



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

Página 1 de 14

Boletín N° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

Boletín N° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

Septiembre 2013



Boletín N° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

Índice

I. Resumen Ejecutivo.....	2
II. Introducción.....	4
III. Metodología.....	4
Entidades incluidas en este informe	5
IV. Principales Resultados.....	6
¿Cuánto puede costar un avance en efectivo por \$100.000 en 6 cuotas?	6
¿Cuánto puede costar comprar en el supermercado \$100.000 en 6 cuotas con tarjeta de crédito?	8
¿Qué resulta más conveniente al usar una misma tarjeta de crédito? ¿Realizar un avance en efectivo o una compra en cuotas por \$100.00 en 6 cuotas?	9
V. Conclusiones	10
VI. Anexos	11
ANEXO 1: Carga anual Equivalente y Costo Total del Crédito para avance por \$100.000 en 6 cuotas.	11
ANEXO 2: Carga Anual equivalente y Costo Total del crédito por compra en supermercado en 6 cuotas.....	12
ANEXO 3: Comercio asociado "supermercado" a cada tarjeta	13

I. Resumen Ejecutivo



Boletín N° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

Se analizó la información de 30 instituciones financieras emisoras de tarjetas de crédito bancarias y no bancarias, la que fue obtenida de sus páginas Web el día 2 de septiembre de 2013.

Se estimó la Carga Anual Equivalente (CAE) y Costo Total del Crédito (CTC), tanto para avances en efectivo por \$100.000 en 6 cuotas, como para compras en cuotas en supermercados por \$100.000 en 6 cuotas. Se comparó la información obtenida (avances en efectivo y compra en cuotas) entre sí, a modo de determinar la conveniencia de cada producto.

Resultados:

De las 30 tarjetas de crédito incluidas en el estudio, solo 25 presentaron la posibilidad de realizar compras en al menos un supermercado, en tanto 29 de ellas permitían realizar avances en efectivo pagaderos en cuotas.

Según el estudio, el Costo Total del Crédito (CTC) para avance en 6 cuotas por \$ 100.000 puede ir desde \$102.141 hasta \$154.336, arrojando una diferencia de \$52.195 o bien un incremento de 51,1% en relación al menor valor.

Las menor Carga Anual Equivalente (CAE) para avance en efectivo por \$100.000 en 6 cuotas, fue de 7,31% presentada por Banco Falabella, seguido por 11,08% (Coopeuch), 18,35% (Banco Estado), y 24,37% (BCI Nova), en tanto que la Mayor Carga Anual Equivalente (CAE) fue de 171,70% presentada por Hites, seguida de 107,41% (Corona), 98,54% (Tricot) y 85,10% (AbcDin).

El Costo Total del Crédito (CTC) para compra en 6 cuotas por \$ 100.000 puede ir desde \$100.198 hasta \$131.661, arrojando una diferencia de \$31.463 o bien un incremento de 31,4% en relación al menor valor obtenido.

La menor Carga Anual Equivalente (CAE) para compras en 6 cuotas por \$ 100.000 fue de 0,68%, presentada en Banco BBVA, BCI, Banco Estado, Tbank y Coopeuch, en tanto que la mayor Carga Anual Equivalente (CAE) fue de 101,82% presentada por Hites, seguida de 73,73% (AbcDin) y 54,95% (Bci Nova y Scotiabank).

Al considerar solo las tarjetas que permitieran hacer ambas operaciones (25 tarjetas), se observó que el Costo total del Crédito (CTC) promedio del avance en efectivo fue de \$115.587, mientras que para compras en cuotas fue de \$110.125 resultando en un ahorro promedio de la compra en cuotas por sobre el avance en efectivo de \$5.462. Además se pudo determinar que en el 91% de las situaciones resultó más conveniente realizar compras en cuotas que el avance en efectivo para un monto de \$100.000 en 6 cuotas.



Boletín N° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

II. Introducción.

Septiembre es un mes exigente en materia de gastos, debido principalmente a las celebraciones de fiestas patrias, salidas fuera de la ciudad, y preparación de comidas típicas entre otros.

