



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

**BOLETIN N° 10/2015
TARJETAS DE CRÉDITO**

**BOLETIN N° 10/2015
"AVANCES EN EFECTIVO CON TARJETAS DE
CRÉDITO"**

diciembre - 2015



BOLETIN N° 10/2015 TARJETAS DE CRÉDITO

ÍNDICE

I.	RESUMEN EJECUTIVO	3
II.	INTRODUCCIÓN	5
III.	METODOLOGÍA	6
	Cuadro 1: Entidades consultadas	7
IV.	PRINCIPALES RESULTADOS	8
	A continuación se presentan los principales resultados del estudio	8
	¿Cuánto puede costar un avance en efectivo por \$150.000 en 12 cuotas?	8
	Cuadro 2: Costo Total del Crédito (CTC) y Carga Anual Equivalente (CAE) para un avance en efectivo por \$150.000 en 12 meses plazo.....	9
	¿Cuánto puede costar un avance en efectivo por \$150.000 en 6 cuotas?	11
	Cuadro 3: Costo Total del Crédito (CTC) y Carga Anual Equivalente (CAE) para un avance en efectivo por \$150.000 en 6 meses plazo	12
V.	CONCLUSIONES	14



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

BOLETIN N° 10/2015 TARJETAS DE CRÉDITO

I. RESUMEN EJECUTIVO

El presente informe tiene por objeto informar a los consumidores sobre el Costo Total del Crédito (CTC) y la Carga Anual Equivalente (CAE) asociados al uso de la tarjeta de crédito para avances en efectivo por \$150.000 en 6 y 12 meses plazo.

Se consultó a 35 entidades financieras (21 bancos, 1 cooperativa de ahorro y crédito, y 13 retailers financieros) las condiciones ofrecidas en sus tarjetas de crédito, vigentes al 4 de diciembre de 2015, para clientes con el siguiente perfil:

Consumidor(a)

- * Trabajador(a) dependiente
- * Ingreso líquido promedio mensual de \$ 500.000
- * Antigüedad laboral de 1 año
- * Buen historial de comportamiento de pago, sin morosidades
- * No posee carga financiera previa (sin créditos vigentes)
- * Antigüedad de un año del cliente con el producto (tarjeta de crédito)
- * Patrimonio positivo

Resultados:

Avances en efectivo por \$150.000 en 12 cuotas

El Costo Total del Crédito (CTC), va desde los \$167.124 (Coopeuch) hasta los \$193.785 (Hites), con una diferencia de \$26.661 ó 16%, respecto del menor valor de la muestra.

La CAE alcanzó un valor máximo de 51,08% (Hites) y un mínimo de 20,68% (Coopeuch), lo que arroja una diferencia relativa de 147,04%.

Avances en efectivo por \$150.000 en 6 cuotas

El Costo Total del Crédito (CTC), va desde los \$160.073 (Coopeuch) hasta los \$178.608 (Hites), con una diferencia de \$18.535 u 12%, respecto del menor valor de la muestra.

La CAE alcanzó un valor máximo de 63,66% (Hites) y un valor mínimo de 22,89% (Coopeuch), lo que arroja una diferencia relativa de 178,06%.



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

BOLETIN N° 10/2015 TARJETAS DE CRÉDITO

Comisión por avances en efectivo¹

Por lo general, las entidades financieras cobran una comisión por realizar un avance en cuotas, que puede alcanzar hasta \$10.757. Además, Hites cobra por concepto de cargo unitario (fraccionable en el plazo pactado) el monto de \$8.990.

¹ El cobro de estas comisiones no implica en ningún caso la validación de éstas por el Servicio Nacional del Consumidor, sino que tiene por objeto únicamente dar a conocer a los consumidores los costos existentes en el mercado respecto de los productos publicados.



