

# ***“Boletín Créditos de consumo”***

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

**Octubre - 2010**



## I. Introducción

Los resultados que a continuación se entregan, forman parte de estudios de seguimiento que Sernac ha desarrollado sobre la materia, a la luz de la sensibilidad e importancia que reviste este producto/servicio para los consumidores.

Tales estudios se efectúan sobre la base de información de pizarras publicadas en páginas web de bancos, cajas de compensación, compañías de seguros de vida y cooperativas de ahorro y crédito (ver cuadro 1). Los antecedentes están referidos al 21 de Octubre del presente año, para créditos de consumo de \$500.000, \$1.000.000 y \$3.000.000, a 24 y 36 meses plazo.

Recuerde que el costo de un crédito de consumo no sólo estará determinado por la tasa de interés de éste, si no también por gastos notariales, el impuesto del crédito y seguros que el consumidor decida adquirir voluntariamente. Nótese, que por disposiciones normativas<sup>1</sup>, el impuesto durante el año 2009, no se cobró, durante el primer semestre de 2010, se redujo a la mitad de su valor normal y a partir del segundo semestre de 2010, se reduce en forma permanente, al 50% de su valor normal. Cabe indicar, que el informe de julio, consideró el valor del impuesto normal que regía a la fecha, cuestión que se corrigió a partir del informe del mes siguiente, dada la publicación de la Ley 20.455.

En general, sólo la banca permite el acceso a su oferta sin ser cliente antes. Los créditos de consumo de las cajas de compensación, las cooperativas y las compañías de seguros de vida, pueden ser adquiridos por los asociados y clientes de las entidades, excepto en algunos casos.

---

<sup>1</sup> La Ley 20.326, publicada el 29 de enero de 2009, disminuye transitoriamente las tasas contempladas en la presente norma, de la siguiente forma:

a) A cero (0) respecto de los impuestos que se devenguen a contar del día 1° de enero de 2009 y hasta el 31 de diciembre de 2009; b) Al 50% entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2010.

La Ley 20.455, publicada el 31 de julio de 2010, disminuye el impuesto de timbre y estampillas en forma retroactiva desde el 1 de julio de 2010, dejándolo en 0,05% mensual, con un tope de 0,6%.

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

Fuente: Sernac.

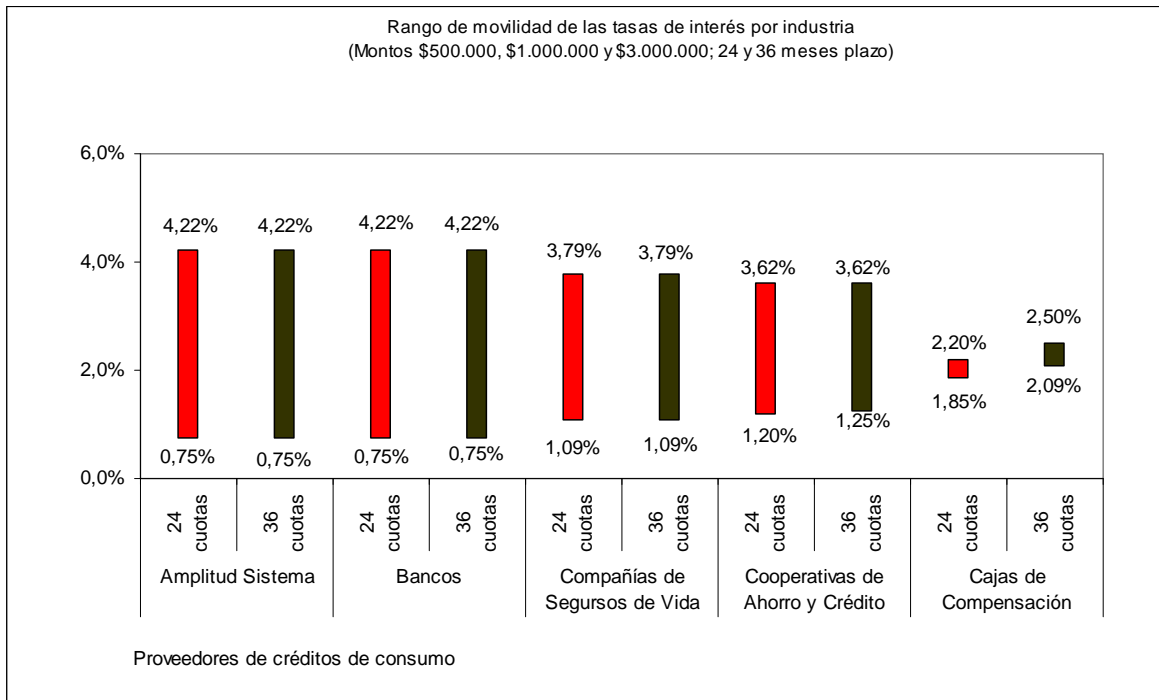
<sup>2</sup> A la fecha de recopilación de antecedentes, no se encontró información disponible de las siguientes compañías: ING Vida, Interamericana, Mapfre, Penta Vida y Renta Nacional.

## II. Principales resultados

### ⇒ Rango de tasas de interés y de costos de créditos de consumo

La oferta de créditos de consumo, contenida en la banca, cooperativas de ahorro y crédito, cajas de compensación y compañías de seguros de vida, registró tasas de interés que se ubican en un intervalo que va desde un mínimo de 0,75% a un máximo de 4,22% mensual, lo que se deduce de las tasas exhibidas en la banca. Esta amplitud en la que oscilan las tasas de interés, reflejan una diferencia que se empina al 463%. Por su parte, las cajas de compensación presentan el rango de tasas de interés más estrecho, el que alcanza a 19% (ver gráfico 1).

**Gráfico 1**



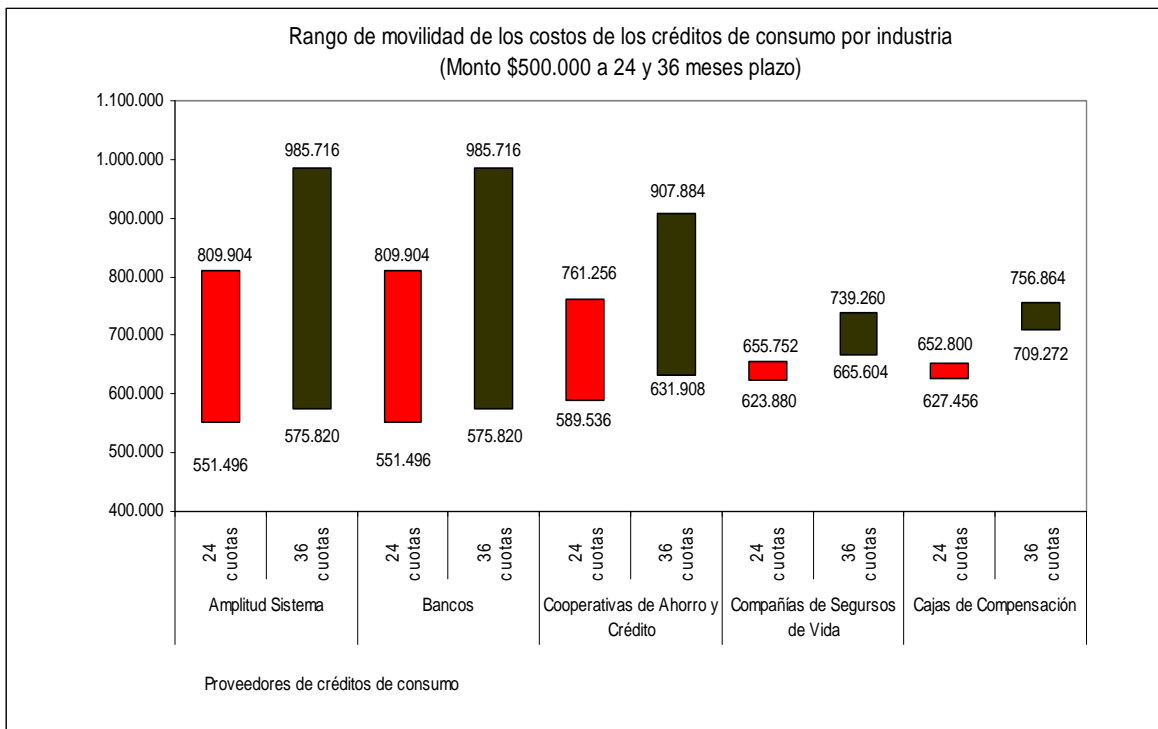
Fuente: Sernac.

