



**SERNAC**  
Ministerio de  
Economía, Fomento  
y Turismo

Gobierno de Chile

Versión :1.0

Estado: Vigente

Página 1 de 13

## **Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a plazo, 3 y 6 cuotas**

Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a  
plazo, en 3 y 6 cuotas

mayo 2014



## **Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a plazo, 3 y 6 cuotas**

### **Índice**

I. Resumen Ejecutivo.....	3
II. Introducción .....	4
III. Metodología .....	5
Entidades analizadas en este informe.....	6
IV. Principales Resultados.....	7
¿Cuánto puede costar una compra de vestuario o calzado por \$50.000 en 3 cuotas con tarjeta de crédito? .....	7
¿Cuánto puede costar una compra de vestuario o calzado por \$50.000 en 6 cuotas con tarjeta de crédito? .....	9
V. Conclusiones .....	11



## Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a plazo, 3 y 6 cuotas

### I. Resumen Ejecutivo

El presente informe tiene por objeto comparar la Carga Anual Equivalente (CAE) y Costo Total del Crédito (CTC) para compras en cuotas en vestuario y calzado por \$50.000, en 3 y 6 meses plazo. La información se obtuvo de 28 tarjetas de crédito bancarias y no bancarias, de tipo nacional, desde las respectivas páginas web de los proveedores, entre los días 30 de abril y 6 de mayo 2014.

#### Resultados:

El Costo Total del Crédito (CTC) para una compra de vestuario o calzado, pagadero en 3 cuotas, puede ir desde los \$50.050 hasta los \$73.470, con una diferencia absoluta de \$23.420 o relativa de 46,8%, respecto del menor valor de la muestra.

El Costo Total del Crédito (CTC) para una compra de vestuario o calzado, en 6 cuotas, puede ir desde los \$50.000 hasta los \$76.578, con una diferencia de \$26.578 ó 53,2%, respecto del menor valor de la muestra.

La CAE a 6 meses plazo puede alcanzar una tasa anual de 164,96%, en tanto que con un plazo de 3 meses, ascendería hasta 264,34%.

En general, mientras mayor sea el plazo del crédito, los intereses que se pagarán serán mayores, salvo que se trate de promociones sin cobro de intereses.



## **Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a plazo, 3 y 6 cuotas**

### **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.**

**La publicación del presente Boletín no implica en ningún caso la validación de los cobros señalados en éste por el Servicio Nacional del Consumidor, sino que tienen por objeto únicamente dar a conocer a los consumidores los costos existentes en el mercado respecto de los productos publicados.**



## **Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a plazo, 3 y 6 cuotas**

### **III. Metodología**

La información contenida en el presente informe se obtuvo a partir de las tasas y tarifas publicadas en las respectivas páginas web de los proveedores de las tarjetas analizadas, entre los días 30 de abril y 6 de mayo 2014. Paralelamente, se buscaron ofertas en las mismas páginas Web.

Del mismo modo y en igual período de tiempo, se revisó la publicidad presente en la prensa escrita y televisión, buscando ofertas que mejorasen las condiciones de dichos productos, con el requisito de que tuviesen vigencia hasta el 11 de mayo del presente año.

Fueron incluidas en el estudio, las tarjetas de crédito nacionales, bancarias y no bancarias, que permitieran realizar compras en 3 y 6 cuotas, por un monto de \$50.000.

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.

La muestra quedó compuesta por 15 tarjetas bancarias y 13 tarjetas no bancarias, haciendo un total de 28 entre ambas.

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, analizada en forma aislada.

Para la elaboración del presente estudio, 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 la Carga Anual Equivalente (CAE) de la 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 del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, el que entró en vigencia el día 31 de Julio 2012.

En las compras en cuotas se consideraron las tasas y comisiones<sup>1</sup> aplicadas en los departamentos de vestuario y calzado, quedando excluidas las instituciones que no cuentan con dichos departamentos.

---

<sup>1</sup> El hecho de considerar en este estudio el cobro de comisiones por compras en cuotas, no significa de manera alguna que se valide su procedencia o cobro.



## Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a plazo, 3 y 6 cuotas

Todos los cobros están expresados en pesos chilenos. Los cobros expresados en UF, fueron convertidos a pesos tomando de referencia el valor de la UF del día 5 de mayo del 2014, equivalente a \$23.805,01.

### ***Entidades analizadas en este informe***

TARJETAS BANCARIAS	TARJETAS NO BANCARIAS
BANCO BBVA	CENCOSUD
BANCO BCI NOVA	CMR FALABELLA
BANCO CONDELL	COOPEUCH
BANCO CREDICHILE	CORONA
BANCO DE CHILE	DIJON
BANCO DEL DESARROLLO	FASHION'S PARK
BANCO DEL ESTADO	HITES
BANCO FALABELLA	LA POLAR
BANCO PARIS	MAS JUMBO
BANCO SANTANDER	MAS PARIS
BANEFÉ	PRESTO
BCI	RIPLEY
CORPBANCA	TRICARD
SCOTIABANK	
TBANC	

\*Las instituciones fueron ordenadas alfabéticamente



## **Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a plazo, 3 y 6 cuotas**

### **IV. Principales Resultados**

#### ***¿Cuánto puede costar una compra de vestuario o calzado por \$50.000 en 3 cuotas con tarjeta de crédito?***

Considerando todas las instituciones analizadas, el Costo Total del Crédito (CTC) para una compra pagadera en 3 cuotas puede ir desde los \$50.050 hasta los \$73.470, con una diferencia de hasta \$23.420 en términos absolutos o 46,8% en términos relativos, respecto del menor valor de la muestra.

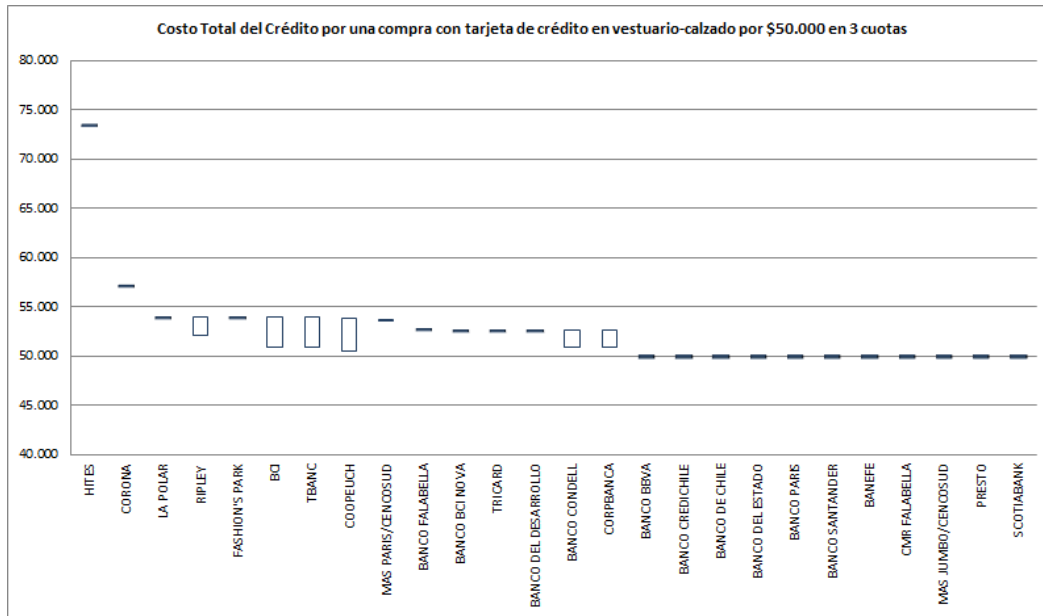
La Carga Anual Equivalente más alta (CAE) se observó en Hites (264,34%). En tanto, la menor CAE se apreció en las tarjetas nacionales de las siguientes entidades bancarias: BBVA, Credichile, de Chile, BancoEstado, Paris, Santander, Scotiabank y Banefe, y en las siguientes tarjetas del retail: CMR Falabella, Mas Jumbo/Cencosud y Presto. Todas ellas con una tasa del 0,59%.

