



Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

Compra en cuotas con tarjeta de crédito

Mayo 2013

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |



Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

Índice

| | |
|---|----|
| I. Resumen Ejecutivo..... | 3 |
| II. Introducción | 4 |
| III. Metodología..... | 5 |
| Entidades analizadas en este informe..... | 6 |
| IV. Principales Resultados..... | 7 |
| ¿Cuánto puede costar comprar ropa o calzado femenino por \$50.000 en 3 cuotas con la tarjeta de crédito?..... | 9 |
| ¿Cuánto puede costar comprar ropa o calzado femenino por \$50.000 en 6 cuotas con tarjeta de crédito? | 11 |
| V. Conclusiones | 13 |
| VI. Anexos | 14 |
| ANEXO 1: Tasas de interés mensual para compras por \$50.000 en 3 y 6 cuotas..... | 14 |
| ANEXO 2: Costo Total del Crédito (CTC) para compras por \$50.000 en 3 y 6 cuotas | 15 |
| ANEXO 3: Carga Anual Equivalente (CAE) para compras por \$50.000 en 3 y 6 cuotas..... | 16 |

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |



Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

I. Resumen Ejecutivo

Se analizó la información de tasas, tarifas y promociones de 27 instituciones emisoras de tarjetas de crédito a partir de lo exhibido en sus páginas Web entre los días 16 y 21 de abril 2013.

Se estimó la Carga Anual Equivalente (CAE) y Costo Total del Crédito (CTC) para compras de \$50.000 en vestuario femenino, pagado en 3 y 6 meses plazo.

Resultados:

Las tasas de interés fluctuaron entre 0% y 4,71% mensual para compras en tres y seis cuotas.

El Costo Total mínimo (CTC) para la compra en 3 cuotas fue \$50.050 y el máximo valor posible fue \$67.893 con una diferencia de \$17.843 ó 35,7% de incremento en relación al menor valor de la muestra.

La menor Carga Anual Equivalente (CAE) para la compra en 3 cuotas fue 0,59%. El máximo valor posible fue \$204,17%.

El mínimo costo total para la compra en 6 cuotas fue \$50.099 y el máximo valor posible fue \$76.492 con una diferencia de \$26.393 ó 52,7% de incremento en relación al menor valor de la muestra.

La menor Carga Anual Equivalente para la compra en 6 cuotas fue 0,68% y el máximo valor posible fue 164,47%.

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |



Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

II. Introducción

El segundo domingo de mayo de cada año, se conmemora el Día de la Madre. Muchas familias hacen gastos no programados para regalar a quienes les han traído al mundo o les han cuidado en su infancia.

Para hacer frente a esta celebración, parte de las personas realizan compras usando su tarjeta de crédito. Sin embargo, resulta difícil saber cuál es la tarjeta que más les conviene o cuánto se pagará finalmente por la operación.

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

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

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |



Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

III. Metodología

Se obtuvo información a partir de las tasas y tarifas publicadas en las páginas web de las empresas estudiadas, entre los días 16 y 21 de abril 2013.

Del mismo modo fueron incluidas todas las promociones ofertadas en el mismo período que estuviesen vigentes en los días del monitoreo de mercado y hasta al menos el día 30 de mayo 2013.

Fueron incluidas, las tarjetas de crédito nacional bancarias y no bancarias que permitieran realizar compras en cuotas, en los plazos de 3 y 6 meses y por un monto de \$50.000 en los departamentos o líneas de vestuario.

La muestra de instituciones se compone de 15 tarjetas bancarias y 12 tarjetas no bancarias, completando un total de 27 tarjetas de crédito.

Se realizaron estimaciones de Costo Total del Crédito (CTC) y Carga Anual Equivalente (CAE) considerando los valores mínimos y máximos de tasas y comisiones para compras en el departamento de vestuario en las mismas tiendas emisoras. Se descartó el uso de la tarjeta de crédito como medio de pago en los comercios asociados.

En el caso de la compra en tres cuotas se consideró únicamente la tasa de interés aplicada a "3 cuotas sin pie" en modalidad fija vencida, quedando excluidas las tasas correspondientes a compras con un pie y dos cuotas.

En este estudio 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, de acuerdo a lo expresado sobre Carga Anual Equivalente para publicidad establecida en el artículo 34 del reglamento sobre información al consumidor de tarjetas de crédito bancarias y no bancarias de vigencia 31 de Julio 2012.

Los cobros expresados en UF, fueron convertidos a pesos tomando de referencia el valor de la UF del día 16 de abril del 2013, equivalente a \$22.897,33¹.

