

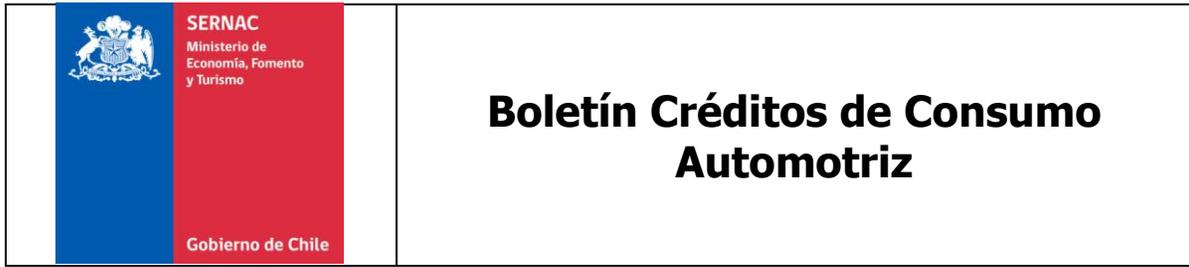


## **Boletín Créditos de Consumo Automotriz**

# ***"Crédito de Consumo Automotriz"*** **(Banca y Financieras Automotrices)**

**Julio - 2013**





## Índice

I. Resumen ejecutivo.....	3
II. Introducción.....	5
III. Principales resultados.....	7
⇒ CAE del crédito de consumo automotriz	
⇒ Costo total a pagar por el crédito de consumo automotriz	
⇒ Tasas de interés del crédito de consumo automotriz	
⇒ Gastos operacionales	
⇒ Costos del crédito de consumo automotriz versus crédito de consumo de libre disponibilidad	
IV. Derechos del Consumidor.....	31
V. Conclusiones.....	36





## I. Resumen ejecutivo

Uno de los bienes de consumo más importantes para las personas o familias del país es el automóvil. Buena parte de estas compras se financiaría mediante crédito automotriz. Con el afán de hacer más transparente la información, y disminuir asimetrías, se construye el boletín de créditos de consumo automotriz.

El boletín se basa en créditos automotrices ofrecidos por 10 entidades, para montos de crédito<sup>1</sup> de \$3.000.0000 y \$5.000.000 a 24, 36 y 48 meses plazo. Se consideró la contratación del crédito con y sin seguro de desgravamen.

Los antecedentes recogidos están vigentes al 5 de julio de 2013.

Las empresas consultadas se clasificaron en Bancos y Financieras Automotrices. Dentro de estas últimas se encuentran aquellas empresas que pueden estar asociadas con un determinado distribuidor automotriz.

Entre las principales conclusiones y resultados se puede mencionar:

- Es conveniente cotizar y comparar en la mayor cantidad de entidades que ofrecen créditos de consumo automotriz, pues los consumidores pueden ahorrarse una cantidad importante de dinero, dado las diferencias de costos que se producen en las variables analizadas, la Carga Anual Equivalente (CAE) y el Costo Total del Crédito (CTC).
- Las diferencias relativas que se pueden producir entre las CAEs ascienden hasta un 971%, como consecuencia de CAEs que oscilaron entre 2,63% y 28,18%, lo que se observó en montos de crédito de \$5.000.000 convenidos a 36 meses plazo, sin seguros. Recuerde que la CAE es un indicador que expresado en forma de porcentaje revela el costo del crédito en un período anual.
- El costo total (monetario) de un crédito de consumo automotriz que puede terminar pagando un consumidor deudor, por sobre el capital solicitado, ascendió hasta 91%, en créditos de 3 millones a 48 meses plazo con seguro

---

<sup>1</sup> Pensando en el financiamiento de un automóvil de valor 7 millones de pesos, que concentran una importante cantidad de vehículos vendidos (fuente: ANAC).

---





de desgravamen. En tales condiciones el costo total del crédito ascendió hasta \$5.717.520.

Por su parte, las diferencias entre Costos Totales de los créditos automotrices se empinaron hasta \$2.256.720, lo que se apreció en montos de crédito de 5 millones de pesos a 36 meses plazo, sin seguro de desgravamen.

- Los créditos de consumo automotriz presentan gastos operacionales que encarecen el costo total del mismo. Dependiendo del monto a financiar y del plazo de la operación los montos promedio que se cobran fluctúan entre \$195.085 y \$204.523. Las diferencias en gastos operacionales pueden alcanzar a 221% respecto del menor valor, lo que ocurre en montos de 3 millones a 48 meses plazo.





## II. Introducción

Las ventas de vehículos livianos<sup>2</sup> demuestran, que este tipo de bienes es sumamente relevante para los consumidores del país. En efecto, en mayo de 2013 las ventas de vehículos livianos alcanzaron a 31.589 unidades<sup>3</sup>, lo que representa un incremento del 12% respecto del mismo mes del año 2012, acumulando hasta mayo de 2013 154.080 unidades vendidas, lo que revela el dinamismo de este mercado.

Se estima<sup>4</sup> que del total de las ventas de automóviles en Chile, aproximadamente **el 50% se financia con crédito, de los cuales 65% sería del tipo crédito automotriz**. Por tal razón y dada la importancia de la transparencia de información, el Sernac indagó en los costos de los créditos automotrices ofrecidos en el mercado y que deben enfrentar los consumidores.

**Cabe destacar que el crédito automotriz es un tipo de crédito de consumo** destinado a financiar la compra de un vehículo el cual queda en prenda hasta que se extinga la obligación contraída, a diferencia del crédito de consumo de libre disposición.

Asimismo es importante señalar que la adquisición del seguro de desgravamen o de cualquier otro seguro, al igual que en el crédito de consumo de libre disposición, es absolutamente voluntario pudiendo el consumidor financiero prescindir de este producto si lo estima necesario.

En el presente estudio el Servicio Nacional del Consumidor presenta la información remitida<sup>5</sup> por las instituciones financieras que ofrecen créditos automotrices dentro del territorio nacional y que guarda relación con la carga anual equivalente, el costo total del crédito, los gastos operacionales del crédito y la tasa de interés otorgada.

Al efecto se clasificaron a las empresas que otorgan crédito automotriz en Bancos y Financieras Automotrices. Dentro de estas últimas se encuentran aquellas empresas que pueden estar asociadas con un determinado distribuidor automotriz. Esta alianza estratégica ha hecho surgir un modelo de financiamiento

<sup>2</sup> Vehículos livianos se refiere a vehículos de pasajeros, suv, camionetas y comerciales.

<sup>3</sup> Informe mercado automotor mayo 2013, Asociación Nacional Automotriz de Chile ANAC.

<sup>4</sup> Edición especial "Mi primer auto"; El Mercurio, 22 de diciembre de 2010.

<sup>5</sup> La metodología utilizada fue la solicitud de información mediante un cuestionario a los proveedores, quienes debían remitir sus respuestas al SERNAC.





que ha producido un fuerte crecimiento dentro de la industria del crédito automotriz.

El estudio consultó las condiciones crediticias ofrecidas por 10 entidades (cuadro 1), para montos de crédito<sup>6</sup> de \$3.000.0000 y \$5.000.000 a 24, 36 y 48 meses plazo. Se consideró la contratación del crédito con y sin seguro de desgravamen.

Los antecedentes recogidos están vigentes al 5 de julio de 2013.

**Cuadro 1: Muestra de Instituciones consultadas**

<b>Tipo de Institución</b>	<b>Nombre</b>
<b>Banco</b>	Bci
	Bci Nova
	Falabella
<b>Financiera automotriz</b>	Bice CrediAutos Ltda
	Forum Servicios Financieros S.A.
	GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.
	Marubeni Auto Finance Ltda (Masfin)
	Mitsui Auto Finance Chile Ltda (Maf)
	Santander Consumer Chile S.A.
	Tanner Servicios Financieros S.A.

*Fuente: Sernac.*

El tipo de crédito consultado supone su contratación a plazo fijo, con valores de cuotas iguales a pagar en cada mes. Se consideran meses de 30 días, fechas de pago al final de los 30 días, sin período de gracia.

<sup>6</sup> Pensando en el financiamiento de un automóvil de valor 7 millones de pesos, que concentran una importante cantidad de vehículos vendidos (fuente: ANAC).





### III. Principales resultados

#### ⇒ CAE del crédito de consumo automotriz

En este punto damos a conocer la CAE, es decir, la Carga Anual Equivalente. Este es un indicador que, expresado en forma de porcentaje, revela el costo del crédito en un período anual y permite la comparación entre los productos ofrecidos por las entidades.

Como en la práctica es común que el crédito sea ofrecido con un seguro de desgravamen, daremos a conocer la CAE sin y con este producto, el cual puede tener una cobertura de sólo fallecimiento y/o además, fallecimiento más invalidez total y permanente dos tercios.

Cabe destacar que las CAE que se dan a conocer fueron las informadas por las empresas en estudio<sup>7</sup>.

Además, hay que considerar el riesgo y evaluación crediticia del deudor, por lo tanto, el precio del crédito puede fluctuar entre un valor mínimo y un valor máximo.

