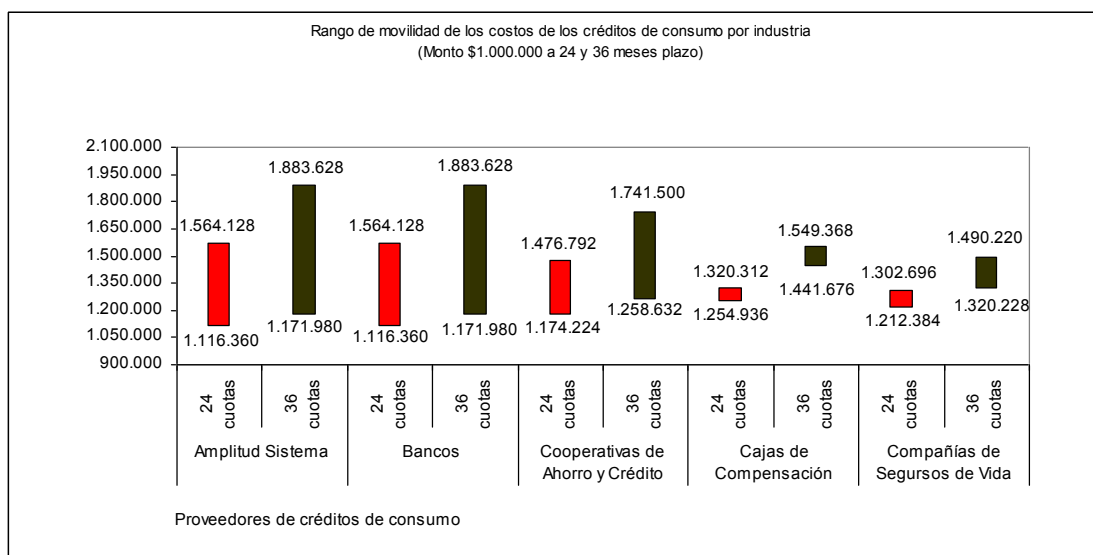
Gráfico 2



Fuente: Sernac.

- ✓ Para créditos por \$1.000.000, cuya devolución se pacte a 24 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 1.116.360 pesos y 1.564.128 pesos (ver gráfico 3), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 11,6% y 56,4%, 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 1.883.628 pesos (ver gráfico 3), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 17,2% y 88,4%, respectivamente.
- ✓ Note que en 36 meses plazo el deudor puede terminar pagando casi el doble del capital que solicita.

Gráfico 3

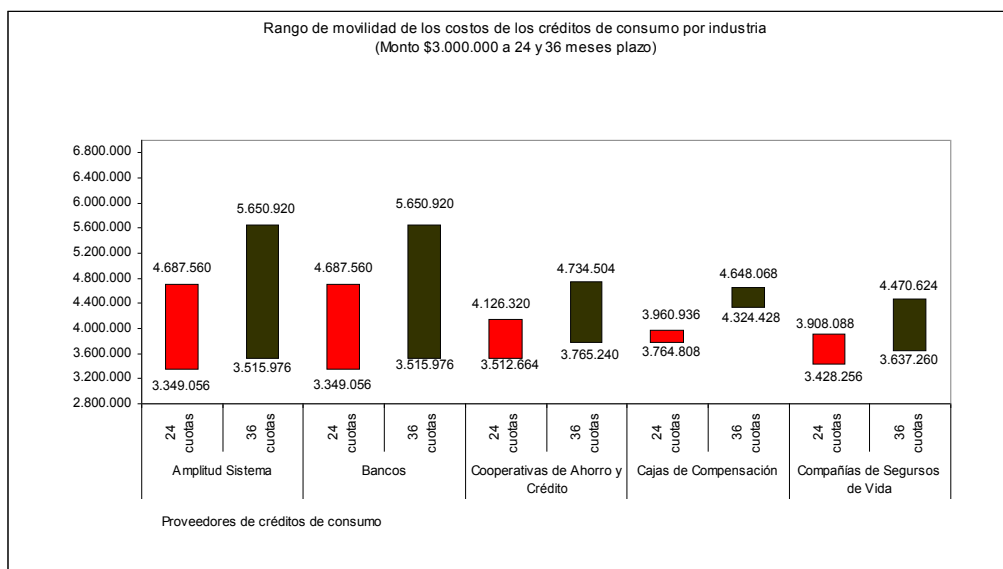


Fuente: Sernac.

- ✓ Para créditos por \$3.000.000, cuya devolución se pacte a 24 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 3.349.056 pesos y 4.687.560 pesos (ver gráfico 4), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 11,6% y 56,3%, 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 5.650.920 pesos (ver gráfico 4), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 17,2% y 88,4%, respectivamente.

