



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

Página 1 de 18

Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras
en 6 y 12 cuotas y avances en 12 meses plazo

junio 2014



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

Índice

I. Resumen Ejecutivo.....	3
II. Introducción	4
III. Metodología	5
Entidades analizadas en este informe.....	6
IV. Principales Resultados.....	7
¿Cuánto puede costar una compra de electrónica (TV-LED) por \$180.000 en 6 cuotas con tarjeta de crédito?	7
¿Cuánto puede costar una compra de electrónica (TV-LED) por \$180.000 en 12 cuotas con tarjeta de crédito?	9
¿Cuánto puede costar un avance en efectivo por \$180.000 en 12 cuotas con tarjeta de crédito?	10
¿Qué resulta más conveniente, realizar un avance en efectivo o una compra en cuotas por \$180.000 en 12 meses plazo, usando la misma tarjeta de crédito?	11
V. Conclusiones	14



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

I. Resumen Ejecutivo

El presente informe tiene por objeto comparar la Carga Anual Equivalente (CAE) y Costo Total del Crédito (CTC) para compras en cuotas en electrónica (televisores) por \$180.000, en 6 y 12 meses plazo, y avances en efectivo en 12 meses plazo. La información se obtuvo de 27 tarjetas de crédito bancarias y no bancarias, de tipo nacional, desde las respectivas páginas web de los proveedores, entre los días 20 de mayo y 4 de junio 2014.

Resultados:

El Costo Total del Crédito (CTC) para una compra en electrónica, pagadero en 6 cuotas, puede ir desde los \$180.000 hasta los \$299.775, con una diferencia absoluta de \$119.775 o relativa de 66,5%, respecto del menor valor de la muestra.

El Costo Total del Crédito (CTC) para una compra en electrónica, en 12 cuotas, puede ir desde los \$186.380 hasta los \$322.938, con una diferencia de \$136.558 ó 73,3%, respecto del menor valor de la muestra.

El Costo Total del Crédito (CTC) para un avance en efectivo, en 12 cuotas, puede ir desde los \$187.370 hasta los \$320.816, con una diferencia de \$133.446 ó 71,2%, respecto del menor valor de la muestra.

La CAE de una compra en electrónica a 6 y 12 meses plazo puede alcanzar una tasa anual de 202,5% y 124,91%, respectivamente. En tanto, en un avance en efectivo a 12 meses ascendería hasta 124,93%.

En general, mientras mayor sea el plazo del crédito, los intereses que se pagarán serán mayores, salvo que se trate de ofertas sin cobro de intereses.



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

II. Introducción

Próximos al inicio del mundial de fútbol, muchas familias deciden hacer un gasto en la compra de un televisor para ver este evento.

Parte de las personas realizan sus compras usando su tarjeta de crédito, en la modalidad de compra en cuotas o realizando un avance en efectivo. Resulta difícil saber cuál es la tarjeta que más les conviene o cuánto se pagará finalmente por la operación.

El Sernac, en su deber de proteger, informar y educar a la población, ha realizado el presente estudio buscando orientar a los consumidores y consumidoras del país, para que puedan tomar mejores decisiones de consumo.

Este informe se sustenta en información de tasas de interés y tarifas disponibles al público en páginas web de las instituciones estudiadas.

La publicación del presente Boletín no implica en ningún caso la validación de los cobros señalados en éste por el Servicio Nacional del Consumidor, sino que tienen por objeto únicamente dar a conocer a los consumidores los costos existentes en el mercado respecto de los productos publicados.



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

III. Metodología

La información contenida en el presente informe se obtuvo a partir de las tasas de interés y tarifas publicadas en las respectivas páginas web de los proveedores de las tarjetas analizadas, entre los días 20 de mayo y 4 de junio de 2014. Paralelamente, se buscaron ofertas en las mismas páginas Web de las instituciones financieras, que mejorasen las condiciones de dichos productos, con el requisito de que tuviesen vigencia hasta el 30 de junio del presente año.

Fueron incluidas en el estudio, las tarjetas de crédito nacionales, bancarias y no bancarias, que permitieran realizar compras en electrónica (televisores LED) en 6 y 12 cuotas, por un monto de \$180.000¹ y efectuar a la vez avances de dinero en 12 meses por el mismo monto.

Se consideró únicamente la tasa de interés aplicada en modalidad fija vencida.

La muestra quedó compuesta por 15 tarjetas bancarias y 12 tarjetas no bancarias, haciendo un total de 27 entre ambas.

