



“Seguro de desgravamen asociado a créditos de consumo”

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

enero – 2011

I. Introducción

Continuando con la línea investigativa sobre productos financieros dirigidos a los consumidores, el Servicio Nacional del Consumidor ha querido dar a conocer información al mes de enero de 2011, del costo de los seguros de desgravamen asociados a un crédito de consumo, de manera de orientar la toma de decisiones de los consumidores del país. La compra de dicho seguro depende de la voluntad expresa del deudor, quien puede obtener un crédito de consumo sin el pago de ningún producto adicional.

El informe se sustenta en información disponible a público en páginas web de la población en estudio, a saber, Bancos, Cajas de Compensación, Compañías de Seguros de Vida y Cooperativas de Ahorro y Crédito (Ver Cuadro 1). No obstante, dada la falta de información sobre el particular, la muestra del estudio se redujo considerablemente.

Cuadro 1: Instituciones Investigadas			
Bancos		Cajas de Compensación	
1	Banefe (Banco Santander Chile)	22	18 de Septiembre
2	BBVA	23	Gabriela Mistral
3	Bice	24	La Araucana
4	Condell (Corpbanca)	25	Los Andes
5	Corpbanca	26	Los Héroes
6	Credichile (Banco de Chile)	Compañías de Seguros	
7	Crédito e Inversiones	27	Consortio
8	De Chile	28	Euroamerica
9	Banco Estado	29	ING Vida
10	Desarrollo	30	Mapfre
11	Express (BBVA)	31	Metlife
12	Falabella	32	Penta Vida
13	Itaú Chile	33	Principal
14	BCI Nova	34	Ohio Nacional
15	París	35	Renta Nacional
16	Ripley	Cooperativas de Ahorro y Crédito	
17	Santander Chile	36	Capual
18	Scotiabank Sud Americano	37	Coocretal
19	Security	38	Coopeuch
20	Tbanc (BCI)	39	Detacoop
21	HSBC Bank (Chile)	40	Oriencoop

Fuente: Sernac.

La fecha de recolección de antecedentes fueron los días 17 y 18 de enero de 2011.

II. Principales resultados

⇒ Descripción y características del seguro de desgravamen

El seguro de desgravamen cubre ante el fallecimiento del asegurado el saldo insoluto total de la deuda vigente, mantenida con el proveedor del crédito. La compañía aseguradora pagará el saldo de la deuda del asegurado, en caso de fallecimiento por cualquier causa, salvo algunas situaciones denominadas exclusiones, las que podrían ser por ejemplo: suicidio o su intento, guerra internacional, guerra civil, participación en motín o conmoción contra el orden público.

Los consumidores deben tener presente, que de acuerdo a la normativa vigente, los seguros asociados a un crédito de consumo, son voluntarios y, por tanto, no están obligados a pagar por ellos.

✓ Modalidades de cobro de las empresas

Existen dos bancos (BCI y Tbank) con tarifas para dos opciones de seguro de desgravamen: Desgravamen normal y desgravamen doble capital (en caso de fallecimiento, la compañía aseguradora entrega a sus beneficiarios legales el mismo monto en dinero a cubrir por la deuda existente). Por lo tanto, en el estudio se identificarán los siguientes nombres para indicar a qué modalidad corresponden:

- Crédito e Inversiones 1: Desgravamen normal
- Crédito e Inversiones 2: Desgravamen doble capital
- Tbank 1: Desgravamen normal
- Tbank 2: Desgravamen doble capital

Además, Condell tiene cuatro modalidades de comercialización de su seguro de desgravamen: Trabajadores dependientes e independientes, y con o sin aval. Por lo tanto, en el estudio se identificarán los siguientes nombres para indicar a qué modalidad corresponden:

- Condell 1: Sin aval – dependiente
- Condell 2: Con aval – dependiente
- Condell 3: Sin aval – independiente
- Condell 4: Con aval – independiente

Finalmente, Banco Itaú da a conocer que no cobra prima a sus clientes, lo que identificaremos como: Itaú 1: Sólo para clientes