Tanto en montos inferiores de crédito (500 mil pesos) como en montos superiores (3 millones de pesos) existe una amplia variedad de tarifas en créditos de consumo, dado que la oferta de este producto/servicio apunta a la conquista de distintos segmentos de mercado, situación que se traduce en que habrán consumidores que podrán acceder a las mejores condiciones crediticias que se ofrezcan, pagando las tasas de interés más bajas, mientras que otros consumidores accederán a las condiciones más desventajosas, endeudándose por tanto, a las tasas de interés más altas.

Tales niveles de tasas de interés se traducen en concreto, en que los consumidores enfrentan el siguiente abanico de costo de las deudas:

- ✓ Para créditos por \$500.000, cuya devolución se pacte a 24 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 551.496 pesos y 809.904 pesos (ver gráfico 2), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 10,3% y 62%, respectivamente.
- ✓ Para créditos por \$500.000, cuya devolución se pacte a 36 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 575.820 pesos y 987.372 pesos (ver gráfico 2), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 15,2% y 97,5%, respectivamente.
- ✓ Note que en 36 meses plazo el deudor puede terminar pagando casi el doble del capital que solicita.

**Gráfico 2**

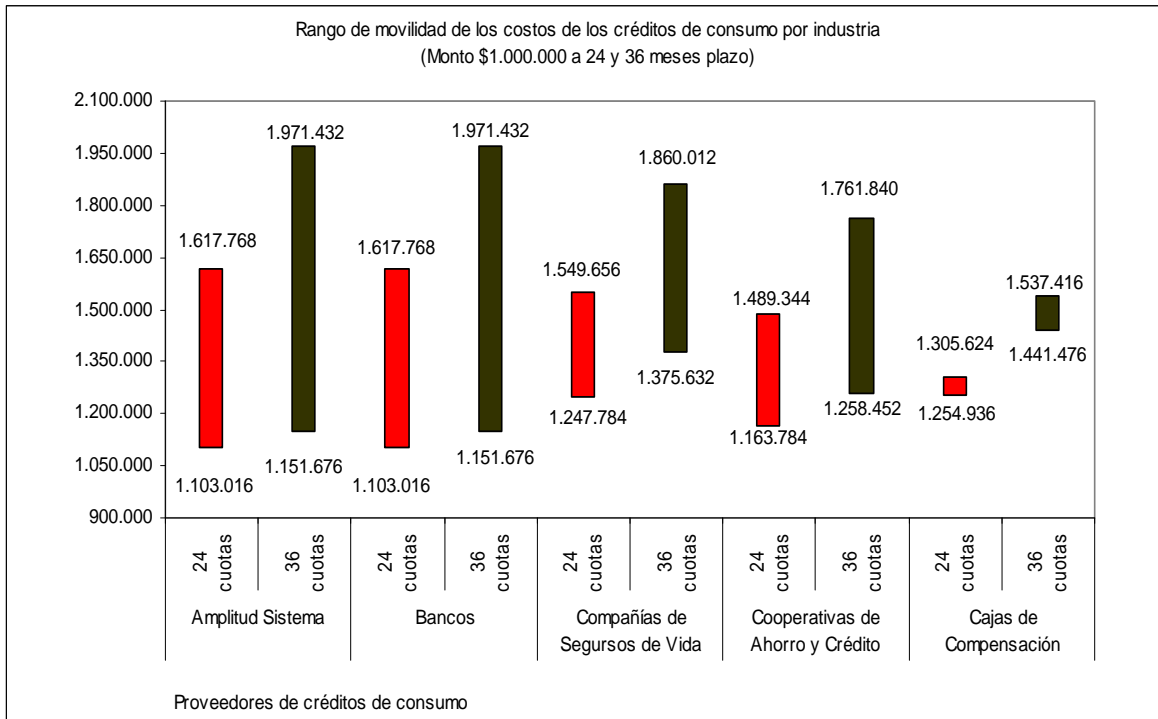


Fuente: Sernac.

- ✓ Para créditos por \$1.000.000, cuya devolución se pacte a 24 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 1.103.016 pesos y 1.617.768 pesos (ver gráfico 3), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 10,3% y 61,8%, respectivamente.
- ✓ Para créditos por \$1.000.000, cuya devolución se pacte a 36 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 1.151.676 pesos y 1.971.432 pesos (ver

- gráfico 3), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 15,2% y 97,1%, respectivamente.
- ✓ Note que en 36 meses plazo el deudor puede terminar pagando casi el doble del capital que solicita.

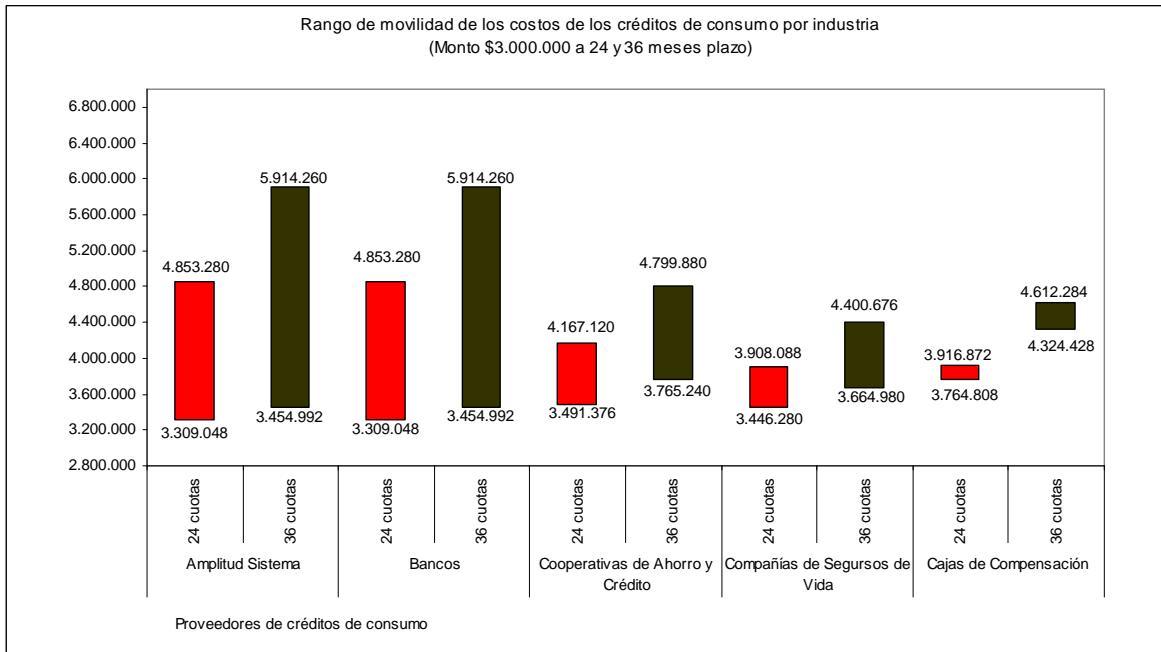
**Gráfico 3**



Fuente: Sernac.

