



# ***“Seguro de desgravamen asociado a créditos de consumo”***

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

**Junio – 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 junio 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.

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

Fuente: Sernac.

(\*) Sin información de seguro de desgravamen.

La fecha de recolección de antecedentes fueron los días 17 y 20 de junio 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:

- BCI 1: Desgravamen normal
- BCI 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

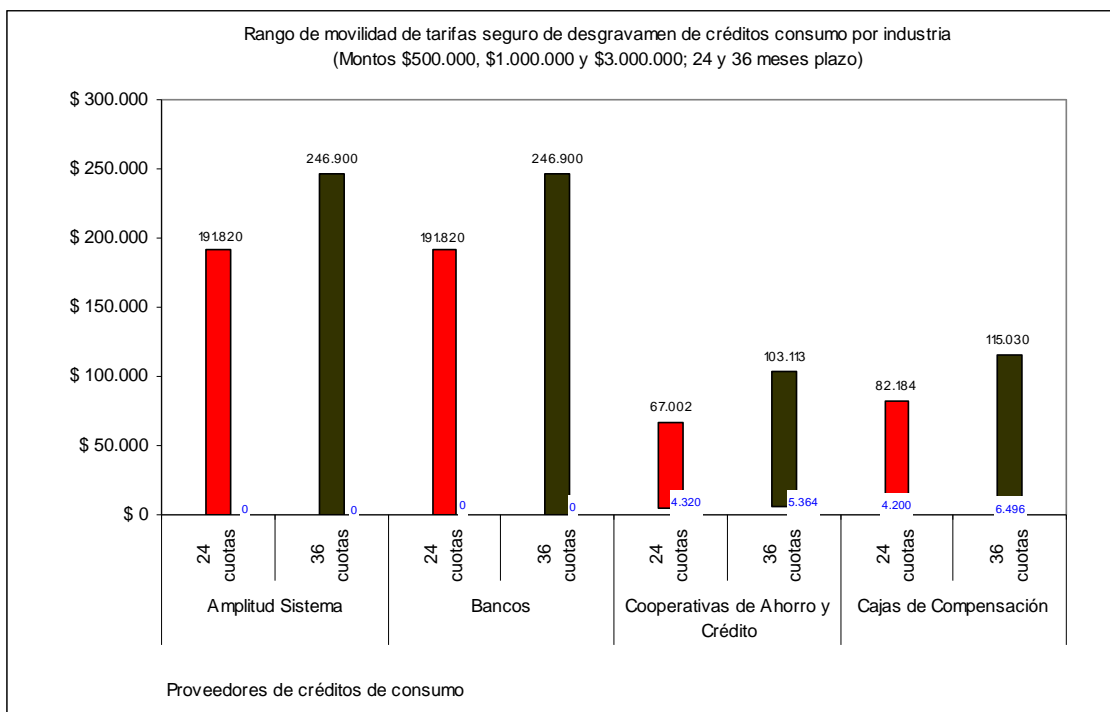
## ⇒ Rango de fluctuación de tarifas

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



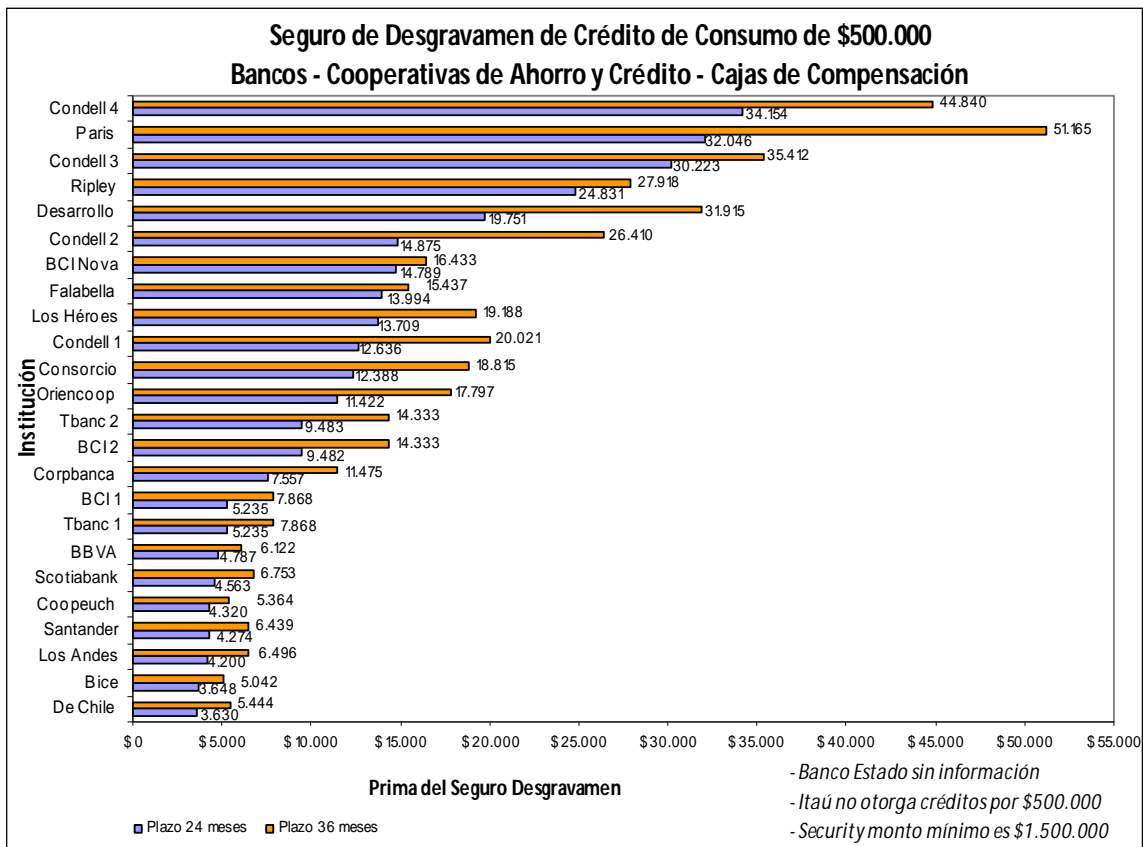
Fuente: Sernac.

✓ 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



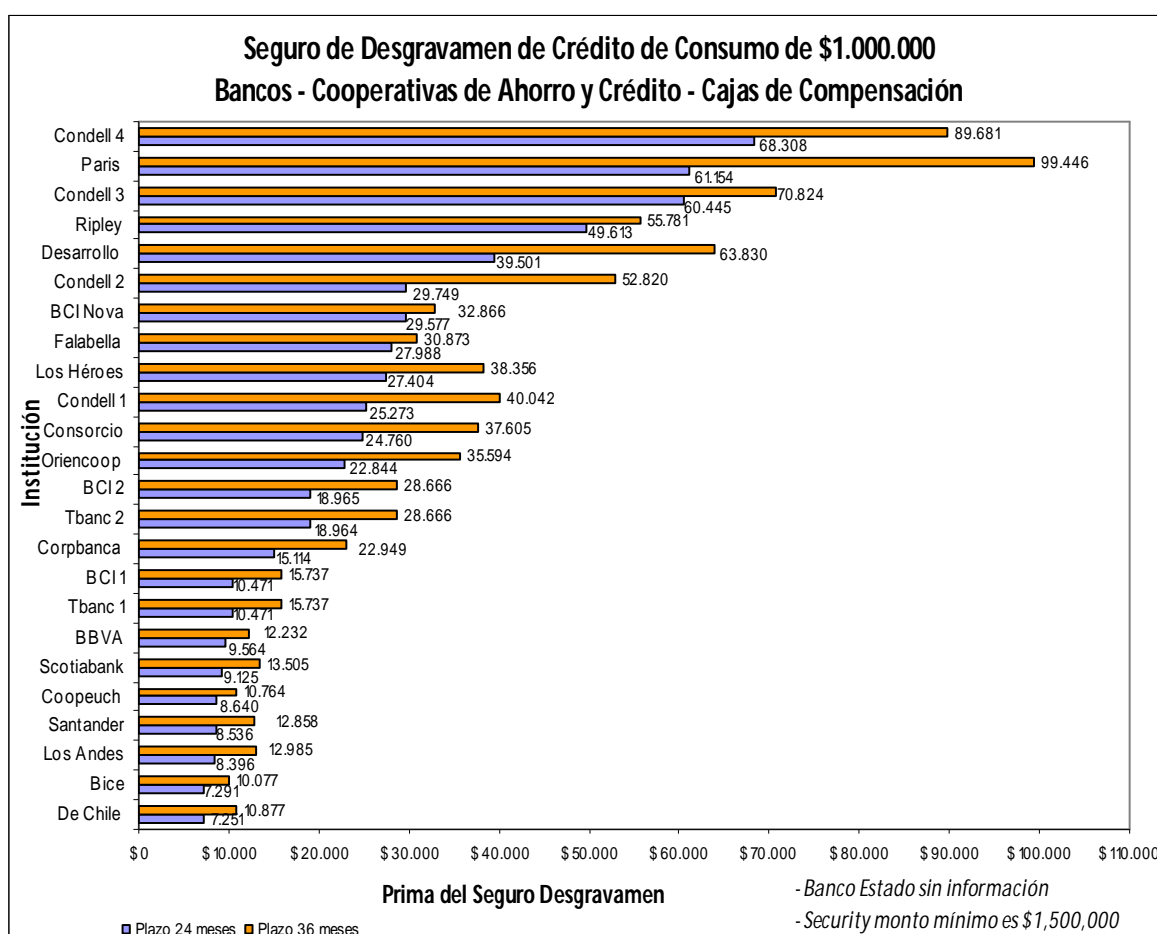
Fuente: Sernac.