Muchas familias realizan sus compras y obtienen avances en dinero usando sus tarjetas de crédito. Sin embargo, resulta difícil saber cuál es la tarjeta que más les conviene o cuánto se terminará pagando por una determinada operación.

El Sernac, en su deber de proteger, informar y educar a la población, ha elaborado el presente boletín buscando orientar a los consumidores y consumidoras del país, de modo 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.

III. Metodología

La información publicada se extrajo el día 2 de septiembre 2013 de las páginas Web de las instituciones financieras incluidas en el presente estudio. La Investigación incluyó tasas de interés y tarifas de tarjetas de crédito bancarias y no bancarias, para compras en cuotas y avances en efectivo. Paralelamente se buscaron promociones en las mismas páginas Web.



Boletín N° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

Del mismo modo y dentro de los días 31 de Agosto y 1 de Septiembre se revisó la publicidad presente en la prensa escrita y televisión, buscando promociones que mejorasen las condiciones de la oferta de dichos productos.

Fueron incluidas en el estudio, las tarjetas de crédito nacional bancarias y no bancarias que permitieran realizar avances en efectivo pagaderos en cuotas y compras en cuotas, en un plazo de 6 meses y por un monto de \$100.000.

En el caso de las compras, se consideraron solo las tarjetas de crédito nacionales que permitieran hacer compras en al menos un supermercado, por el plazo y monto ya señalado.

No fueron considerados los cargos fijos de comisión de mantención o de costos de administración, sino únicamente los cargos inherentes a cada operación crediticia, analizada en forma aislada.

Se procedió a calcular el Costo Total del Crédito (CTC) sumando la totalidad de los cargos realizados en el período inherente a la operación de avance y, la Carga Anual Equivalente (CAE) de publicidad de acuerdo a lo expresado en Art 34 del reglamento sobre información al consumidor de tarjetas de crédito bancarias y no bancarias de vigencia 31 de Julio 2012.

En el caso de las compras en cuotas¹ se consideraron las tasas y comisiones aplicadas para compras en comercios asociados, precisamente en supermercados. Quedando excluidas las instituciones que no cuentan con dichas alianzas.

Los cobros expresados en UF, fueron convertidos a pesos tomando de referencia el valor de la UF del día 2 de septiembre del 2013, equivalente a \$ 23.034,17.

Entidades incluidas en este informe

Tarjetas Bancarias	Tarjetas no bancarias
BANCO BBVA	ABCDIN
BANCO BCI NOVA	CMR
BANCO CONDELL	COOPEUCH
BANCO CREDICHILE	CORONA

¹ 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° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

BANCO DE CHILE	FASHIONS PARK
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	HITES
BANCO DEL DESARROLLO	LA POLAR
BANCO DEL ESTADO	MAS EASY
BANCO FALABELLA	MAS JUMBO
BANCO PARIS	MAS PARIS
BANCO SANTANDER	PRESTO
BANEFÉ	RIPLEY
CORPBANCA	SALCOBRAND
SCOTIABANK	TRICOT
T BANK	UNIMARC

La muestra se compone 30 tarjetas de crédito, de las cuales 29 permiten realizar avances en cuotas y 25 permiten realizar compras en cuotas bajo las condiciones del diseño del estudio.

IV. Principales Resultados.

¿Cuánto puede costar un avance en efectivo por \$100.000 en 6 cuotas?

Considerando las instituciones estudiadas que permiten realizar avances en efectivo por \$100.000 en 6 cuotas, el Costo Total del Crédito (CTC) promedio fue de \$116.598, es decir un 16,5% superior al monto solicitado.

El Costo Total del Crédito (CTC) puede ir desde los \$102.141 hasta \$154.336, la diferencia entre el mayor y el menor valor fue de \$52.195 o bien un incremento de 51,1% en relación al menor valor.