¹ El valor de la UF fue tomado a partir de la información publicada en www.sii.cl

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |



Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

Entidades analizadas en este informe

| Tarjetas Bancarias | Tarjetas no bancarias |
|--------------------------------|------------------------------|
| BANCO BBVA | CMR FALABELLA |
| BANCO BCI NOVA | COOPEUCH |
| BANCO CONDELL | CORONA |
| BANCO CREDICHILE | DIJON |
| BANCO DE CHILE | FASHION PARK |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES | HITES |
| BANCO DEL DESARROLLO | LA POLAR |
| BANCO DEL ESTADO | MAS JUMBO |
| BANCO FALABELLA | MAS PARIS |
| BANCO PARIS | PRESTO |
| BANCO SANTANDER | RIPLEY |
| BANEFÉ | TRICOT |
| CORPBANCA | |
| SCOTIABANK | |
| TBANC | |

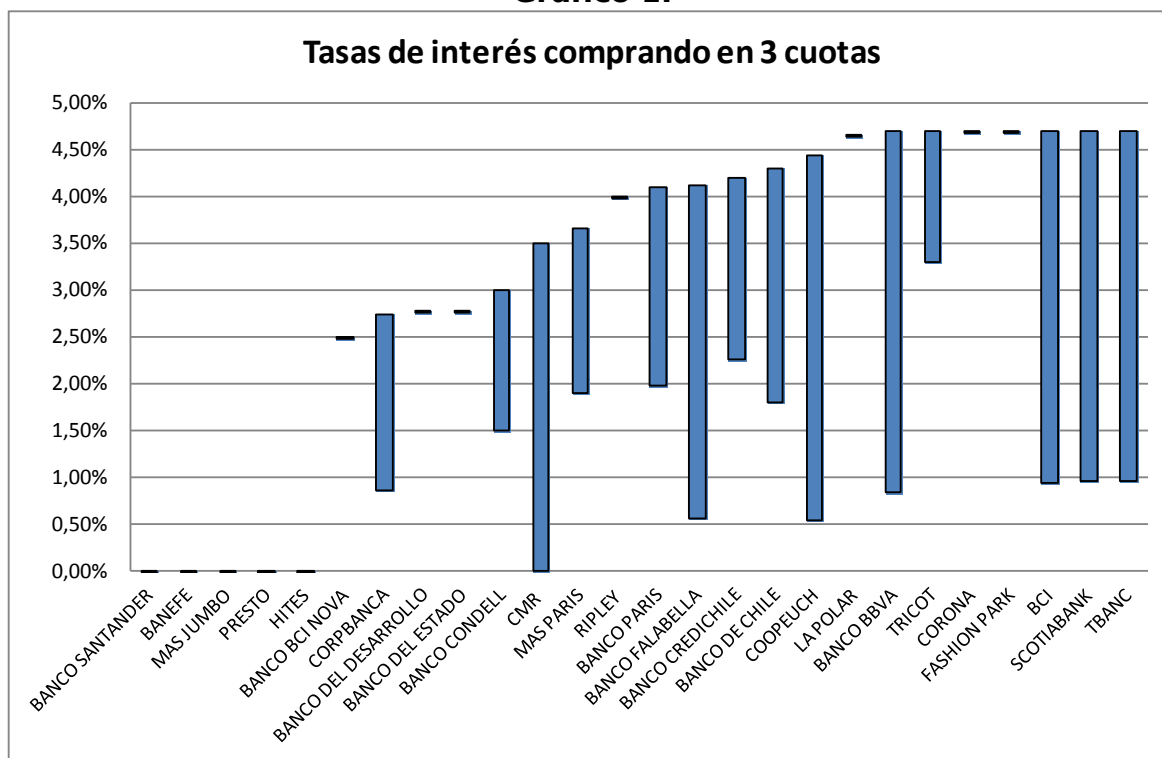
| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |



Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

IV. Principales Resultados

Gráfico 1.