Teniendo en cuenta lo anteriormente señalado, se puede observar que la CAE oscila en el siguiente rango de valores (ver cuadros 2, 3, 4 y 5):

- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, sin la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 24 meses plazo, la CAE fluctuó entre 6,19% (Marubeni Auto Finance Ltda) y 37,03% (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de 30,84 puntos porcentuales o 498% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, sin la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 36 meses plazo, la CAE fluctuó entre 4,18% (Marubeni Auto Finance Ltda) y 35,26% (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de 31,08 puntos porcentuales o 744% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, sin la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 48 meses plazo, la CAE

<sup>7</sup> El cálculo de la CAE realizado por los proveedores financieros para el respectivo informe fue revisado por la División de Consumo Financiero, según la fórmula de cálculo empleada en el Reglamento sobre información al consumidor de créditos de consumo.



fluctuó entre 14,10% (Marubeni Auto Finance Ltda) y 34,38% (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de 20,28 puntos porcentuales o 144% respecto del menor valor.

Cuadro 2: CAE informada para 3 millones sin seguros

Institución/Plazo	24 meses		36 meses		48 meses	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
<b>Banca</b>						
Bci Nova	22,16%	22,16%	22,15%	22,15%	22,32%	22,32%
BCI	14,51%	26,17%	14,48%	26,15%	14,53%	26,92%
Banco Falabella	21,04%	37,03%	19,26%	35,26%	18,36%	34,38%
<b>Financiera automotriz</b>						
Bice CrediAutos Ltda	18,01%	21,86%	18,71%	22,52%	17,76%	21,56%
Tanner Servicios Financieros S.A.	25,69%	31,28%	23,17%	28,77%	21,90%	27,50%
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	26,12%	32,33%	23,66%	29,88%	22,42%	28,64%
Marubeni Auto Finance Ltda	6,19%	31,95%	4,18%	29,94%	14,10%	28,93%
Forum Servicios Financieros S.A.	26,40%	34,34%	24,05%	32,00%	23,23%	31,19%
Santander Consumer Chile S.A.	26,00%	34,80%	23,60%	32,50%	23,10%	31,90%
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	22,62%	34,81%	21,17%	33,45%	20,91%	32,34%
<b>CAE Mínima</b>	6,19%		4,18%		14,10%	
<b>CAE Máxima</b>	37,03%		35,26%		34,38%	
<b>Diferencia absoluta</b>	30,84%		31,08%		20,28%	
<b>Diferencia relativa</b>	498%		744%		144%	

Fuente: Sernac.

- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, sin la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 24 meses plazo, la CAE fluctuó entre 3,89% (Marubeni Auto Finance Ltda) y 29,30% (Banco Falabella y Santander Consumer Chile), de lo cual se deduce una diferencia de 25,41 puntos porcentuales o 653% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, sin la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 36 meses plazo, la CAE fluctuó entre 2,63% (Marubeni Auto Finance Ltda) y 28,18% (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de 25,55 puntos porcentuales o 971% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, sin la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 48 meses plazo, la CAE fluctuó entre 12,83% (Marubeni Auto Finance Ltda) y 27,7% (Santander



Consumer Chile), de lo cual se deduce una diferencia de 14,87 puntos porcentuales o 116% respecto del menor valor.

Cuadro 3: CAE informada para 5 millones sin seguros

Institución/Plazo	24 meses		36 meses		48 meses	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
<b>Banca</b>						
Bci Nova	22,15%	22,15%	22,14%	22,14%	22,31%	22,31%
BCI	14,48%	26,14%	14,47%	26,01%	14,52%	25,94%
Banco Falabella	18,29%	29,30%	17,16%	28,18%	16,58%	27,61%
<b>Financiera automotriz</b>						
Bice CrediAutos Ltda	15,94%	19,75%	17,26%	21,04%	16,63%	20,40%
Tanner Servicios Financieros S.A.	22,41%	27,92%	20,89%	26,40%	20,12%	25,63%
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	21,76%	26,78%	21,02%	26,08%	21,33%	25,89%
Marubeni Auto Finance Ltda	3,89%	28,18%	2,63%	26,91%	12,83%	26,27%
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	22,31%	28,42%	21,00%	27,12%	20,34%	26,46%
Forum Servicios Financieros S.A.	21,52%	28,87%	20,05%	27,40%	20,53%	27,40%
Santander Consumer Chile S.A.	23,10%	29,30%	21,60%	27,80%	21,40%	27,70%
<b>CAE Mínima</b>	3,89%		2,63%		12,83%	
<b>CAE Máxima</b>	29,30%		28,18%		27,70%	
<b>Diferencia absoluta</b>	25,41%		25,55%		14,87%	
<b>Diferencia relativa</b>	653%		971%		116%	

Fuente: Sernac.

- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 24 meses plazo, la CAE fluctuó entre 15,66% (BCI<sup>8</sup>) y 38,4% (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de 22,74 puntos porcentuales o 145% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 36 meses plazo, la CAE osciló entre 15,59% (BCI<sup>9</sup>) y 36,77% (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de 21,18 puntos porcentuales o 136% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 48 meses plazo, la CAE

<sup>8</sup> La cobertura del seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.

<sup>9</sup> La cobertura del seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.



fluctuó entre 15,94% (BCI<sup>10</sup>) y 36,22% (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de 20,28 puntos porcentuales o 127% respecto del menor valor.

Cuadro 4: CAE informada para 3 millones con seguro de desgravamen<sup>11</sup>

Institución/Plazo	24 meses		36 meses		48 meses	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
<b>Banca</b>						
Bci Nova	25,21%	25,21%	24,53%	24,53%	24,19%	24,19%
BCI (a)	15,66%	27,38%	15,59%	27,34%	15,94%	28,48%
Banco Falabella	22,31%	38,40%	20,63%	36,77%	19,97%	36,22%
<b>Financiera automotriz</b>						
Bice CrediAutos Ltda	19,66%	23,52%	20,44%	24,30%	19,60%	23,46%
Tanner Servicios Financieros S.A.	27,31%	32,93%	24,53%	30,17%	22,95%	28,60%
Marubeni Auto Finance Ltda <sup>(a)</sup>	17,73%	32,57%	15,72%	30,58%	18,42%	29,60%
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	28,19%	34,46%	25,11%	31,38%	23,55%	29,83%
Forum Servicios Financieros S.A.	27,70%	35,59%	25,30%	33,18%	24,43%	32,31%
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	23,58%	35,82%	22,23%	34,59%	21,71%	33,21%
Santander Consumer Chile S.A.	28,00%	36,90%	25,70%	34,60%	25,20%	34,20%
<b>CAE Mínima</b>	15,66%		15,59%		15,94%	
<b>CAE Máxima</b>	38,40%		36,77%		36,22%	
<b>Diferencia absoluta</b>	22,74%		21,18%		20,28%	
<b>Diferencia relativa</b>	145%		136%		127%	

Fuente: Sernac.

(a) El seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.

- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 24 meses plazo, la CAE fluctuó entre 15,32% (Marubeni Auto Finance Ltda<sup>12</sup>) y 31,3% (Santander Consumer Chile), de lo cual se deduce una diferencia de 15,98 puntos porcentuales o 104% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 36 meses plazo, la CAE osciló entre 14,06% (Marubeni Auto Finance Ltda<sup>13</sup>) y 29,90% (Santander

<sup>10</sup> La cobertura del seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.

<sup>11</sup> Se refiere a la cobertura de fallecimiento. Se aclara cuando además considera la cobertura de invalidez total y permanente dos tercios.

<sup>12</sup> La cobertura del seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.

<sup>13</sup> La cobertura del seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.



Consumer Chile), de lo cual se deduce una diferencia de 15,84 puntos porcentuales o 113% respecto del menor valor.

- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 48 meses plazo, la CAE fluctuó entre 15,93% (BCI<sup>14</sup>) y 29,90% (Santander Consumer Chile), de lo cual se deduce una diferencia de 13,97 puntos porcentuales o 88% respecto del menor valor.

Cuadro 5: CAE informada para 5 millones con seguro de desgravamen<sup>15</sup>

Institución/Plazo	24 meses		36 meses		48 meses	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
<b>Banca</b>						
Bci Nova	25,20%	25,20%	24,52%	24,52%	24,19%	24,19%
BCI (a)	15,63%	27,35%	15,58%	27,20%	15,93%	27,49%
Banco Falabella	19,54%	30,61%	18,50%	29,62%	18,18%	29,35%
<b>Financiera automotriz</b>						
Bice CrediAutos Ltda	17,56%	21,40%	18,97%	22,79%	18,46%	22,28%
Tanner Servicios Financieros S.A.	24,01%	29,55%	22,23%	27,79%	21,16%	26,72%
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	22,73%	27,77%	22,09%	27,18%	22,14%	26,74%
Marubeni Auto Finance Ltda (a)	15,32%	28,78%	14,06%	27,54%	17,11%	26,93%
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	24,35%	30,51%	22,43%	28,59%	21,45%	27,63%
Forum Servicios Financieros S.A.	22,82%	30,12%	21,31%	28,59%	21,72%	28,52%
Santander Consumer Chile S.A.	25,00%	31,30%	23,60%	29,90%	23,50%	29,90%
<b>CAE Mínima</b>	15,32%		14,06%		15,93%	
<b>CAE Máxima</b>	31,30%		29,90%		29,90%	
<b>Diferencia absoluta</b>	15,98%		15,84%		13,97%	
<b>Diferencia relativa</b>	104%		113%		88%	

Fuente: Sernac.