El mayor Costo Total del Crédito (CTC) se observó en Hites, mientras que el menor CTC se reflejó en las tarjetas nacionales de las siguientes entidades bancarias: BBVA, Credichile, de Chile, BancoEstado, Paris, Santander, Scotiabank y Banefe, y en las siguientes tarjetas del retail: CMR Falabella, Mas Jumbo/Cencosud y Presto. Todas ellas con un CTC de \$50.050.



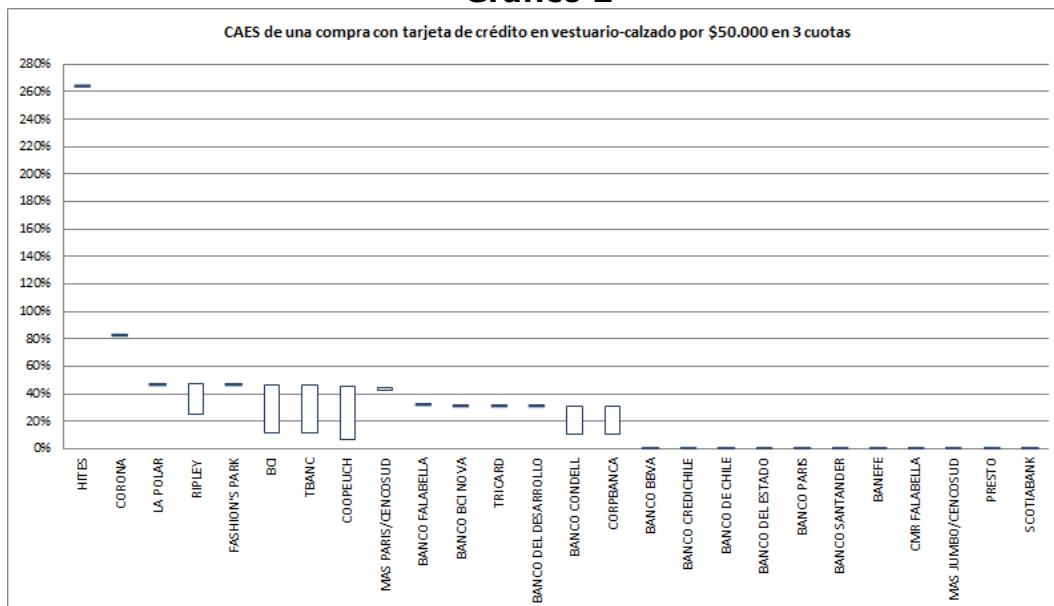
## Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a plazo, 3 y 6 cuotas

### Gráfico 1



Fuente: Sernac.

### Gráfico 2



Fuente: Sernac.





## Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a plazo, 3 y 6 cuotas

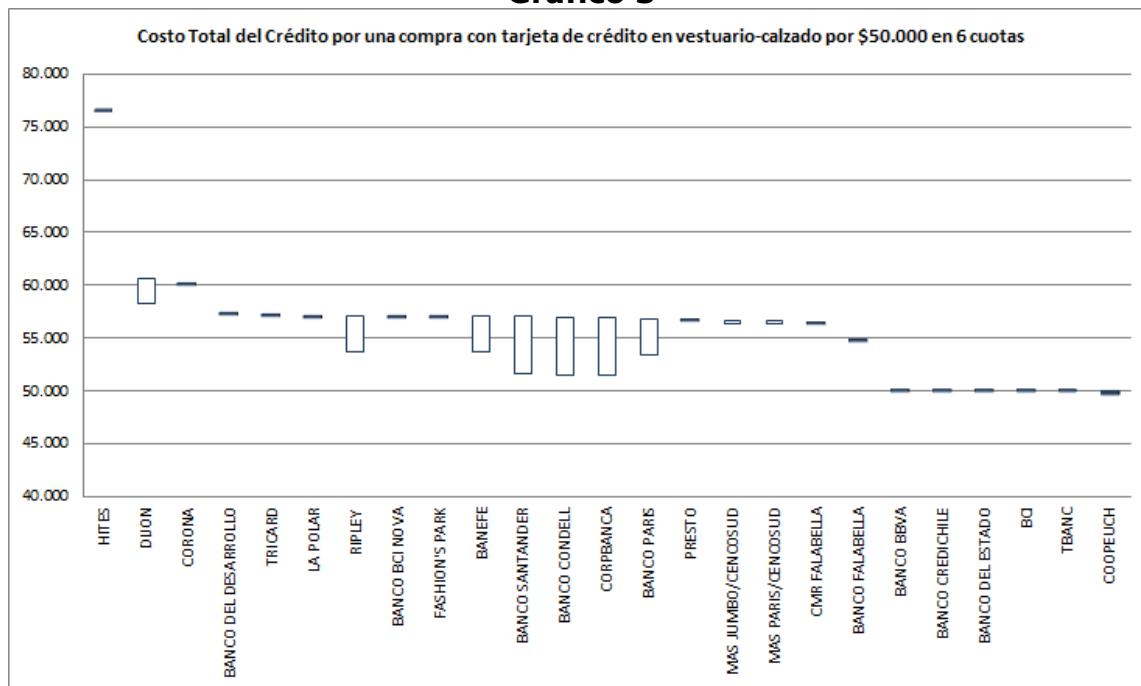
### **¿Cuánto puede costar una compra de vestuario o calzado por \$50.000 en 6 cuotas con tarjeta de crédito?**