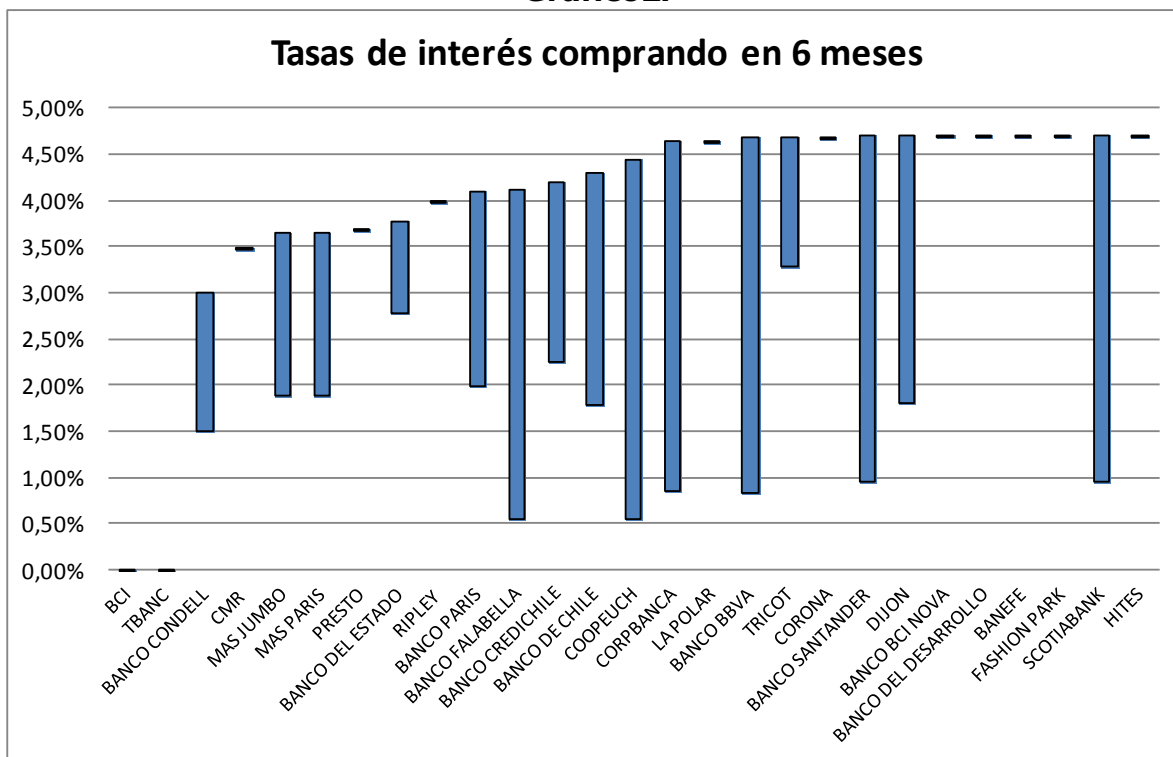
En cinco instituciones se pudo observar una tasa de interés del 0% pagando en tres cuotas precio contado, estas fueron Banco Santander, Banefe, Mas Jumbo, Presto e Hites. En tanto, los mayores valores encontrados correspondieron a BCI, Scotiabank y TBanc que exhibieron tasas máximas mensuales equivalentes a la TIMC del período (4,71%).

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |



Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

Gráfico2.



Fuente: Sernac.

La menor tasa de interés pagando en 6 cuotas se presentó en Bci y Tbank, las que exhibieron una tasa de 0%, producto de la promoción compra en "6 cuotas sin interés".

Los máximos valores posibles fueron observados en Scotiabank e Hites (4,71%) seguidos por, Fashion Park, Banefe, Banco Del Desarrollo, BCI Nova, Dijon y Banco Santander (4,70%).