(a) El seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.

## ⇒ Costo total a pagar por el crédito de consumo automotriz

Otro indicador que permite visualizar la carga financiera que tendrá que asumir el deudor de un crédito de consumo automotriz es el costo total de éste, el que

<sup>14</sup> La cobertura del seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.

<sup>15</sup> Se refiere a la cobertura de fallecimiento. Se aclara cuando además considera la cobertura de invalidez total y permanente dos tercios.



se calcula multiplicando el valor mensual de la cuota a pagar por el número de cuotas en que se acuerda devolver el crédito, reflejando así el desembolso monetario que tendrá que realizar el deudor.

Nuevamente distinguiremos aquel financiamiento que se obtuvo sin y con seguro de desgravamen. Teniendo en cuenta esto, se puede observar que el costo total de la deuda al finalizar el período de pago fluctuó en el siguiente rango de valores (ver cuadros 6, 7, 8 y 9, y gráficos 1, 2, 3 y 4):

- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, sin la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 24 meses plazo, el costo total de la deuda en términos monetarios osciló entre \$3.197.180 (Marubeni Auto Finance Ltda) y \$4.290.912 (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de \$1.093.732 o 34% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, sin la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 36 meses plazo, el costo total de la deuda en términos monetarios osciló entre \$3.197.180 (Marubeni Auto Finance Ltda) y \$4.901.076 (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de \$1.703.896 o 53% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, sin la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 48 meses plazo, el costo total de la deuda en términos monetarios osciló entre \$3.942.576 (Marubeni Auto Finance Ltda) y \$5.557.536 (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de \$1.614.960 o 41% respecto del menor valor.





Cuadro 6: Costo total del crédito \$3.000.000 sin seguros

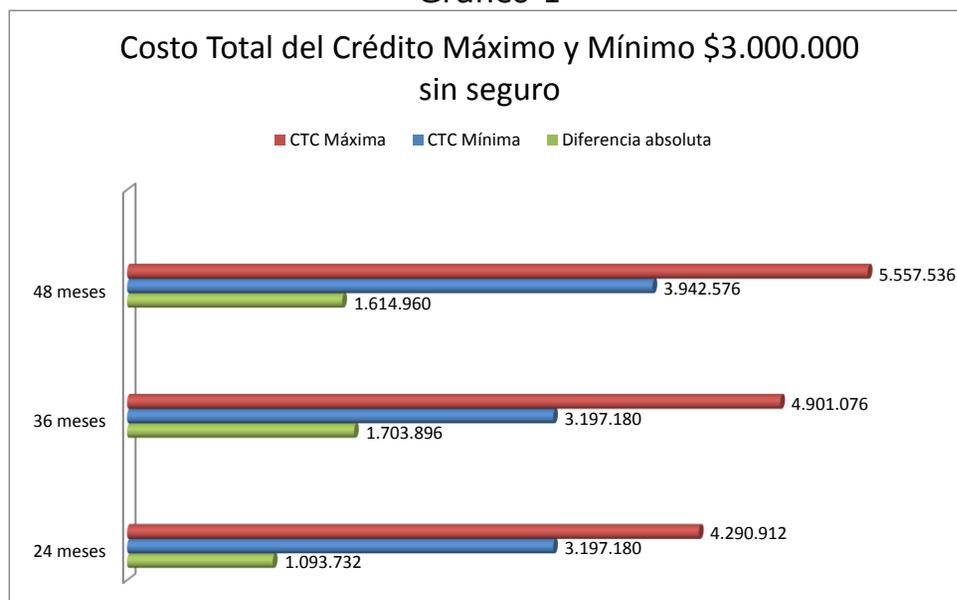
Institución/Plazo	24 meses		36 meses		48 meses	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
<b>Banca</b>						
Banco Bci Nova	3.849.696	3.849.696	4.258.692	4.258.692	4.706.832	4.706.832
BCI	3.576.696	4.006.200	3.829.644	4.502.088	4.098.048	5.098.368
Banco Falabella	3.700.872	4.290.912	3.972.600	4.901.076	4.256.544	5.557.536
<b>Financiera automotriz</b>						
Bice CrediAutos Ltda	3.594.984	3.730.056	3.942.792	4.153.716	4.211.808	4.502.640
Tanner Servicios Financieros S.A.	3.884.064	4.090.608	4.208.292	4.531.500	4.548.432	4.999.104
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	3.883.248	4.112.472	4.218.084	4.577.472	4.569.744	5.071.728
Marubeni Auto Finance Ltda	3.197.180	4.098.408	3.197.180	4.581.180	3.942.576	5.095.296
Forum Servicios Financieros S.A.	3.907.800	4.207.752	4.260.168	4.732.200	4.661.136	5.324.640
Santander Consumer Chile S.A.	3.878.976	4.206.864	4.215.744	4.730.976	4.619.568	5.344.848
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	3.757.464	4.206.168	4.078.476	4.791.420	4.451.904	5.382.432
<b>CTC Mínimo</b>	3.197.180		3.197.180		3.942.576	
<b>CTC Máximo</b>	4.290.912		4.901.076		5.557.536	
<b>Diferencia absoluta</b>	1.093.732		1.703.896		1.614.960	
<b>Diferencia relativa</b>	34%		53%		41%	

Fuente: Sernac.



## Boletín Créditos de Consumo Automotriz

Gráfico 1



Fuente: Sernac.

- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, sin la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 24 meses plazo, el costo total de la deuda en términos monetarios osciló entre \$5.205.180 (Marubeni Auto Finance Ltda) y \$6.666.288 (Forum Servicios Financieros), de lo cual se deduce una diferencia de \$1.461.108 o 28% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, sin la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 36 meses plazo, el costo total de la deuda en términos monetarios osciló entre \$5.205.180 (Marubeni Auto Finance Ltda) y \$7.461.900 (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de \$2.256.720 o 43% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, sin la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 48 meses plazo, el costo total de la deuda en términos monetarios osciló entre \$6.418.704 (Marubeni Auto Finance Ltda) y \$8.337.744 (Forum Servicios Financieros), de lo cual se deduce una diferencia de \$1.919.040 o 30% respecto del menor valor.



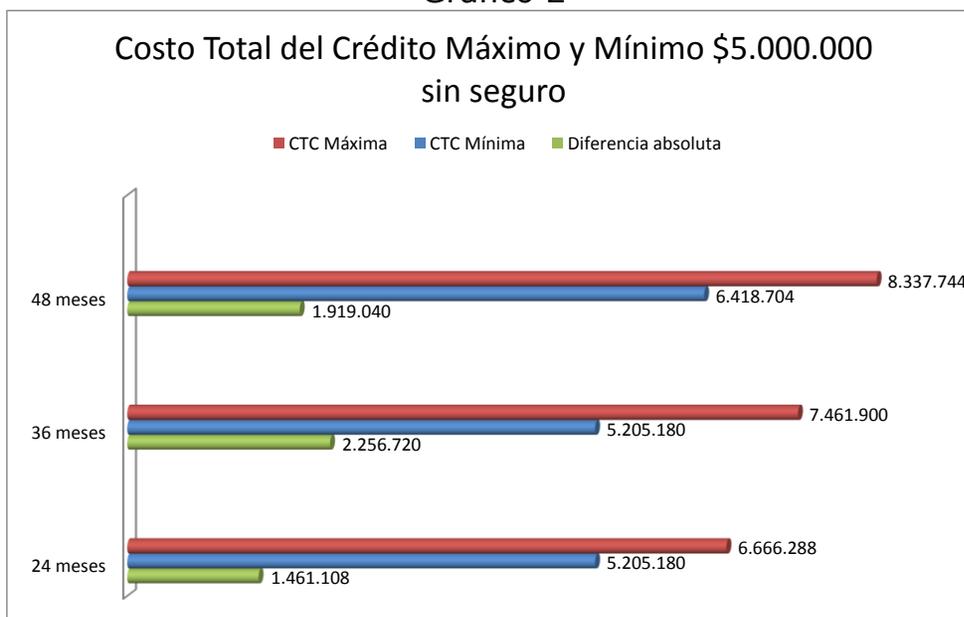
Cuadro 7: Costo total del crédito \$5.000.000 sin seguros

Institución/Plazo	24 meses		36 meses		48 meses	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
<b>Banca</b>						
Banco Bci Nova	6.347.616	6.347.616	7.021.980	7.021.980	7.760.928	7.760.928
BCI	5.896.416	6.604.488	6.313.464	7.410.060	6.755.904	8.269.968
Banco Falabella	6.007.008	6.666.240	6.431.076	7.461.900	6.873.552	8.310.720
<b>Financiera automotriz</b>						
Bice CrediAutos Ltda	5.871.816	6.092.400	6.439.860	6.784.380	6.879.312	7.354.320
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	6.211.080	6.512.544	6.783.768	7.259.724	7.474.128	8.077.824
Tanner Servicios Financieros S.A.	6.276.096	6.609.840	6.800.040	7.322.256	7.349.616	8.077.872
Marubeni Auto Finance Ltda	5.205.180	6.597.408	5.205.180	7.339.896	6.418.704	8.128.944
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	6.243.528	6.612.072	6.781.824	7.359.696	7.347.312	8.154.384
Santander Consumer Chile S.A.	6.289.008	6.666.240	6.834.996	7.426.296	7.489.728	8.320.416
Forum Servicios Financieros S.A.	6.215.808	6.666.288	6.721.056	7.426.620	7.410.192	8.337.744
<b>CTC Mínimo</b>	5.205.180		5.205.180		6.418.704	
<b>CTC Máximo</b>	6.666.288		7.461.900		8.337.744	
<b>Diferencia absoluta</b>	1.461.108		2.256.720		1.919.040	
<b>Diferencia relativa</b>	28%		43%		30%	

Fuente: Sernac.