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

BOLETIN N° 10/2015 TARJETAS DE CRÉDITO

II. INTRODUCCIÓN

Para muchas familias la celebración de la navidad implica realizar un gasto adicional a lo comúnmente presupuestado, y para ello en muchos casos se utilizan ahorros pensados para la ocasión, o bien, algunas familias recurren al endeudamiento.

En este último caso, algunas personas utilizan su tarjeta de crédito ya sea para realizar compras en cuotas o bajo la modalidad de avance en efectivo. Sin embargo, puede resultar difícil para los consumidores saber cuál es la tarjeta que más les conviene o bien cuánto se pagará finalmente por cada operación.

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

En esta oportunidad, se analizaron los costos crediticios de un avance en efectivo realizado con tarjeta de crédito, pagaderos en seis y doce meses plazo.

Este informe se sustenta en información de tasas de interés y tarifas consultadas a las entidades que emiten u operan tarjetas de crédito de la banca, el retail financiero y, cooperativas de ahorro y crédito.



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

BOLETIN N° 10/2015 TARJETAS DE CRÉDITO

III. METODOLOGÍA

La información contenida en el presente informe, se obtuvo a partir de las tasas de interés y tarifas de tarjetas de crédito de entidades financieras, vigentes al 4 de diciembre del 2015.

El estudio incluyó la consulta a 35 entidades financieras (21 bancos, 1 cooperativa de ahorro y crédito, y 13 retailers financieros, ver cuadro 1), de las condiciones ofrecidas en sus tarjetas de crédito, avances en efectivo por \$150.000 en 6 y 12 meses plazo, para clientes que tuvieran las siguientes características:

Consumidor(a)

- * Trabajador(a) dependiente
- * Ingreso líquido promedio mensual de \$ 500.000
- * Antigüedad laboral de 1 año
- * Buen historial de comportamiento de pago, sin morosidades
- * No posee carga financiera previa (sin créditos vigentes)
- * Antigüedad de un año del cliente con el producto (tarjeta de crédito)
- * Patrimonio positivo

El objetivo es estimar el Costo Total del Crédito (CTC) y la Carga Anual Equivalente (CAE) asociados al uso de la tarjeta de crédito, para darlos a conocer a la ciudadanía.

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

En este estudio no fueron considerados los cargos fijos de comisión de mantención o costos de administración, sino únicamente los cargos inherentes a cada operación crediticia (compra y avances en cuotas). Ahora bien, es muy importante que el consumidor conozca cuáles son los cobros realizados por cada tarjeta de crédito por concepto de administración o mantención, de manera que finalmente pueda concentrar sus compras en la tarjeta con costos más bajos y así pueda ahorrar no pagando comisiones de tarjetas más caras.

Se procedió a calcular el Costo Total del Crédito (CTC) sumando la totalidad de los cargos realizados en el período, propios a la operación de compra y avances en cuotas, y la Carga Anual Equivalente (CAE) de publicidad, de acuerdo a lo expresado en el Art. 34 del Reglamento sobre Información al Consumidor de Tarjetas de Crédito Bancarias y No Bancarias, Decreto N° 44 de 2012 del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.

Se consideraron las tasas de interés y comisiones en 6 y 12 cuotas.



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

BOLETIN N° 10/2015 TARJETAS DE CRÉDITO

Todos los cobros están expresados en pesos chilenos. Los cobros expresados en UF, fueron convertidos a pesos tomando como referencia el valor de la UF del día 4 de diciembre de 2015, equivalente a \$25.612,04.