De acuerdo con las instituciones analizadas, el Costo Total del Crédito (CTC) para una compra pagadera en 6 cuotas puede ir desde los \$50.000 hasta los \$76.578, con una diferencia de hasta \$26.578 en términos absolutos o 53,2% en términos relativos, respecto del menor valor de la muestra.

La Carga Anual Equivalente más alta (CAE) se observó en Hites (164,96%). En tanto, la menor CAE se apreció en las tarjetas nacionales de las siguientes entidades bancarias: BBVA, CrediChile, BancoEstado, Bci y Tbank (0,68%), y en la tarjeta no bancaria de Coopeuch (0,0%). Esta situación origina una diferencia absoluta<sup>2</sup> de CAES de hasta un 165%.

El mayor Costo Total del Crédito (CTC) se observó en Hites, mientras que el menor CTC se reflejó en las tarjetas nacionales de las siguientes entidades bancarias: BBVA, CrediChile, BancoEstado, Bci y Tbank (\$50.099), y en la tarjeta no bancaria de Coopeuch (\$50.000).

**Gráfico 3**



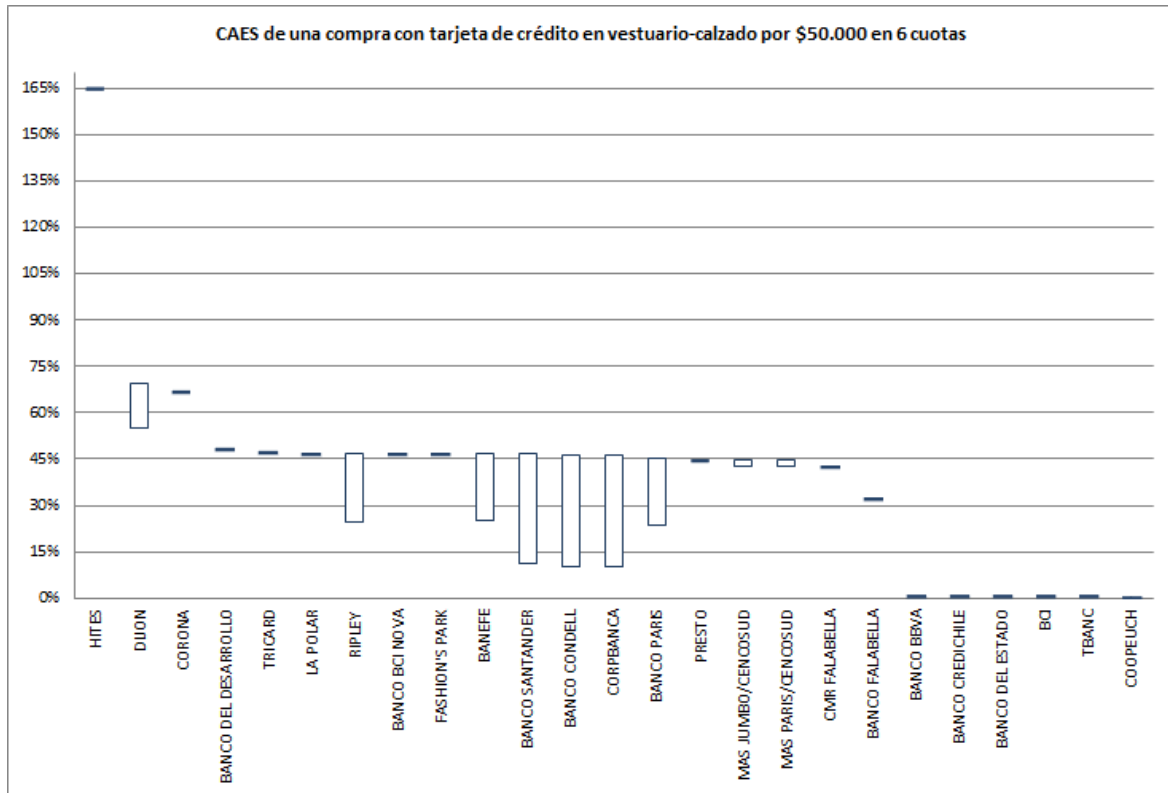
Fuente: Sernac.