## Boletín Créditos de Consumo Automotriz

Gráfico 2



Fuente: Sernac.

- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 24 meses plazo, el costo total de la deuda en términos monetarios osciló entre \$3.585.000 (Marubeni Auto Finance Ltda<sup>16</sup>) y \$4.343.160 (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de \$758.160 o 21% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 36 meses plazo, el costo total de la deuda en términos monetarios osciló entre \$3.781.980 (Marubeni Auto Finance Ltda<sup>17</sup>) y \$4.993.884 (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de \$1.211.904 o 32% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 48 meses plazo, el costo total de la deuda en términos monetarios osciló entre \$4.206.144 (BCI<sup>18</sup>) y \$5.717.520 (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de \$1.511.376 ó 36% respecto del menor valor.

<sup>16</sup> La cobertura del seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.

<sup>17</sup> La cobertura del seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.

<sup>18</sup> La cobertura del seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.



Cuadro 8: Costo total del crédito \$3.000.000 con seguro desgravamen<sup>19</sup>

Institución/Plazo	24 meses		36 meses		48 meses	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
<b>Banca</b>						
Banco Bci Nova	3.963.336	3.963.336	4.398.372	4.398.372	4.861.200	4.861.200
BCI (a)	3.617.856	4.052.304	3.891.024	4.574.232	4.206.144	5.232.864
Banco Falabella	3.745.944	4.343.160	4.047.804	4.993.884	4.379.088	5.717.520
<b>Financiera automotriz</b>						
Bice CrediAutos Ltda	3.652.200	3.789.408	4.037.652	4.253.652	4.350.960	4.651.392
Tanner Servicios Financieros S.A.	3.943.440	4.153.152	4.285.764	4.614.912	4.632.144	5.091.120
Marubeni Auto Finance Ltda <sup>(a)</sup>	3.585.000	4.121.448	3.781.980	4.619.304	4.261.728	5.151.456
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	3.958.968	4.192.680	4.300.308	4.666.752	4.658.880	5.170.656
Forum Servicios Financieros S.A.	3.956.304	4.256.256	4.332.924	4.804.956	4.758.144	5.421.648
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	3.791.760	4.244.568	4.137.156	4.860.360	4.514.016	5.457.504
Santander Consumer Chile S.A.	3.950.352	4.284.288	4.331.592	4.861.008	4.789.200	5.541.120
<b>CTC Mínimo</b>	3.585.000		3.781.980		4.206.144	
<b>CTC Máximo</b>	4.343.160		4.993.884		5.717.520	
<b>Diferencia absoluta</b>	758.160		1.211.904		1.511.376	
<b>Diferencia relativa</b>	21%		32%		36%	

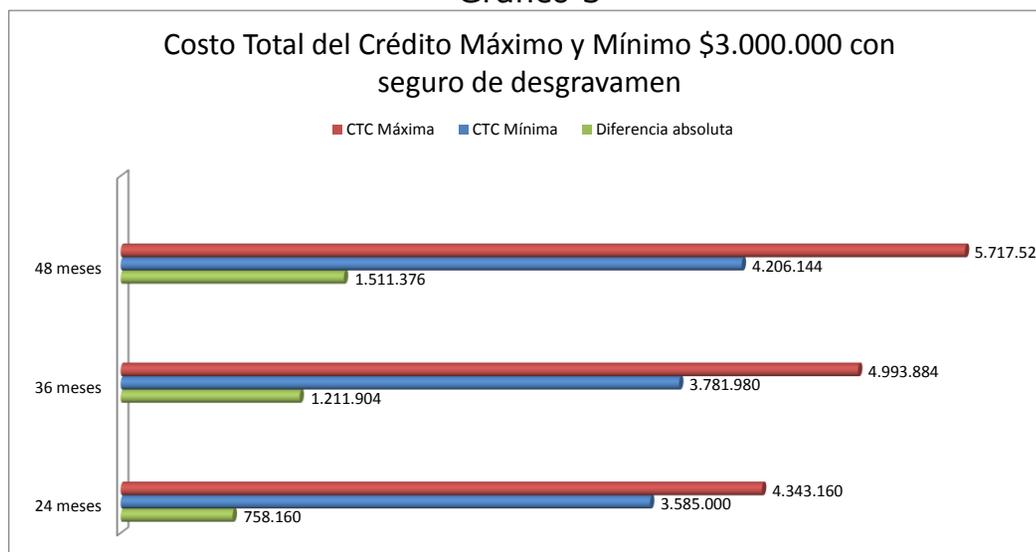
Fuente: Sernac.

(a) El seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.

<sup>19</sup> Se refiere a la cobertura de fallecimiento. Se aclara cuando además considera la cobertura de invalidez total y permanente dos tercios.

## Boletín Créditos de Consumo Automotriz

Gráfico 3



Fuente: Sernac.

- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 24 meses plazo, el costo del crédito en términos monetarios osciló entre \$5.836.560 (Marubeni Auto Finance Ltda<sup>20</sup>) y \$6.788.952 (Santander Consumer Chile), de lo cual se deduce una diferencia de \$952.392 o 16% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 36 meses plazo, el costo del crédito en términos monetarios osciló entre \$6.157.260 (Marubeni Auto Finance Ltda<sup>21</sup>) y \$7.630.380 (Santander Consumer Chile), de lo cual se deduce una diferencia de \$1.473.120 o 24% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 48 meses plazo, el costo del crédito en términos monetarios osciló entre \$6.934.128 (BCI<sup>22</sup>) y \$8.625.984 (Santander Consumer Chile), de lo cual se deduce una diferencia de \$1.691.856 o 24% respecto del menor valor.

<sup>20</sup> La cobertura del seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.

<sup>21</sup> La cobertura del seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.

<sup>22</sup> La cobertura del seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.



Cuadro 9: Costo total del crédito \$5.000.000 con seguro desgravamen<sup>23</sup>

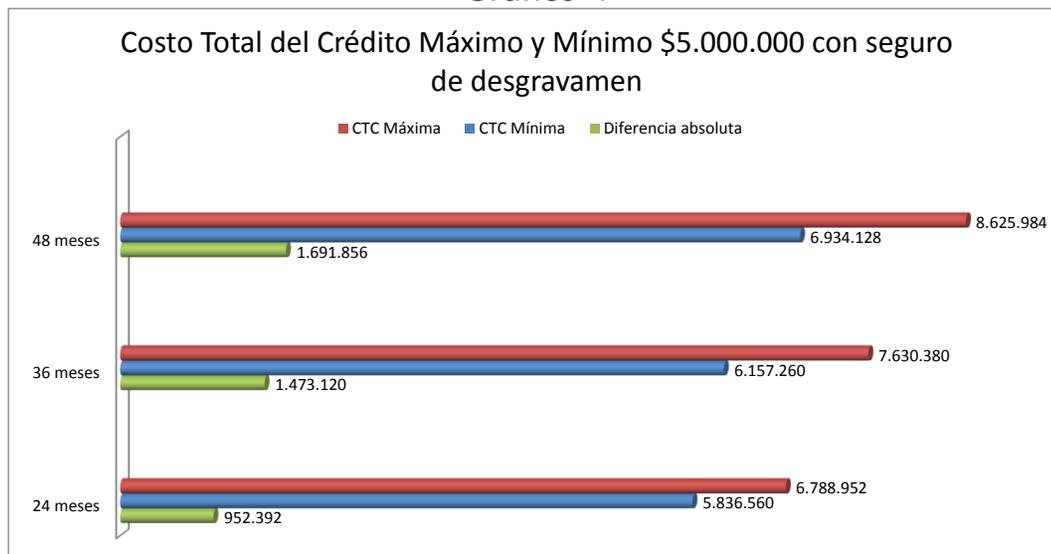
Institución/Plazo	24 meses		36 meses		48 meses	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
<b>Banca</b>						
Banco Bci Nova	6.534.984	6.534.984	7.252.308	7.252.308	8.015.472	8.015.472
BCI (a)	5.964.264	6.680.472	6.414.624	7.528.788	6.934.128	8.488.176
Banco Falabella	6.080.136	6.747.408	6.552.828	7.603.200	7.071.456	8.549.952
<b>Financiera automotriz</b>						
Bice CrediAutos Ltda	5.965.248	6.189.336	6.594.804	6.947.604	7.106.592	7.597.296
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	6.268.464	6.572.712	6.882.984	7.365.888	7.580.112	8.192.352
Marubeni Auto Finance Ltda <sup>(a)</sup>	5.836.560	6.634.512	6.157.260	7.401.024	6.938.304	8.218.560
Tanner Servicios Financieros S.A.	6.372.048	6.710.904	6.925.176	7.457.040	7.484.928	8.226.528
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	6.365.280	6.741.000	6.914.088	7.503.228	7.490.544	8.313.408
Forum Servicios Financieros S.A.	6.294.432	6.744.912	6.838.992	7.544.556	7.567.440	8.494.992
Santander Consumer Chile S.A.	6.404.760	6.788.952	7.022.844	7.630.380	7.764.768	8.625.984
<b>CTC Mínimo</b>	5.836.560		6.157.260		6.934.128	
<b>CTC Máximo</b>	6.788.952		7.630.380		8.625.984	
<b>Diferencia absoluta</b>	952.392		1.473.120		1.691.856	
<b>Diferencia relativa</b>	16%		24%		24%	