- ✓ Note que en 36 meses plazo el deudor puede terminar pagando casi el doble del capital que solicita.

Gráfico 4



Fuente: Sernac.

⇒ Variación de tasas de interés

En términos nominales, el año 2011 comenzó con alzas en las tasas de interés promedio mínimas y máximas. No obstante, la situación es un tanto diferente a marzo (respecto de febrero). Las tasas promedio mínimas se mantuvieron inalterables a 24 meses plazo, pero se incrementaron a 36 meses plazo. En tanto, las tasas promedio máximas tendieron a la baja, en el caso de 24 meses plazo, y se mostraron erráticas a 36 meses plazo.

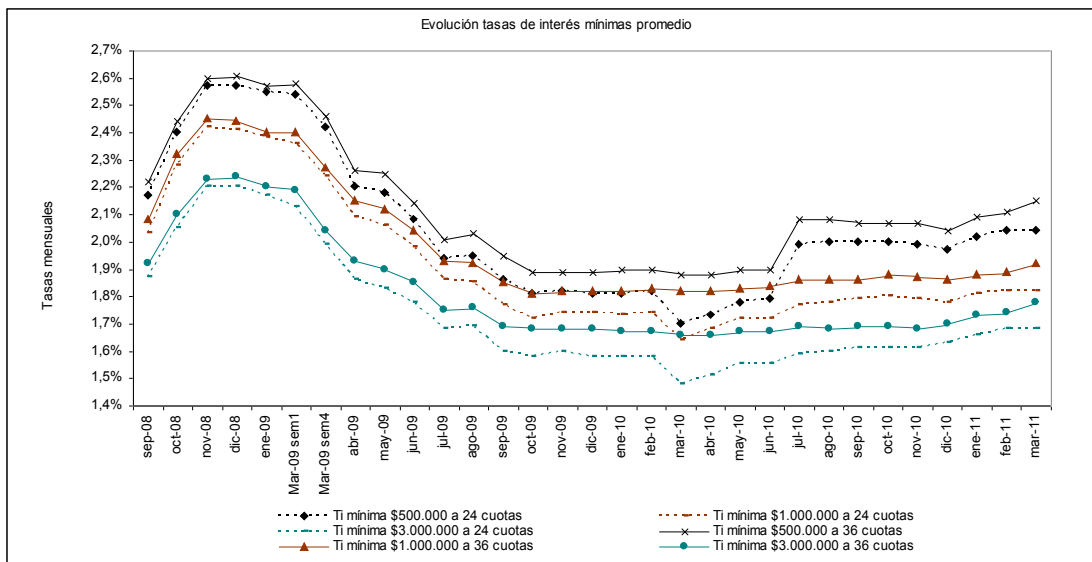
En el 2010 podemos destacar las variaciones de marzo respecto de febrero, donde se observa una disminución importante, y julio respecto de junio, donde por el contrario las tasas de interés se movieron al alza, lo que significó apreciar un nivel de tasas un tanto mayores, respecto del primer semestre, en las tasas promedio mínimas y/o en los montos inferiores de créditos.

Tales movimientos han coincidido con el alza de la tasa de interés de política monetaria que empezó a aplicar el banco central a partir de junio de 2010, todo esto ante un escenario inflacionario.

Cabe señalar, que en la última reunión mensual de política monetaria el Banco Central decidió aumentar la TPM en 50 puntos base, situándola en un 4%, reforzando su compromiso con la meta de inflación, y por lo que se prevé durante los próximos meses continuarían los aumentos entre 25 y 50 puntos bases de la TPM, ante las altas proyecciones del Imacec de febrero y el IPC de marzo, lo que podría impactar directamente a los consumidores en el mediano plazo al trasladar las instituciones financieras hacia los consumidores, el ciclo de normalización de la TPM.

Recordemos que durante el 2008 las tasas de interés se elevaron fuertemente. Posteriormente, en gran parte del 2009, las tasas promedio mínimas y máximas, descendieron, por la baja de la TPM por parte del Banco Central, llegando a un piso hacia fines de ese año y manteniéndose relativamente constantes durante el primer semestre de 2010, con algunos quiebres ya señalados, como el de marzo respecto de febrero. (ver gráficos 5 y 6, y cuadros 2 y 3).

Gráfico 5



Fuente: Sernac.