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |

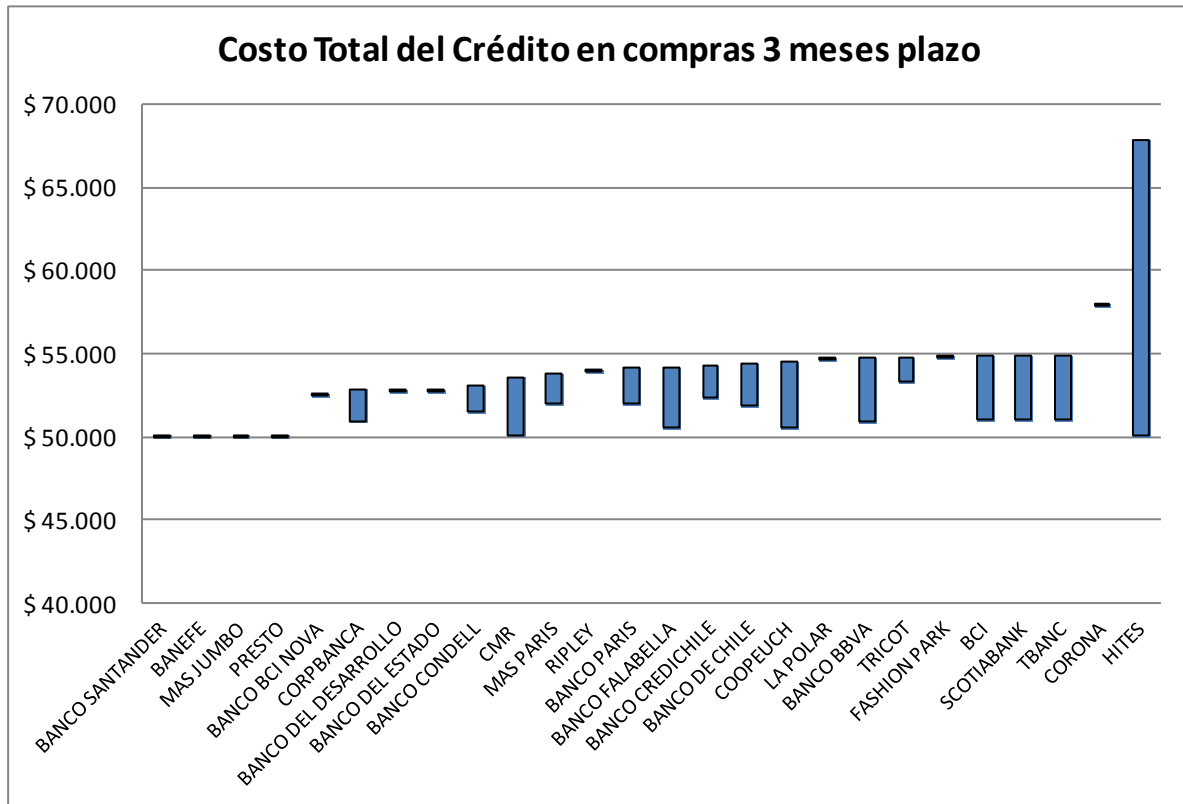


Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

¿Cuánto puede costar comprar ropa o calzado femenino por \$50.000 en 3 cuotas con la tarjeta de crédito?

Para despejar esta pregunta, se estimaron los Costos Totales y Carga Anual Equivalente de una compra de \$50.000 pagadera en tres cuotas con tarjeta de crédito en los departamentos de vestuario y calzado.

Grafico 3.



Fuente: Sernac.

Los mayores Costos Totales del Crédito fueron observados en Hites \$67.893, Corona \$57.948, seguidos por BCI, Scotiabank y Tbank con \$54.827.

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |

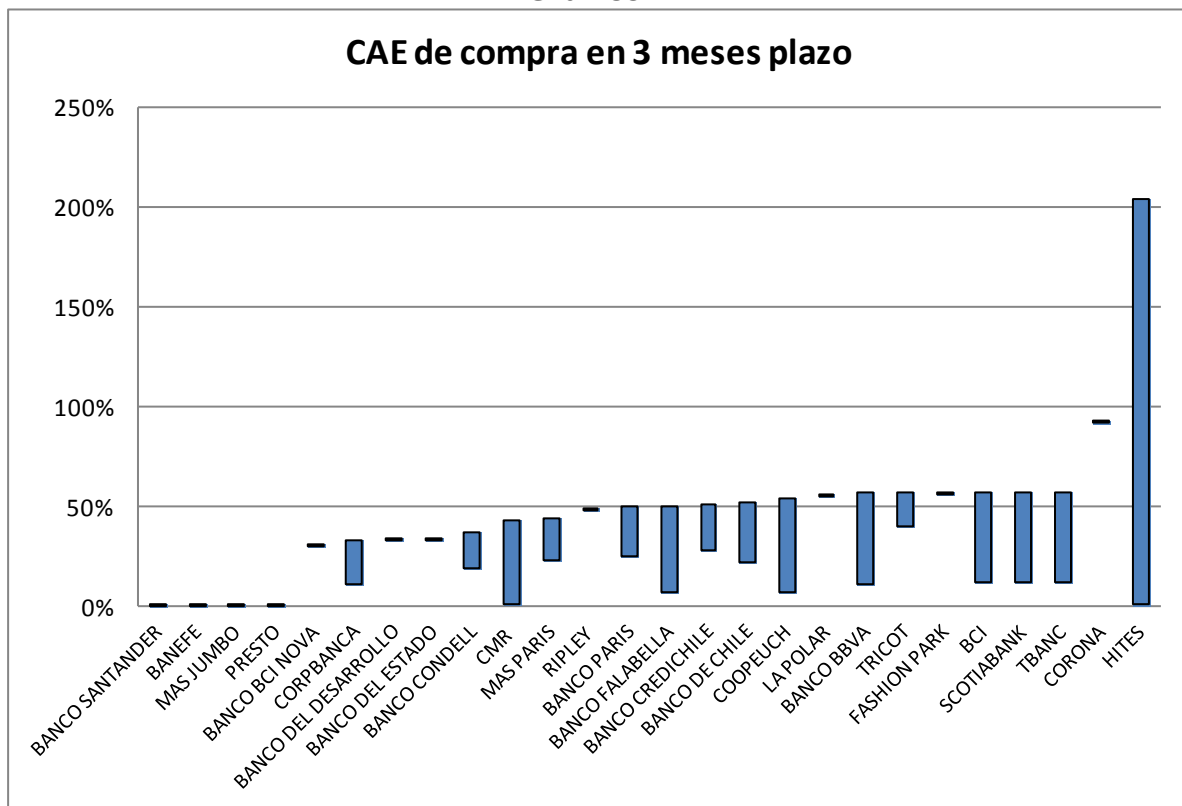


Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

Los menores Costos totales fueron observados en Banco Santander, Banefe, Mas Jumbo, Presto, Hites y CMR Falabella todos de \$50.050.