En este estudio no fueron considerados los cargos fijos de comisión de mantención o costos de administración, sino únicamente los cargos inherentes a cada operación crediticia.

Para la elaboración del presente estudio, se procedió a calcular el Costo Total del Crédito (CTC), sumando la totalidad de los cargos realizados en el período, propios a la operación de compra-avance y la Carga Anual Equivalente (CAE) de la publicidad, de acuerdo a lo expresado en el Art. 34 del Reglamento sobre Información al Consumidor de Tarjetas de Crédito Bancarias y No Bancarias, Decreto N° 44 del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, el que entró en vigencia el día 31 de Julio 2012.

En las compras en cuotas se consideraron las tasas de interés y comisiones² aplicadas en el departamento de electrónica, quedando excluidas las instituciones que no cuentan con dicho departamento. A su vez, de esta misma muestra se consideraron las tasas de interés y comisiones de avances en cuotas.

¹ Se consideró un valor referencial de \$180.000, en función del precio promedio de televisores LED de entre 28" y 32", HD y Full HD, encontrados en tiendas. Fuente: Sernac.

² El hecho de considerar en este estudio el cobro de comisiones por compras en cuotas, no significa de manera alguna que se valide su procedencia o cobro.



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

Todos los cobros están expresados en pesos chilenos. Los cobros expresados en UF, fueron convertidos a pesos tomando como referencia el valor de la UF del día 4 de junio de 2014, equivalente a \$23.950,17.

Entidades analizadas en este informe

TARJETAS BANCARIAS	TARJETAS NO BANCARIAS
BANCO BBVA	ABCDIN
BANCO BCI NOVA	CENCOSUD
BANCO CONDELL	CMR FALABELLA
BANCO CREDICHILE	COOPEUCH
BANCO DE CHILE (**)	CORONA
BANCO DEL DESARROLLO	HITES
BANCO DEL ESTADO	LA POLAR
BANCO FALABELLA	MÁS EASY
BANCO PARIS	MÁS JUMBO
BANCO SANTANDER	MÁS PARIS
BANEFE	PRESTO
BCI	RIPLEY
CORPBANCA	
SCOTIABANK	
TBANC	

*Las instituciones fueron ordenadas alfabéticamente.
**Sin información.



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

IV. Principales Resultados

¿Cuánto puede costar una compra de electrónica (TV-LED) por \$180.000 en 6 cuotas con tarjeta de crédito?

Considerando todas las instituciones analizadas, el Costo Total del Crédito (CTC) para una compra pagadera en 6 cuotas puede ir desde los \$180.000 hasta los \$299.775, con una diferencia entre ambas de \$119.775 en términos absolutos o 66,5% en términos relativos, respecto del menor valor de la muestra.

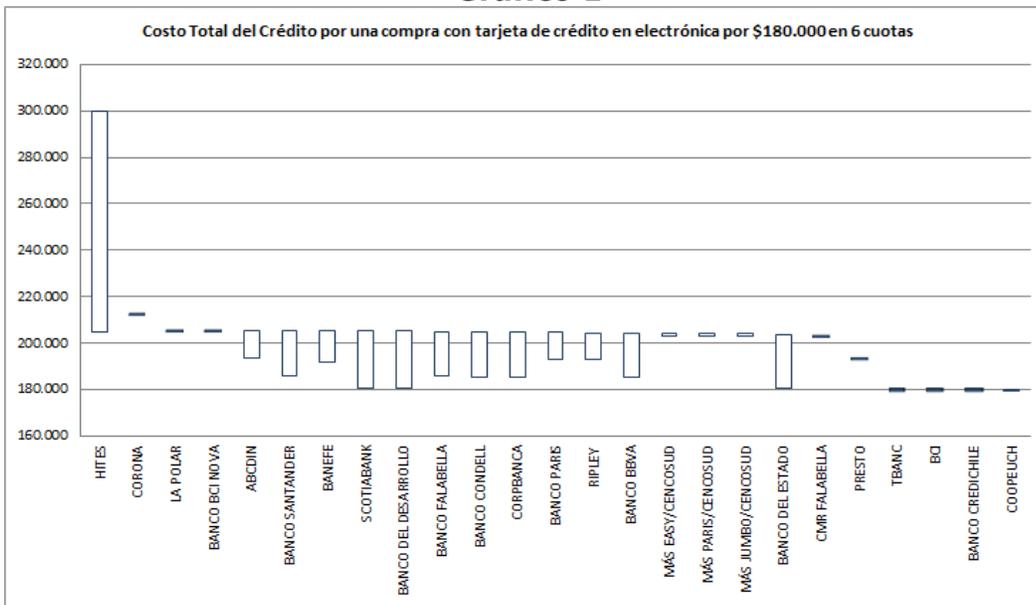
La Carga Anual Equivalente (CAE) más alta puede alcanzar hasta 202,5% y se observó en Hites. En tanto, la menor CAE puede llegar a 0,0%, lo que se apreció en la tarjeta nacional de Coopeuch, a la que le siguen las siguientes entidades bancarias: Bci, Tbank y Credichile con una CAE de 0,68% (considerando todos sus comercios adheridos), más las tarjetas nacionales de Banco Estado, Banco del Desarrollo y Scotiabank con una CAE de 0,68%, (considerando solamente compras en grandes tiendas).