Fuente: Sernac.

(a) El seguro de desgravamen incluye fallecimiento e invalidez total y permanente dos tercios.

<sup>23</sup> Se refiere a la cobertura de fallecimiento. Se aclara cuando además considera la cobertura de invalidez total y permanente dos tercios.

Gráfico 4



Fuente: Sernac.

### ⇒ Tasas de interés del crédito de consumo automotriz

Un indicador importante de destacar como reflejo del precio del crédito es la tasa de interés.

Puede suceder que las tasas de interés cambien si se contrata un seguro de desgravamen conjuntamente al crédito, de la misma forma si se adquiere un monto de crédito diferente. Las tasas de interés fluctuaron en el siguiente rango de valores (ver cuadros 10, 11, 12 y 13, y gráficos 5 y 6):

- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, sin la contratación de seguros, convenidos a pagar en 24 y 36 meses plazo, las tasas de interés anuales fluctuaron entre 0,0% (Marubeni Auto Finance Ltda) y 30,36% (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de 30,36 puntos porcentuales.
- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, sin la contratación de seguros, convenidos a pagar en 48 meses plazo, las tasas de interés anuales fluctuaron entre 10,68% (Marubeni Auto Finance Ltda) y 30,36% (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de 19,68 puntos porcentuales o 184% respecto del menor valor.

Cuadro 10: Tasas de interés mínimas y máximas para créditos de \$3.000.000 sin seguros



Institución/Plazo	24 meses		36 meses		48 meses	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
<b>Banca</b>						
Bci Nova	21,72%	21,72%	21,84%	21,84%	22,08%	22,08%
BCI	14,04%	25,68%	14,16%	25,80%	14,28%	26,64%
Banco Falabella	15,00%	30,36%	15,00%	30,36%	15,00%	30,36%
<b>Financiera automotriz</b>						
Bice CrediAutos Ltda	11,88%	15,48%	14,28%	17,88%	14,28%	17,88%
Tanner Servicios Financieros S.A.	17,40%	22,80%	17,40%	22,80%	17,40%	22,80%
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	18,00%	24,00%	18,00%	24,00%	18,00%	24,00%
Marubeni Auto Finance Ltda	0,00%	25,08%	0,00%	25,08%	10,68%	25,08%
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	14,28%	26,04%	14,28%	26,04%	15,48%	26,40%
Forum Servicios Financieros S.A.	18,60%	26,28%	18,60%	26,28%	18,96%	26,64%
Santander Consumer Chile S.A.	17,88%	26,28%	17,88%	26,28%	18,48%	26,88%
<b>Tasa Interés Mínima</b>	0,00%		0,00%		10,68%	
<b>Tasa Interés Máxima</b>	30,36%		30,36%		30,36%	
<b>Diferencia absoluta</b>	30,36%		30,36%		19,68%	
<b>Diferencia relativa</b>	Indefinido		Indefinido		184%	

Fuente: Sernac.

- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, sin la contratación de seguros, convenidos a pagar en 24 y 36 meses plazo, las tasas de interés anuales fluctuaron entre 0,0% (Marubeni Auto Finance Ltda) y 25,68% (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de 25,68 puntos porcentuales.
- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, sin la contratación de seguros, convenidos a pagar en 48 meses plazo, las tasas de interés anuales fluctuaron entre 10,68% (Marubeni Auto Finance Ltda) y 25,68% (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de 15 puntos porcentuales o 140% respecto del menor valor.





Cuadro 11: Tasas de interés mínimas y máximas para créditos de \$5.000.000 sin seguros

Institución/Plazo	24 meses		36 meses		48 meses	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
<b>Banca</b>						
Bci Nova	21,72%	21,72%	21,84%	21,84%	22,08%	22,08%
Banco Falabella	14,40%	25,08%	14,40%	25,08%	14,40%	25,08%
BCI	14,04%	25,68%	14,16%	25,68%	14,28%	25,68%
<b>Financiera automotriz</b>						
Bice CrediAutos Ltda	11,88%	15,48%	14,28%	17,88%	14,28%	17,88%
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	16,68%	21,60%	16,68%	21,60%	17,88%	22,32%
Tanner Servicios Financieros S.A.	17,40%	22,80%	17,40%	22,80%	17,40%	22,80%
Marubeni Auto Finance Ltda	0,00%	23,88%	0,00%	23,88%	10,68%	23,88%
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	18,00%	24,00%	18,00%	24,00%	18,00%	24,00%
Santander Consumer Chile S.A.	17,88%	23,88%	17,88%	23,88%	18,48%	24,48%
Forum Servicios Financieros S.A.	16,68%	23,88%	16,68%	23,88%	17,88%	24,60%
<b>Tasa Interés Mínima</b>	0,00%		0,00%		10,68%	
<b>Tasa Interés Máxima</b>	25,68%		25,68%		25,68%	
<b>Diferencia absoluta</b>	25,68%		25,68%		15,00%	
<b>Diferencia relativa</b>	Indefinido		Indefinido		140%	

Fuente: Sernac.

- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 24 y 36 meses plazo, las tasas de interés anuales fluctuaron entre 10,68% (Marubeni Auto Finance Ltda) y 30,36% (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de 19,68 puntos porcentuales o 184% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 3 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenido a pagar en 48 meses plazo, las tasas de interés anuales fluctuaron entre 14,28% (BCI y Marubeni Auto Finance Ltda) y 30,36% (Banco Falabella), de lo cual se deduce una diferencia de 16,08 puntos porcentuales o 113% respecto del menor valor.



Cuadro 12: Tasas de interés mínimas y máximas para créditos de \$3.000.000 con seguro de desgravamen

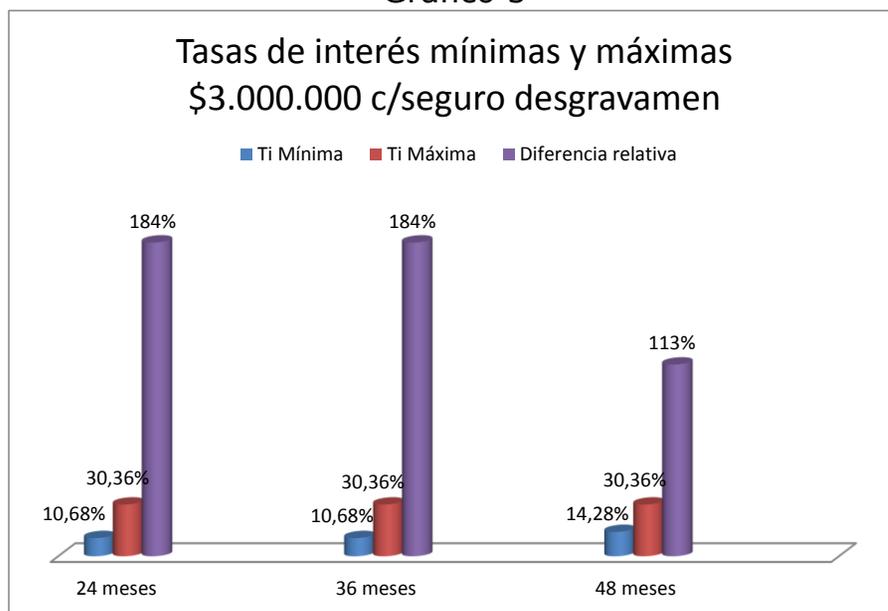
Institución/Plazo	24 meses		36 meses		48 meses	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
<b>Banca</b>						
Bci Nova	21,72%	21,72%	21,84%	21,84%	22,08%	22,08%
BCI	14,04%	25,68%	14,16%	25,80%	14,28%	26,64%
Banco Falabella	15,00%	30,36%	15,00%	30,36%	15,00%	30,36%
<b>Financiera automotriz</b>						
Bice CrediAutos Ltda	11,88%	15,48%	14,28%	17,88%	14,28%	17,88%
Tanner Servicios Financieros S.A.	17,40%	22,80%	17,40%	22,80%	17,40%	22,80%
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	18,00%	24,00%	18,00%	24,00%	18,00%	24,00%
Marubeni Auto Finance Ltda	10,68%	25,08%	10,68%	25,08%	14,28%	25,08%
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	14,28%	26,04%	14,28%	26,04%	15,48%	26,40%
Forum Servicios Financieros S.A.	18,60%	26,28%	18,60%	26,28%	18,96%	26,64%
Santander Consumer Chile S.A.	17,88%	26,28%	17,88%	26,28%	18,48%	26,88%
<b>Tasa Interés Mínima</b>	10,68%		10,68%		14,28%	
<b>Tasa Interés Máxima</b>	30,36%		30,36%		30,36%	
<b>Diferencia absoluta</b>	19,68%		19,68%		16,08%	
<b>Diferencia relativa</b>	184%		184%		113%	

Fuente: Sernac.