Boletín N° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

El menor Costo Total del Crédito (CTC) fue de \$102.141 (Banco Falabella), seguido de \$103.228 (Coopeuch), \$105.336 (Banco Estado) y \$107.041 (BCI Nova).

El mayor Costo Total del Crédito fue de \$154.336 (Hites), seguido de \$130.581 (Tricot), \$130.388 (Corona) y \$126.200 (AbcDin).

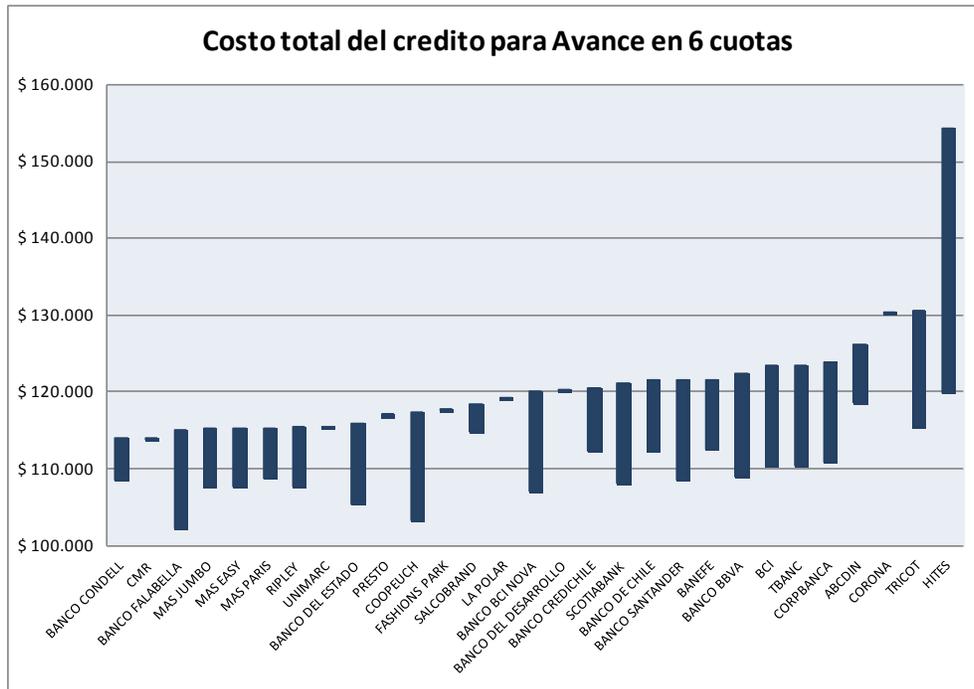
En una misma institución la mayor amplitud se observa en Hites, donde, dependiendo del tipo de cliente, acceder a las mejores condiciones crediticias puede implicar un ahorro de hasta \$34.413.

En tanto, la menor Carga Anual Equivalente (CAE) fue de 7,31% presentada por Banco Falabella, seguido por 11,08% (Coopeuch), 18,35% (Banco Estado), y 24,37% (BCI Nova). La Mayor Carga Anual Equivalente (CAE) fue 171,7% presentada por Hites, seguida de 107,41% (Corona), 98,54% (Tricot) y 85,10% (AbcDin).

Grafico 1:



Boletín N° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito



Fuente: Sernac

¿Cuánto puede costar comprar en el supermercado \$100.000 en 6 cuotas con tarjeta de crédito?

Para despejar esta pregunta se estimaron los Costos Totales del Crédito (CTC) y la Carga Anual Equivalente (CAE) que tendría realizar una compra en cuotas en un supermercado por \$100.000 en 6 cuotas con tarjeta de crédito.

En tal caso el Costo Total del Crédito (CTC) puede ir desde \$100.198 hasta los \$131.661, siendo la diferencia en pesos entre el máximo y el mínimo valor posible de \$31.661 o, lo que es lo mismo, un incremento de 31,4% en relación al menor valor obtenido.

El Costo Total del Crédito (CTC) promedio de la operación de compra fue de \$110.166, es decir un 10,1% superior al monto solicitado.