El mayor Costo Total del Crédito (CTC) se observó en Hites. Mientras que el menor CTC se reflejó en Coopeuch, a la que le siguen las tarjetas nacionales de las siguientes entidades bancarias, Bci, Tbank y Credichile, considerando todos sus comercios adheridos, más las tarjetas nacionales de Banco Estado, Banco del Desarrollo y Scotiabank, considerando compras en grandes tiendas.



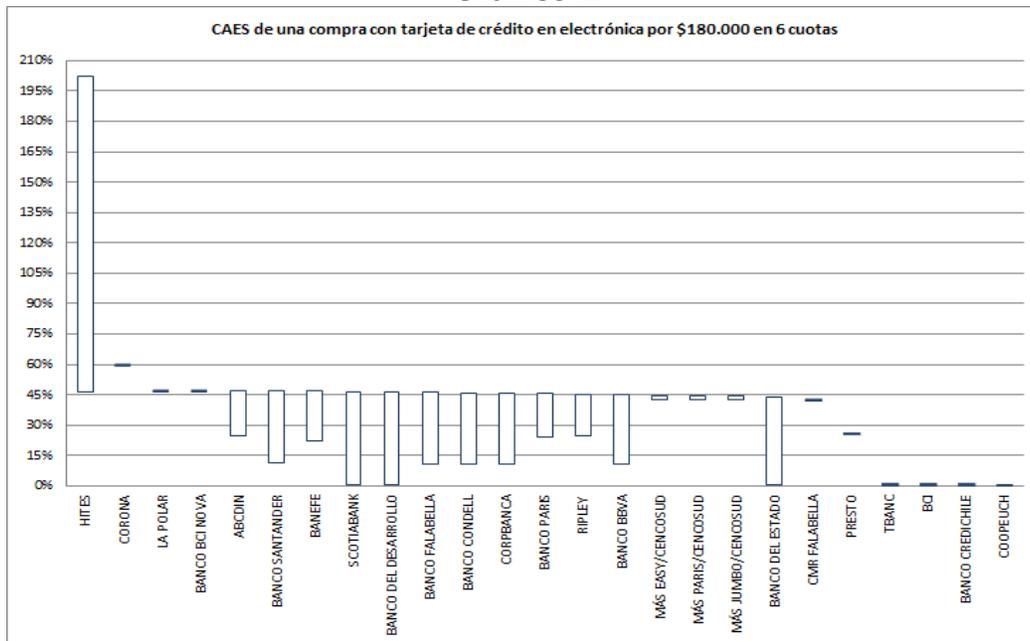
Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

Gráfico 1



Fuente: Sernac.

Gráfico 2



Fuente: Sernac.