Se determinó una diferencia de \$17.843 entre el mayor y el menor valor posible, es decir, comprar en las condiciones más desfavorables puede representar un 35,65% de incremento en relación a la mejor opción disponible.

Grafico 4



Fuente: Sernac.

Las menores Cargas anuales Equivalentes (CAE) fueron observadas en Banco Santander, Banefe, Mas Jumbo, Presto, Hites y CMR Falabella, todas iguales a 0,59%.

Las mayores Cargas Anuales Equivalentes (CAE) se observaron en Hites 204,17%; Corona 93,11% seguido de BCI, Scotiabank y Tbank 57,06%.

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |

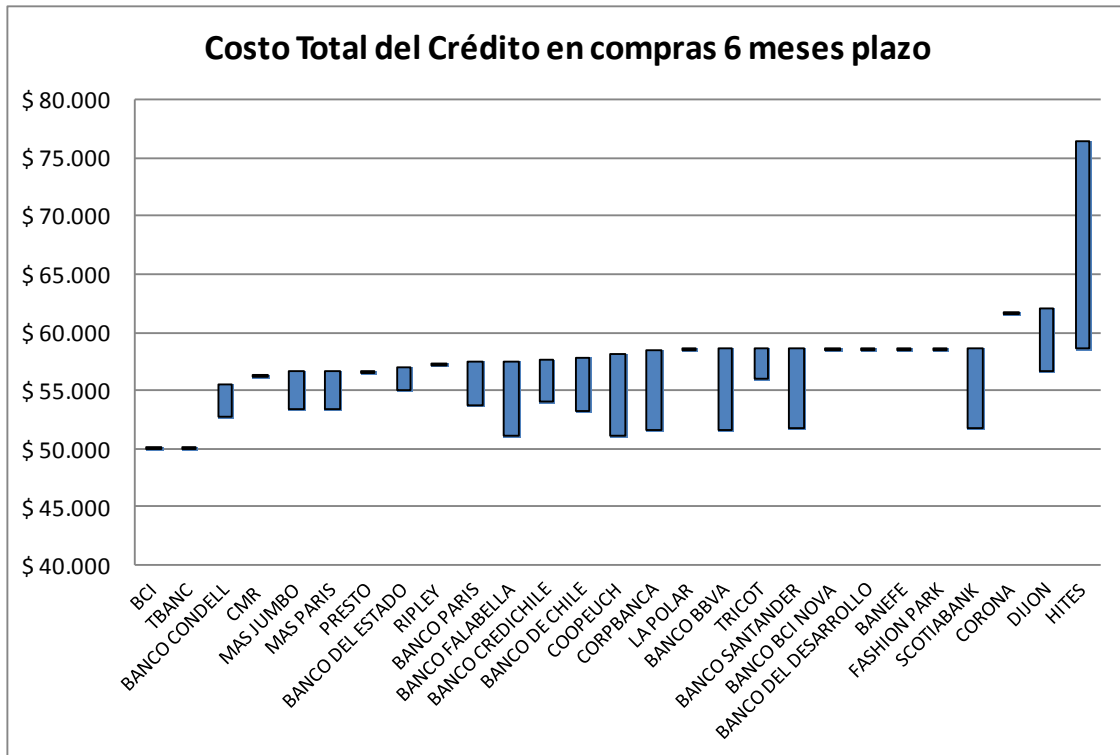


Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

¿Cuánto puede costar comprar ropa o calzado femenino por \$50.000 en 6 cuotas con tarjeta de crédito?

Para resolver esta pregunta se estimó realizar compras por \$50.000 en seis cuotas. En el caso de las multitiendas se consideraron las compras en los departamentos de vestuario y calzado de las mismas tiendas emisoras de las tarjetas de crédito.

Grafico 5.



Fuente: Sernac.

Los menores Costos totales se observaron en BCI y TBanc, ambos con \$50.099 seguidos de Coopeuch \$51.048.

Los mayores costos totales se observaron en Hites \$76.492, Dijon \$62.050 y Corona \$61.757.