El menor Costo Total del Crédito (CTC) fue de \$100.198 presentado por Banco BBVA, BCI, Banco Estado, Tbank y Coopeuch.

El mayor Costo Total del Crédito (CTC) fue de \$131.661 presentado por Hites, seguida de \$122.540 (AbcDin) y \$116.600 (Bci Nova y Scotiabank)



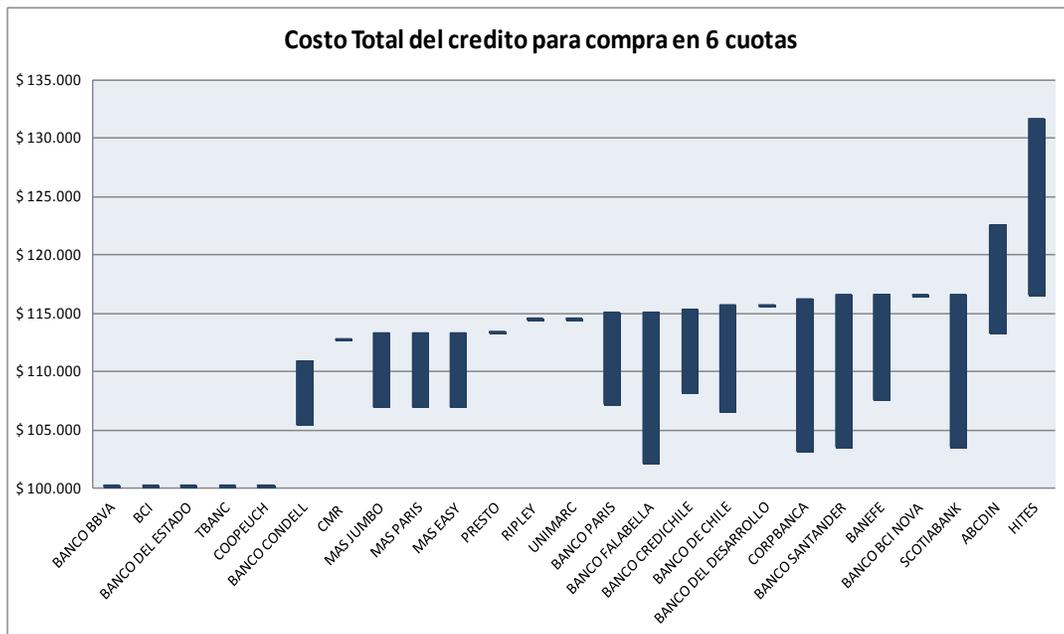
Boletín N° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

En una misma institución la mayor amplitud de valores se observa en Hites, donde, dependiendo del tipo de cliente, acceder a las mejores condiciones crediticias puede implicar un ahorro de hasta \$15.042.

La menor Carga Anual Equivalente (CAE) fue 0,68% presentada por Banco BBVA, BCI, Banco Estado, Tbank y Coopeuch.

La Mayor Carga Anual Equivalente (CAE) fue 101,82% presentada por Hites, seguida de 73,73% (Abcdin) y 54,95% (Bci Nova y Scotiabank).

Grafico 2:



Fuente: Sernac.

¿Qué resulta más conveniente al usar una misma tarjeta de crédito? ¿Realizar un avance en efectivo o una compra en cuotas por \$100.00 en 6 cuotas?