- ✓ Para créditos por \$3.000.000, cuya devolución se pacte a 24 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 3.309.048 pesos y 4.853.280 pesos (ver gráfico 4), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 10,3% y 61,8%, respectivamente.
- ✓ Para créditos por \$3.000.000, cuya devolución se pacte a 36 meses plazo, el costo del crédito oscilaría entre 3.454.992 pesos y 5.914.260 pesos (ver gráfico 4), es decir, un incremento sobre el capital que fluctuaría entre, 15,2% y 97,1%, respectivamente.
- ✓ Note que en 36 meses plazo el deudor puede terminar pagando casi el doble del capital que solicita.

**Gráfico 4**



Fuente: Sernac.

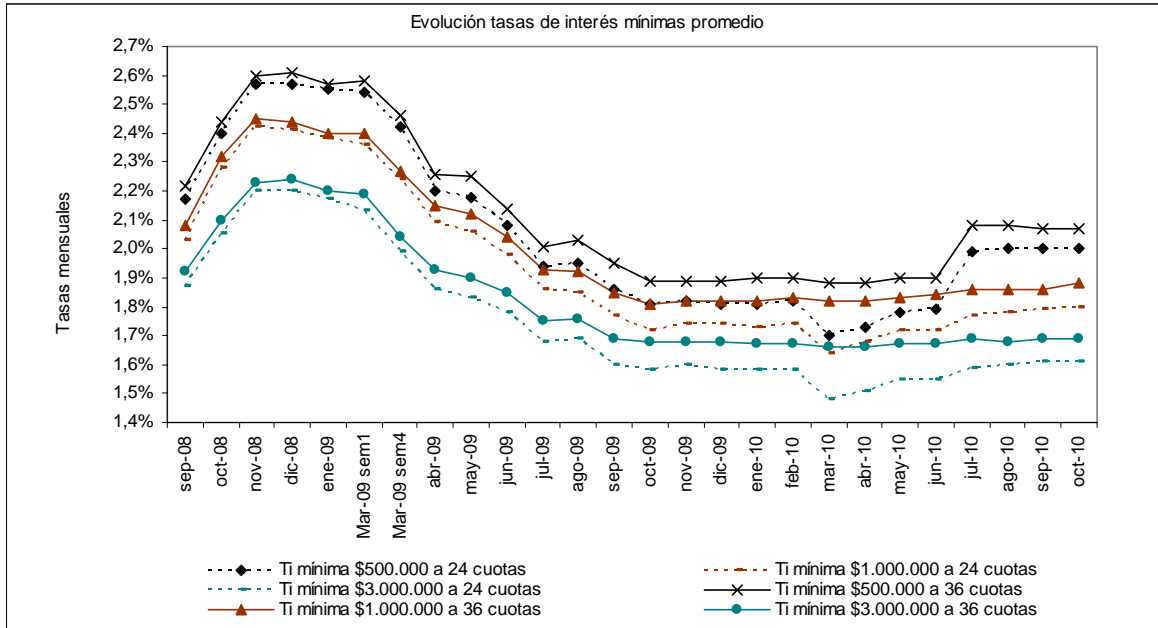
#### ⇒ Variación de tasas de interés

La tendencia de la evolución de las tasas de interés promedio mínimas y máximas en el transcurso del 2010 (enero – octubre) ha sido hacia el alza. Situación que es más notoria en 24 meses plazo.

Como hitos en este período podemos identificar las variaciones de marzo respecto de febrero, donde se observa una disminución importante, y julio respecto de junio, donde por el contrario las tasas de interés se movieron al alza. En octubre respecto de septiembre, las tasas se mantuvieron relativamente estables.

Recordemos que durante el 2008 las tasas de interés se elevaron fuertemente. Posteriormente, en gran parte del 2009, las tasas promedio mínimas y máximas, descendieron, llegando a un piso hacia fines de ese año y manteniéndose relativamente constantes durante el primer semestre de 2010, con algunos quiebres ya señalados, como el de marzo respecto de febrero. (ver gráficos 5 y 6, y cuadros 2 y 3).

**Gráfico 5**



Fuente: Sernac.



**Cuadro 2: Variación de tasas de interés promedio mínimas**

Período	24 meses plazo			36 meses plazo		
	\$500.000	\$1.000.000	\$3.000.000	\$500.000	\$1.000.000	\$3.000.000
oct/sptbre 08	10,60%	12,32%	9,63%	9,91%	11,54%	9,38%
nov/oct/ 08	7,08%	6,14%	7,32%	6,56%	5,60%	6,19%
dic/nov 08	0,00%	-0,41%	0,00%	0,38%	-0,41%	0,45%
ene 09/dic 08	-0,78%	-1,24%	-1,36%	-1,53%	-1,64%	-1,79%
mar 09 semana1 /ene 09	-0,39%	-0,84%	-1,84%	0,39%	0,00%	-0,45%
mar 09 semana4/semana1	-4,72%	-5,08%	-6,57%	-4,65%	-5,42%	-6,85%
abril/marzo 09	-9,09%	-6,70%	-6,53%	-8,13%	-5,29%	-5,39%
mayo/abril 09	-0,91%	-1,44%	-1,61%	-0,44%	-1,40%	-1,55%
junio/mayo 09	-4,59%	-3,88%	-2,73%	-4,89%	-3,77%	-2,63%
julio/junio 09	-6,73%	-6,06%	-5,62%	-6,07%	-5,39%	-5,41%
agosto/julio 09	0,52%	-0,54%	0,60%	1,00%	-0,52%	0,57%
sptbre/agosto 09	-4,62%	-4,32%	-5,33%	-3,94%	-3,65%	-3,98%
octubre/sptbre 09	-2,69%	-2,82%	-1,25%	-3,08%	-2,16%	-0,59%
noviembre/octubre 09	0,55%	1,16%	1,27%	0,00%	0,55%	0,00%
dic/nov 09	-0,55%	0,00%	-1,25%	0,00%	0,00%	0,00%
ene 10/dic 09	0,00%	-0,57%	0,00%	0,53%	0,00%	-0,60%
feb/ene 10	0,55%	0,58%	0,00%	0,00%	0,55%	0,00%
mar/feb 10	-6,59%	-5,75%	-6,33%	-1,05%	-0,55%	-0,60%
abril/marzo 10	1,76%	2,44%	2,03%	0,00%	0,00%	0,00%
mayo/abril 10	2,89%	2,38%	2,65%	1,06%	0,55%	0,60%
jun/may 10	0,56%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%	0,00%
jul/jun 10	11,17%	2,91%	2,58%	9,47%	1,09%	1,20%
ago/jul 10	0,50%	0,56%	0,63%	0,00%	0,00%	-0,59%
sptbre/agosto 10	0,00%	0,56%	0,62%	-0,48%	0,00%	0,60%
octubre/sptbre 10	0,00%	0,56%	0,0%	0,00%	1,08%	0,00%