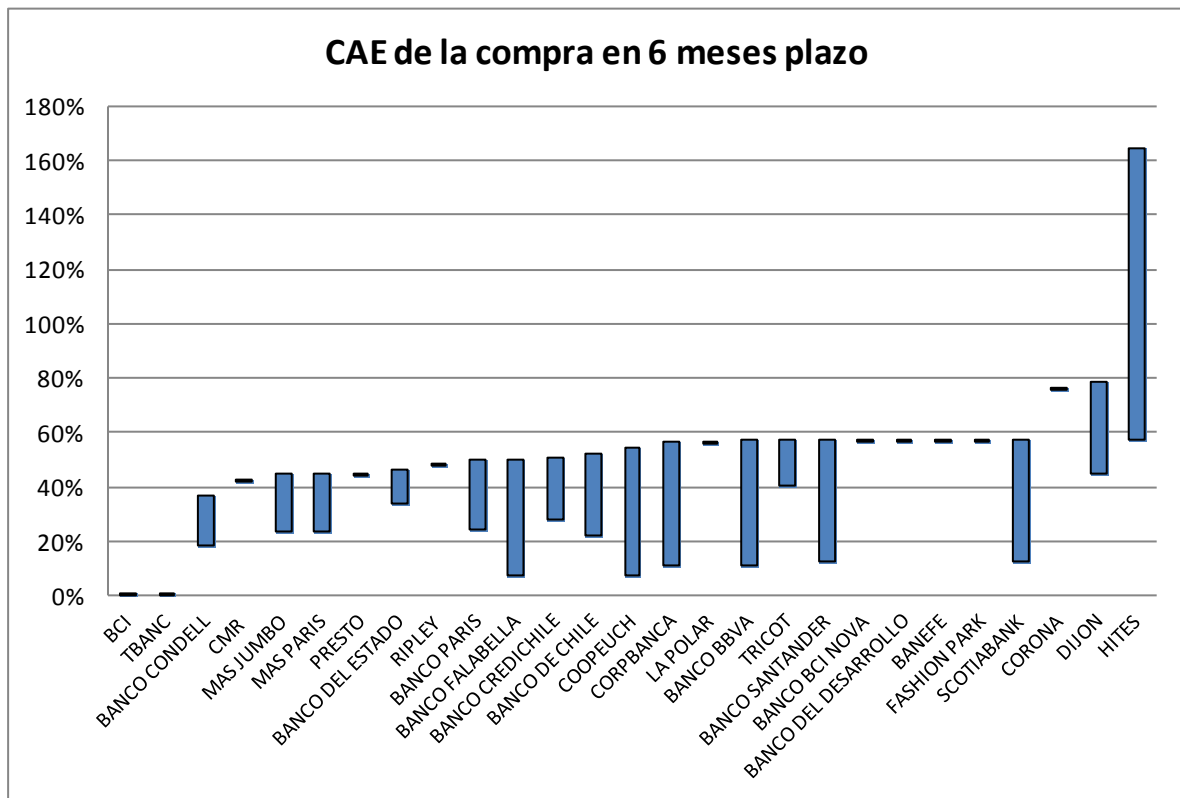
| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |



Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

La diferencia entre el mayor y el menor valor posibles de cobrar es de \$26.393 o bien un incremento de 52,68% en relación a la mejor alternativa disponible en la muestra.

Grafico 6.



Fuente: Sernac.

Las menores Cargas Anuales Equivalentes fueron observadas en Bciy Tbank, ambas registraron un 0,68% seguidas por Coopeuch con un 7,31%.

Las mayores Cargas Anuales Equivalentes (CAE) fueron observadas en Hites, 164,47%%, Dijon, 78,60% y Corona 76,77%.

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |



Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

V. Conclusiones

La tasa de interés, el plazo y la aplicación de cargos o comisiones determinarán el costo final a pagar. Ante la complejidad de comparar dichos factores, en las distintas alternativas del mercado, es que se les recomienda a los consumidores y consumidoras realizar sus cotizaciones evaluando las Cargas Anuales Equivalentes (CAEs) que entregan una visión más completa e integrada de cada operación, permitiéndoles tomar las mejores decisiones de consumo. Junto con dicho indicador, también es importante observar el Costo Total del Crédito.

En la situación menos ventajosa, una compra en cuotas de vestuario o calzado por \$50.000 puede derivar en un Costo Total del Crédito (CTC) máximo de \$76.492 en el plazo de 6 meses, es decir \$26.492 o un 53% más de lo solicitado. En tanto, que en las condiciones más favorables el costo total del crédito en tres y seis meses puede ser de \$50.050 y de \$50.099 respectivamente, es decir, sólo \$50 y \$99 pesos superior a lo solicitado.

Las promociones de 3 y 6 cuotas sin interés pueden representar una oportunidad para los consumidores, siempre que ya se encuentren asumidos los cargos correspondientes al primer uso de la tarjeta de crédito o que sea usada de forma habitual (es decir, una vez absorbidas las comisiones de administración de la tarjeta de crédito).

Hites fue la institución que presentó los mayores valores máximos posibles tanto en 3 como en 6 meses. Del mismo modo, fue la institución que presentó mayor variación o amplitud en sus costos totales considerando sus valores mínimos y máximos posibles.