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/sptbre 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%
mayo/abril 10	2,89%	2,38%	2,65%	1,06%	0,55%	0,60%
jun/may 10	0,56%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%	0,00%
jul/jun 10	11,17%	2,91%	2,58%	9,47%	1,09%	1,20%
ago/jul 10	0,50%	0,56%	0,63%	0,00%	0,00%	-0,59%
sptbre/agosto 10	0,00%	0,56%	0,62%	-0,48%	0,00%	0,60%
octubre/sptbre 10	0,00%	0,56%	0,0%	0,00%	1,08%	0,00%
noviembre/octubre 10	-0,50%	-0,56%	0,00%	0,00%	-0,53%	-0,59%
diciembre/noviembre 10	-1,01%	-0,56%	1,24%	-1,45%	-0,53%	1,19%
ene 11/dic 10	2,54%	1,69%	1,84%	2,45%	1,08%	1,76%
feb/ene 11	0,99%	0,55%	1,20%	0,96%	0,53%	0,58%
Marzo/ feb 11	0,00%	0,00%	0,00%	1,90%	1,59%	2,30%

Fuente: Sernac.



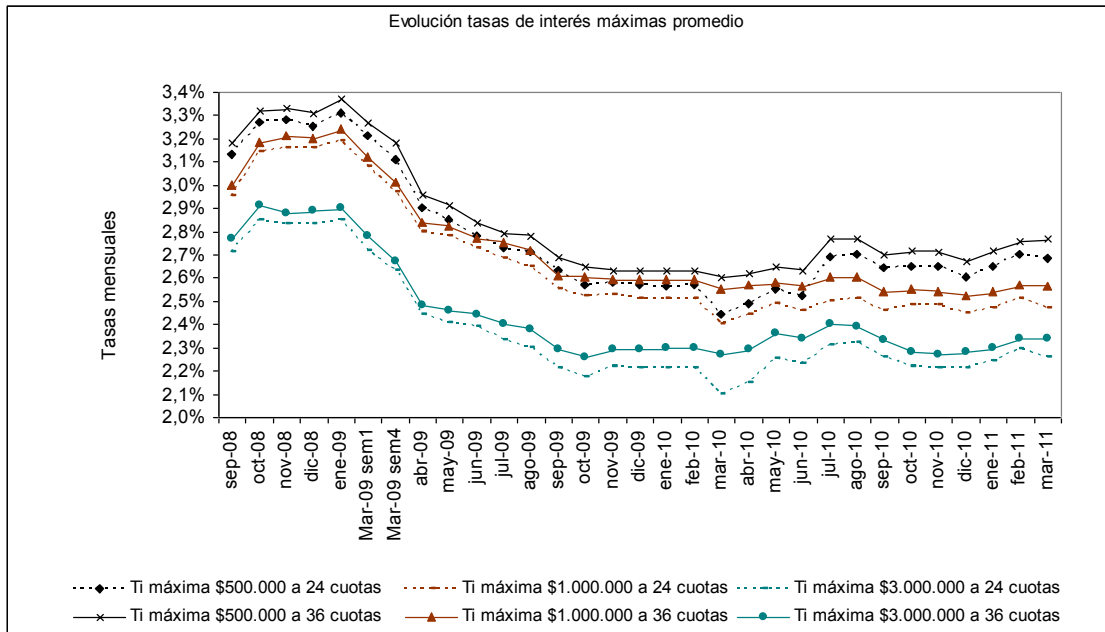
Cuadro 3: Variación de tasas de interés promedio máximas

Período	24 meses plazo			36 meses plazo		
	\$500.000	\$1.000.000	\$3.000.000	\$500.000	\$1.000.000	\$3.000.000
oct/sptbre 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/semana1	-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%
mayo/abril 10	2,41%	2,05%	4,65%	1,15%	0,39%	3,06%
jun/may 10	-1,18%	-1,20%	-0,89%	-0,75%	-0,78%	-0,85%
jul/jun 10	6,75%	1,63%	3,59%	5,32%	1,56%	2,56%
ago/jul 10	0,37%	0,40%	0,43%	0,00%	0,00%	-0,42%
sptbre/agosto 10	-2,22%	-1,99%	-2,59%	-2,53%	-2,31%	-2,51%
octubre/sptbre 10	0,38%	0,81%	-1,77%	0,74%	0,39%	-2,15%
noviembre/octubre 10	0,0%	0,0%	-0,45%	-0,37%	-0,39%	-0,44%
diciembre/noviembre 10	-1,89%	-1,21%	0,00%	-1,48%	-0,79%	0,44%
ene 11/dic 10	1,92%	0,82%	1,36%	1,87%	0,79%	0,88%
feb/ene 11	1,89%	1,62%	2,23%	1,47%	1,18%	1,74%
Marzo/ feb 11	-0,74%	-1,59%	-1,31%	0,36%	-0,39%	0,00%

Fuente: Sernac.