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

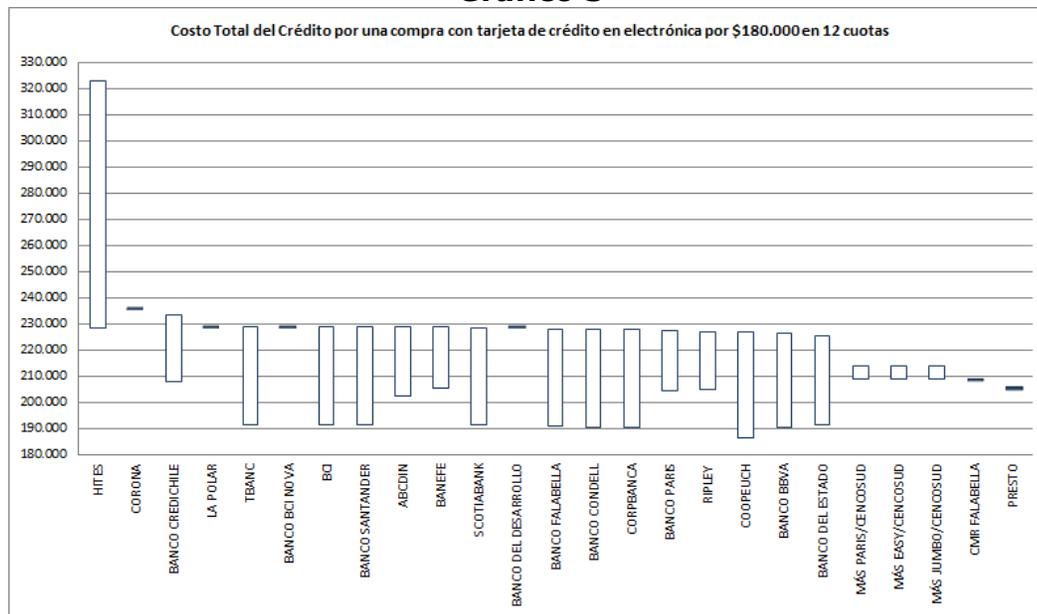
¿Cuánto puede costar una compra de electrónica (TV-LED) por \$180.000 en 12 cuotas con tarjeta de crédito?

De acuerdo con las instituciones analizadas, el Costo Total del Crédito (CTC) para una compra pagadera en 12 cuotas puede ir desde los \$186.380 hasta los \$322.938, con una diferencia de hasta \$136.558 en términos absolutos o 73,3% en términos relativos, respecto del menor valor de la muestra.

La Carga Anual Equivalente (CAE) más alta puede alcanzar hasta 124,91% y se observó en Hites. En tanto, la menor CAE puede llegar a 6,48% y se apreció en la tarjeta nacional de Coopeuch.

El mayor Costo Total del Crédito (CTC) se observó en Hites. Mientras que el menor CTC se puede observar en Coopeuch.

Gráfico 3

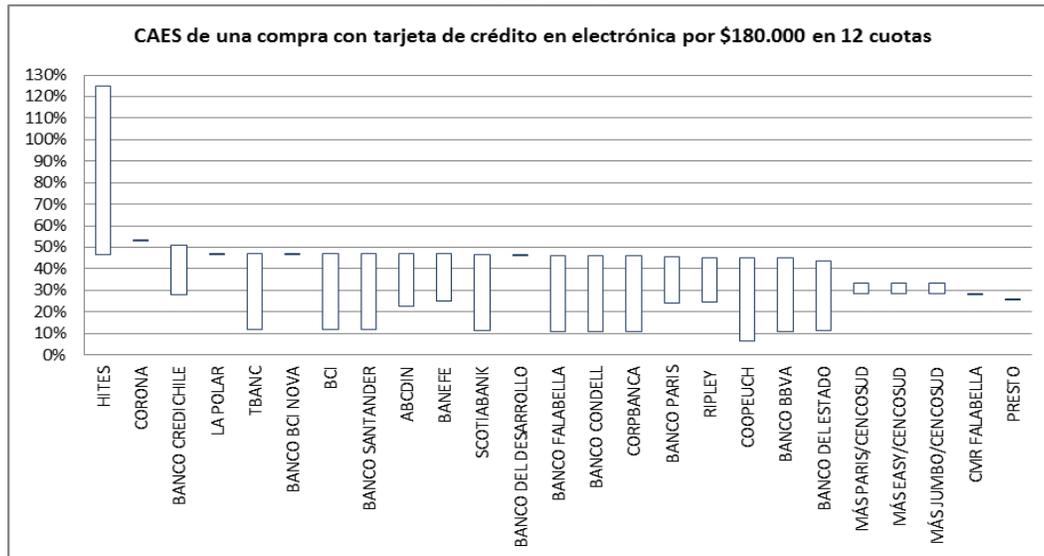


Fuente: Sernac.



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

Gráfico 4



Fuente: Sernac.

¿Cuánto puede costar un avance en efectivo por \$180.000 en 12 cuotas con tarjeta de crédito?

De acuerdo con las instituciones analizadas, el Costo Total del Crédito (CTC) para un avance de dinero pagadero en 12 cuotas puede estar entre los \$187.370 y los \$320.816, con una diferencia de hasta \$133.446 en términos absolutos o 71,2% en términos relativos, respecto del menor valor de la muestra.