✓ 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 \$7.251 (Banco de Chile) hasta \$68.308 (Condell caso 4 – con aval e independiente), lo que implica una diferencia de \$61.057 o bien un 842% de incremento respecto a la prima más baja. Mientras que para el mismo monto de crédito, pero a 36 meses de plazo, va desde \$10.077 (Banco Bice) hasta \$99.446 (Banco Paris), lo que implica una diferencia de \$89.369 o bien un 887% por sobre la prima menor.

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

Gráfico 3



Fuente: Sernac.

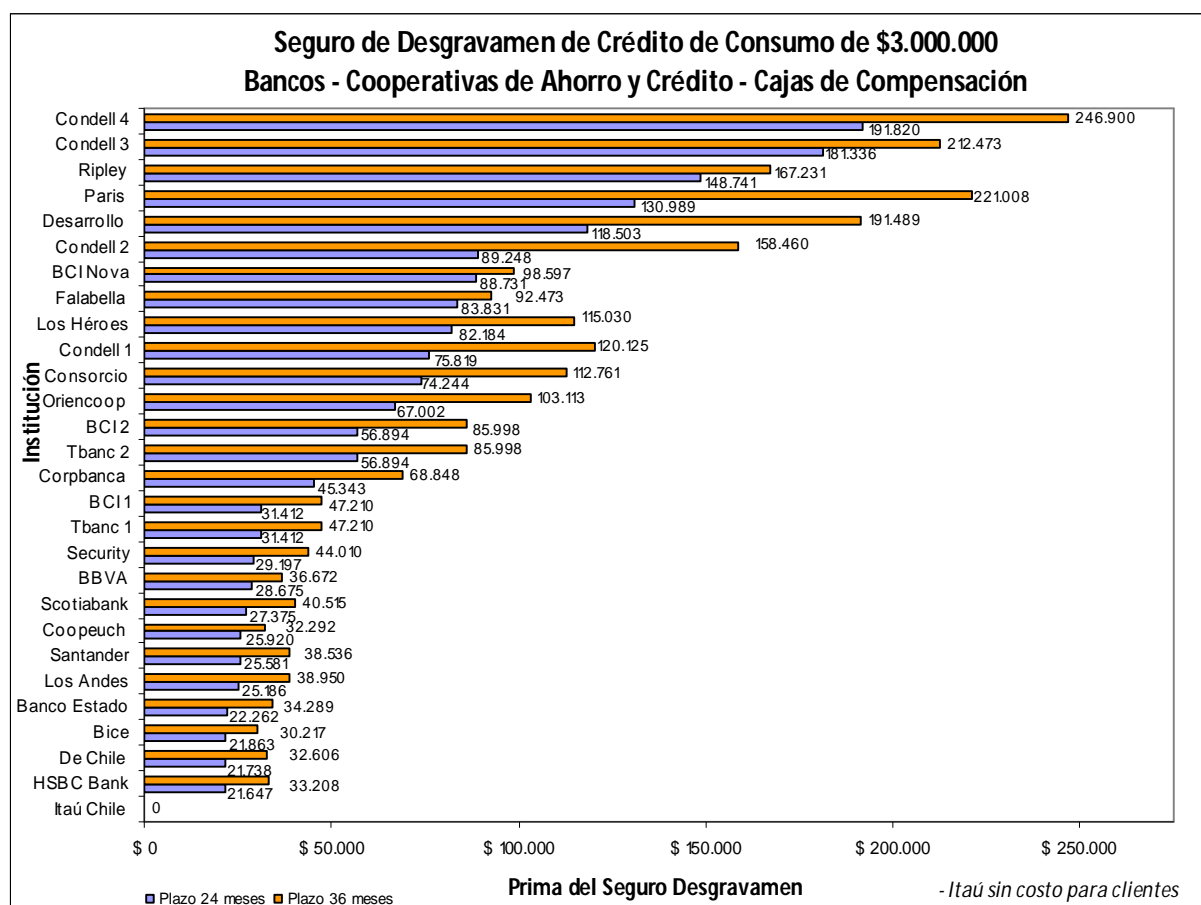
✓ **Prima a pagar por seguros de desgravamen de créditos de consumo de \$3.000.000, convenidos a 24 ó 36 cuotas**

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: Sernac.