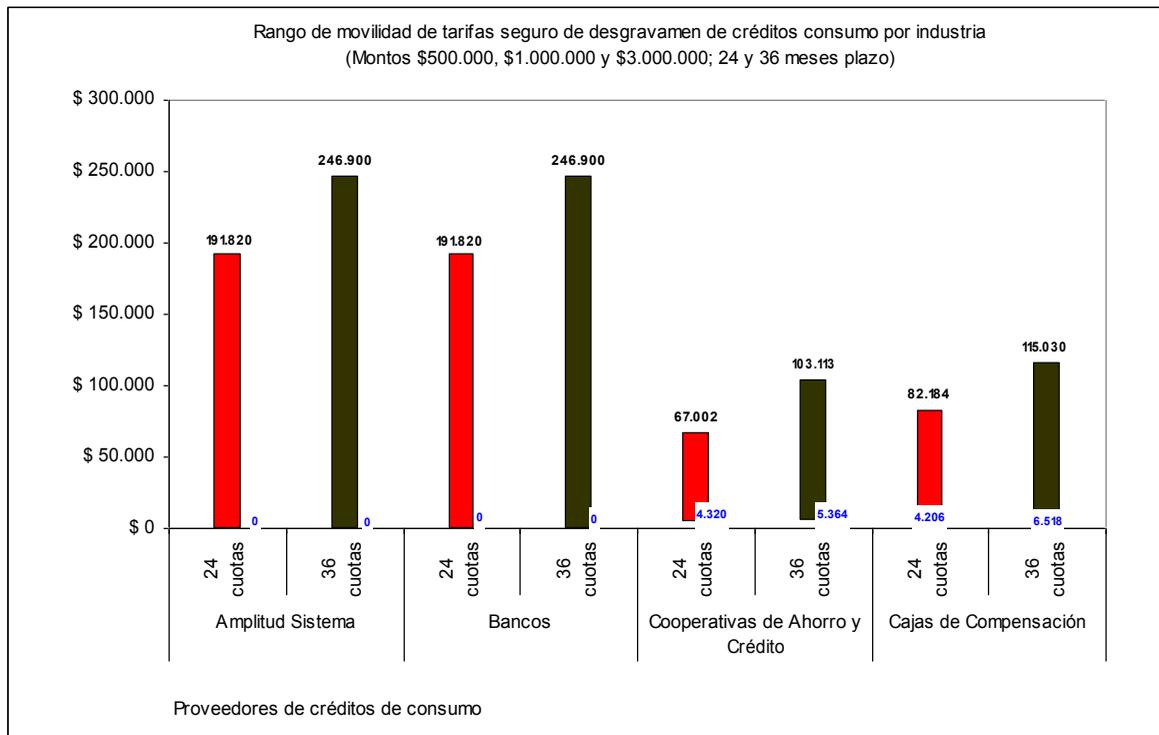
⇒ Rango de fluctuación de tarifas

Como antecedente referencial y en función de créditos de consumo de \$500.000, \$1.000.000 y \$3.000.000 convenidos a 24 meses plazo, la prima de un seguro de desgravamen podría oscilar entre \$0 (Banco Itaú 1 – sólo para clientes) y \$191.820 (Banco Condell caso 4 – con aval e independiente), lo que refleja una diferencia absoluta de \$191.820. En tanto, para los mismos montos de crédito, pero convenidos a 36 meses plazo, fluctuarían entre \$0 (Banco Itaú caso 1 – sólo para clientes) y \$246.900 (Banco Condell caso 4 – con aval e independiente), lo que implica una diferencia de \$246.900.

Note que las diferencias relativas se indeterminan, dado que la tarifa mínima es cero.

El gráfico 1 exhibe el rango de amplitud de las primas del seguro de desgravamen.