Cuadro 1: Entidades consultadas

Tipo entidad	Entidad
Banco	Banco Bice Banco Consorcio Banco de Chile y Banco Credichile Banco Falabella Banco Internacional Banco Itaú Banco Paris Banco Ripley Banco Santander y Banefe Banco Security Banco del Estado BBVA Bci, BciNova y Tbank Corpbanca y Banco Condell Scotiabank y Banco del Desarrollo
Cooperativa de Ahorro y Crédito	Coopeuch
Retail Financiero	Car S.A. (Ripley) CAT Administradora de Tarjetas S.A. (Cencosud) Crédito, Organización y Finanzas S.A. (ABCDIN) Hites Inversiones ILP S.A. - Inversiones SCG S.A. (La Polar) Inversiones Kimco S.A. (Fashions Park) Matic Kard S.A. (Salcobrand) Promotora CMR Falabella Servicios y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A. SMUCorp S.A. (Unimarc) Sociedad de Créditos Comerciales S.A. (Corona) Solventa Tarjetas S.A. (Cruz Verde) Tricard S.A. (Tricot)

Fuente: Sernac.



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

BOLETIN N° 10/2015 TARJETAS DE CRÉDITO

IV. PRINCIPALES RESULTADOS

A continuación se presentan los principales resultados del estudio.

¿Cuánto puede costar un avance en efectivo por \$150.000 en 12 cuotas?

De acuerdo con las entidades y tarjetas en análisis, el Costo Total del Crédito (CTC) para esta operación financiera, puede estar entre \$167.124 y \$193.785, con una diferencia de hasta \$26.661 en términos absolutos o 16% en términos relativos, respecto del menor valor de la muestra.

La Carga Anual Equivalente (CAE) más alta puede alcanzar hasta 51,08% y se observó en la tarjeta Hites. En tanto, la menor CAE puede llegar a 20,68% y se apreció en la tarjeta Mastercard de Coopeuch.

El mayor Costo Total del Crédito (CTC) se observó en la tarjeta Hites. Mientas que el menor CTC se pudo observar en la tarjeta Mastercard de Coopeuch.

Por lo general, las entidades financieras cobran una comisión por avance en cuotas, la que puede ser de hasta \$10.757. Además, Hites cobra por concepto de cargo unitario (fraccionable en el plazo pactado) \$8.990.

BOLETIN N° 10/2015 TARJETAS DE CRÉDITO

Cuadro 2: Costo Total del Crédito (CTC) y Carga Anual Equivalente (CAE) para un avance en efectivo por \$150.000 en 12 meses plazo

Entidad	Marca de tarjeta	Tipo de tarjeta	CTC (1)	CAE
Coopeuch (2) (a)	MasterCard	Nueva Tarjeta Internacional Chip	167.124	20,68%
		Nueva Tarjeta Dorada Chip	167.124	20,68%
		Nueva Tarjeta Nacional Chip	167.124	20,68%
Scotiabank (5)	MasterCard	Gold	168.513	23,19%
	Visa	Gold	168.513	23,19%
BBVA (12)	MasterCard	Gold	170.591	25,40%
	Visa	Gold	170.591	25,40%
		Enjoy	170.591	25,40%
Banco Santander (7)	MasterCard, Visa o AMEX	Gold, Standard	176.442	32,15%
Banco Santander (7)	MasterCard, Visa o AMEX	Gold, Standard	181.605	38,11%
Tricard S.A.	Visa	Visa Nacional	181.642	37,01%
SMUCorp S.A.	Unimarc	Unimarc	181.642	37,01%
Banco Bice	Visa	Gold	181.750	37,14%
Banco Falabella	Visa	Gold	181.750	37,14%
		Clásica	181.750	37,14%
Coopeuch (3) (a)	MasterCard	Antigua Tarjeta Internacional	182.146	37,65%
		Antigua Tarjeta Dorada	182.146	37,65%
		Antigua Tarjeta Nacional	182.146	37,65%
Promotora CMR Falabella (14)	CMR Falabella	CMR Falabella Clasica	182.478	38,18%
	MasterCard	CMR Falabella Mastercard	182.478	38,18%
	Visa	CMR Falabella Visa Platinum	182.478	38,18%
		CMR Falabella Visa	182.478	38,18%
		CMR Falabella Visa Signature	182.478	38,18%
Promotora CMR Falabella (15)	CMR Falabella	CMR Falabella Clasica	182.598	38,34%
	MasterCard	CMR Falabella Mastercard	182.598	38,34%
	Visa	CMR Falabella Visa Platinum	182.598	38,34%
		CMR Falabella Visa	182.598	38,34%
		CMR Falabella Visa Signature	182.598	38,34%
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	Cencosud	Cencosud	182.802	38,54%
	Más Easy	Más Easy	182.802	38,54%
	Más Jumbo	Más Jumbo	182.802	38,54%
	Más Paris	Más Paris	182.802	38,54%
	Cencosud Visa	Cencosud	182.802	38,54%
	Cencosud MasterCard	Cencosud	182.802	38,54%