## ⇒ 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 diciembre 2010 y junio 2011, se observó que no hubo grandes variaciones de las primas. En las siguientes entidades hubo cambio de precios:

(a) En Coopeuch se produjo un aumento de prima del seguro de desgravamen de 25% en los tres montos de crédito.

(b) En Corpbanca se produjo una disminución de prima del seguro de desgravamen de 34,14% en los tres montos de crédito.

(c) En Condell caso 3 - sin aval e independiente, se constató un aumento de prima del seguro de desgravamen de 6,04% en los tres montos de crédito.

(d) En Condell caso 4 - con aval e independiente, se constató un aumento de prima del seguro de desgravamen de 6,83% para créditos de \$500 mil y de \$1 millón.

(e) En banco Security se produjo un aumento de prima del seguro de desgravamen del 9,10% en el caso de créditos por \$3 millones.

(f) En banco Bice se constató un leve aumento de prima del seguro de desgravamen del 0,05% en el caso de créditos por \$500 mil, del 0,03% en el caso de créditos por \$1 millón, y del 0,01% en el caso de créditos por \$3 millones.

(g) En Condell caso 1 – sin aval y dependiente, se produjo un aumento de prima del seguro de desgravamen de 2,53% en los tres montos de créditos.

(h) En Condell caso 2 – con aval y dependiente, se produjo un aumento de prima del seguro de desgravamen de 2,97% en los tres montos de créditos.

(i) En Oriencoop se constató un aumento de prima del seguro de desgravamen de 2,28% para créditos de \$500 mil y de \$1 millón.

(j) En HSBC Bank se produjo un leve aumento de la prima del seguro de desgravamen del 0,72% para créditos de \$3 millones.

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

Tipo de Institución	Nombre Institución	Cuadro 2: Prima Seguro Desgravamen (\$) - Crédito de Consumo a 24 meses plazo								
		MONTO DE CRÉDITO = \$500.000			MONTO DE CRÉDITO = \$1.000.000			MONTO DE CRÉDITO = \$3.000.000		
		Dic 2010	Jun 2011	Variación	Dic 2010	Jun 2011	Variación	Dic 2010	Jun 2011	Variación
Banco	Itaú Chile	no	no	no	no	no	no	0	0	0%
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	s/i	---	22.262	22.262	0%
Caja de Compensación	Los Andes	s/i	4.200	---	s/i	8.396	---	s/i	25.186	---
Banco	Santander	4.274	4.274	0%	8.536	8.536	0%	25.581	25.581	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	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	Security	no	no	no	no	no	no	26.761	29.197	9,10%
Banco	BCI 1	5.235	5.235	0%	10.471	10.471	0%	31.412	31.412	0%
Banco	Tbanc 1	5.235	5.235	0%	10.471	10.471	0%	31.412	31.412	0%
Banco	Corpbanca	11.475	7.557	-34,14%	22.949	15.114	-34,14%	68.848	45.343	-34,14%
Banco	BCI 2	9.482	9.482	0%	18.965	18.965	0%	56.894	56.894	0%
Banco	Tbanc 2	9.483	9.483	0%	18.964	18.964	0%	56.894	56.894	0%
Coop de Ahorro y Crédito	Oriencoop	11.167	11.422	2,28%	22.334	22.844	2,28%	67.002	67.002	0%
Banco	Consortio	s/i	12.388	---	s/i	24.760	---	s/i	74.244	---
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	BCI Nova	s/i	14.789	---	s/i	29.577	---	s/i	88.731	---
Banco	Condell 2	14.445	14.875	2,97%	28.890	29.749	2,97%	86.670	89.248	2,97%
Banco	Falabella	13.994	13.994	0%	27.988	27.988	0%	83.831	83.831	0%
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	Paris	32.046	32.046	0%	61.154	61.154	0%	130.989	130.989	0%
Banco	Condell 4	31.970	34.154	6,83%	63.940	68.308	6,83%	191.820	191.820	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 diciembre 2010 y junio de 2011, se observó que no hubo grandes variaciones de las primas. En las siguientes entidades hubo cambios más significativos de precios:

- En Coopeuch se produjo un aumento de prima del seguro de desgravamen de 24,17% en el caso de créditos por \$500 mil, y de 25,10% para créditos de \$1 y \$3 millones.
- En Condell caso 3 - sin aval e independiente, se constató un aumento de prima del seguro de desgravamen de 7,08% en los tres montos de crédito.
- En Condell caso 4 - con aval e independiente, se constató un aumento de prima del seguro de desgravamen de 8,97% para créditos de \$500 mil y de \$1 millón.
- En banco Security se produjo un aumento de prima del seguro de desgravamen del 9,15% en el caso de créditos por \$3 millones.
- En banco Bice se constató un leve aumento de prima del seguro de desgravamen del 0,06% en el caso de créditos por \$500 mil, del 0,03% en el caso de créditos por \$1 millón, y del 0,01% en el caso de créditos por \$3 millones.
- En Condell caso 1 – sin aval y dependiente, se produjo un aumento de prima del seguro de desgravamen de 4,00% en los tres montos de créditos.
- En Condell caso 2 – con aval y dependiente, se produjo un aumento de prima del seguro de desgravamen de 5,28% en los tres montos de créditos.
- En Oriencoop se constató un aumento de prima del seguro de desgravamen de 3,56% para créditos de \$500 mil y de \$1 millón.
- En HSBC Bank se produjo un leve aumento de la prima del seguro de desgravamen del 1,11% para créditos de \$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 CRÉDITO = \$500,000			MONTO DE CRÉDITO = \$1,000,000			MONTO DE CRÉDITO = \$3,000,000		
		Dic 2010	Jun 2011	Variación	Dic 2010	Jun 2011	Variación	Dic 2010	Jun 2011	Variación
Banco	Itaú Chile	no	no	no	no	no	no	0	0	0%
Banco	Bice	5.039	5.042	0,06%	10.074	10.077	0,03%	30.214	30.217	0,01%
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	De Chile	5.444	5.444	0%	10.877	10.877	0%	32.606	32.606	0%
Banco	HSBC Bank	no	no	no	no	no	no	32.844	33.208	1,11%
Banco	Banco Estado	s/i	s/i	---	11.435	s/i	---	34.289	34.289	0%
Banco	BBVA	6.122	6.122	0%	12.232	12.232	0%	36.672	36.672	0%
Banco	Santander	6.439	6.439	0%	12.858	12.858	0%	38.536	38.536	0%
Caja de Compensación	Los Andes	s/i	6.496	---	s/i	12.985	---	s/i	38.950	---
Banco	Scotiabank	6.753	6.753	0%	13.505	13.505	0%	40.515	40.515	0%
Banco	Security	no	no	no	no	no	no	40.321	44.010	9,15%
Banco	BCI 1	7.868	7.868	0%	15.737	15.737	0%	47.210	47.210	0%
Banco	Tbanc 1	7.868	7.868	0%	15.737	15.737	0%	47.210	47.210	0%
Banco	Corpanca	11.475	11.475	0%	22.949	22.949	0%	68.848	68.848	0%
Banco	BCI 2	14.333	14.333	0%	28.666	28.666	0%	85.998	85.998	0%
Banco	Tbanc 2	14.333	14.333	0%	28.666	28.666	0%	85.998	85.998	0%
Banco	BCI Nova	s/i	16.433	---	s/i	32.866	---	s/i	98.597	---
Coop de Ahorro y Crédito	Oriencoop	17.186	17.797	3,56%	34.371	35.594	3,56%	103.113	103.113	0%
Banco	Consorcio	s/i	18.815	---	s/i	37.605	---	s/i	112.761	---
Banco	Falabella	15.437	15.437	0%	30.873	30.873	0%	92.473	92.473	0%
Caja de Compensación	Los Héroes	19.188	19.188	0%	38.356	38.356	0%	115.030	115.030	0%
Banco	Condell 1	19.250	20.021	4,00%	38.500	40.042	4,00%	115.500	120.125	4,00%
Banco	Condell 2	25.085	26.410	5,28%	50.170	52.820	5,28%	150.510	158.460	5,28%
Banco	Ripley	27.918	27.918	0%	55.781	55.781	0%	167.231	167.231	0%
Banco	Desarrollo	s/i	31.915	---	s/i	63.830	---	s/i	191.489	---
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 primas pueden oscilar entre \$10.077 (Banco Bice) y \$99.446; mientras que por 3 millones a 36 meses plazo también, las diferencias pueden ascender a \$246.900.
  - Cabe destacar, que en créditos de tres millones de pesos, las diferencias relativas se indeterminan, dado que la tarifa mínima es cero.
- ✓ Excepto casos específicos, como Coopeuch y Corpbanca, las primas de seguros de desgravamen para créditos de consumo entre diciembre 2010 y junio de 2011, se mantuvieron sin variaciones significativas.