Gráfico 1



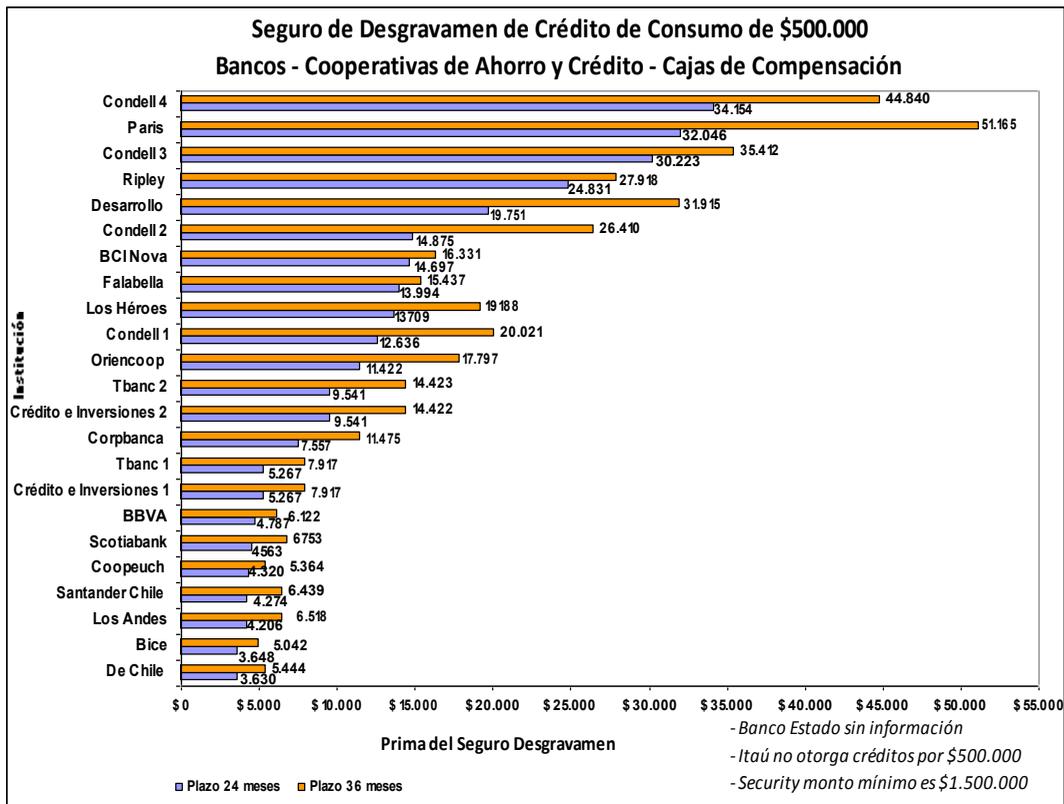
Fuente: Semac.

- ✓ Prima a pagar por seguros de desgravamen de créditos de consumo de 500.000, convenidos a 24 ó 36 cuotas

Para créditos de consumo de \$500.000 a 24 meses plazo, la prima del seguro de desgravamen puede oscilar entre \$3.630 (Banco de Chile) y \$34.154 (Banco Condell caso 4 – con aval e independiente), lo que implica una diferencia de \$30.524 o bien un 841% de incremento respecto a la prima más baja. Mientras que para el mismo monto de crédito, pero a 36 meses plazo, fluctuaría entre \$5.042 (Banco Bice) y \$51.165 (Banco Paris), deduciéndose una diferencia de \$46.123 o bien un 915% por sobre la prima menor.

El gráfico 2 exhibe el rango de amplitud de las primas del seguro de desgravamen para este caso.

Gráfico 2



Fuente: Sernac.