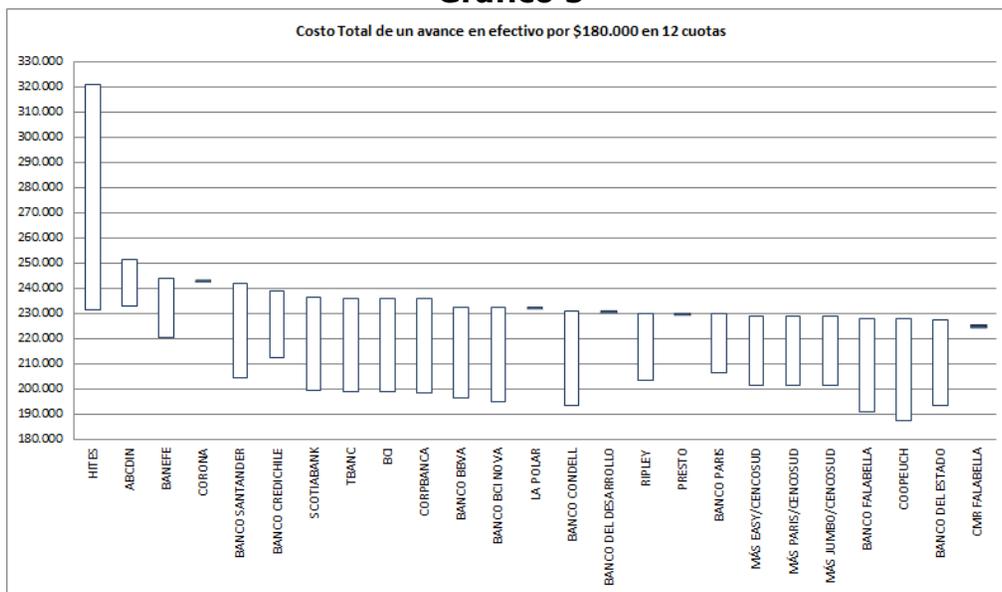
La Carga Anual Equivalente (CAE) más alta puede alcanzar hasta 124,93% y se observó en Hites. En tanto, la menor CAE puede llegar a 7,51% y se apreció en la tarjeta nacional de Coopeuch.

El mayor Costo Total del Crédito (CTC) se observó en Hites. Mientras que el menor CTC se puede observar en Coopeuch.



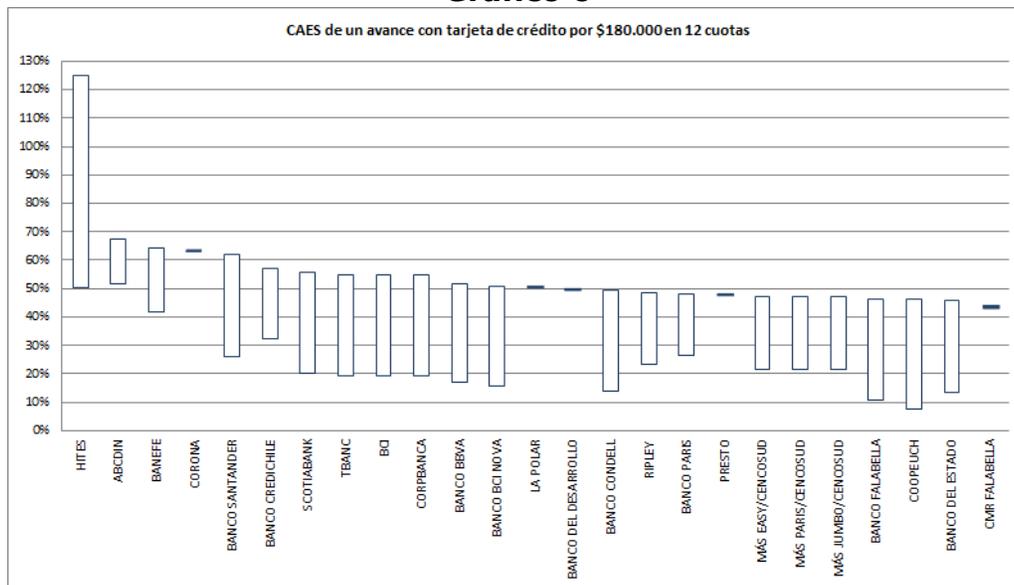
Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

Gráfico 5



Fuente: Sernac.

Gráfico 6



Fuente: Sernac.