## Boletín Créditos de Consumo Automotriz

Gráfico 5



Fuente: Sernac.

- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenidos a pagar en 24 y 36 meses plazo, las tasas de interés anuales fluctuaron entre 10,68% (Marubeni Auto Finance Ltda) y 25,68% (BCI), de lo cual se deduce una diferencia de 15 puntos porcentuales o 140% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 5 millones de pesos, con la contratación de un seguro de desgravamen, convenido a pagar en 48 meses plazo, las tasas de interés anuales fluctuaron entre 14,28% (BCI y Marubeni Auto Finance Ltda) y 25,68% (BCI), de lo cual se deduce una diferencia de 11,4 puntos porcentuales u 80% respecto del menor valor.



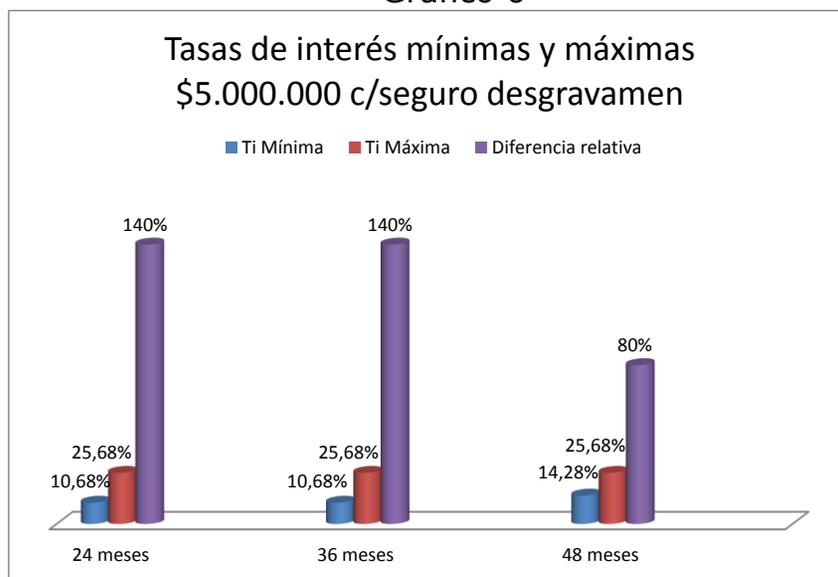
Cuadro 13: Tasas de interés mínimas y máximas para créditos de \$5.000.000 con seguro de desgravamen

Institución/Plazo	24 meses		36 meses		48 meses	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
<b>Banca</b>						
Bci Nova	21,72%	21,72%	21,84%	21,84%	22,08%	22,08%
Banco Falabella	14,40%	25,08%	14,40%	25,08%	14,40%	25,08%
BCI	14,04%	25,68%	14,16%	25,68%	14,28%	25,68%
<b>Financiera automotriz</b>						
Bice CrediAutos Ltda	11,88%	15,48%	14,28%	17,88%	14,28%	17,88%
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	16,68%	21,60%	16,68%	21,60%	17,88%	22,32%
Tanner Servicios Financieros S.A.	17,40%	22,80%	17,40%	22,80%	17,40%	22,80%
Marubeni Auto Finance Ltda	10,68%	23,88%	10,68%	23,88%	14,28%	23,88%
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	18,00%	24,00%	18,00%	24,00%	18,00%	24,00%
Santander Consumer Chile S.A.	17,88%	23,88%	17,88%	23,88%	18,48%	24,48%
Forum Servicios Financieros S.A.	16,68%	23,88%	16,68%	23,88%	17,88%	24,60%
<b>Tasa Interés Mínima</b>	10,68%		10,68%		14,28%	
<b>Tasa Interés Máxima</b>	25,68%		25,68%		25,68%	
<b>Diferencia absoluta</b>	15,00%		15,00%		11,40%	
<b>Diferencia relativa</b>	140%		140%		80%	

Fuente: Sernac.



Gráfico 6



Fuente: Sernac.

### ⇒ Gastos operacionales<sup>24</sup>

Se entenderán como gastos operacionales, para efectos del presente estudio, el conjunto de cargos inherentes a la naturaleza prendaria del crédito, que no forman parte del bien a adquirir pero que pasan a constituir parte del monto final a financiar. En las instituciones incluidas en el estudio figuran los cargos por gastos de otorgamiento, inscripción del vehículo, alzamiento de prenda, gastos de administración de garantías, cargo administrativo, comisión por otorgamiento y otros (ver anexo 1), cuyos montos promedios fluctúan entre \$195.085 y \$204.523 dependiendo del monto a financiar y del plazo de la operación (ver cuadro 14 y gráfico 7).

- Para montos de crédito de 3 millones de pesos convenidos a pagar en 24 meses plazo, la suma de gastos operacionales osciló entre \$94.699 (BciNova) y 260.542 (Tanner Servicios Financieros), de lo cual se deduce una diferencia de \$165.843 o 175% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 3 millones de pesos convenidos a pagar en 36 meses plazo, la suma de gastos operacionales osciló entre \$94.699 (BciNova)

<sup>24</sup> Están incluidos dentro del cálculo de la CAE y el Costo Total del crédito, según lo establecido por el reglamento sobre información al consumidor de créditos de consumo.



y \$301.630 (GMAC Comercial Automotriz Chile), de lo cual se deduce una diferencia de \$206.931 o 219% respecto del menor valor.

- Para montos de crédito de 3 millones de pesos convenidos a pagar en 48 meses plazo, la suma de gastos operacionales osciló entre \$94.699 (BciNova) y \$303.617 (GMAC Comercial Automotriz Chile), de lo cual se deduce una diferencia de \$208.918 o 221% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 5 millones de pesos convenidos a pagar en 24 meses plazo, la suma de gastos operacionales osciló entre \$102.731 (BciNova) y \$268.574 (Tanner Servicios Financieros), de lo cual se deduce una diferencia de \$165.843 o 161% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 5 millones de pesos convenidos a pagar en 36 meses plazo, la suma de gastos operacionales osciló entre \$102.731 (BciNova) y \$309.081 (GMAC Comercial Automotriz Chile), de lo cual se deduce una diferencia de \$206.350 o 201% respecto del menor valor.
- Para montos de crédito de 5 millones de pesos convenidos a pagar en 48 meses plazo, la suma de gastos operacionales osciló entre \$102.731 (BciNova) y \$312.120 (GMAC Comercial Automotriz Chile), de lo cual se deduce una diferencia de \$209.389 o 204% respecto del menor valor.





Cuadro 14: Total de gastos operacionales

Institución/Monto y plazo	\$ 3.000.000 en			\$ 5.000.000 en		
	24 meses	36 meses	48 meses	24 meses	36 meses	48 meses
<b>Banca</b>						
Bci Nova	94.699	94.699	94.699	102.731	102.731	102.731
BCI	96.104	96.104	96.104	104.137	104.137	104.137
Banco Falabella	172.966	172.966	172.966	180.998	180.998	180.998
<b>Financiera automotriz</b>						
Bice CrediAutos Ltda	170.582	170.582	170.582	178.614	178.614	178.614
Marubeni Auto Finance Ltda	197.180	197.180	197.180	205.180	205.180	205.180
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	240.964	240.964	240.964	210.843	210.843	210.843
Santander Consumer Chile S.A.	231.928	231.928	231.928	239.960	239.960	239.960
Forum Servicios Financieros S.A.	234.036	234.036	234.036	242.068	242.068	242.068
Tanner Servicios Financieros S.A.	260.542	260.542	260.542	268.574	268.574	268.574
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	251.848	301.630	303.617	250.606	309.081	312.120
<b>GO Mínimo</b>	94.699	94.699	94.699	102.731	102.731	102.731
<b>GO Máximo</b>	260.542	301.630	303.617	268.574	309.081	312.120
<b>Diferencia absoluta</b>	165.843	206.931	208.918	165.843	206.350	209.389
<b>Diferencia relativa</b>	175%	219%	221%	161%	201%	204%
<b>Promedio</b>	195.085	200.063	200.262	198.371	204.219	204.523

Fuente: Sernac.