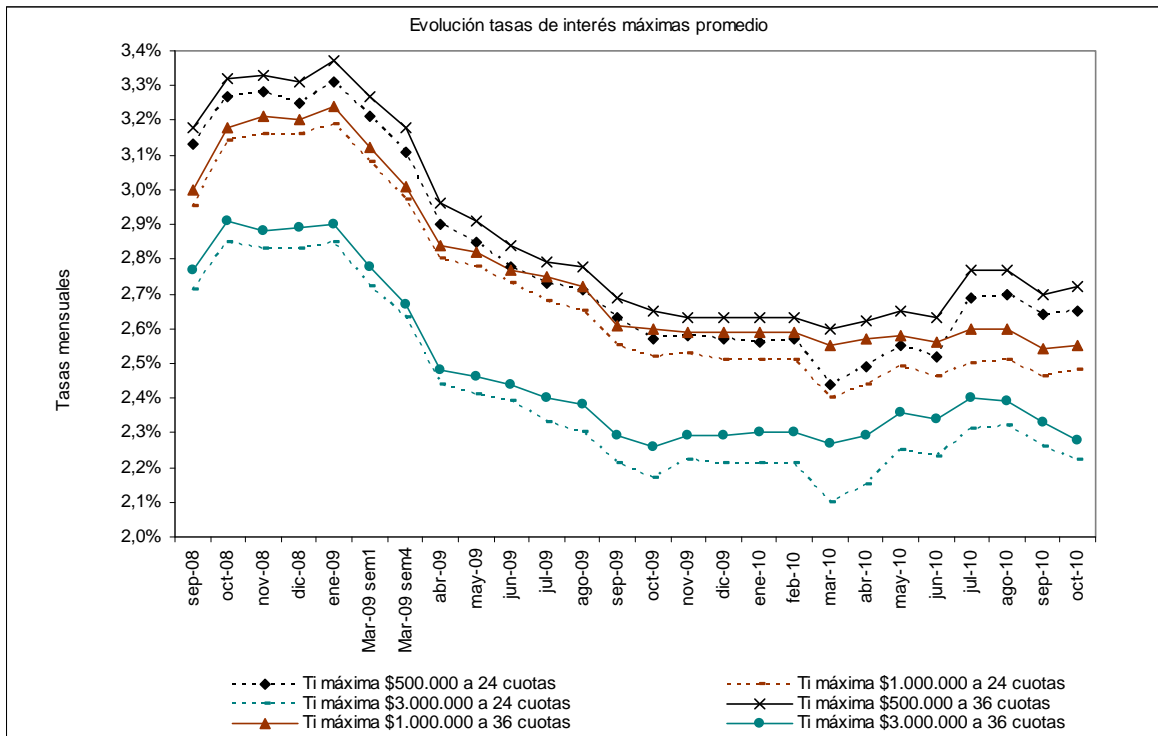
Fuente: Sernac.

Cuadro 3: Variación de tasas de interés promedio máximas

Período	24 meses plazo			36 meses plazo		
	\$500.000	\$1.000.000	\$3.000.000	\$500.000	\$1.000.000	\$3.000.000
oct/sptbre 08	4,47%	6,44%	5,17%	4,40%	6,00%	5,05%
nov/oct/ 08	0,31%	0,64%	-0,70%	0,30%	0,94%	-1,03%
dic/nov 08	-0,91%	0,00%	0,00%	-0,60%	-0,31%	0,35%
ene 09/dic 08	1,85%	0,95%	0,71%	1,81%	1,25%	0,35%
mar 09 semana1 /ene 09	-3,02%	-3,45%	-4,56%	-2,97%	-3,70%	-4,14%
mar 09 semana4/semána1	-3,12%	-3,57%	-3,31%	-2,75%	-3,53%	-3,96%
abril/marzo 09	-6,75%	-5,72%	-7,22%	-6,92%	-5,65%	-7,12%
mayo/abril 09	-1,72%	-0,71%	-1,23%	-1,69%	-0,70%	-0,81%
junio/mayo 09	-2,46%	-1,80%	-0,83%	-2,41%	-1,77%	-0,81%
julio/junio 09	-1,80%	-1,83%	-2,51%	-1,76%	-0,72%	-1,64%
agosto/julio 09	-0,73%	-1,12%	-1,29%	-0,36%	-1,09%	-0,83%
sptbre/agosto 09	-2,95%	-3,77%	-3,91%	-3,24%	-4,04%	-3,78%
octubre/sptbre 09	-2,28%	-1,18%	-1,81%	-1,49%	-0,38%	-1,31%
noviembre/octubre 09	0,39%	0,40%	2,30%	-0,75%	-0,38%	1,33%
dic/nov 09	-0,39%	-0,79%	-0,45%	0,00%	0,00%	0,00%
ene 10/dic 09	-0,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,44%
feb/ene 10	0,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
mar/feb 10	-5,06%	-4,38%	-4,98%	-1,14%	-1,54%	-1,30%
abril/marzo 10	2,05%	1,67%	2,38%	0,77%	0,78%	0,88%
mayo/abril 10	2,41%	2,05%	4,65%	1,15%	0,39%	3,06%
jun/may 10	-1,18%	-1,20%	-0,89%	-0,75%	-0,78%	-0,85%
jul/jun 10	6,75%	1,63%	3,59%	5,32%	1,56%	2,56%
ago/jul 10	0,37%	0,40%	0,43%	0,00%	0,00%	-0,42%
sptbre/agosto 10	-2,22%	-1,99%	-2,59%	-2,53%	-2,31%	-2,51%
octubre/sptbre 10	0,38%	0,81%	-1,77%	0,74%	0,39%	-2,15%

Fuente: Sernac.

**Gráfico 6**



Cabe hacer notar, que las tasas son más bajas al aumentar los montos de crédito y en general, son mayores en 36 meses que en 24 meses plazo.

#### ⇒ Evolución costo total de créditos

El comienzo del segundo semestre de 2010, marca un incremento del costo de los créditos de consumo, como resultado de un alza importante en las tasas de interés, cuestión que representa un cambio en la tendencia observada durante el primer semestre, donde el costo del crédito se mantuvo dentro de un rango oscilatorio restringido. Esta situación marca pues dentro del año (enero – octubre) una tendencia hacia el alza del costo del crédito.

Recordemos eso si, tal como se puede apreciar en los cuadros 4 y 5, que el costo del crédito tendió en general a incrementarse durante el 2008, y luego descendió el 2009, debido a un repliegue de las tasas de interés y a la entrada en vigencia de la Ley 20.326, publicada el 29 de enero de 2009, que dispuso transitoriamente en su artículo 3° la disminución a cero de los impuestos en 2009.

El 2010 hay un restablecimiento del cobro de impuestos, pero que representa sólo la mitad del impuesto<sup>3</sup> estipulado antes del año 2009.

<sup>3</sup> La Ley 20.326, publicada el 29 de enero de 2009, disminuye transitoriamente las tasas contempladas en la presente norma, de la siguiente forma:

Cuadro 4: Costo total mínimo y máximo promedio a 24 meses plazo

Período	500 mil pesos		Un millón de pesos		Tres millones de pesos	
	mínimo	máximo	mínimo	máximo	mínimo	máximo
Sep-08	654.498	727.151	1.288.501	1.426.430	3.795.901	4.169.143
Oct-08	671.527	738.088	1.325.224	1.455.858	3.874.254	4.233.209
Nov-08	684.267	738.873	1.346.037	1.458.975	3.940.231	4.224.025
Dic-08	684.267	736.520	1.344.545	1.458.975	3.940.231	4.224.025
Ene-09	674.666	732.439	1.324.182	1.446.300	3.880.422	4.183.013
Mar-09 semana1	673.922	724.694	1.321.241	1.429.378	3.863.009	4.124.212
Mar-09 semana4	665.038	716.991	1.303.666	1.412.562	3.802.408	4.083.765
Abr-09	648.918	700.958	1.281.880	1.386.781	3.746.615	3.999.087
May-09	647.464	697.169	1.277.547	1.383.765	3.733.805	3.985.805
Jun-09	640.217	691.883	1.266.033	1.376.240	3.712.511	3.976.964
Jul-09	630.149	688.120	1.248.872	1.368.736	3.670.128	3.950.504
Ago-09	630.865	686.618	1.247.447	1.364.245	3.674.354	3.937.311
Sep-09	624.436	680.628	1.236.087	1.349.331	3.636.421	3.897.877
Oct-09	620.880	676.153	1.229.016	1.344.874	3.628.021	3.880.422
Nov-09	621.590	676.898	1.231.841	1.346.359	3.636.421	3.902.248
Dic-09	620.880	676.153	1.231.841	1.343.391	3.628.021	3.897.877
Ene-10	624.605	679.462	1.237.811	1.351.451	3.649.789	3.921.265
Feb-10	625.320	680.210	1.239.233	1.351.451	3.649.789	3.921.265
Mar-10	616.776	670.514	1.225.057	1.335.090	3.607.709	3.873.078
Abr-10	618.905	674.234	1.230.716	1.341.027	3.620.304	3.894.940
May-10	622.464	678.714	1.236.390	1.348.468	3.637.136	3.938.869
jun-10	623.177	676.472	1.236.390	1.344.001	3.637.136	3.930.061
jul-10	637.537	689.228	1.243.503	1.349.959	3.654.013	3.965.356
ago-10	638.260	689.983	1.244.929	1.351.451	3.658.239	3.969.781
Sep-10	638.260	685.463	1.246.355	1.344.001	3.662.468	3.943.277
Oct-10	638.260	686.215	1.247.786	1.346.978	3.662.468	3.925.662

