

I. Conclusiones

- ⇒ Un grupo importante de empresas se negó a entregar información formalmente solicitada por el Departamento de Estudios del Sernac. Corresponderá al departamento jurídico pronunciarse sobre las acciones a adoptar por tal acción.
- ⇒ Dado que la mitad de la compra de automóviles es financiada con crédito, de los cuales el 65% está referido a créditos automotrices, y dada la falta de transparencia de información en la comercialización de este tipo de productos, se hace necesario, observar periódicamente las asimetrías de información que se puedan estar presentando en el sector. De manera que el consumidor pueda conocer y cotizar entre las distintas alternativas de financiamiento que se ofrece en el mercado, y cual es la que más se adecua a sus necesidades y capacidad de pago.
- ⇒ La amplitud en la que fluctúan las tasas de interés de créditos automotrices, reflejan diferencias que se empujan hasta el 180%.
- ⇒ Las diferencias de costo automotriz que puede terminar pagando un consumidor deudor por sobre el capital solicitado, asciende a 189%, lo que se constató en créditos de \$3 millones a 24 meses plazo.
- ⇒ Las diferencias en gastos operacionales pueden alcanzar a 1.321% respecto del menor valor, en el caso de incluir cobros por prenda, siendo significativamente mayor en el caso de considerar aquellas entidades que no cobran tal ítem.
- ⇒ En seguros de desgravamen básicos, se detectaron diferencias de hasta un 696%. Sin embargo, esta alta diferencia en el valor de los seguros de desgravamen, podría estar explicada por las condiciones generales y particulares de los seguros, lo que no consta detalladamente en el estudio. A pesar de que si fue posible advertir que la mayor parte de los seguros son distintos, y algunas coberturas están en un producto y no en el otro.

- ⇒ Ante la pregunta ¿Será más conveniente un crédito de consumo que un crédito automotriz? Podemos señalar lo siguiente, en función de la comparación realizada en un crédito por \$3 millones convenidos a 24 y 36 meses plazo:
- ✓ No es claro, sino más bien relativo y dependerá de la política comercial de la empresa y del tipo clasificación del cliente, pues como hemos visualizado, en el extremo superior de los costos, los créditos automotrices serían más convenientes que los de consumo y viceversa, en el extremo inferior de los costos, los créditos de consumo serían más convenientes que los automotrices.
 - ✓ Se podría deducir entonces, que consumidores de estratos socioeconómicos medio a bajo (más riesgosos y que tienen una disposición a pagar más alta) estarían más condicionados para aprovechar las condiciones crediticias de los créditos automotrices, en tanto que los consumidores de estratos socioeconómicos medios a altos (menor riesgo y disposición a pagar más baja), estarían condicionados para aprovechar las condiciones crediticias de los créditos de consumo.

II. Anexos

Anexo 1
Rango de oscilación de los costos de crédito automotriz por industria y entidad crediticia
(\$3 millones a 24 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	BCI	3.468.144	3.904.920
	Banco Nova	3.850.920	3.850.920
	Banco Falabella	3.654.168	3.785.112
	Del Estado de Chile	3.546.600	3.674.736
	Maf financiamiento automotriz	3.863.616	4.354.968
Financieras	FactorLine	3.908.232	4.278.984
	Masfin	3.902.280	4.028.496
	CrediAutos	3.631.656	3.966.912
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	4.096.896	4.096.896
	Coopeuch	3.545.952	3.814.080

Fuente: Sernac.

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

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	BCI	3.726.540	4.442.724
	Banco Nova	4.230.828	4.230.828
	Banco Falabella	3.957.336	4.162.824
	Del Estado de Chile	3.822.336	4.022.136
	Maf financiamiento automotriz	4.181.688	4.959.720
Financieras	FactorLine	4.266.504	4.851.504
	Masfin	4.308.336	4.507.452
	CrediAutos	3.891.636	4.490.352
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	4.708.116	4.708.116
	Coopeuch	4.113.324	4.242.420

Fuente: Sernac.

Anexo 1 (continuación):
Rango de oscilación de los costos de crédito automotriz por industria y entidad crediticia
(\$3 millón a 48 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	BCI	4.072.560	5.059.008
	Banco Nova	4.633.104	4.633.104
	Banco Falabella	4.289.424	4.577.568
	Del Estado de Chile	4.112.016	4.390.752
	Maf financiamiento automotriz	4.517.520	5.608.896
Financieras	FactorLine	4.643.808	5.464.944
	Masfin	4.738.944	5.018.736
	CrediAutos	4.450.368	5.002.272
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	5.366.256	5.366.256
	Coopeuch	4.527.552	4.708.848

Fuente: Sernac.