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

BOLETIN N° 10/2015 TARJETAS DE CRÉDITO

Banefe	MasterCard	Standard, Nacional	182.882	39,56%
Servicios y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A.	MasterCard	Líder Mastercard Internacional	182.957	38,71%
		Líder Mastercard Nacional	182.957	38,71%
Bancoestado	MasterCard	Estándar	183.210	39,17%
	Visa	Internacional	183.210	39,17%
Matic Kard S.A.	Tarjeta de Crédito Salcobrand	Tarjeta de Crédito Salcobrand	183.886	39,95%
Car S.A.	Ripley	Ripley	184.400	40,07%
	Ripley MasterCard	Ripley MasterCard	184.400	40,07%
	Ripley MasterCard Chip	Ripley MasterCard Chip	186.832	42,75%
Inversiones Kimco S.A.	Fashion 's Park	Tarjeta Normal	184.567	40,86%
Inversiones ILP S.A. – Inversiones SCG S.A.	La Polar	Blanc La Polar	184.645	40,95%
		La Polar Plus	184.645	40,95%
Crédito, Organización y Finanzas S.A.	ABC	ABC	185.290	41,81%
	ABCDIN	ABCDIN	185.290	41,81%
BciNova	Visa	Clásica (internacional)	185.790	42,50%
BBVA (13)	MasterCard	Gold	187.835	45,36%
	Visa	Gold	187.835	45,36%
		Enjoy	187.835	45,36%
Scotiabank (11)	MasterCard	Gold	188.277	46,39%
	Visa	Gold	188.277	46,39%
Bci/Tbanc	Visa	Clásica (internacional)	189.631	47,75%
Sociedad de Créditos Comerciales S.A.	Corona Mi Solución	Clásica	192.507	48,92%
		Premium	192.507	48,92%
Inversiones y Tarjetas S.A.	Hites	Hites	193.785	51,08%
Mínimo			167.124	20,68%
Máximo			193.785	51,08%
Diferencia absoluta			26.661	30,40%
Diferencia relativa			16%	147,04%

Fuente: Sernac.

(1) Datos ordenados de menor a mayor por Costo Total del Crédito (CTC). (2) Tarjetas con Chip. Contratos firmados después del 26/11/2014. (3) Tarjetas sin Chip. Contratos firmados antes del 26/11/2014. (5) Condiciones para venta telefónica, hasta 31 de diciembre 2015. (7-a) La tasa de interés cambia en función de los productos que tenga el cliente. (11) Condiciones para venta en sucursales, internet y ATM. (12) Para contratación en sucursales y call center. (13) Para contratación vía web. (14) Comisión avance \$1.160. (15) Comisión avance UF 0,05.

(a) Exento de cobro de Impuesto de Timbre y Estampilla; Ley sobre Impuestos de Timbres y Estampillas, Decreto Ley N° 3475, Artículo 24.



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

BOLETIN N° 10/2015 TARJETAS DE CRÉDITO

¿Cuánto puede costar un avance en efectivo por \$150.000 en 6 cuotas?

De acuerdo con las entidades y tarjetas en análisis, el Costo Total del Crédito (CTC) para esta operación financiera, puede estar entre \$160.073 y \$178.608, con una diferencia de hasta \$18.535 en términos absolutos u 12% en términos relativos, respecto del menor valor encontrado.