<sup>2</sup> En términos relativos se indetermina.




## Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a plazo, 3 y 6 cuotas

### Gráfico 4



Fuente: Sernac.

	Versión :1.0	Estado: Vigente	Página 11 de 13
	<b>Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a plazo, 3 y 6 cuotas</b>		

## V. Conclusiones

La tasa de interés es sólo uno de los factores que determina el monto de la cuota y el valor final a pagar, cobrando relevancia en este tipo de productos el monto cobrado por concepto de comisiones<sup>3</sup>.

Tanto la CAE como el CTC 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 el Costo Total del Crédito (CTC) más bajo para una compra en vestuario o calzado en 3 cuotas fue \$50.050, observado en las tarjetas nacionales de las siguientes entidades bancarias: BBVA, CrediChile, de Chile, BancoEstado, Paris, Santander, Scotiabank y Banefe, y en las siguientes tarjetas del retail: CMR Falabella, Mas Jumbo/Cencosud y Presto. En tanto, el máximo valor posible fue de \$73.470 (Hites). Generándose una diferencia del 46,8% en términos relativos, respecto del menor valor.

Por su parte, el Costo Total del Crédito (CTC) más bajo para una compra en vestuario o calzado en 6 cuotas fue \$50.000, observado en la tarjeta no bancaria de Coopeuch y en las tarjetas nacionales de las siguientes entidades bancarias: BBVA, CrediChile, BancoEstado, Bci y Tbank (50.099). En tanto, el máximo valor posible fue de \$76.578 (Hites). Generándose una diferencia del 53,2% en términos relativos, respecto del menor valor.

Endeudarse en menos plazo resulta más barato que hacerlo en un mayor plazo. Al comparar la compra a 3 cuotas versus 6 cuotas, el monto de ahorro podría alcanzar los \$26.578. Lo anterior, comparando las condiciones menos favorables con las condiciones más favorables de compra.

Resalta así la importancia de cotizar. Las promociones de cuotas sin interés pueden representar una alternativa más barata si es necesario endeudarse. Adicionalmente, es trascendental informarse de las comisiones o cargo asociados a la operación de crédito al realizar una compra en cuotas.

<sup>3</sup> El hecho de considerar en este estudio el cobro de distintas comisiones, no significa de manera alguna que se valide su procedencia o cobro.



## Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a plazo, 3 y 6 cuotas

### ANEXO 1: Carga anual Equivalente (CAE) y Costo Total del Crédito (CTC) para una compra en vestuario o calzado por \$50.000 en 3 cuotas