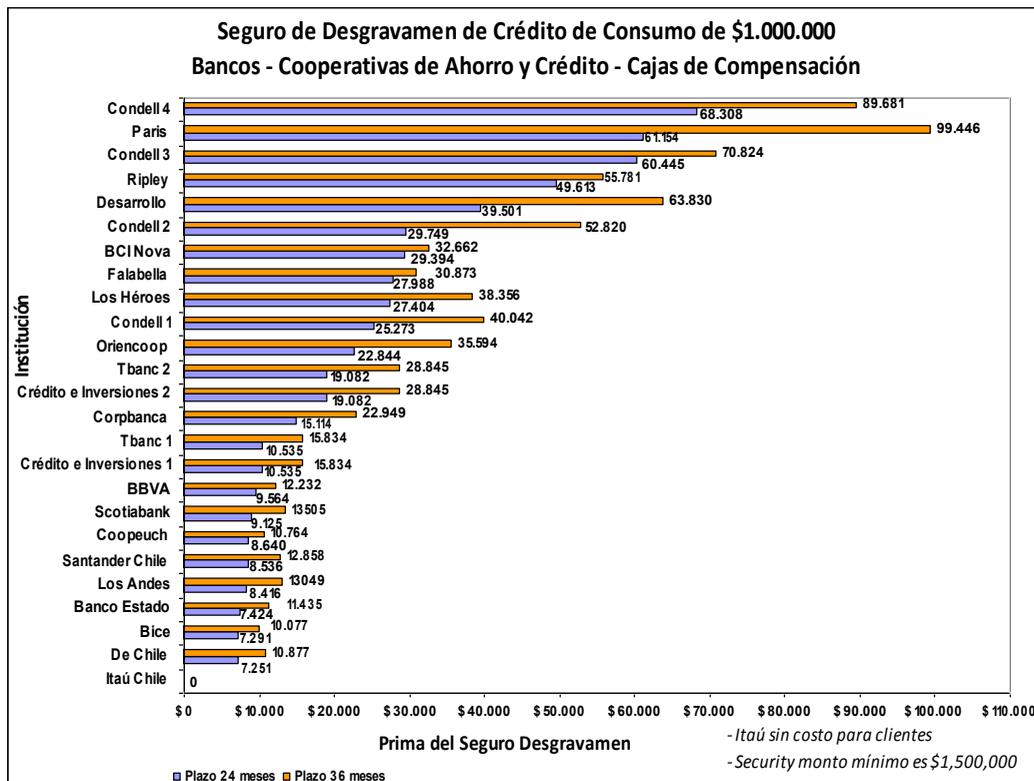
- ✓ Prima a pagar por seguros de desgravamen de créditos de consumo de \$1.000.000, convenidos a 24 ó 36 cuotas

Para créditos de consumo de \$1.000.000 a 24 meses de plazo, la prima del seguro de desgravamen puede ir desde \$0 (Banco Itaú caso 1 – sólo para clientes) hasta \$68.308 (Condell caso 4 – con aval e independiente), lo que implica una diferencia de \$68.308. Mientras que para el mismo monto de crédito, pero a 36 meses de plazo, va desde \$0 (Banco Itaú caso 1 – sólo para clientes) hasta \$99.446 (Banco Paris), lo que implica una diferencia de \$99.446.

Note que las diferencias relativas se indeterminan, dado que la tarifa mínima es cero.

El gráfico 3 exhibe el rango de amplitud de las primas del seguro de desgravamen para este caso.

Gráfico 3



Fuente: Sernac.