Anexo 1 (continuación):
Rango de oscilación de los costos de crédito automotriz por industria y entidad crediticia
(\$5 millones a 24 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Banco Nova	6.418.488	6.418.488
	BCI	5.759.040	6.271.656
	Banco Falabella	6.038.376	6.254.760
	Del Estado de Chile	5.910.456	6.124.008
	Maf financiamiento automotriz	6.231.720	6.645.792
Financieras	Masfin	6.404.712	6.611.856
	FactorLine	6.135.624	6.553.080
	CrediAutos	5.892.816	6.402.384
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	6.448.968	6.448.968
	Coopeuch	5.744.472	6.141.528

Fuente: Sernac.

Anexo 1 (continuación):
Rango de oscilación de los costos de crédito automotriz por industria y entidad crediticia
(\$5 millones a 36 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Banco Nova	7.083.540	7.083.540
	BCI	6.210.792	7.076.520
	Banco Falabella	6.539.328	6.878.916
	Del Estado de Chile	6.369.804	6.702.948
	Masfin	7.071.048	7.398.000
Financieras	Maf financiamiento automotriz	6.748.524	7.397.244
	FactorLine	6.607.944	7.259.400
	CrediAutos	6.182.316	7.195.068
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	7.277.616	7.277.616
	Coopeuch	6.447.096	6.732.504

Fuente: Sernac.

Anexo 1 (continuación):
Rango de oscilación de los costos de crédito automotriz por industria y entidad crediticia
(\$5 millones a 48 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	BCI	6.712.080	8.010.912
	Banco Nova	7.789.152	7.789.152
	Banco Falabella	7.088.160	7.564.272
	Del Estado de Chile	6.853.536	7.317.216
	Masfin	7.777.872	8.237.088
Financieras	Maf financiamiento automotriz	7.290.528	8.196.000
	FactorLine	7.076.352	8.008.512
	CrediAutos	6.731.856	7.962.192
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	8.136.672	8.136.672
	Coopeuch	6.975.696	7.373.664

Fuente: Sernac.

Anexo 2
Rango de oscilación de los costos de crédito de consumo por industria y entidad crediticia.
(\$3 millones a 24 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Condell (Corpbanca)	3.843.144	4.703.544
	Nova (BCI)	3.740.976	4.693.608
	Security	4.125.768	4.395.096
	Hsbc	4.118.568	4.385.280
	Santander Chile	3.359.064	4.315.536
	Paris	3.799.224	4.270.488
	Ripley	3.709.008	4.153.992
	Desarrollo	3.735.624	4.012.632
	Falabella	3.448.104	4.005.312
	BBVA	3.495.528	3.896.040
	BCI	3.464.040	3.894.168
	Tbanc	3.464.040	3.894.168
	Corpbanca	3.513.696	3.881.832
	Del Estado de Chile	3.431.640	3.841.416
	Itaú Chile	3.522.792	3.808.800
	Bice	3.542.496	3.719.856
	Scotiabank Sud Americano	3.453.288	3.637.032
De Chile	3.415.176	3.622.512	
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	3.737.088	4.218.504
	Coopeuch	3.532.344	4.006.128

Fuente: Sernac

Anexo 2 (continuación)
Rango de oscilación de los costos de crédito de consumo por industria y entidad crediticia.
(\$3 millones a 36 meses plazo)

Industria	Entidad crediticia	Costo total mínimo	Costo total máximo
Bancos	Condell (Corpbanca)	4.296.168	5.693.940
	Nova (BCI)	4.105.080	5.635.332
	Security	4.859.424	5.299.956
	Hsbc	4.847.472	5.284.296
	Santander Chile	3.531.924	5.042.916
	Paris	4.256.964	5.023.188
	Ripley	3.987.900	4.686.408
	Desarrollo	4.134.456	4.578.192
	Falabella	3.619.404	4.466.556
	BCI	3.718.692	4.423.464
	Tbanc	3.718.692	4.423.464
	BBVA	3.755.196	4.412.700
	Corpbanca	3.846.060	4.390.344
	Del Estado de Chile	3.697.920	4.323.564
	Itaú Chile	3.863.160	4.256.712
	Bice	3.837.384	4.189.716
	Scotiabank Sud Americano	3.710.520	4.012.308
	De Chile	3.712.500	3.972.024
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Oriencoop	4.125.636	4.897.260
	Coopeuch	4.081.716	4.537.476

Fuente: Sernac