Fuente: Sernac.

a) A cero (0) respecto de los impuestos que se devenguen a contar del día 1° de enero de 2009 y hasta el 31 de diciembre de 2009; b) Al 50% entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2010.  
La Ley 20.455, publicada el 31 de julio de 2010, disminuye el impuesto de timbre y estampillas en forma retroactiva desde el 1 de julio de 2010, dejándolo en 0,05% mensual, con un tope de 0,6%.

Cuadro 5: Costo total mínimo y máximo promedio a 36 meses plazo

Período	500 mil pesos		Un millón de pesos		Tres millones de pesos	
	mínimo	máximo	mínimo	máximo	mínimo	máximo
Sep-08	740.158	856.922	1.447.759	1.668.724	4.233.097	4.835.859
Oct-08	766.132	874.674	1.503.811	1.713.844	4.357.159	4.939.171
Nov-08	785.319	875.949	1.534.647	1.721.422	4.447.972	4.916.939
Dic-08	786.527	873.400	1.532.264	1.718.894	4.454.999	4.924.344
Ene-09	772.433	870.611	1.504.692	1.708.514	4.374.432	4.873.275
Mar-09 semana1	773.624	858.017	1.504.692	1.678.594	4.367.512	4.785.772
Mar-09 semana4	759.404	846.761	1.474.347	1.651.398	4.264.415	4.706.274
Abr-09	736.013	819.555	1.446.630	1.609.808	4.189.662	4.570.585
May-09	734.854	813.434	1.439.745	1.604.950	4.169.400	4.556.423
Jun-09	722.166	804.904	1.421.472	1.592.839	4.135.752	4.542.284
Jul-09	707.326	798.839	1.396.554	1.588.008	4.068.907	4.514.075
Ago-09	709.598	797.629	1.394.301	1.580.775	4.075.564	4.500.006
Sep-09	700.533	786.779	1.378.584	1.554.400	4.029.092	4.436.982
Oct-09	693.776	781.982	1.369.647	1.552.014	4.022.477	4.416.079
Nov-09	693.776	779.589	1.371.878	1.549.630	4.022.477	4.436.982
Dic-09	693.776	779.589	1.371.878	1.549.630	4.022.477	4.436.982
Ene-10	699.069	784.267	1.380.110	1.558.928	4.039.964	4.470.625
Feb-10	699.069	784.267	1.382.356	1.558.928	4.039.964	4.470.625
Mar-10	696.810	780.663	1.380.110	1.549.352	4.033.322	4.449.579
Abr-10	696.810	783.065	1.380.110	1.554.136	4.033.322	4.463.604
May-10	699.069	786.674	1.382.356	1.556.531	4.039.964	4.512.875
jun-10	699.069	784.267	1.384.605	1.551.743	4.039.964	4.498.768
jul-10	719.588	801.198	1.389.108	1.561.326	4.053.266	4.541.159
ago-10	719.588	801.198	1.389.108	1.561.326	4.046.612	4.534.080
Sep-10	718.439	792.709	1.389.108	1.546.963	4.053.266	4.491.723
Oct-10	718.349	795.130	1.393619	1.549.352	4.053.266	4.456.583

Fuente: Sernac.

## ⇒ Diferencias al cotizar

En el sistema crediticio se pueden registrar importantes diferencias en el costo de los créditos ofrecidos a los consumidores. Más aún en las diferencias referidas entre los montos que debe pagar el consumidor-deudor por sobre el capital solicitado. Por ejemplo, para créditos de \$500 mil a 36 meses, un consumidor podría pagar hasta 543% de diferencia entre el incremento sobre el capital que podría pagar asumiendo la tasa de interés más baja versus la más alta. Es decir, más de cinco veces lo que podría haber pagado optando por la alternativa de menor costo.

Cuadro 6: Diferencias considerando pago por sobre lo solicitado

Monto	A 24 meses				A 36 meses			
	Mínimo \$	Máximo \$	Dif %	Dif \$	Mínimo \$	Máximo \$	Dif %	Dif \$
\$500 mil	51.496	309.904	502%	258.408	75.820	487.372	543%	411.552
\$1 millón	103.016	617.768	500%	514.752	151.676	971.432	540%	819.756
\$3 millones	309.048	1.853.280	500%	1.544.232	454.992	2.914.260	541%	2.459.268

Fuente: Sernac.

Los bancos son las instituciones que presentan las mayores diferencias entre los costos totales mínimos y máximos, alcanzando hasta un 71,5% a 36 cuotas.

## ⇒ ¿Es más barato el crédito hoy?

En la actualidad o en el muy corto plazo, octubre respecto de septiembre, el costo del crédito asociado a las tasas de interés promedio mínimas, se han mantenido relativamente estables en 24 y 36 meses plazos. En tanto, las tasas de interés promedio máximas, han mostrado un comportamiento errático, aunque estable. Las tasas aumentaron levemente en \$500.000 y \$1.000.000, y disminuyeron en \$3.000.000.

Haciendo una revisión respecto de lo sucedido el año pasado, recordamos que después de exhibir una tendencia descendente hacia fines de 2009, el costo de los créditos de consumo se mantuvo relativamente constante, para luego repuntar. Julio respecto de junio de 2010, confirmó esta alza, comparándose con niveles observados durante el segundo cuatrimestre de 2009, lo que es producto tanto de un alza de las tasas de interés, como del término de las rebajas que hubo en el impuesto de timbre y estampillas.

Cabe destacar en el período octubre – septiembre de 2010, la baja en general, que experimentaron las tasas de interés promedio mínimas y máximas, en 24 y 36 meses plazo, de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, mientras que en las cajas de compensación y las Compañías de Seguros de vida, las tasas de interés promedio mínimas y máximas a 24 y 36 meses plazo, se elevaron (ver cuadros 7 y 8).