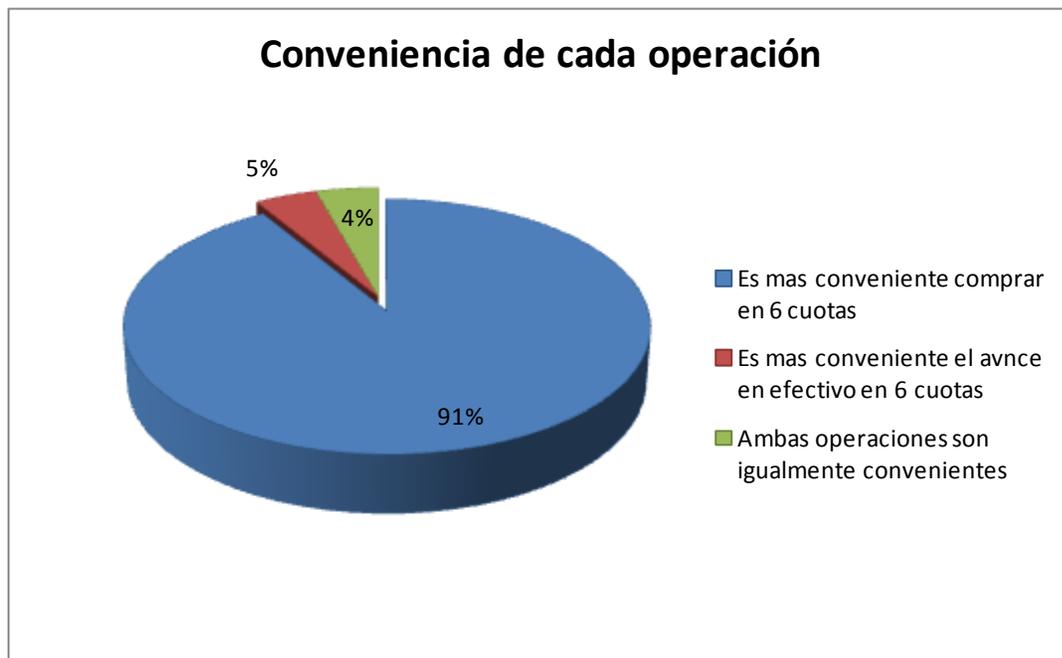
Se compararon los Costos Totales del Crédito (CTC) de los avances en efectivo y compras en cuotas en las 25 tarjetas que permitían indistintamente realizar compras en cuotas en supermercados y avances en efectivo por el monto de \$100.000 en 6 cuotas.



Boletín N° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

Considerando los Costos Totales del Crédito (CTC) promedios, la compra en cuotas resultó \$5.462 más económica que el avance en efectivo. Se observó también que dicha conveniencia se hace común en el 91% de las situaciones.

Grafico 3:



Fuente: Sernac.

La mayor diferencia en el Costo Total del crédito al usar la misma tarjeta de crédito, tanto para compra en cuotas como para avance en efectivo fue de \$23.334. Registrado en Tbank y BCI, seguido por BBVA con \$22.125 e Hites por \$22.675 de ahorro. En tanto en las únicas situaciones donde pudiese resultar más favorable realizar un avance en efectivo que una compra en cuotas fue en las tarifas mínimas de BCI Nova y Ripley con un ahorro de \$9.559 y \$6.852 respectivamente.

V. Conclusiones

La tasa de interés es solo uno de los factores que determina el monto de la cuota y el valor final a pagar, adquiriendo relevancia en este tipo de productos el monto cobrado por concepto de comisiones².

² 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° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

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

En esta oportunidad los Costos Totales del Crédito se vieron afectados positivamente por las ofertas en compra en 6 cuotas sin interés presentadas por Banco BBVA, BCI, Banco Estado, Tbank y Coopeuch. Dichas promociones presentaron vigencia durante septiembre.

Dentro de una misma institución la mayor amplitud o rango de Costo Total del Crédito se observa en Hites, en la cual, dependiendo de las características en que se efectúe la operación, esto es según las mejores condiciones crediticias a las que el cliente pueda acceder, puede llegar a verificarse un ahorro de hasta \$34.413 para avance y \$15.043 para compras.

Al comparar el avance en efectivo con la compra en cuotas, usando la misma tarjeta de crédito, es posible observar que en un 91% de los casos resultó más conveniente realizar una compra en cuotas en lugar de un avance en efectivo. Pudiendo ahorrarse hasta \$23.334 (Tbank y BCI).