La Carga Anual Equivalente (CAE) más alta puede alcanzar hasta 63,66% y se observó en Hites. En tanto, la menor CAE puede llegar a 22,89% y se apreció en la tarjeta Mastercard de Coopecuh.

El mayor Costo Total del Crédito (CTC) se observó en la tarjeta Hites. Mientas que el menor CTC se pudo observar en las tarjetas Mastercard de Coopeuch.

Por lo general, las entidades financieras cobran comisión por avance en cuotas, las que pueden ascender hasta \$10.757. Además, Hites cobra por concepto de cargo unitario (fraccionable en el plazo pactado) \$8.990.

BOLETIN N° 10/2015 TARJETAS DE CRÉDITO

Cuadro 3: Costo Total del Crédito (CTC) y Carga Anual Equivalente (CAE) para un avance en efectivo por \$150.000 en 6 meses plazo

Entidad	Marca de tarjeta	Tipo de tarjeta	CTC (1)	CAE
Coopeuch (2) (a)	MasterCard	Nueva Tarjeta Internacional Chip	160.073	22,89%
		Nueva Tarjeta Dorada Chip	160.073	22,89%
		Nueva Tarjeta Nacional Chip	160.073	22,89%
Scotiabank (5)	MasterCard	Gold	163.776	32,12%
	Visa	Gold	163.776	32,12%
BBVA (12)	MasterCard	Gold	163.923	32,15%
	Visa	Gold	163.923	32,15%
		Enjoy	163.923	32,15%
Tricard S.A.	Visa	Visa Nacional	166.545	36,94%
SMUCorp S.A.	Unimarc	Unimarc	166.545	36,94%
Banco Falabella	Visa	Gold	166.600	37,06%
		Clásica	166.600	37,06%
Banco Bice	Visa	Gold	166.600	37,06%
Banco Santander (7)	MasterCard, Visa o AMEX	Gold, Standard	166.605	38,04%
Coopeuch (3) (a)	MasterCard	Antigua Tarjeta Internacional	167.293	38,69%
		Antigua Tarjeta Dorada	167.293	38,69%
		Antigua Tarjeta Nacional	167.293	38,69%
Promotora CMR Falabella (14)	CMR Falabella	CMR Falabella Clasica	167.540	39,31%
	MasterCard	CMR Falabella Mastercard	167.540	39,31%
	Visa	CMR Falabella Visa Platinum	167.540	39,31%
		CMR Falabella Visa	167.540	39,31%
		CMR Falabella Visa Signature	167.540	39,31%
Promotora CMR Falabella (15)	CMR Falabella	CMR Falabella Clasica	167.660	39,59%
	MasterCard	CMR Falabella Mastercard	167.660	39,59%
	Visa	CMR Falabella Visa Platinum	167.660	39,59%
		CMR Falabella Visa	167.660	39,59%
		CMR Falabella Visa Signature	167.660	39,59%
Solventa Tarjetas S.A.	Chilquinta - Solventa	Chilquinta - Solventa	167.690	39,63%
	Cruz Verde	Cruz Verde	167.690	39,63%
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	Cencosud	Cencosud	167.705	39,67%
	Más Easy	Más Easy	167.705	39,67%
	Más Jumbo	Más Jumbo	167.705	39,67%
	Más Paris	Más Paris	167.705	39,67%
	Cencosud Visa	Cencosud	167.705	39,67%