## Boletín Créditos de Consumo Automotriz

Gráfico 7



Fuente: Sernac.

### ⇒ Costos de crédito de consumo automotriz versus crédito de consumo de libre disponibilidad

Es frecuente escuchar de ejecutivos de entidades financieras recomendaciones a sus clientes del tipo "es mejor que se endeude a través de un crédito de consumo de libre disponibilidad que en un crédito de consumo automotriz, argumentando que el primero es más económico. ¿Será así? Para tener una aproximación a esta interrogante, se compararon los costos totales promedio mínimo y máximo a pagar por un crédito de consumo automotriz con los costos totales promedio de un crédito de consumo de libre disponibilidad, que incluyen el pago de un seguro de desgravamen, por un monto equivalente a \$3 millones a 24 y 36 meses plazo (ver cuadro 15) y también se compararon las CAE promedio mínima y máxima de un crédito de consumo automotriz con la CAE promedio de un crédito de consumo de libre disponibilidad por un monto equivalente a \$3 millones a 24 y 36 meses plazo (ver cuadro 16) ¿Qué se puede deducir?

- El costo total promedio mínimo de los créditos por 3 millones de pesos convenidos a 24 y 36 meses plazo, sería menor en los créditos de consumo automotrices que en los de libre disponibilidad. En tanto, el costo



total promedio máximo de los créditos por 3 millones de pesos convenidos a 24 y 36 meses plazo, sería mayor en los créditos de consumo automotrices que en los de libre disponibilidad.

- Las CAE promedio mínima de créditos por 3 millones de pesos convenida a 24 y 36 meses plazo, son menores en los créditos de consumo automotriz que en los de libre disponibilidad. Asimismo, la CAE promedio máxima de créditos por 3 millones de pesos convenida a 24 y 36 meses plazo, son menores en los créditos de consumo automotriz que en los de libre disponibilidad.
- Por tanto, bajo los parámetros antes vistos, no se puede determinar qué tipo de crédito es más o menos conveniente. Puede suceder que en las condiciones más ventajosas de compra el costo de un crédito de consumo automotriz sea más económico que uno de libre disponibilidad. Por el contrario, en las condiciones más desfavorables de compra el costo de un crédito de consumo automotriz sea más caro que uno de libre disponibilidad.

Cuadro 15: Comparación de costo promedio mínimo y máximo entre crédito de consumo automotriz y crédito de consumo de libre disponibilidad para monto de crédito \$3 millones a 24 y 36 meses plazo

Ítems	Costo total mínimo promedio a 24 meses	Costo total máximo promedio a 24 meses	Costo total mínimo promedio a 36 meses	Costo total máximo promedio a 36 meses
<b>Crédito de consumo automotriz (a)</b>	3.816.516	4.140.060	4.154.458	4.664.743
<b>Crédito de consumo de libre disponibilidad (b)</b>	3.967.228	3.967.229	4.529.294	4.529.295
<b>Diferencia absoluta (a-b)</b>	-150.712	172.831	-374.836	135.448
<b>Diferencia relativa (a-b/b)</b>	-3,80%	4,36%	-8,28%	2,99%

Fuente: Sernac.





Cuadro 16: Comparación de CAE promedio mínimo y máximo entre crédito de consumo automotriz y crédito de consumo de libre disponibilidad para monto de crédito \$3 millones a 24 y 36 meses plazo

Ítems	CAE mínima promedio a 24 meses	CAE máxima promedio a 24 meses	CAE mínima promedio a 36 meses	CAE máxima promedio a 36 meses
<b>Crédito de consumo automotriz (a)</b>	24,23%	33,02%	22,49%	31,30%
<b>Crédito de consumo de libre disponibilidad (b)</b>	28,12%	28,12%	28,72%	28,72%
<b>Diferencia absoluta (a-b)</b>	-3,89%	4,90%	-6,23%	2,58%
<b>Diferencia relativa (a-b/b)</b>	-14%	17%	-22%	9%

Fuente: Sernac.

#### IV. Derechos del Consumidor

Tal como se señaló, la naturaleza del crédito automotriz es un crédito de consumo, haciéndosele aplicable a este producto financiero además de la Ley de Protección de los Derechos de los Consumidores (LPC), el Reglamento sobre información al consumidor de Créditos de Consumo, en adelante también, RCC.

Por ello, es importante que el consumidor tenga pleno conocimiento de los derechos que la Ley y el Reglamento le confieren:

1) El derecho a la información es uno de los derechos que mayormente recoge la Ley y el Reglamento, este derecho se ve reflejado en la publicidad, promoción, oferta y cotización de un Crédito de Consumo, durante la vigencia del contrato, al término del mismo, como también en los demás contratos, productos y servicios asociados a los Créditos de Consumo. A continuación veremos en detalle cómo se manifiesta este derecho a la información, en los diferentes estadios:

A.- Toda cotización debe contener la siguiente información (Art. 4º RCC):

- 1) Nombre del Consumidor o titular a quien se le otorga la Cotización;
- 2) Fecha de la Cotización y su plazo de vigencia;
- 3) Sello SERNAC, si el contrato lo tuviere;
- 4) La Carga Anual Equivalente;
- 5) Monto Líquido del Crédito;
- 6) Plazo del Crédito;
- 7) Valor de la cuota;
- 8) Costo Total del Crédito;





- 9) Gastos o Cargos asociados al crédito;
- 10) Gastos de las Garantías asociadas, si las hubiere;
- 11) Gastos o Cargos por Productos o Servicios voluntariamente contratados;
- 12) Condiciones de Prepago; y
- 13) Costos por atraso.

Por regla general, las cotizaciones no podrán tener una vigencia menor a 7 días hábiles a contar de su comunicación al Consumidor interesado en la contratación de un Crédito de Consumo. Excepcionalmente, para el caso de las cotizaciones que se otorguen en virtud de una promoción u oferta se mantendrán vigentes por todo el período que se extiendan, pero si el Consumidor solicita una cotización dentro de los 7 días hábiles anteriores al vencimiento de la promoción u oferta, la cotización tendrá la misma duración que la respectiva promoción u oferta (Art. 8° RCC).

B.- Respecto de los productos o servicios asociados al Crédito de Consumo se deberá informar lo siguiente (Art. 5° RCC):

- 1) Informar los valores y condiciones de los Productos o Servicios ofrecidos conjuntamente; y
- 2) Los valores y condiciones de estos Productos o Servicios en caso que se contraten separadamente.

C.- Para la contratación de un Crédito de Consumo el Consumidor tiene derecho a recibir la siguiente información (Art. 9° RCC):

- 1) Información Básica Comercial;
- 2) Información Veraz y Oportuna sobre los créditos de Consumo ofrecidos: tasa de interés, condiciones objetivas de contratación, entre otras;
- 3) Costo Total del Crédito de Consumo;
- 4) Condiciones Objetivas que el proveedor establece previa y públicamente para acceder al crédito de Consumo; y
- 5) Liquidación total del Crédito de Consumo.

D.- Los contratos deben especificar como mínimo (Art. 11° RCC):

- 1) Un desglose pormenorizado de todas las sumas de dinero que expliquen el valor efectivo del Crédito de Consumo contratado;





- 2) Las causales de término anticipado del contrato por el Proveedor, el plazo razonable en que se hará efectivo dicho término y el medio por el cuál se comunicará al consumidor;
- 3) La duración del Contrato de Crédito de Consumo y las causales, si las hubiere, de término anticipado del contrato por el Consumidor, plazos de aviso previo y costos por término o Pago Anticipado o Prepago que deba asumir el Consumidor;
- 4) Detalle de todos los productos o servicios contratados simultáneamente y los conexos al crédito. Debiendo estipularse cuáles son obligatorios por Ley y cuáles voluntarios;
- 5) Si la institución cuenta con un Servicio de Atención al Cliente que atienda las consultas y reclamos de los Consumidores y, señalar en un anexo los requisitos y procedimientos para acceder a éste;
- 6) Si el contrato cuenta o no con Sello Sernac vigente;
- 7) La existencia de mandatos, sus finalidades y los mecanismos a través de los cuales se rendirá cuenta;
- 8) Si el contrato se refiere a un Crédito de Consumo con tasa de interés variable, deberá especificarse, sus montos, periodicidad y mecanismos de reajuste. Además, se debe comunicar al consumidor el término de cualquier oferta, promoción o descuento del crédito contratado, con a los menos 30 días hábiles de anticipación a la fecha que se aplicarán los nuevos valores sin la oferta, promoción o descuento; y
- 9) La tasa de interés moratorio en caso de incumplimiento y el sistema de cálculo de los gastos que genere la cobranza extrajudicial de los créditos impagos, incluidos los honorarios que correspondan, las modalidades y procedimientos de ésta.