**Cuadro 7: Tasas de interés promedio a 24 cuotas y su variación entre octubre y septiembre de 2010**

Tipo de institución	Promedio Ti mínima mensual (21 septiembre 2010)			Promedio Ti máxima mensual (21 septiembre 2010)		
	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000
Bancos	2,07%	1,67%	1,43%	3,16%	2,75%	2,53%
Cajas de Compensación	1,93%	1,93%	1,93%	1,93%	1,93%	1,93%
Compañías de Seguros de Vida	1,94%	1,92%	1,80%	1,94%	2,10%	1,80%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	1,93%	1,86%	1,71%	2,72%	2,60%	2,36%
Global	2,00%	1,79%	1,61%	2,64%	2,46%	2,26%
Tipo de institución	Promedio Ti mínima mensual (21 octubre 2010)			Promedio Ti máxima mensual (21 octubre 2010)		
	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000
Bancos	2,05%	1,67%	1,41%	3,16%	2,75%	2,42%
Cajas de Compensación	1,97%	1,97%	1,97%	1,97%	1,97%	1,97%
Compañías de Seguros de Vida	1,97%	1,95%	1,83%	1,97%	2,13%	1,83%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	1,92%	1,85%	1,70%	2,71%	2,60%	2,36%
Global	2,00%	1,80%	1,61%	2,65%	2,48%	2,22%
Tipo de institución	Variación (octubre/septiembre 2010)			Variación (octubre/septiembre 2010)		
	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000
Bancos	-0,97%	0,00%	-1,40%	0,00%	0,00%	-4,35%
Cajas de Compensación	2,07%	2,07%	2,07%	2,07%	2,07%	2,07%
Compañías de Seguros de Vida	1,55%	1,56%	1,67%	1,55%	1,43%	1,67%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	-0,52%	-0,54%	-0,58%	-0,37%	0,00%	0,00%
Global	0,00%	0,56%	0,00%	0,38%	0,81%	-1,77%

Fuente: Sernac.

**Cuadro 8: Tasas de interés promedio a 36 cuotas y su variación entre octubre y septiembre de 2010**

Tipo de institución	Promedio Ti mínima mensual (21 septiembre 2010)			Promedio Ti máxima mensual (17 septiembre 2010)		
	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000
Bancos	2,10%	1,71%	1,47%	3,20%	2,81%	2,57%
Cajas de Compensación	2,14%	2,14%	2,14%	2,14%	2,14%	2,14%
Compañías de Seguros de Vida	2,03%	2,00%	1,88%	2,03%	2,18%	1,88%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	2,00%	1,93%	1,78%	2,70%	2,58%	2,35%
Global	2,07%	1,86%	1,69%	2,70%	2,54%	2,33%

Tipo de institución	Promedio Ti mínima mensual (21 octubre 2010)			Promedio Ti máxima mensual (21 octubre 2010)		
	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000
Bancos	2,07%	1,72%	1,46%	3,20%	2,81%	2,46%
Cajas de Compensación	2,18%	2,18%	2,18%	2,18%	2,18%	2,18%
Compañías de Seguros de Vida	2,07%	2,03%	1,91%	2,07%	2,21%	1,91%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	1,98%	1,91%	1,76%	2,68%	2,56%	2,33%
Global	2,07%	1,88%	1,69%	2,72%	2,55%	2,28%

Tipo de institución	Variación (octubre/septiembre 2010)			Variación (octubre/septiembre 2010)		
	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000	\$ 500.000	\$ 1.000.000	\$ 3.000.000
Bancos	-1,43%	0,58%	-0,68%	0,00%	0,00%	-4,28%
Cajas de Compensación	1,87%	1,87%	1,87%	1,87%	1,87%	1,87%
Compañías de Seguros de Vida	1,97%	1,50%	1,60%	1,97%	1,38%	1,60%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	-1,00%	-1,04%	-1,12%	-0,74%	-0,78%	-0,85%
Global	0,00%	1,08%	0,00%	0,74%	0,39%	-2,15%

Fuente: Sernac.



Por otra parte, contar con una Tasa de Política Monetaria (TPM) aún expansiva, podría hacer pensar que es buen momento para endeudarse. No obstante, hay que recordar que ésta no corresponde a una tasa que reciben los consumidores, sino más bien es una tasa fijada para préstamos entre bancos que eventualmente podría traspasarse a los consumidores. Mientras la TPM entre diciembre de 2008 y septiembre de 2010, anota una disminución de 67%, la Tasa de Interés Máximo Convencional<sup>4</sup> (lo máximo que pueden cobrar las instituciones financieras) sólo lo ha hecho en un 13%. A su vez, entre diciembre de 2008 y agosto<sup>5</sup> de 2010, la tasa de interés promedio de los créditos de consumo disminuyó 23%.

Gráfico 7

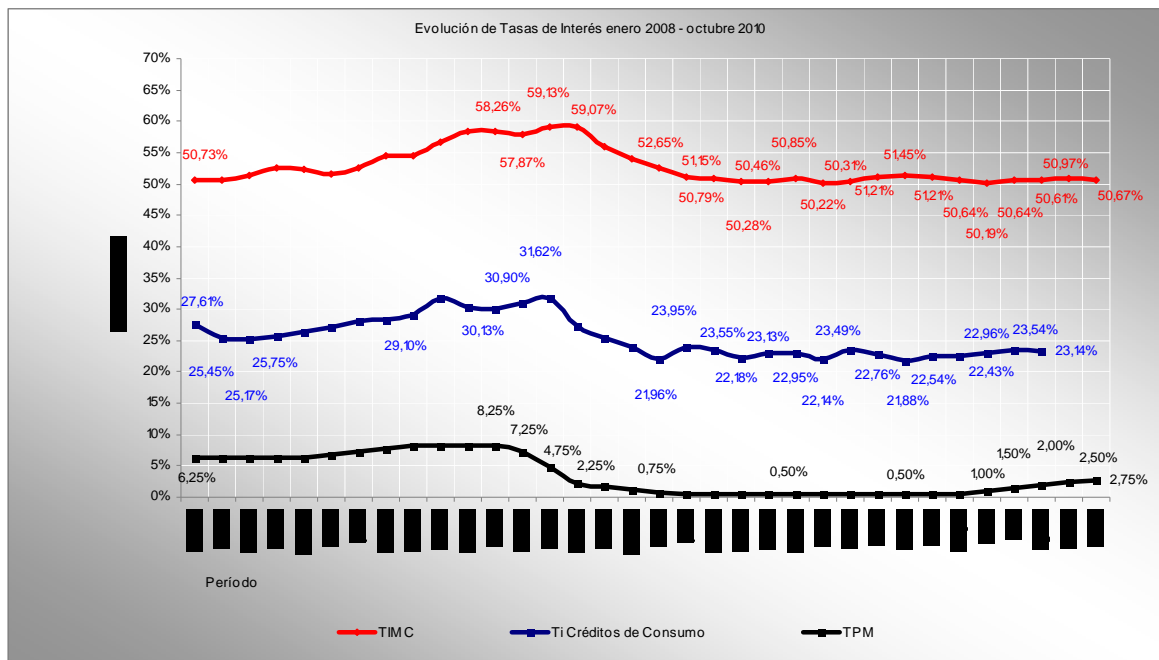
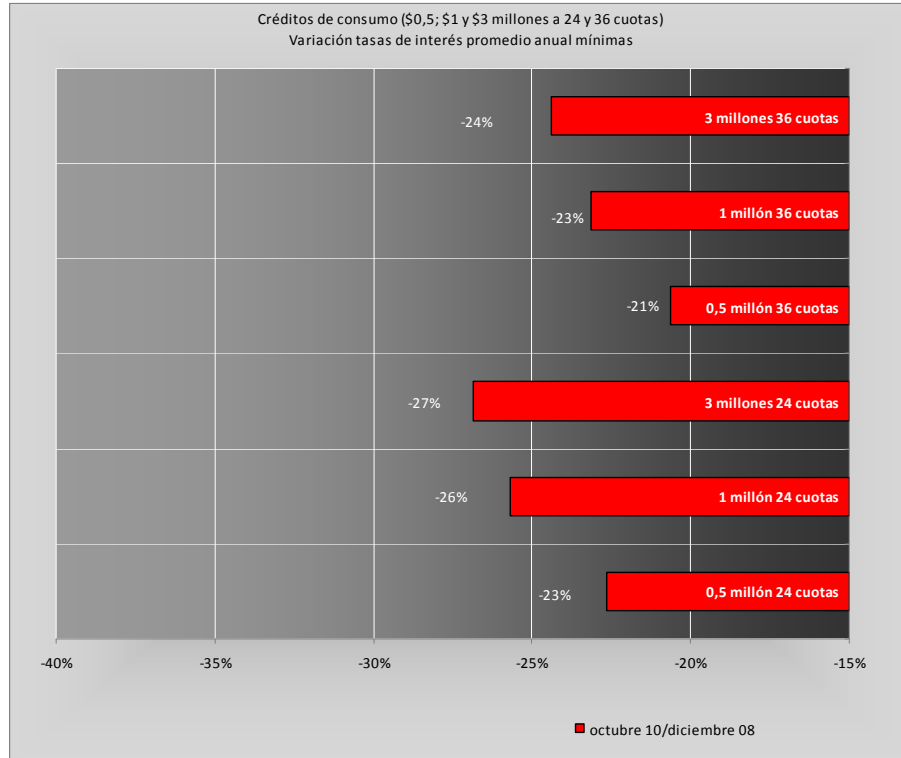
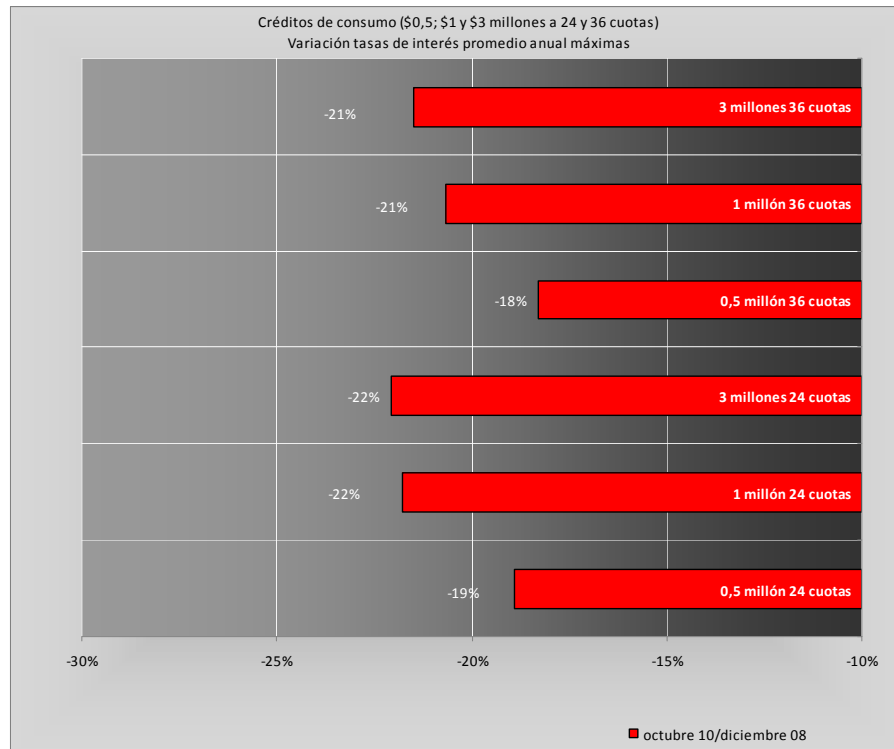