Gráfico 6



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 ¿Es más barato el crédito hoy?**

En el muy corto plazo, esto es marzo respecto de febrero de 2011, los costos promedio mínimos en términos nominales de los créditos de consumo se mantuvieron invariables a 24 meses plazo y disminuyeron levemente a 36 meses plazo. En tanto, los costos promedio máximos en términos nominales de los créditos de consumo descendieron levemente a 24 meses plazo y se mostraron erráticos a 36 meses plazo.

Entre marzo de 2011 y marzo de 2010, se observan incrementos nominales, siendo relativamente leves al tratarse de montos de uno y tres millones de pesos.

Tal como se puede apreciar en los cuadros 4 y 5, el costo del crédito tendió a incrementarse durante el 2008, y luego descendió el 2009, debido 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 en 2009.

Recordemos que el 2010 hay un restablecimiento del cobro de impuestos, pero que representa sólo la mitad del impuesto³ estipulado antes del año 2009.

³ 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.

La Ley 20.455, publicada el 31 de julio de 2010, disminuye 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%.

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
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
May-10	622.464	678.714	1.236.390	1.348.468	3.637.136	3.938.869
Jun-10	623.177	676.472	1.236.390	1.344.001	3.637.136	3.930.061
Jul-10	637.537	689.228	1.243.503	1.349.959	3.654.013	3.965.356
Ago-10	638.260	689.983	1.244.929	1.351.451	3.658.239	3.969.781
Sep-10	638.260	685.463	1.246.355	1.344.001	3.662.468	3.943.277
Oct-10	638.260	686.215	1.247.786	1.346.978	3.662.468	3.925.662
Nov-10	637.537	686.215	1.246.355	1.346.978	3.662.468	3.921.265
Dic-10	636.093	682.459	1.244.929	1.342.514	3.670.934	3.921.265
Ene-11	639.707	686.215	1.249.210	1.345.489	3.683.655	3.934.464
Feb-11	641.156	689.983	1.250.639	1.351.451	3.692.149	3.956.516
Mar-11	641.156	688.474	1.250.639	1.345.489	3.692.149	3.943.277

Fuente: Sernac.



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

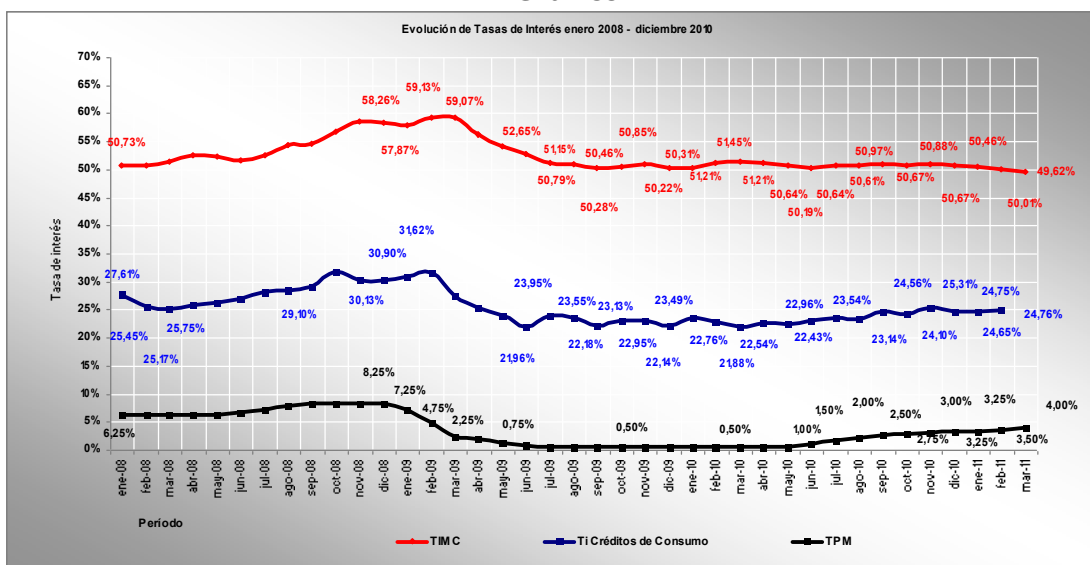
Período	500 mil pesos		Un millón de pesos		Tres millones de pesos	
	mínimo	máximo	mínimo	máximo	mínimo	máximo
Oct-08	766.132	874.674	1.503.811	1.713.844	4.357.159	4.939.171
Nov-08	785.319	875.949	1.534.647	1.721.422	4.447.972	4.916.939
Dic-08	786.527	873.400	1.532.264	1.718.894	4.454.999	4.924.344
Ene-09	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
May-10	699.069	786.674	1.382.356	1.556.531	4.039.964	4.512.875
Jun-10	699.069	784.267	1.384.605	1.551.743	4.039.964	4.498.768
Jul-10	719.588	801.198	1.389.108	1.561.326	4.053.266	4.541.159
Ago-10	719.588	801.198	1.389.108	1.561.326	4.046.612	4.534.080
Sep-10	718.439	792.709	1.389.108	1.546.963	4.053.266	4.491.723
Oct-10	718.349	795.130	1.393.619	1.549.352	4.053.266	4.456.583
Nov-10	718.439	793.919	1.391.363	1.546.963	4.046.612	4.449.579
Dic-10	715.000	789.085	1.389.108	1.542.191	4.059.927	4.456.588
Ene-11	720.737	795.130	1.393.619	1.546.963	4.079.945	4.470.625
Feb-11	723.039	799.982	1.395.878	1.554.136	4.086.630	4.498.768
Mar-10	727.655	801.198	1.402.666	1.551.743	4.113.430	4.498.768