E.- Derecho a ser informado por escrito de las razones del rechazo a la contratación del Crédito de Consumo, las que deberán fundarse en condiciones objetivas (Art. 3° inc. 2° letra a LPC). El Consumidor puede solicitar este informe escrito al solicitar el Crédito de Consumo y hasta los 10 días hábiles siguientes a la fecha en que se le comunique por cualquier medio físico o tecnológico el rechazo de la contratación (Art. 19° RCC).

F.- Durante la vigencia del Crédito de Consumo, el Consumidor tiene derecho a solicitar en cualquier momento información del producto contratado (Art. 25° RCC). Con lo cual, el Proveedor tiene la obligación de comunicar a solicitud del Consumidor dentro del plazo de 3 días hábiles o a lo menos trimestralmente (Art. 17 D LPC y Art. 22° RCC), la siguiente información:





- 1) Nombre del Consumidor o titular;
- 2) Fecha de la información proporcionada;
- 3) Sello SERNAC, si el contrato lo tuviere;
- 4) La Carga Anual Equivalente Vigente;
- 5) Individualización del producto principal;
- 6) Historial del Crédito de Consumo;
- 7) Gastos o cargos por productos o servicios voluntariamente contratados;
- 8) Las condiciones de prepago; y
- 9) Los costos por atraso.

G.- Durante la Ejecución del Contrato de Crédito de Consumo, el consumidor tiene derecho a ser informado de los cobros ya realizados y que se le informe de cualquier cambio en las modalidades y procedimientos de cobranza informadas al contratar el Crédito, las que en ningún caso podrán ser más gravosas ni onerosas para el consumidor (Art. 27° RCC).

H.- Derecho del Avalista, Fiador y Codeudor Solidario, a ser informado de su rol como garante por medio de una ficha explicativa (Art. 12° RCC).

I.- Deber del Proveedor de informar la Carga Anual Equivalente en toda publicidad de Créditos de Consumo en que se informe una cuota o tasa de interés de referencia (Art. 33° RCC).

2) Derecho a que se admita el pago automático del monto de lo adeudado con cargo a una cuenta corriente, cuenta vista o línea de crédito de una empresa bancaria distinta de la que contrató el crédito, en la medida que tengan un contrato de afiliación (Art. 28° RCC).

3) Derecho a conocer la liquidación total del Crédito de Consumo, a su solo requerimiento para renegociar los créditos que tuvieran contratados con dicho proveedor (Art. 3° inc. 2° letra e LPC y Art. 29° RCC).

4) Derecho a poner término anticipado al contrato de Crédito de Consumo por su sola voluntad y siempre que extinga totalmente las obligaciones con el Proveedor por dicho crédito. (Art. 3° inc. 2° letra e LPC y Art. 30° RCC).





5) Derecho a una oportuna liberación de las garantías constituidas para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones, una vez extinguidas éstas (Art. 3° inc. 2° letra c LPC y Art 31° RCC).

6) Derecho a elegir al tasador de los bienes ofrecidos en garantía, entre las alternativas que le presente la institución financiera (Art. 3° Inc. 2° letra d LPC).

7) Derecho a exigir en los contratos de adhesión de un crédito de Consumo y en todas las cotizaciones, una hoja de resumen, esto es, una hoja inicial que les anteceda, que contiene un resumen estandarizado de las principales cláusulas del crédito. (Art 17° C; Art. 3° N° 6 LPC).

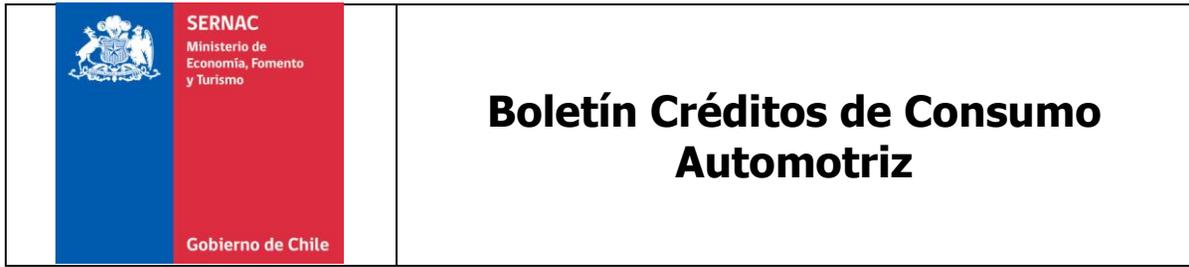




## V. Conclusiones

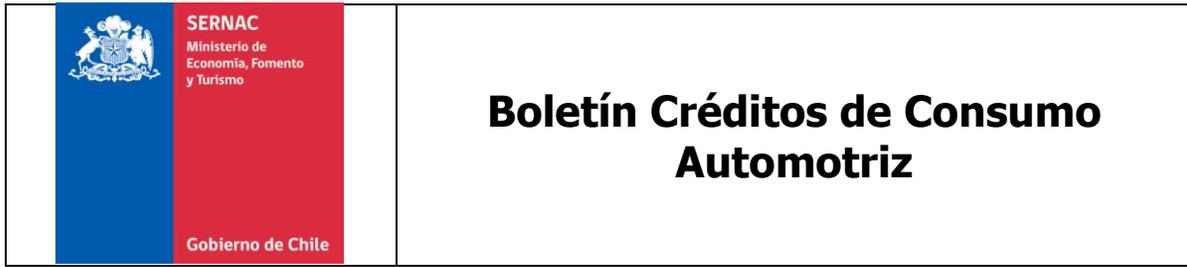
- ⇒ Este tipo de estudios contribuye a la transparencia de información en este mercado y trata de disminuir las asimetrías de información que se puedan estar presentando en el sector. De manera que el consumidor pueda conocer y cotizar entre las distintas alternativas de financiamiento, lo que facilitará su proceso de toma de decisiones.
  - ⇒ Las diferencias relativas que se pueden producir entre las CAEs ascienden hasta un 971%, como consecuencia de CAEs que oscilaron entre 2,63% y 28,18%, lo que se observó en montos de crédito de \$5.000.000 convenidos a 36 meses plazo, sin seguros. Recuerde que la CAE es un indicador que expresado en forma de porcentaje revela el costo del crédito en un período anual.
  - ⇒ El costo total (monetario) de un crédito de consumo automotriz que puede terminar pagando un consumidor deudor por sobre el capital solicitado, ascendió hasta 91%, lo que se constató en créditos de 3 millones a 48 meses plazo, con la adquisición de un seguro de desgravamen. En tales condiciones el costo total del crédito ascendió hasta \$5.717.520.
- Por su parte, las diferencias entre costos totales de los créditos se empinaron hasta \$2.256.720, lo que se apreció en montos de crédito de 5 millones de pesos a 36 meses plazo, sin seguro de desgravamen.
- ⇒ Se pudo observar que en créditos por \$3.000.000 (sin seguros) convenidos a 24 y 36 meses plazos, las tasas oscilaron entre 0,0% y 30,36% anual, y en créditos por \$5.000.000 (sin seguros) convenidos a 24 y 36 meses plazos, las tasas fluctuaron entre 0,0% y 25,68% anual.
  - ⇒ Los créditos de consumo automotriz presentan gastos operacionales que encarecen el costo total del mismo. Los montos promedio que se cobran fluctúan entre \$195.085 y \$204.523 dependiendo del monto a financiar y del plazo de la operación. Las diferencias en gastos operacionales pueden alcanzar a 221% respecto del menor valor, lo que ocurre en montos de 3 millones a 48 meses plazo.
  - ⇒ Ante la pregunta ¿Será más conveniente un crédito de consumo de libre disponibilidad que un crédito de consumo automotriz? Podemos señalar que
- 





bajo los parámetros analizados, no se puede determinar qué tipo de crédito es más o menos conveniente.





## Anexo 1

### Tipos de cargos cobrados como gastos operacionales en el crédito de consumo automotriz

Etiquetas de fila	Prenda	Notaría	Impuesto	Gastos de otorgamiento	Inscripción del vehículo	Alzamiento de prenda	Gastos de administración de garantías	Cargo Administrativo	Comisión por otorgamiento	Otros
<b>Banca</b>										
Banco Falabella	C	C	C	NC	NC	NC	NC	NC	NC	NC
BCI	C	C	C	NC	NC	NC	NC	NC	NC	NC
Bci Nova	C	C	C	NC	NC	NC	NC	NC	NC	NC
<b>Financiera automotriz</b>										
Marubeni Auto Finance Ltda	C	C	C	NC	C	C	NC	NC	NC	NC
Mitsui Auto Finance Chile Ltda	C	s/i	C	NC	NC	NC	NC	NC	NC	C
Bice CrediAutos Ltda	C	C	C	NC	NC	NC	NC	NC	NC	C
Forum Servicios Financieros S.A.	C	C	C	NC	C	C	C	NC	NC	NC
GMAC Comercial Automotriz Chile S.A.	C	C	C	NC	NC	NC	NC	C	NC	NC
Tanner Servicios Financieros S.A.	C	C	C	NC	NC	NC	NC	NC	C	NC
Santander Consumer Chile S.A.	C	s/i	C	C	NC	NC	NC	NC	NC	NC

Fuente: Sernac.

C: Cobra; NC: No cobra; s/i: Sin información