Gráfico 8



Fuente: Sernac.

Gráfico 9



Fuente: Sernac.

Anexo 1  
Rango de oscilación de los costos de los créditos de consumo por industria y entidad crediticia  
(\$500 mil a 24 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Tbanc	809.904	809.904
	Crédito e Inversiones	808.872	808.872
	Banefe (Banco Santander Chile)	637.536	808.872
	Condell (Corpbanca)	659.424	793.392
	Nova (BCI)	633.936	789.336
	Paris	662.664	782.880
	Credichile (Banco de Chile)	638.256	774.024
	Ripley	682.464	768.432
	Express (BBVA)	736.056	743.880
	Security	681.216	725.688
	Santander Chile	551.496	705.168
	Del Estado de Chile	575.064	687.720
	Desarrollo	623.304	679.464
	Falabella	568.272	674.976
	Cajas de Compensación	Corpbanca	586.008
BBVA		578.976	647.280
Bice		586.008	615.360
Scotiabank Sud Americano		573.576	606.888
Gabriela Mistral		652.800	652.800
Los Héroes		637.536	637.536
18 de Septiembre		631.056	631.056
La Araucana		630.336	630.336
Los Andes		627.456	627.456
Compañías de Seguros de Vida		Chilena Consolidada	655.752
	Bice Vida	641.880	641.880
	Principal	637.536	637.536
	Cruz del Sur	637.536	637.536
	Corpvida	637.536	637.536
	Ohio National	636.816	636.816
	Metlife	631.056	631.056
	Euroamerica	623.880	623.880
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Vida Security	623.880	623.880
	Oriencoop	636.096	761.256
	Detacoop	712.824	712.824
	Coopeuch	595.704	697.560
	Coocretal	631.056	671.256
	Capual	589.536	614.064

Fuente: Sernac.

Anexo 1 (continuación)  
Rango de oscilación de los costos de los créditos de consumo por industria y entidad crediticia  
(\$500 mil a 36 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Tbanc	987.372	987.372
	Crédito e Inversiones	985.716	985.716
	Banefe (Banco Santander Chile)	709.272	985.716
	Condell (Corpbanca)	747.432	959.004
	Nova (BCI)	707.004	953.712
	Paris	749.124	943.128
	Credichile (Banco de Chile)	710.424	928.692
	Ripley	780.660	919.584
	Express (BBVA)	873.288	884.772
	Security	798.768	871.164
	Santander Chile	575.820	817.092
	Del Estado de Chile	600.408	789.084
	Desarrollo	690.804	781.848
	Falabella	602.496	771.084
Cajas de Compensación	Corpbanca	629.856	752.148
	BBVA	625.140	740.412
	Bice	633.060	691.164
	Scotiabank Sud Americano	617.652	671.112
	Gabriela Mistral	768.708	768.708
	18 de Septiembre	721.872	721.872
	Los Andes	721.872	721.872
	La Araucana	720.720	720.720
	Los Héroes	720.720	720.720
	Compañías de Seguros de Vida	Bice Vida	737.532
Chilena Consolidada		736.920	736.920
Metlife		733.464	733.464
Principal		733.464	733.464
Corpvida		720.720	720.720
Cruz del Sur		709.272	709.272
Ohio National		708.156	708.156
Euroamerica		699.084	699.084
Vida Security		687.816	687.816
Cooperativas de Ahorro y Crédito		Oriencoop	707.004
	Detacoop	829.404	829.404
	Coopeuch	691.164	804.852
	Coocretal	687.816	750.960
	Capual	631.908	669.996

Fuente: Sernac.

Anexo 1 (continuación): Rango de oscilación de los costos de los créditos de consumo por industria y entidad crediticia (\$1 millón a 24 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Banefe (Banco Santander Chile)	1.275.072	1.617.768
	Condell (Corpbanca)	1.314.432	1.564.128
	Credichile (Banco de Chile)	1.276.512	1.548.072
	Nova (BCI)	1.267.848	1.541.664
	Paris	1.298.928	1.517.760
	Ripley	1.351.440	1.516.176
	Express (BBVA)	1.445.688	1.476.792
	Security	1.362.408	1.451.352
	Santander Chile	1.103.016	1.410.336
	Del Estado de Chile	1.150.128	1.375.440
	Desarrollo	1.242.672	1.352.952
	Corpbanca	1.172.040	1.312.968
	Falabella	1.123.056	1.312.968
	BBVA	1.157.976	1.294.536
	Tbanc	1.201.176	1.283.760
	Crédito e Inversiones	1.198.368	1.280.856
	Itaú Chile	1.193.736	1.262.112
	De Chile	1.163.784	1.244.928
	Bice	1.172.040	1.230.720
Cajas de Compensación	Scotiabank Sud Americano	1.147.176	1.213.776
	Gabriela Mistral	1.305.624	1.305.624
	Los Héroes	1.275.072	1.275.072
	18 de Septiembre	1.262.112	1.262.112
	La Araucana	1.260.672	1.260.672
	Los Andes	1.254.936	1.254.936
	Consorcio	1.275.072	1.549.656
	Chilena Consolidada	1.302.696	1.302.696
	Principal	1.275.072	1.275.072
	Cruz del Sur	1.275.072	1.275.072
Compañías de Seguros de Vida	Ohio National	1.273.632	1.273.632
	Corpvida	1.270.752	1.270.752
	Bice Vida	1.266.168	1.266.168
	Metlife	1.262.112	1.262.112
	Euroamerica	1.247.784	1.247.784
	Vida Security	1.247.784	1.247.784
	Oriencoop	1.256.376	1.489.344
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Detacoop	1.425.648	1.425.648
	Coocretal	1.262.112	1.342.512
	Coopeuch	1.163.784	1.341.024
	Capual	1.174.104	1.223.064

Fuente: Sernac.