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |



Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

VI. Anexos

ANEXO 1: Tasas de interés mensual para compras por \$50.000 en 3 y 6 cuotas

| Entidad Emisora | Tasa de interés 3 meses | | Tasa de interés 6 meses | |
|----------------------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|
| | Mínimo | Máximo | Mínimo | Máximo |
| BANCO BBVA | 0,84% | 4,69% | 0,84% | 4,69% |
| BANCO BCI NOVA | 2,50% | 2,50% | 4,70% | 4,70% |
| BANCO CONDELL | 1,50% | 2,99% | 1,50% | 2,99% |
| BANCO CREDICHILE | 2,25% | 4,19% | 2,25% | 4,19% |
| BANCO DE CHILE | 1,79% | 4,29% | 1,79% | 4,29% |
| BANCO DEL DESARROLLO | 2,78% | 2,78% | 4,70% | 4,70% |
| BANCO DEL ESTADO | 2,78% | 2,78% | 2,78% | 3,78% |
| BANCO FALABELLA | 0,55% | 4,11% | 0,55% | 4,11% |
| BANCO PARIS | 1,99% | 4,10% | 1,99% | 4,10% |
| BANCO SANTANDER | 0,00% | 0,00% | 0,96% | 4,70% |
| BANEFE | 0,00% | 0,00% | 4,70% | 4,70% |
| BCI | 0,95% | 4,71% | 0,00% | 0,00% |
| CMR FALABELLA | 0,00% | 3,49% | 3,49% | 3,49% |
| COOPEUCH | 0,54% | 4,44% | 0,54% | 4,44% |
| CORONA | 4,69% | 4,69% | 4,69% | 4,69% |
| CORPBANCA | 0,85% | 2,73% | 0,85% | 4,64% |
| DIJON** | n/e | n/e | 1,80% | 4,70% |
| FASHION PARK | 4,70% | 4,70% | 4,70% | 4,70% |
| HITES | 0,00% | 0,00% | 4,71% | 4,71% |
| LA POLAR | 4,65% | 4,65% | 4,65% | 4,65% |
| MAS JUMBO | 0,00% | 0,00% | 1,89% | 3,65% |
| MAS PARIS | 1,89% | 3,65% | 1,89% | 3,65% |
| PRESTO | 0,00% | 0,00% | 3,68% | 3,68% |
| RIPLEY | 3,99% | 3,99% | 3,99% | 3,99% |
| SCOTIABANK | 0,95% | 4,71% | 0,95% | 4,71% |
| TBANC | 0,96% | 4,71% | 0,00% | 0,00% |
| TRICOT | 3,29% | 4,69% | 3,29% | 4,69% |

* Las instituciones fueron ordenados alfabéticamente.

**No especifica tasa de interés para 3 meses.

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |



Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

ANEXO 2: Costo Total del Crédito (CTC) para compras por \$50.000 en 3 y 6 cuotas

| Entidad Emisora | CTC 3 meses | | CTC 6 meses | |
|----------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | Mínimo | Máximo | Mínimo | Máximo |
| BANCO BBVA | \$ 50.892 | \$ 54.811 | \$ 51.579 | \$ 58.620 |
| BANCO BCI NOVA | \$ 52.570 | \$ 52.570 | \$ 58.638 | \$ 58.638 |
| BANCO CONDELL | \$ 51.552 | \$ 53.069 | \$ 52.748 | \$ 55.460 |
| BANCO CREDICHILE | \$ 52.316 | \$ 54.297 | \$ 54.109 | \$ 57.682 |
| BANCO DE CHILE | \$ 51.850 | \$ 54.400 | \$ 53.278 | \$ 57.869 |
| BANCO DEL DESARROLLO | \$ 52.855 | \$ 52.855 | \$ 58.638 | \$ 58.638 |
| BANCO DEL ESTADO | \$ 52.855 | \$ 52.855 | \$ 55.075 | \$ 56.918 |
| BANCO FALABELLA | \$ 50.603 | \$ 54.215 | \$ 51.070 | \$ 57.533 |
| BANCO PARIS | \$ 52.050 | \$ 54.204 | \$ 53.634 | \$ 57.514 |
| BANCO SANTANDER | \$ 50.050 | \$ 50.050 | \$ 51.792 | \$ 58.638 |
| BANEFÉ | \$ 50.050 | \$ 50.050 | \$ 58.638 | \$ 58.638 |
| BCI | \$ 51.001 | \$ 54.827 | \$ 50.099 | \$ 50.099 |
| CMR FALABELLA | \$ 50.050 | \$ 53.579 | \$ 56.381 | \$ 56.381 |
| COOPEUCH | \$ 50.590 | \$ 54.555 | \$ 51.048 | \$ 58.153 |
| CORONA | \$ 57.948 | \$ 57.948 | \$ 61.757 | \$ 61.757 |
| CORPBANCA | \$ 50.902 | \$ 52.804 | \$ 51.597 | \$ 58.526 |
| DIJON** | n/e | n/e | \$ 56.708 | \$ 62.050 |
| FASHION PARK | \$ 54.821 | \$ 54.821 | \$ 58.638 | \$ 58.638 |
| HITES | \$ 50.050 | \$ 67.893 | \$ 58.648 | \$ 76.492 |
| LA POLAR | \$ 54.770 | \$ 54.770 | \$ 58.544 | \$ 58.544 |
| MAS JUMBO | \$ 50.050 | \$ 50.050 | \$ 53.458 | \$ 56.677 |
| MAS PARIS | \$ 51.951 | \$ 53.743 | \$ 53.458 | \$ 56.677 |
| PRESTO | \$ 50.050 | \$ 50.050 | \$ 56.733 | \$ 56.733 |
| RIPLEY | \$ 54.092 | \$ 54.092 | \$ 57.309 | \$ 57.309 |
| SCOTIABANK | \$ 51.002 | \$ 54.827 | \$ 51.775 | \$ 58.648 |
| TBANC | \$ 51.013 | \$ 54.827 | \$ 50.099 | \$ 50.099 |
| TRICOT | \$ 53.375 | \$ 54.811 | \$ 56.012 | \$ 58.620 |