La diversidad de información asociada a tasas y comisiones, así como la combinación de estas, dificulta una estimación aproximada de la conveniencia de un producto en particular, de ahí que es recomendable realizar más de una cotización antes de elegir un producto financiero, el que debe ser correctamente informado de acuerdo a sus atributos y condiciones. Del mismo modo, resulta ventajoso comparar CAEs ya que este indicador nos permite incluir todos los cargos asociados a la operación y adicionalmente considerar el momento en el cual se producen los desembolsos.

VI. Anexos

ANEXO 1: Carga anual Equivalente y Costo Total del Crédito para avance por \$100.000 en 6 cuotas.

Entidad	CAE		CTC	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
HITES	66,97%	171,70%	\$ 119.923	\$154.336
TRICOT	51,54%	98,54%	\$ 115.538	\$ 130.581
CORONA	107,41%	107,41%	\$ 130.388	\$ 130.388



Boletín N° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

ABCDIN	61,11%	85,10%	\$ 118.535	\$ 126.200
CORPBANCA	38,04%	81,93%	\$ 110.763	\$ 123.867
BCI	36,80%	80,46%	\$ 110.456	\$ 123.532
TBANC	36,94%	80,46%	\$ 110.498	\$ 123.532
BANCO BBVA	31,37%	75,92%	\$ 108.955	\$ 122.323
BANCO SANTANDER	29,90%	73,03%	\$ 108.575	\$ 121.553
BANEFE	43,63%	73,03%	\$ 112.629	\$ 121.553
BANCO DE CHILE	42,81%	73,24%	\$ 112.316	\$ 121.499
SCOTIABANK	28,43%	71,65%	\$ 108.170	\$ 121.186
BANCO CREDICHILE	42,49%	69,44%	\$ 112.367	\$ 120.434
BANCO DEL DESARROLLO	68,98%	68,98%	\$ 120.361	\$ 120.361
BANCO BCI NOVA	24,37%	67,47%	\$ 107.041	\$ 120.057
LA POLAR	64,88%	64,88%	\$ 119.350	\$ 119.350
SALCOBRAND	49,78%	61,84%	\$ 114.775	\$ 118.500
FASHIONS PARK	59,37%	59,37%	\$ 117.833	\$ 117.833
COOPEUCH	11,08%	57,55%	\$ 103.228	\$ 117.296
PRESTO	56,32%	57,53%	\$ 116.697	\$ 117.068
BANCO DEL ESTADO	18,35%	53,22%	\$ 105.336	\$ 115.837
UNIMARC	52,06%	52,06%	\$ 115.484	\$ 115.484
RIPLEY	26,42%	51,59%	\$ 107.766	\$ 115.418
MAS JUMBO	26,36%	51,04%	\$ 107.752	\$ 115.257
MAS PARIS	29,85%	51,04%	\$ 108.799	\$ 115.257
MAS EASY	26,36%	51,04%	\$ 107.752	\$ 115.257
BANCO FALABELLA	7,31%	50,02%	\$ 102.141	\$ 115.065
CMR	46,70%	46,70%	\$ 113.922	\$ 113.922
BANCO CONDELL	29,20%	47,27%	\$ 108.491	\$ 113.915

Los datos fueron ordenados de mayor a menor Costo Total máximo.

ANEXO 2: Carga Anual equivalente y Costo Total del crédito por compra en supermercado en 6 cuotas

Entidad	CAE		CTC	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
HITES	55,01%	101,82%	\$ 116.619	\$ 131.661
ABCDIN	44,17%	73,73%	\$ 113.253	\$ 122.540
BANCO BCI NOVA	54,95%	54,95%	\$ 116.600	\$ 116.600
SCOTIABANK	12,20%	54,95%	\$ 103.585	\$ 116.600



