

DAEM-INF-013-15

Cuarto estudio trimestral de tarjetas de crédito del 2015: con énfasis en la tasa anual equivalente

Elaborado con datos vigentes al 31 de Octubre 2015

ELABORADO POR:
Jorge Hidalgo Portilla
Luisiana Porras Alvarado

REVISADO POR:
Roberto Vargas Martínez

FECHA: 27 de noviembre de 2015

Contenido

Introducción.....	4
1. Características generales del mercado de tarjetas de crédito en Costa Rica... 4	4
2. Análisis comparativo.....	7
Tasas de interés en colones.....	8
Tasas de interés en dólares.....	8
Tasas de interés moratorias.....	9
Costo por membresía.....	10
Costo por renovación de membresía.....	11
Costo por tarjeta adicional.....	11
Comisiones por retiro de efectivo.....	11
Plazo para pago de la tarjeta.....	12
Beneficios adicionales.....	13
3. Simulación de compra para determinar una tasa anual equivalente (TAE)	13
3.1 Metodología.....	15
3.2 Resultado de la estimación.....	17
Conclusiones y recomendaciones.....	19
Anexo 1. Cantidad de tipos de tarjeta según emisor.....	20
Anexo 2. Top 5 de las tarjetas con mayor tasa de interés en colones.....	21
Anexo 3. Top 5 de las tarjetas con menor tasa de interés en colones.....	21
Anexo 4. Top 5 de las tarjetas con mayor tasa de interés en dólares.....	22
Anexo 5. Top 5 de las tarjetas con menor tasa de interés en dólares.....	22
Anexo 6. Fórmulas.....	23

Gráficos

Gráfico 1. Cantidad de tipos de tarjetas según emisor.....	5
Gráfico 2. Cantidad de plásticos titulares según tipo de emisor y tasa de interés (colones). Corte al 31 de octubre del 2015	7

Cuadros

Cuadro 1. Cantidad de tipos de tarjetas según tasas de interés financiero anual en colones. Corte al 31 de octubre del 2015	8
Cuadro 2. Cantidad de tipos de tarjetas según tasas de interés financiero anual en dólares. Corte al 31 de octubre del 2015	9
Cuadro 3. Cantidad de tipos de tarjetas según tasa anual de intereses moratorios en colones. Corte al 31 de octubre del 2015	9
Cuadro 4. Cantidad de tipos de tarjetas según tasa anual de intereses moratorios en dólares. Corte al 31 de octubre del 2015	10
Cuadro 5. Comisión por retiro de efectivo en colones. Tarjetas de acceso no restringido. Corte al 31 de octubre del 2015	12
Cuadro 6. Comisión por retiro de efectivo en dólares. Tarjetas de acceso no restringido. Corte al 31 de octubre del 2015	12
Cuadro 7. Plazo para pago de contado. Corte al 31 de octubre del 2015.....	12
Cuadro 8. Costos empleados para estimar la TIE, según cuartil. Con corte al 31 de octubre del 2015.....	15
Cuadro 9. Productos y supuestos de compra para la estimación del modelo	16
Cuadro 10. Gastos generales por el uso para la mayoría de los contratos	16
Cuadro 11. TAE en colones para una compra a cuatro meses con mora a partir del segundo mes.....	17
Cuadro 12. TAE en dólares para una compra a cuatro meses con mora a partir del segundo mes.....	17
Cuadro 13. TAE en colones para una compra financiada a 60 meses.....	18
Cuadro 14. TAE en dólares para una compra financiada a 60 meses.	18

Introducción

El artículo 44 bis de la Ley de Promoción de la Competencia y Defensa Efectiva del Consumidor (en adelante Ley N° 7472), establece que el Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC) debe llevar a cabo trimestralmente un estudio comparativo de tarjetas de crédito. Con fundamento legal en dicho artículo así como en el Decreto Ejecutivo N° 35867-MEIC, Reglamento de Tarjetas de Crédito y Débito, publicado en el alcance N°. 4 a la Gaceta N°. 62 el día 30 de marzo del 2010, se elabora presente informe.