¿Qué resulta más conveniente, realizar un avance en efectivo o una compra en cuotas por \$180.000 en 12 meses plazo, usando la misma tarjeta de crédito?



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

Para tal efecto, se comparó el CTC de las tarjetas que permitiesen realizar tanto compras en 12 cuotas en electrónica, como en avances en efectivo en 12 cuotas (25 tarjetas de crédito).

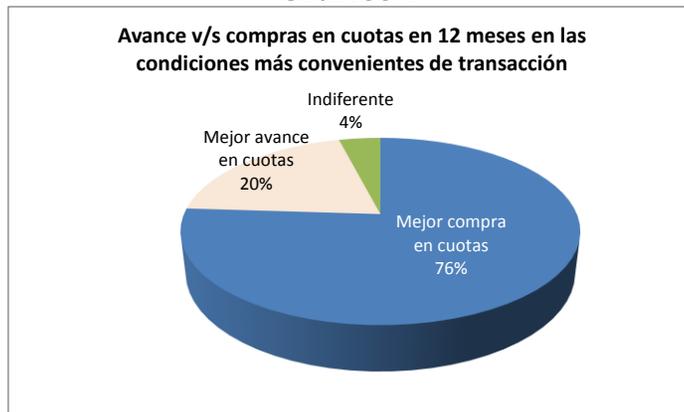
Bajo las condiciones más convenientes de transacción³, en el 76% de los casos resultó más beneficioso realizar una compra en cuotas que un avance en efectivo. En un 20% de los casos resultó más ventajoso realizar un avance en efectivo que una compra en cuotas y en el 4% de los casos, la situación es indiferente, pues tienen el mismo valor.

Bajo las condiciones más desventajosas de transacción⁴, en el 92% de los casos resultó más beneficioso realizar una compra en cuotas que un avance en efectivo. En un 4% de los casos resultó más ventajoso realizar un avance en efectivo que una compra en cuotas y en el 4% de los casos, la situación es indiferente, pues tienen el mismo valor.

El monto ahorrado al hacer una compra en 12 cuotas en vez de un avance en 12 cuotas, bajo las condiciones más favorables de crédito, alcanzó hasta los \$30.592. En promedio fue \$4.283.

El monto ahorrado al hacer una compra en 12 cuotas en vez de un avance en 12 cuotas, bajo las condiciones más desfavorables de crédito, alcanzó hasta los \$23.974. En promedio fue \$8.101.

Gráfico 7



Fuente: Sernac.

³ Se refiere al Costo Total Mínimo

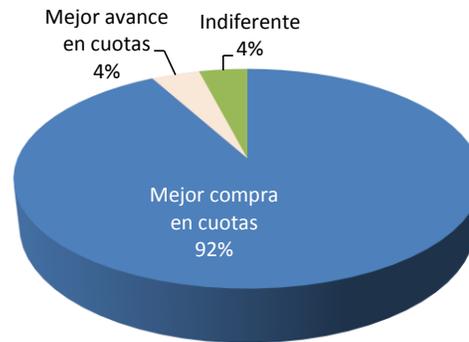
⁴ Se refiere al Costo Total Máximo



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

Gráfico 8

Avance v/s compras en cuotas en 12 meses en las condiciones más desfavorables de transacción



Fuente: Sernac.



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

V. Conclusiones

La tasa de interés es sólo uno de los factores que determina el monto de la cuota y el valor final a pagar, cobrando relevancia en este tipo de productos el monto cobrado por concepto de comisiones⁵.

Tanto la CAE como el CTC son indicadores útiles para la toma de decisiones en materia financiera, pudiendo cuantificar el monto final a pagar y considerar el valor del dinero en el tiempo.

En esta oportunidad el Costo Total del Crédito (CTC) más bajo para una compra en electrónica (TV) en 6 cuotas fue \$180.000, observado en la tarjeta Coopeuch, a la que le siguen las tarjetas nacionales de las siguientes entidades bancarias, Bci, Tbank y Credichile, considerando todos sus comercios adheridos, más las tarjetas nacionales de Banco Estado, Banco del Desarrollo y Scotiabank, considerando compras en grandes tiendas. En tanto, el máximo valor posible alcanzó \$299.775 (en Hites). Generándose una diferencia del 66,5% en términos relativos, respecto del menor valor.