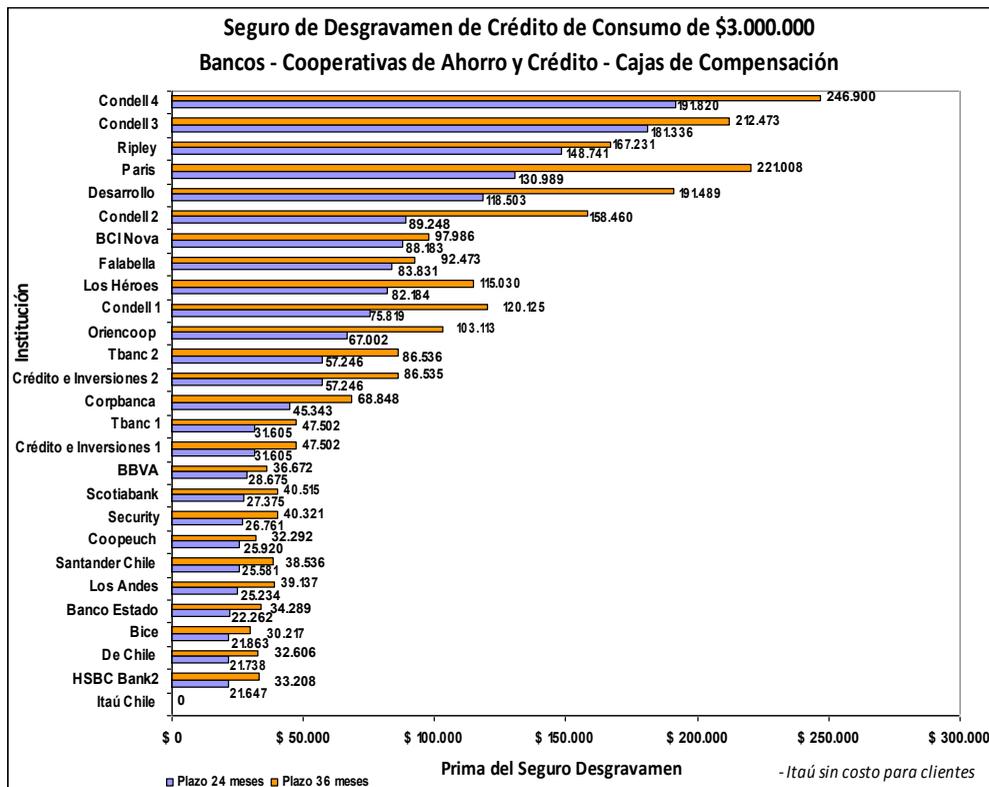
- ✓ Prima a pagar por seguros de desgravamen de créditos de consumo de \$3.000.000, convenidos a 24 ó 36 cuotas

Para créditos de consumo de \$3.000.000 a 24 meses plazo, la prima del seguro de desgravamen puede ir desde \$0 (Banco Itaú caso 1 – sólo para clientes) hasta \$191.820 (Condell caso 4 – con aval e independiente), lo que implica una diferencia de \$191.820. Mientras que para el mismo monto de crédito, pero a 36 meses de plazo, va desde \$0 (Banco Itaú caso 1 – sólo para clientes) hasta \$246.900 (Condell caso 4 – con aval e independiente), lo que implica una diferencia de \$246.900.

Note que las diferencias relativas se indeterminan, dado que la tarifa mínima es cero.

El gráfico 4 exhibe el rango de amplitud de las primas del seguro de desgravamen para este caso.

Gráfico 4



Fuente: Semac.

⇒ **Evolución de las primas del seguro de desgravamen asociado a créditos de consumo**

- ✓ Para créditos por \$500 mil, \$1 millón y \$3 millones en 24 meses plazo

Entre enero 2011 y diciembre 2010, se observó que la mayor parte de las primas no varió. Sólo en dos entidades hubo cambio de precios más significativos:

(a) En CorpBanca se constató una disminución de la prima del seguro de desgravamen que se aproxima al 34%.

(b) En Coopeuch las primas aumentaron en un 25% en todos los montos de crédito analizados.

El cuadro 2 exhibe la variación de las primas del seguro de desgravamen para este caso:

Cuadro 2: Prima Seguro Desgravamen (\$) - Crédito de Consumo a 24 meses plazo

Tipo de Institución	Nombre Institución	Monto de Crédito								
		Monto de Crédito = \$500,000			Monto de Crédito = \$1,000,000			Monto de Crédito = \$3,000,000		
		Dic 2010	Ene 2011	Variación	Dic 2010	Ene 2011	Variación	Dic 2010	Ene 2011	Variación
Banco	Itaú Chile	no	no	no	0	0	0%	0	0	0%
Coop de Ahorro y Crédito	Coopeuch	3.456	4.320	25,00%	6.912	8.640	25,00%	20.736	25.920	25,00%
Banco	HSBC Bank	no	no	no	no	no	no	21.492	21.647	0,72%
Banco	De Chile	3.630	3.630	0%	7.251	7.251	0%	21.738	21.738	0%
Banco	Bice	3.646	3.648	0,05%	7.289	7.291	0,03%	21.861	21.863	0,01%
Banco	Banco Estado	s/i	s/i	---	7.424	7.424	0%	22.262	22.262	0%
Caja de Compensación	Los Andes	s/i	4.206	---	s/i	8.416	---	s/i	25.234	---
Banco	Santander Chile	4.274	4.274	0%	8.536	8.536	0%	25.581	25.581	0%
Banco	Security	no	no	no	no	no	no	26.761	26.761	0%
Banco	Scotiabank	4.563	4.563	0%	9.125	9.125	0%	27.375	27.375	0%
Banco	BBVA	4.787	4.787	0%	9.564	9.564	0%	28.675	28.675	0%
Banco	Crédito e Inversiones 1	5.235	5.267	0,61%	10.471	10.535	0,61%	31.412	31.605	0,61%
Banco	Tbanc 1	5.235	5.267	0,61%	10.471	10.535	0,61%	31.412	31.605	0,61%
Banco	Corpbanca	11.475	7.557	-34,14%	22.949	15.114	-34,14%	68.848	45.343	-34,14%
Banco	Crédito e Inversiones 2	9.482	9.541	0,62%	18.965	19.082	0,62%	56.894	57.246	0,62%
Banco	Tbanc 2	9.483	9.541	0,61%	18.964	19.082	0,62%	56.894	57.246	0,62%
Coop de Ahorro y Crédito	Oriencoop	11.167	11.422	2,28%	22.334	22.844	2,28%	67.002	67.002	0%
Banco	Condell 1	12.325	12.636	2,53%	24.650	25.273	2,53%	73.950	75.819	2,53%
Caja de Compensación	Los Héroes	13.709	13.709	0%	27.404	27.404	0%	82.184	82.184	0%
Banco	Falabella	13.994	13.994	0%	27.988	27.988	0%	83.831	83.831	0%
Banco	Condell 2	14.445	14.875	2,97%	28.890	29.749	2,97%	86.670	89.248	2,97%
Banco	BCI Nova	s/i	14.697	---	s/i	29.394	---	s/i	88.183	---
Banco	Desarrollo	s/i	19.751	---	s/i	39.501	---	s/i	118.503	---
Banco	Ripley	24.831	24.831	0%	49.613	49.613	0%	148.741	148.741	0%
Banco	Condell 3	28.500	30.223	6,04%	57.000	60.445	6,04%	171.000	181.336	6,04%
Banco	Condell 4	31.970	34.154	6,83%	63.940	68.308	6,83%	191.820	191.820	0%
Banco	Paris	32.046	32.046	0%	61.154	61.154	0%	130.989	130.989	0%

Fuente: Sernac.

no: No opera; s/i: Sin información.

- ✓ Para créditos por \$500 mil, \$1 millón y \$3 millones en 36 meses plazo

Entre enero 2011 y diciembre 2010, se observó que la mayor parte de las primas no varió. Sólo en una entidad hubo cambio significativo de precios:

- (a) En Coopeuch se constató un aumento de las primas del seguro de desgravamen de 24,17%, en el caso de los créditos de \$500 mil; y de 25,10% en el caso de los créditos de \$1 millón y \$3 millones.

El cuadro 3 exhibe la variación de las primas del seguro de desgravamen para este caso:

Tipo de Institución	Nombre Institución	Cuadro 3: Prima Seguro Desgravamen (\$) - Crédito de Consumo a 36 meses plazo								
		MONTO DE CREDITO = \$500,000			MONTO DE CREDITO = \$1,000,000			MONTO DE CREDITO = \$3,000,000		
		Dic 2010	Ene 2011	Variación	Dic 2010	Ene 2011	Variación	Dic 2010	Ene 2011	Variación
Banco	Tau Chile	no	no	no	0	0	0%	0	0	0%
Coop de Ahorro y Crédito	Coopeuch	4.320	5.364	24,17%	8.604	10.764	25,10%	25.812	32.292	25,10%
Banco	HSBC Bank	no	no	no	no	no	no	32.844	33.208	1,11%
Banco	De Chile	5.444	5.444	0%	10.877	10.877	0%	32.606	32.606	0%
Banco	Bice	5.039	5.042	0,06%	10.074	10.077	0,03%	30.214	30.217	0,01%
Banco	Banco Estado	s/i	s/i	---	11.435	11.435	0%	34.289	34.289	0%
Banco	Santander Chile	6.439	6.439	0%	12.858	12.858	0%	38.536	38.536	0%
Caja de Compensación	Los Andes	s/i	6.518	---	s/i	13.049	---	s/i	39.137	---
Banco	Security	no	no	no	no	no	no	40.321	40.321	0%
Banco	Scotiabank	6.753	6.753	0%	13.505	13.505	0%	40.515	40.515	0%
Banco	BBVA	6.122	6.122	0%	12.232	12.232	0%	36.672	36.672	0%
Banco	Crédito e Inversiones 1	7.868	7.917	0,62%	15.737	15.834	0,62%	47.210	47.502	0,62%
Banco	Tbanc 1	7.868	7.917	0,62%	15.737	15.834	0,62%	47.210	47.502	0,62%
Banco	Corpbanca	11.475	11.475	0%	22.949	22.949	0%	68.848	68.848	0%
Banco	Crédito e Inversiones 2	14.333	14.422	0,62%	28.666	28.845	0,62%	85.998	86.535	0,62%
Banco	Tbanc 2	14.333	14.423	0,63%	28.666	28.845	0,62%	85.998	86.536	0,63%
Coop de Ahorro y Crédito	Oriencoop	17.186	17.797	3,56%	34.371	35.594	3,56%	103.113	103.113	0%
Banco	Condell 1	19.250	20.021	4,00%	38.500	40.042	4,00%	115.500	120.125	4,00%
Caja de Compensación	Los Héroes	19.188	19.188	0%	38.356	38.356	0%	115.030	115.030	0%
Banco	Falabella	15.437	15.437	0%	30.873	30.873	0%	92.473	92.473	0%
Banco	Condell 2	25.085	26.410	5,28%	50.170	52.820	5,28%	150.510	158.460	5,28%
Banco	BCI Nova	s/i	16.331	---	s/i	32.662	---	s/i	97.986	---
Banco	Desarrollo	s/i	31.915	---	s/i	63.830	---	s/i	191.489	---
Banco	Ripley	27.918	27.918	0%	55.781	55.781	0%	167.231	167.231	0%
Banco	Condell 3	33.070	35.412	7,08%	66.140	70.824	7,08%	198.420	212.473	7,08%
Banco	Condell 4	41.150	44.840	8,97%	82.300	89.681	8,97%	246.900	246.900	0%
Banco	Paris	51.165	51.165	0%	99.446	99.446	0%	221.008	221.008	0%

Fuente: Sernac.

no: No opera; s/i: Sin información.

Conclusiones

- ✓ Al igual que en otros mercados como el crediticio, la oferta segmenta el mercado, lo que se traduce en discriminación de precios, con una amplia variedad de tarifas, las que pueden resultar de la diferenciación de coberturas de las pólizas, las que no se informan y provoca falta de transparencia y asimetrías de información en el mercado.
- ✓ Luego, el consumidor puede encontrar diferencias de precios bastante significativas en la oferta de seguros de desgravamen para créditos de consumo, por ejemplo:
 - En créditos de consumo de \$500.000 a 36 meses plazo, la prima del seguro de desgravamen puede oscilar entre \$5.042 (Banco Bice) y \$51.165 (Banco Paris), deduciéndose una diferencia de \$46.123 o bien un 915% por sobre la prima menor.
 - En créditos de consumo de \$1.000.000 a 36 meses plazo, las diferencias entre primas pueden alcanzar hasta \$99.446; mientras que por 3 millones a 36 meses plazo también, las diferencias pueden ascender a \$246.900.
 - Cabe destacar, que tanto en uno como en tres millones de pesos, las diferencias relativas se indeterminan, dado que la tarifa mínima es cero.
- ✓ Excepto casos específicos, las primas de seguros de desgravamen para créditos de consumo entre enero de 2011 y el mes pasado, se mantuvieron invariables.