Fuente: Sernac.



Por otra parte, contar con una Tasa de Política Monetaria (TPM) aún expansiva, podría hacer pensar que aún es buen momento para endeudarse, sobretodo si se estima que la TPM finalizaría el año 2011 en torno a un 5,5%. 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 Marzo de 2011, anota una disminución de 52%, la Tasa de Interés Máximo Convencional⁴ (lo máximo que pueden cobrar las instituciones financieras) sólo lo ha hecho en un 15%. A su vez, entre diciembre de 2008 y febrero⁵ de 2011, la tasa de interés promedio de los créditos de consumo disminuyó 18%.

Gráfico 7



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.

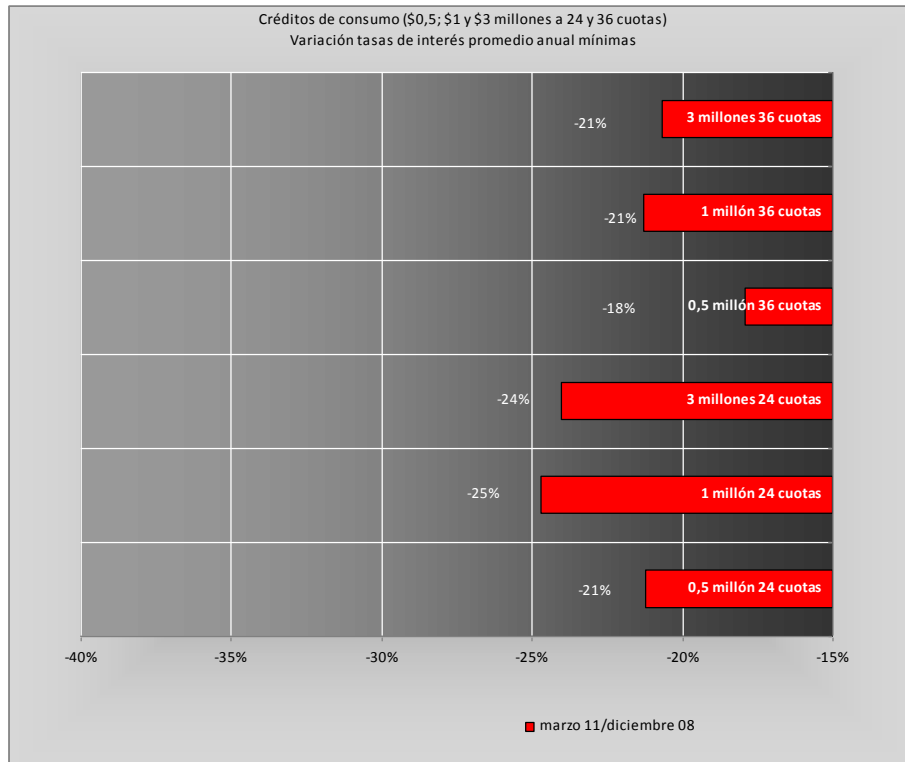
Ti Créditos de Consumo: Para operaciones hasta UF 200.

⁴ Referida a operaciones no reajustables, en moneda nacional, de 90 días o más e iguales o menores que UF 200.

⁵ Con antecedentes sólo hasta febrero del 2011.