* Las instituciones fueron ordenados alfabéticamente.

** No especifica tasa de interés para 3 meses plazo, no se puede estimar CTC

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |



Informe: Compra en cuotas con tarjeta de crédito

ANEXO 3: Carga Anual Equivalente (CAE) para compras por \$50.000 en 3 y 6 cuotas

| Entidad Emisora | CAE 3 meses | | CAE 6 meses | |
|----------------------|-------------|---------|-------------|---------|
| | Mínimo | Máximo | Mínimo | Máximo |
| BANCO BBVA | 10,68% | 56,88% | 10,76% | 56,99% |
| BANCO BCI NOVA | 30,60% | 30,60% | 57,11% | 57,11% |
| BANCO CONDELL | 18,54% | 36,48% | 18,63% | 36,58% |
| BANCO CREDICHILE | 27,60% | 50,88% | 27,69% | 50,98% |
| BANCO DE CHILE | 22,08% | 52,08% | 22,17% | 52,18% |
| BANCO DEL DESARROLLO | 33,96% | 33,96% | 57,11% | 57,11% |
| BANCO DEL ESTADO | 33,96% | 33,96% | 34,06% | 46,06% |
| BANCO FALABELLA | 7,23% | 49,92% | 7,31% | 50,02% |
| BANCO PARIS | 24,45% | 49,80% | 24,54% | 49,90% |
| BANCO SANTANDER | 0,59% | 0,59% | 12,20% | 57,11% |
| BANEFE | 0,59% | 0,59% | 57,11% | 57,11% |
| BCI | 11,98% | 57,06% | 0,68% | 0,68% |
| CMR FALABELLA | 0,59% | 42,48% | 42,58% | 42,58% |
| COOPEUCH | 7,08% | 53,90% | 7,16% | 54,00% |
| CORONA | 93,11% | 93,11% | 76,77% | 76,77% |
| CORPBANCA | 10,80% | 33,36% | 10,88% | 56,39% |
| DIJON ** | n/e | n/e | 44,70% | 78,60% |
| FASHION PARK | 57,00% | 57,00% | 57,11% | 57,11% |
| HITES | 0,59% | 204,17% | 57,17% | 164,47% |
| LA POLAR | 56,40% | 56,40% | 56,51% | 56,51% |
| MAS JUMBO | 0,59% | 0,59% | 23,37% | 44,50% |
| MAS PARIS | 23,28% | 44,40% | 23,37% | 44,50% |
| PRESTO | 0,59% | 0,59% | 44,86% | 44,86% |
| RIPLEY | 48,48% | 48,48% | 48,58% | 48,58% |
| SCOTIABANK | 12,00% | 57,06% | 12,08% | 57,17% |
| TBANC | 12,12% | 57,06% | 0,68% | 0,68% |
| TRICOT | 40,08% | 56,88% | 40,18% | 56,99% |

* Las instituciones fueron ordenados alfabéticamente

** No especifica tasa de interés para 3 meses plazo, no se puede estimar CAE

| | Elaboración | Revisión | Aprobación |
|-------|---------------------|--------------|---------------|
| Fecha | 03-05-2013 | 03-05-2013 | 03-05-2013 |
| Cargo | Analista Financiero | Jefatura UAF | Encargada DCC |