Por su parte, el Costo Total del Crédito (CTC) más bajo para una compra en electrónica (TV) en 12 cuotas fue \$186.380, observado en la tarjeta no bancaria de Coopeuch. En tanto, el máximo valor posible fue de \$322.938 (en Hites). Generándose una diferencia del 73,3% en términos relativos, respecto del menor valor.

Finalmente, el Costo Total del Crédito (CTC) más bajo para un avance en efectivo en 12 cuotas llegó a \$187.370, observado en Coopeuch. En tanto, el máximo valor posible fue de \$320.816 (en Hites). Esto produce una diferencia del 71,2% en términos relativos, respecto del menor valor.

Al comparar el CTC en una operación de avance en efectivo en 12 cuotas versus una compra de electrónica a 12 cuotas por un valor de \$180.000, usando la misma tarjeta de crédito, fue posible deducir que resultó más conveniente realizar una compra en cuotas en el 76% de los casos, considerando las condiciones crediticias más favorables, y en un 92% de los casos, considerando las condiciones crediticias más desfavorables.

El monto ahorrado al hacer una compra en 12 cuotas en vez de un avance en 12 cuotas, bajo las condiciones más favorables de crédito, alcanzó hasta los \$30.592. En promedio fue \$4.283.

⁵ El hecho de considerar en este estudio el cobro de distintas comisiones, no significa de manera alguna que se valide su procedencia o cobro.



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

El monto ahorrado al hacer una compra en 12 cuotas en vez de un avance en 12 cuotas, bajo las condiciones más desfavorables de crédito, alcanzó hasta los \$23.974. En promedio fue \$8.101.

Tome en cuenta que en general, endeudarse en menos plazo resulta más barato que hacerlo en un mayor plazo.

Es relevante entonces que el consumidor cotice. Las ofertas de cuotas sin interés pueden representar una alternativa más barata si es necesario endeudarse. Adicionalmente, es trascendental informarse de las comisiones o cargo asociados a la operación de crédito al realizar una compra o un avance en cuotas.



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

ANEXO 1: Carga anual Equivalente (CAE) y Costo Total del Crédito (CTC) para una compra en electrónica (TV) por \$180.000 en 6 cuotas

TARJETAS DE CRÉDITO	CAE Mínima	CAE Máxima	CTC Mínimo	CTC Máximo (*)
HITES	46,30%	202,50%	205.040	299.775
CORONA	59,78%	59,78%	212.610	212.610
LA POLAR	46,89%	46,89%	205.369	205.369
BANCO BCI NOVA	46,78%	46,78%	205.307	205.307
ABCDIN	24,93%	46,78%	193.294	205.307
BANCO SANTANDER	11,60%	46,78%	186.133	205.307
BANEFE	22,29%	46,78%	191.865	205.307
SCOTIABANK (b)	0,68%	46,66%	180.356	205.240
BANCO DEL DESARROLLO (b)	0,68%	46,66%	180.356	205.240
BANCO FALABELLA	10,88%	46,06%	185.749	204.906
BANCO CONDELL	10,52%	45,94%	185.558	204.839
CORPBANCA	10,52%	45,94%	185.558	204.839
BANCO PARIS	23,97%	45,70%	192.774	204.706
RIPLEY	24,69%	45,10%	193.164	204.372
BANCO BBVA	10,52%	44,86%	185.558	204.238
MÁS EASY/CENCOSUD	42,58%	44,50%	202.971	204.038
MÁS PARIS/CENCOSUD	42,58%	44,50%	202.971	204.038
MÁS JUMBO/CENCOSUD	42,58%	44,50%	202.971	204.038
BANCO DEL ESTADO (b)	0,68%	43,66%	180.356	203.571
CMR FALABELLA	42,58%	42,58%	202.971	202.971
PRESTO	25,53%	25,53%	193.620	193.620
TBANC (a)	0,68%	0,68%	180.356	180.356
BCI (a)	0,68%	0,68%	180.356	180.356
BANCO CREDICHILE (a)	0,68%	0,68%	180.356	180.356
COOPEUCH (a) (c)	0,00%	0,00%	180.000	180.000

Fuente: Sernac.

*Datos ordenados de mayor a menor por Costo Total Máximo.

(a) Oferta sin cobro de intereses en compras a 6 cuotas, vigente en junio.

(b) Oferta sin cobro de interés en compras a 6 cuotas en grandes tiendas, vigente en junio, con respecto a sus condiciones más favorables.

(c) Exento de cobro de impuesto de timbre y estampillas.