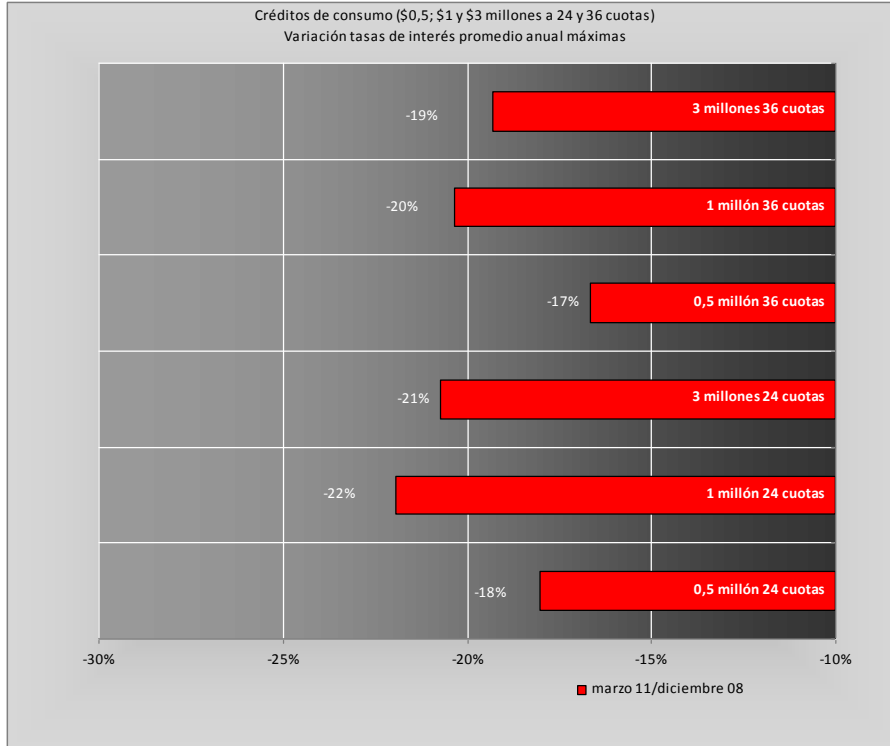
De acuerdo a datos manejados por Sernac, las tasas de interés promedio mínimas y máximas de los créditos de consumo no han descendido más allá de 25%, desde diciembre de 2008 a la fecha.

Gráfico 8



Fuente: Sernac.

Gráfico 9



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 mil a 36 meses, un consumidor podría pagar hasta 453% de diferencia entre el incremento sobre el capital que podría pagar asumiendo la tasa de interés más baja versus la más alta. Es decir, casi cinco veces 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	58.168	302.752	420%	244.584	86.008	475.672	453%	389.664
\$1 millón	116.360	564.128	385%	447.768	171.980	883.628	414%	711.648
\$3 millones	349.056	1.687.560	383%	1.338.504	515.976	2.650.920	414%	2.134.944

Fuente: Sernac.

Los bancos son las instituciones que presentan las mayores diferencias entre los costos totales mínimos y máximos, alcanzando hasta un 66,5% en créditos por 500 mil pesos a 36 cuotas.

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	Tbanc	802.752	802.752
	Crédito e Inversiones	802.752	802.752
	Paris	662.664	782.880
	Condell (Corpbanca)	639.696	782.064
	Nova (BCI)	638.256	778.848
	Banefe (Banco Santander Chile)	609.696	776.448
	Credichile (Banco de Chile)	661.632	775.632
	Ripley	682.464	768.432
	Consortio	645.504	766.824
	Express (BBVA)	736.056	743.880
	Desarrollo	655.752	728.256
	Security	681.216	725.688
	Santander Chile	558.168	712.824
	Falabella	595.872	678.720
	Del Estado de Chile	567.600	678.720
	Corpbanca	592.920	661.632
	BBVA	578.976	647.280
	Scotiabank Sud Americano	607.176	626.760
	Bice	590.856	620.328
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	660.144	660.144
	Los Héroes	637.536	637.536
	18 de Septiembre	631.056	631.056
	La Araucana	627.456	627.456
	Los Andes	627.456	627.456
Compañías de Seguros de Vida	Chilena Consolidada	655.752	655.752
	Corpvida	649.152	649.152
	Metlife	645.504	645.504
	Bice Vida	641.880	641.880
	Principal	637.536	637.536
	Cruz del Sur	637.536	637.536
	Ohio National	636.816	636.816
	Euroamerica	623.880	623.880
	Vida Security	606.192	606.192
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	632.496	754.128
	Detacoop	712.824	712.824
	Coocretal	637.536	682.464
	Coopeuch	601.296	655.752
	Capual	589.464	629.136

Fuente: Sernac.