Boletín N° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

BANCO SANTANDER	12,20%	54,83%	\$ 103.585	\$ 116.563
BANEFE	25,77%	54,83%	\$ 107.639	\$ 116.563
CORPBANCA	10,76%	53,86%	\$ 103.158	\$ 116.262
BANCO DEL DESARROLLO	52,30%	52,30%	\$ 115.775	\$ 115.775
BANCO DE CHILE	22,17%	52,18%	\$ 106.556	\$ 115.738
BANCO CREDICHILE	27,69%	50,98%	\$ 108.219	\$ 115.364
BANCO FALABELLA	7,31%	50,02%	\$ 102.141	\$ 115.065
BANCO PARIS	24,57%	49,90%	\$ 107.277	\$ 115.028
RIPLEY ³	48,58%	48,58%	\$ 114.618	\$ 114.618
UNIMARC	48,58%	48,58%	\$ 114.618	\$ 114.618
PRESTO	44,86%	44,86%	\$ 113.466	\$ 113.466
MAS JUMBO	23,37%	44,50%	\$ 106.916	\$ 113.354
MAS PARIS	23,37%	44,50%	\$ 106.916	\$ 113.354
MAS EASY	23,37%	44,50%	\$ 106.916	\$ 113.354
CMR	42,58%	42,58%	\$ 112.762	\$ 112.762
BANCO CONDELL	18,63%	36,58%	\$ 105.495	\$ 110.920
BANCO BBVA	0,68%	0,68%	\$ 100.198	\$ 100.198
BCI	0,68%	0,68%	\$ 100.198	\$ 100.198
BANCO DEL ESTADO	0,68%	0,68%	\$ 100.198	\$ 100.198
TBANC	0,68%	0,68%	\$ 100.198	\$ 100.198
COOPEUCH	0,68%	0,68%	\$ 100.198	\$ 100.198

Los datos fueron ordenados de mayor a menor Costo Total máximo.

*Se consideraron solo aquellas tarjetas con la posibilidad de realizar compras en comercios asociados "supermercados".

ANEXO 3: Comercio asociado "supermercado" a cada tarjeta

Tarjeta	Comercio
ABCDIN	Unimarc, Romanini, La Colchaguina, El Rancho, El Rancho 2, Mayorista El Bode, Santa Isabel, Sisa, Ok Market, Erbi, Alvi, Mayorista 10, Bigger, Montserrat
BANCO BBVA	Todos los supermercados vinculados a Transbank
BANCO BCI NOVA	Todos los supermercados vinculados a Transbank
BANCO CONDELL	Todos los supermercados vinculados a Transbank
BANCO CREDICHILE	Todos los supermercados vinculados a Transbank

³ Tarjeta Ripley MasterCard



Boletín N° 03/2013 Tarjetas de Crédito: Avance en efectivo y compra en cuotas con tarjeta de crédito

BANCO DE CHILE	Todos los supermercados vinculados a Transbank
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Todos los supermercados vinculados a Transbank
BANCO DEL DESARROLLO	Todos los supermercados vinculados a Transbank
BANCO DEL ESTADO	Todos los supermercados vinculados a Transbank
BANCO FALABELLA	Todos los supermercados vinculados a Transbank
BANCO PARIS	Todos los supermercados vinculados a Transbank
BANCO SANTANDER	Todos los supermercados vinculados a Transbank
BANEFÉ	Todos los supermercados vinculados a Transbank
CMR	Tottus
COOPEUCH	Todos los supermercados vinculados a Transbank
CORPBANCA	Todos los supermercados vinculados a Transbank
HITES	Unimarc, Santa Isabel, Cugat, Supermercado el 9, Supermercado Oriente, Supermercados El Trebol, Mayorista 10, Montserrat, Alvi, Gandra Rio Bueno, Carnes Santa Cecilia, Comer, Maxiahorro
MAS EASY	Jumbo, Santa Isabel
MAS JUMBO	Jumbo, Santa Isabel
MAS PARIS	Jumbo, Santa Isabel
PRESTO	Lider, Acuenta, Ekono, Express Lider
RIPLEY	Unimarc, Monsterrat
SCOTIABANK	Todos los supermercados vinculados a Transbank
TBANC	Todos los supermercados vinculados a Transbank
UNIMARC	Unimarc

- Las entidades fueron ordenadas alfabéticamente