SERNAC
Ministerio de
Economía, Fomento
y Turismo

Gobierno de Chile

BOLETIN N° 10/2015 TARJETAS DE CRÉDITO

	Cencosud MasterCard	Cencosud	167.705	39,67%	
Servicios y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A.	MasterCard	Líder Mastercard Internacional	167.773	39,82%	
		Líder Mastercard Nacional	167.773	39,82%	
Car S.A.	Ripley	Ripley	167.974	40,05%	
	Ripley MasterCard	Ripley MasterCard	167.974	40,05%	
	Ripley MasterCard Chip	Ripley MasterCard Chip	169.190	42,69%	
Bancoestado	MasterCard	Estándar	168.325	41,18%	
		Visa	Internacional	168.325	41,18%
Matic Kard S.A.	Tarjeta de Crédito Salcobrand	Tarjeta de Crédito Salcobrand	168.733	42,10%	
Banco Santander (7)	MasterCard, Visa o AMEX	Gold, Standard	169.272	43,98%	
Inversiones Kimco S.A.	Fashion 's Park	Tarjeta Normal	169.417	43,73%	
Inversiones ILP S.A. – Inversiones SCG S.A.	La Polar	Blanc La Polar	169.504	43,93%	
		La Polar Plus	169.504	43,93%	
Banefe	MasterCard	Standard, Nacional	169.928	45,43%	
Crédito, Organización y Finanzas S.A.	ABC	ABC	170.105	45,37%	
		ABCDIN	ABCDIN	170.105	45,37%
BciNova	Visa	Clásica (internacional)	170.937	47,38%	
BBVA (13)	MasterCard	Gold	172.841	52,04%	
		Visa	Gold	172.841	52,04%
		Enjoy	172.841	52,04%	
Scotiabank (11)	MasterCard	Gold	174.371	56,02%	
		Visa	Gold	174.371	56,02%
Bci/Tbanc	Visa	Clásica (internacional)	174.779	56,76%	
Sociedad de Créditos Comerciales S.A.	Corona Mi Solución	Clásica	177.357	60,17%	
		Premium	177.357	60,17%	
Inversiones y Tarjetas S.A.	Hites	Hites	178.608	63,66%	
Mínimo			160.073	22,89%	
Máximo			178.608	63,66%	
Diferencia absoluta			18.535	40,76%	
Diferencia relativa			12%	178,06%	

Fuente: Sernac.

(1) Datos ordenados de menor a mayor por Costo Total del Crédito (CTC). (2) Tarjetas con Chip. Contratos firmados después del 26/11/2014. (3) Tarjetas sin Chip. Contratos firmados antes del 26/11/2014. (5) Condiciones para venta telefónica, hasta 31 de diciembre 2015. (7) La tasa de interés cambia en función de los productos que tenga el cliente. (11) Condiciones para venta en sucursales, internet y ATM. (12) Para contratación en sucursales y call center. (13) Para contratación vía web. (14) Comisión avance \$1.160. (15) Comisión avance UF 0,05.

(a) Exento de cobro de Impuesto de Timbre y Estampilla; Ley sobre Impuestos de Timbres y Estampillas, Decreto Ley N° 3475, Artículo 24.

V. CONCLUSIONES

La tasa de interés no es un factor determinante para conocer el valor final a pagar por avance en efectivo en cuotas, utilizando tarjeta de crédito, pues pueden existir comisiones que hagan la diferencia².

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

En esta oportunidad los Costos Totales del Crédito (CTC) más bajos y más altos para avances en 6 y 12 cuotas usando tarjeta de crédito, llegaron a valores de los cuales se desprenden las siguientes diferencias:

Avances por \$150.000 en 6 y 12 meses plazo

Tipo operación de	Plazo	CTC Mínimo (\$)	Tarjeta CTC Mínimo	CTC Máximo (\$)	Tarjeta CTC Máximo	Diferencia Absoluta (\$)	Diferencia Relativa (%)
Avance efectivo en cuotas	6 meses	160.073	Mastercard de Coopeuch	178.608	Hites	18.535	12
	12 meses	167.124		193.785		26.661	16

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

Es relevante entonces que el consumidor cotice.

Las comisiones o cargos asociados a la operación de crédito son relevantes y encarecen el crédito.

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.