TARJETAS DE CRÉDITO	CAE Mínima	CAE Máxima	CTC Mínimo	CTC Máximo (*)
HITES	264,34%	264,34%	73.470	73.470
CORONA	83,20%	83,20%	57.085	57.085
LA POLAR	46,91%	46,91%	53.957	53.957
RIPLEY	24,60%	46,91%	52.063	53.957
FASHION'S PARK	46,80%	46,80%	53.948	53.948
BCI	11,40%	46,80%	50.952	53.948
TBANC	11,40%	46,80%	50.952	53.948
COOPEUCH (c)	6,48%	45,00%	50.541	53.796
MAS PARIS/CENCOSUD	42,48%	44,40%	53.579	53.743
BANCO FALABELLA	32,40%	32,40%	52.723	52.723
BANCO BCI NOVA	31,68%	31,68%	52.662	52.662
TRICARD	31,53%	31,53%	52.649	52.649
BANCO DEL DESARROLLO	31,32%	31,32%	52.631	52.631
BANCO CONDELL	10,32%	31,08%	50.862	52.611
CORPBANCA	10,32%	31,08%	50.862	52.611
BANCO BBVA (a)	0,59%	0,59%	50.050	50.050
BANCO CREDICHILE (a)	0,59%	0,59%	50.050	50.050
BANCO DE CHILE (a)	0,59%	0,59%	50.050	50.050
BANCO DEL ESTADO (a)	0,59%	0,59%	50.050	50.050
BANCO PARIS (a)	0,59%	0,59%	50.050	50.050
BANCO SANTANDER (a)	0,59%	0,59%	50.050	50.050
BANEFÉ (a)	0,59%	0,59%	50.050	50.050
CMR FALABELLA (b)	0,59%	0,59%	50.050	50.050
MAS JUMBO/CENCOSUD (b)	0,59%	0,59%	50.050	50.050
PRESTO (b)	0,59%	0,59%	50.050	50.050
SCOTIABANK (a)	0,59%	0,59%	50.050	50.050

Fuente: Sernac.

\*Datos ordenados de mayor a menor por Costo Total Máximo.

(a) Promoción sin cobro de intereses en compras de 3 cuotas.

(b) Sin cobro de interés en compras de 3 cuotas.

(c) Exento de cobro de impuesto de timbre y estampillas.



## Boletín N° 02/2014 Tarjetas de Crédito: Compras a plazo, 3 y 6 cuotas

### ANEXO 2: Carga anual Equivalente (CAE) y Costo Total del Crédito (CTC) para una compra en vestuario o calzado por \$50.000 en 6 cuotas

TARJETAS DE CRÉDITO	CAE Mínima	CAE Máxima	CTC Mínimo	CTC Máximo (*)
HITES	164,96%	164,96%	76.578	76.578
DIJON	55,25%	69,50%	58.348	60.595
CORONA	66,92%	66,92%	60.185	60.185
BANCO DEL DESARROLLO	48,46%	48,46%	57.290	57.290
TRICARD	47,50%	47,50%	57.141	57.141
LA POLAR	47,01%	47,01%	57.065	57.065
RIPLEY	24,69%	47,01%	53.657	57.065
BANCO BCI NOVA	46,90%	46,90%	57.048	57.048
FASHION'S PARK	46,90%	46,90%	57.048	57.048
BANEFE	25,17%	46,90%	53.729	57.048
BANCO SANTANDER	11,48%	46,90%	51.686	57.048
BANCO CONDELL	10,40%	46,06%	51.526	56.918
CORPBANCA	10,40%	46,06%	51.526	56.918
BANCO PARIS	23,49%	45,34%	53.476	56.807
PRESTO	44,86%	44,86%	56.733	56.733
MAS JUMBO/CENCOSUD	42,58%	44,50%	56.381	56.677
MAS PARIS/CENCOSUD	42,58%	44,50%	56.381	56.677
CMR FALABELLA	42,58%	42,58%	56.381	56.381
BANCO FALABELLA	32,49%	32,49%	54.838	54.838
BANCO BBVA (a)	0,68%	0,68%	50.099	50.099
BANCO CREDICHILE (a)	0,68%	0,68%	50.099	50.099
BANCO DEL ESTADO (a)	0,68%	0,68%	50.099	50.099
BCI (a)	0,68%	0,68%	50.099	50.099
TBANC (a)	0,68%	0,68%	50.099	50.099
COOPEUCH (a) (b)	0,00%	0,00%	50.000	50.000

Fuente: Sernac.

\*Datos ordenados de mayor a menor por Costo Total Máximo.

(a) Promoción sin cobro de intereses en compras de 6 cuotas.

(b) Exento de cobro de impuesto de timbre y estampillas.