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

ANEXO 2: Carga anual Equivalente (CAE) y Costo Total del Crédito (CTC) para una compra en electrónica (TV) por \$180.000 en 12 cuotas

TARJETAS DE CRÉDITO	CAE Mínima	CAE Máxima	CTC Mínimo	CTC Máximo (*)
HITES	46,39%	124,91%	228.203	322.938
CORONA	53,42%	53,42%	236.037	236.037
BANCO CREDICHILE	27,76%	51,07%	208.110	233.410
LA POLAR	46,98%	46,98%	228.856	228.856
TBANC	11,67%	46,87%	191.537	228.734
BANCO BCI NOVA	46,87%	46,87%	228.734	228.734
BCI	11,67%	46,87%	191.537	228.734
BANCO SANTANDER	11,67%	46,87%	191.537	228.734
ABCDIN	22,36%	46,87%	202.461	228.734
BANEFE	25,00%	46,87%	205.212	228.734
SCOTIABANK	11,54%	46,75%	191.416	228.601
BANCO DEL DESARROLLO	46,75%	46,75%	228.601	228.601
BANCO FALABELLA	10,94%	46,15%	190.812	227.937
BANCO CONDELL	10,58%	46,03%	190.450	227.805
CORPBANCA	10,58%	46,03%	190.450	227.805
BANCO PARIS	24,04%	45,79%	204.210	227.539
RIPLEY	24,76%	45,18%	204.962	226.877
COOPEUCH (a)	6,48%	45,00%	186.380	226.827
BANCO BBVA	10,58%	44,94%	190.450	226.613
BANCO DEL ESTADO	11,42%	43,74%	191.295	225.292
MÁS PARIS/CENCOSUD	28,36%	33,17%	208.743	213.843
MÁS EASY/CENCOSUD	28,36%	33,17%	208.743	213.843
MÁS JUMBO/CENCOSUD	28,36%	33,17%	208.743	213.843
CMR FALABELLA	28,36%	28,36%	208.743	208.743
PRESTO	25,60%	25,60%	205.841	205.841

Fuente: Sernac.

*Datos ordenados de mayor a menor por Costo Total Máximo.
(a) Exento de cobro de impuesto de timbre y estampillas.



Boletín N° 03/2014 Tarjetas de Crédito: Compras en 6 y 12 cuotas, y avances en 12 cuotas

ANEXO 3: Carga anual Equivalente (CAE) y Costo Total del Crédito (CTC) para un avance en efectivo por \$180.000 en 12 cuotas

TARJETAS DE CRÉDITO	CAE Mínima	CAE Máxima	CTC Mínimo	CTC Máximo (*)
HITES	50,22%	124,93%	231.637	320.816
ABCDIN	51,47%	67,59%	233.053	251.177
BANEFE	41,93%	64,38%	220.301	243.823
CORONA	63,51%	63,51%	243.104	243.104
BANCO SANTANDER	25,85%	61,84%	204.527	241.724
BANCO CREDICHILE	32,46%	57,04%	212.421	238.679
SCOTIABANK	20,03%	55,71%	199.319	236.505
TBANC	19,37%	55,00%	198.722	235.919
BCI	19,37%	55,00%	198.722	235.919
CORPBANCA	19,06%	54,98%	198.354	235.708
BANCO BBVA	16,97%	51,67%	196.438	232.600
BANCO BCI NOVA	15,47%	50,89%	195.129	232.326
LA POLAR	50,64%	50,64%	232.131	232.131
BANCO CONDELL	13,87%	49,50%	193.564	230.918
BANCO DEL DESARROLLO	49,67%	49,67%	230.718	230.718
RIPLEY	23,50%	48,42%	203.508	230.151
PRESTO	48,09%	48,09%	229.815	229.815
BANCO PARIS	26,40%	48,23%	206.410	229.739
MÁS EASY/CENCOSUD	21,55%	47,07%	201.509	228.700
MÁS PARIS/CENCOSUD	21,55%	47,07%	201.509	228.700
MÁS JUMBO/CENCOSUD	21,55%	47,07%	201.509	228.700
BANCO FALABELLA	10,94%	46,15%	190.812	227.937
COOPEUCH (a)	7,51%	46,09%	187.370	227.817
BANCO DEL ESTADO	13,53%	45,96%	193.295	227.292
CMR FALABELLA	43,94%	43,94%	225.267	225.267

Fuente: Sernac.

*Datos ordenados de mayor a menor por Costo Total Máximo.
(a) Exento de cobro de impuesto de timbre y estampillas.