Anexo 1 (continuación): Rango de oscilación de los costos de los créditos de consumo por industria y entidad crediticia (\$1 millón a 36 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Banefe (Banco Santander Chile)	1.418.580	1.971.432
	Condell (Corpbanca)	1.494.900	1.888.920
	Credichile (Banco de Chile)	1.420.848	1.857.420
	Nova (BCI)	1.414.008	1.846.980
	Paris	1.456.272	1.808.028
	Ripley	1.539.792	1.805.472
	Express (BBVA)	1.716.264	1.766.952
	Security	1.597.536	1.742.364
	Santander Chile	1.151.676	1.634.184
	Del Estado de Chile	1.234.260	1.578.168
	Desarrollo	1.376.928	1.556.532
	Corpbanca	1.259.712	1.490.220
	Falabella	1.184.292	1.485.540
	BBVA	1.250.316	1.480.860
	Tbanc	1.313.676	1.450.692
	Crédito e Inversiones	1.309.284	1.446.084
	Itaú Chile	1.333.044	1.420.848
	De Chile	1.255.428	1.416.312
	Bice	1.266.120	1.382.364
Cajas de Compensación	Scotiabank Sud Americano	1.235.304	1.342.224
	Gabriela Mistral	1.537.416	1.537.416
	18 de Septiembre	1.443.780	1.443.780
	Los Andes	1.443.780	1.443.780
	La Araucana	1.441.476	1.441.476
	Los Héroes	1.441.476	1.441.476
	Consorcio	1.418.580	1.860.012
	Metlife	1.466.892	1.466.892
	Principal	1.466.892	1.466.892
	Chilena Consolidada	1.459.944	1.459.944
Compañías de Seguros de Vida	Bice Vida	1.435.140	1.435.140
	Corpvida	1.432.296	1.432.296
	Cruz del Sur	1.418.580	1.418.580
	Ohio National	1.416.312	1.416.312
	Euroamérica	1.398.132	1.398.132
	Vida Security	1.375.632	1.375.632
	Oriencoop	1.389.096	1.761.840
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Detacoop	1.658.844	1.658.844
	Cooppeuch	1.333.404	1.523.196
	Coocretal	1.375.632	1.501.956
	Capual	1.258.452	1.334.520

Fuente: Sernac.

Anexo 1 (continuación): Rango de oscilación de los costos de los créditos de consumo por industria y entidad crediticia  
(\$3 millones a 24 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Industria	Banefe (Banco Santander Chile)	3.825.216	4.853.280
	Condell (Corpbanca)	3.769.104	4.629.768
	Nova (BCI)	3.632.928	4.558.056
	Security	4.087.248	4.354.080
	Santander Chile	3.309.048	4.230.984
	Express (BBVA)	4.108.272	4.198.992
	Paris	3.638.880	4.090.248
	Ripley	3.532.680	3.956.520
	Del Estado de Chile	3.450.360	3.912.480
	Bancos	Falabella	3.353.088
Credichile (Banco de Chile)		3.743.352	3.859.992
BBVA		3.460.248	3.856.728
Tbanc		3.425.880	3.851.280
Crédito e Inversiones		3.417.744	3.842.592
Corpbanca		3.458.544	3.820.896
Desarrollo		3.562.440	3.812.232
Itaú Chile		3.524.376	3.786.312
Bice		3.516.120	3.692.160
Scotiabank Sud Americano		3.420.792	3.602.808
Cajas de Compensación	De Chile	3.389.376	3.595.128
	Gabriela Mistral	3.916.872	3.916.872
	Los Héroes	3.825.216	3.825.216
	18 de Septiembre	3.786.312	3.786.312
	La Araucana	3.782.016	3.782.016
Compañías de Seguros de Vida	Los Andes	3.764.808	3.764.808
	Chilena Consolidada	3.908.088	3.908.088
	Principal	3.825.216	3.825.216
	Cruz del Sur	3.825.216	3.825.216
	Metlife	3.786.312	3.786.312
	Ohio National	3.786.312	3.786.312
	Corpvida	3.764.808	3.764.808
	Euroamerica	3.743.352	3.743.352
	Vida Security	3.743.352	3.743.352
	Bice Vida	3.446.280	3.446.280
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	3.675.168	4.167.120
	Coocretal	3.786.312	4.027.536
	Detacoop	4.049.880	4.049.880
	Coopeuch	3.491.376	4.023.072
	Capual	3.512.664	3.658.944

Fuente: Sernac.

Anexo 1 (continuación): Rango de oscilación de los costos de los créditos de consumo por industria y entidad crediticia  
(\$3 millones a 36 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo	
Industria	Banefe (Banco Santander Chile)	4.255.740	5.914.260	
	Condell (Corpbanca)	4.276.260	5.548.716	
	Nova (BCI)	3.973.824	5.455.152	
	Security	4.792.608	5.227.056	
	Express (BBVA)	4.778.064	4.924.656	
	Santander Chile	3.454.992	4.902.516	
	Paris	3.963.420	4.676.796	
	Ripley	3.798.324	4.463.604	
	Del Estado de Chile	3.702.780	4.393.728	
	Bancos	BBVA	3.707.532	4.356.684
		Tbanc	3.658.680	4.352.076
		Crédito e Inversiones	3.646.152	4.338.252
		Falabella	3.509.856	4.331.340
		Credichile (Banco de Chile)	4.126.860	4.310.640
Corpbanca		3.728.124	4.255.740	
Desarrollo		3.853.620	4.248.900	
Itaú Chile		3.874.680	4.262.580	
Bice		3.798.324	4.147.056	
Scotiabank Sud Americano		3.659.724	3.957.372	
De Chile		3.671.244	3.927.888	
Cajas de Compensación		Gabriela Mistral	4.612.284	4.612.284
		18 de Septiembre	4.331.340	4.331.340
		Los Andes	4.331.340	4.331.340
	La Araucana	4.324.428	4.324.428	
	Los Héroes	4.324.428	4.324.428	
Compañías de Seguros de Vida	Metlife	4.400.676	4.400.676	
	Principal	4.400.676	4.400.676	
	Chilena Consolidada	4.379.796	4.379.796	
	Cruz del Sur	4.255.740	4.255.740	
	Euroamerica	4.194.432	4.194.432	
	Ohio National	4.194.432	4.194.432	
	Corpvida	4.194.432	4.194.432	
	Vida Security	4.126.860	4.126.860	
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Bice Vida	3.664.980	3.664.980	
	Oriencoop	4.020.048	4.799.880	
	Detacoop	4.612.284	4.612.284	
	Coopeuch	4.000.212	4.569.552	
	Coocretal	4.126.860	4.505.832	
	Capual	3.765.240	3.992.508	

Fuente: Sernac.