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	Crédito e Inversiones	975.672	975.672
	Tbanc	975.672	975.672
	Condell (Corpbanca)	716.148	951.048
	Paris	749.124	943.128
	Nova (BCI)	713.844	936.576
	Banefe (Banco Santander Chile)	738.108	932.616
	Credichile (Banco de Chile)	747.432	931.320
	Ripley	780.660	919.584
	Consortio	721.872	916.956
	Security	798.768	871.164
	Desarrollo	738.108	854.352
	Express (BBVA)	873.288	847.008
	Santander Chile	586.008	829.404
	Falabella	645.228	777.060
	Del Estado de Chile	606.636	774.684
	Corpbanca	641.628	752.148
	BBVA	625.140	740.412
	Bice	640.548	699.084
	Cajas de Compensación	Scotiabank Sud Americano	664.416
Gabriela Mistral		774.684	774.684
Los Héroes		755.676	755.676
18 de Septiembre		721.872	721.872
Los Andes		721.872	721.872
Compañías de Seguros de Vida	La Araucana	720.720	720.720
	Metlife	745.092	745.092
	Corpvida	739.260	739.260
	Bice Vida	737.532	737.532
	Chilena Consolidada	736.920	736.920
	Principal	721.872	721.872
	Cruz del Sur	709.272	709.272
	Ohio National	708.156	708.156
	Euroamerica	699.084	699.084
	Vida Security	660.096	660.096
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	701.316	896.292
	Coopeuch	759.240	854.352
	Detacoop	829.404	829.404
	Coocretal	709.272	780.660
	Capual	631.908	693.612

Fuente: Sernac.



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	Condell (Corpbanca)	1.279.416	1.564.128
	Nova (BCI)	1.276.512	1.557.696
	Banefe (Banco Santander Chile)	1.219.416	1.552.872
	Credichile (Banco de Chile)	1.323.264	1.551.264
	Consortio	1.291.032	1.533.672
	Paris	1.298.928	1.517.760
	Ripley	1.351.440	1.516.176
	Express (BBVA)	1.445.688	1.476.792
	Security	1.362.408	1.451.352
	Desarrollo	1.291.992	1.427.184
	Santander Chile	1.116.360	1.425.648
	Del Estado de Chile	1.135.200	1.357.416
	Falabella	1.172.736	1.320.312
	Tbanc	1.206.768	1.315.896
	Crédito e Inversiones	1.206.768	1.315.896
	Corpbanca	1.180.320	1.312.968
	Itaú Chile	1.208.064	1.305.624
	BBVA	1.157.976	1.294.536
	De Chile	1.176.168	1.275.072
	Scotiabank Sud Americano	1.214.376	1.253.496
Bice	1.181.712	1.240.656	
Internacional	1.133.832	1.147.392	
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	1.320.312	1.320.312
	Los Héroes	1.275.072	1.275.072
	18 de Septiembre	1.262.112	1.262.112
	La Araucana	1.254.936	1.254.936
	Los Andes	1.254.936	1.254.936
Compañías de Seguros de Vida	Chilena Consolidada	1.302.696	1.302.696
	Metlife	1.291.032	1.291.032
	Corpvida	1.288.128	1.288.128
	Principal	1.275.072	1.275.072
	Cruz del Sur	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	1.212.384	1.212.384	
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	1.250.640	1.476.792
	Detacoop	1.425.648	1.425.648
	Coocretal	1.275.072	1.364.928
	Coopeuch	1.191.408	1.259.232
	Capual	1.174.224	1.253.016

Fuente: Sernac.



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	Condell (Corpbanca)	1.432.296	1.883.628
	Nova (BCI)	1.414.008	1.873.116
	Banefe (Banco Santander Chile)	1.476.180	1.865.268
	Credichile (Banco de Chile)	1.494.900	1.862.640
	Consorcio	1.443.780	1.833.948
	Paris	1.456.272	1.808.028
	Ripley	1.539.792	1.805.472
	Express (BBVA)	1.716.264	1.764.396
	Security	1.597.536	1.742.364
	Desarrollo	1.445.328	1.661.292
	Santander Chile	1.171.980	1.658.844
	Del Estado de Chile	1.213.308	1.549.368
	Falabella	1.262.196	1.497.240
	Crédito e Inversiones	1.322.424	1.494.900
	Tbanc	1.322.424	1.494.900
	Corpbanca	1.278.972	1.490.220
	BBVA	1.250.316	1.480.860
	Itaú Chile	1.325.340	1.478.520
	De Chile	1.285.452	1.441.476
	Bice	1.281.132	1.398.132
Scotiabank Sud Americano	1.328.832	1.391.364	
Cajas de Compensación	Internacional	1.213.308	1.240.596
	Gabriela Mistral	1.549.368	1.549.368
	Los Héroes	1.511.352	1.511.352
	Los Andes	1.443.780	1.443.780
	18 de Septiembre	1.443.780	1.443.780
Compañías de Seguros de Vida	La Araucana	1.441.476	1.441.476
	Metlife	1.490.220	1.490.220
	Chilena Consolidada	1.459.944	1.459.944
	Corpvida	1.455.300	1.455.300
	Principal	1.443.780	1.443.780
	Bice Vida	1.435.140	1.435.140
	Cruz del Sur	1.418.580	1.418.580
	Ohio National	1.416.312	1.416.312
	Euroamerica	1.398.132	1.398.132
	Vida Security	1.320.228	1.320.228
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	1.380.096	1.741.500
	Detacoop	1.658.844	1.658.844
	Coopeuch	1.439.172	1.564.920
	Coocretal	1.418.580	1.561.320
	Capual	1.258.632	1.381.428

Fuente: Sernac.



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	Condell (Corpbanca)	3.786.312	4.687.560
	Nova (BCI)	3.658.248	4.673.088
	Banefe (Banco Santander Chile)	3.658.248	4.658.616
	Security	4.087.248	4.354.080
	Hsbc	4.087.248	4.354.080
	Santander Chile	3.349.056	4.276.920
	Express (BBVA)	4.108.272	4.198.992
	Consorcio	3.825.216	4.135.368
	Paris	3.638.880	4.090.248
	Desarrollo	3.713.088	4.036.464
	Ripley	3.532.680	3.956.520
	Crédito e Inversiones	3.442.200	3.947.688
	Tbanc	3.442.200	3.947.688
	Falabella	3.495.480	3.916.872
	Corpbanca	3.528.528	3.881.808
	Del Estado de Chile	3.405.576	3.877.440
	Itaú Chile	3.592.008	3.873.072
	BBVA	3.460.248	3.856.728
	Credichile (Banco de Chile)	3.855.648	3.855.648
	Bice	3.545.112	3.721.968
De Chile	3.466.728	3.696.408	
Scotiabank Sud Americano	3.538.200	3.635.040	
Internacional	3.401.520	3.442.200	
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	3.960.936	3.960.936
	Los Héroes	3.825.216	3.825.216
	18 de Septiembre	3.786.312	3.786.312
	La Araucana	3.764.808	3.764.808
	Los Andes	3.764.808	3.764.808
Compañías de Seguros de Vida	Chilena Consolidada	3.908.088	3.908.088
	Metlife	3.873.072	3.873.072
	Cruz del Sur	3.825.216	3.825.216
	Principal	3.825.216	3.825.216
	Corpvida	3.794.952	3.794.952
	Ohio National	3.786.312	3.786.312
	Euroamerica	3.743.352	3.743.352
	Vida Security	3.637.128	3.637.128
	Bice Vida	3.428.256	3.428.256
	Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	3.696.408
Coocretal		3.825.216	4.094.760
Detacoop		4.049.880	4.049.880
Coopeuch		3.574.248	3.777.696
Capual		3.512.664	3.748.704

Fuente: Sernac.

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	Condell (Corpbanca)	4.228.416	5.650.920
	Nova (BCI)	4.013.424	5.619.384
	Banefe (Banco Santander Chile)	4.428.576	5.595.804
	Security	4.792.608	5.227.056
	Hsbc	4.792.608	5.227.056
	Santander Chile	3.515.976	4.976.496
	Express (BBVA)	4.778.064	4.924.656
	Consorcio	4.255.740	4.749.012
	Paris	3.963.420	4.676.796
	Desarrollo	4.079.376	4.590.864
	Crédito e Inversiones	3.683.844	4.484.700
	Tbanc	3.683.844	4.484.700
	Ripley	3.798.324	4.463.604
	Corpbanca	3.811.176	4.365.936
	Itaú Chile	3.929.508	4.365.936
	Falabella	3.723.372	4.365.936
	BBVA	3.707.532	4.356.684
	Del Estado de Chile	3.639.888	4.338.252
	Credichile (Banco de Chile)	4.303.764	4.303.764
	Bice	3.843.396	4.194.432
De Chile	3.785.508	4.106.736	
Scotiabank Sud Americano	3.873.060	4.037.184	
Internacional	3.639.888	3.721.788	
Cajas de Compensación	Gabriela Mistral	4.648.068	4.648.068
	Los Héroes	4.534.092	4.534.092
	18 de Septiembre	4.331.340	4.331.340
	Los Andes	4.331.340	4.331.340
	La Araucana	4.324.428	4.324.428
Compañías de Seguros de Vida	Metlife	4.470.624	4.470.624
	Chilena Consolidada	4.379.796	4.379.796
	Principal	4.331.340	4.331.340
	Cruz del Sur	4.255.740	4.255.740
	Corpvida	4.228.416	4.228.416
	Euroamerica	4.194.432	4.194.432
	Ohio National	4.194.432	4.194.432
	Vida Security	3.960.648	3.960.648
	Bice Vida	3.637.260	3.637.260
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	4.053.276	4.734.504
	Coopeuch	4.317.516	4.694.796
	Coocretal	4.255.740	4.683.996
	Detacoop	4.612.284	4.612.284
	Capual	3.765.240	4.132.476

Fuente: Sernac.