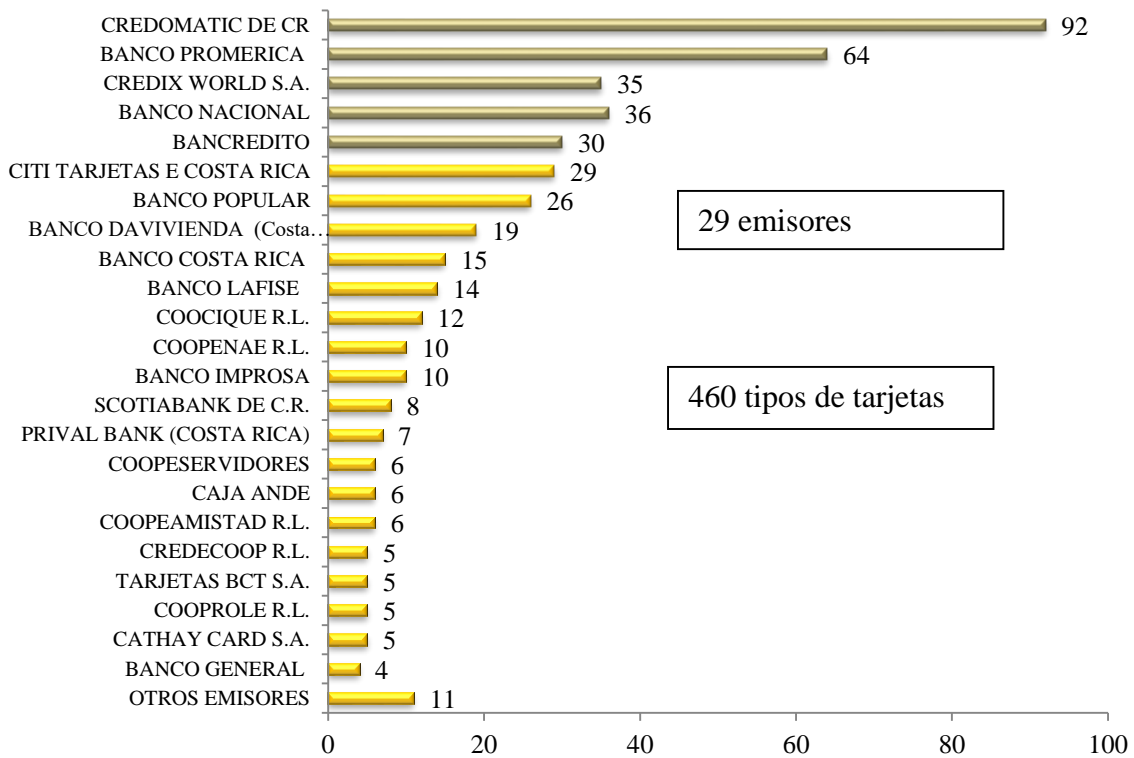
El objetivo del mismo es presentar un análisis de los aspectos relevantes de las tarjetas de crédito disponibles en el país, con base en parámetros vigentes al 31 de octubre de 2015, así como brindarle información actualizada al tarjetahabiente con relación a ocho factores que podrían ser de su interés para una toma de decisión razonada.

1. Características generales del mercado de tarjetas de crédito en Costa Rica

La información recopilada al 31 de octubre del 2015 permitió establecer que en el país operan 29 emisores de tarjetas de crédito que incluyen entidades de la banca privada, banca pública, cooperativas y empresas privadas.

Asimismo se determinó que se ofrece un total de 460 tipos de tarjetas, veinte más que en el estudio anterior, producto del ingreso de 22 nuevos tipos de tarjeta y que los emisores dejaron de ofrecer dos tipos de tarjeta. De dicha cantidad, 244 corresponden a tipos de tarjetas de acceso y uso no restringido, mientras que 216 si enfrentan restricciones para su obtención así como en cuanto a los lugares en los que pueden ser utilizadas. El gráfico N°. 1 muestra las cantidades para cada uno de los emisores que ofrecen cuatro o más productos.

**Gráfico 1. Cantidad de tipos de tarjetas según emisor.
Corte al 31 de octubre 2015**



Fuente: Información suministrada por entidades financieras

A continuación se muestra las variaciones con respecto al estudio anterior en variables como la cantidad total de tarjetas colocadas en el mercado y el saldo de deuda.

**Tabla 1. Cambio trimestral en indicadores del mercado.
Corte al 31 de octubre del 2015**

Variable / trimestres	jul-15	oct-15	Variación
Cantidad de emisores	29	29	0
Tipos de tarjetas	440	460	20
Tarjetas en circulación /1	2.019.570	2.100.495	80.925 (4%)
Millones de colones de saldo de deuda /2	798.670	836.870	38.200 (4,8%)
Morosidad de 1 a 90 días	7,85%	7,54%	-0,31 p.p.
Morosidad (a más de 90 días)	4,91%	4,59%	-0,32 p.p.

/1 Incluye tarjetas titulares y adicionales

/2 Monto colonizado (Incluye deuda en colones y dólares)

Fuente: Meic a partir de información proporcionada por las entidades emisoras.

Por otra parte, el cambio interanual de estas variables se muestra en el siguiente cuadro.

**Tabla 2. Cambio interanual en indicadores del mercado.
Corte al 31 de octubre del 2015**

Variable / trimestres	oct-14	oct-15	Variación
Cantidad de emisores	29	29	0
Tipos de tarjetas	398	460	62
Tarjetas en circulación /1	1.872.149	2.100.495	228.346 (12,2%)
Millones de colones de saldo de deuda /2	801.702	836.870	35.68 (4,4%)
Morosidad de 1 a 90 días	8,28%	7,54%	-0,74 p.p.
Morosidad (a más de 90 días)	4,57%	4,59%	0,02 p.p.

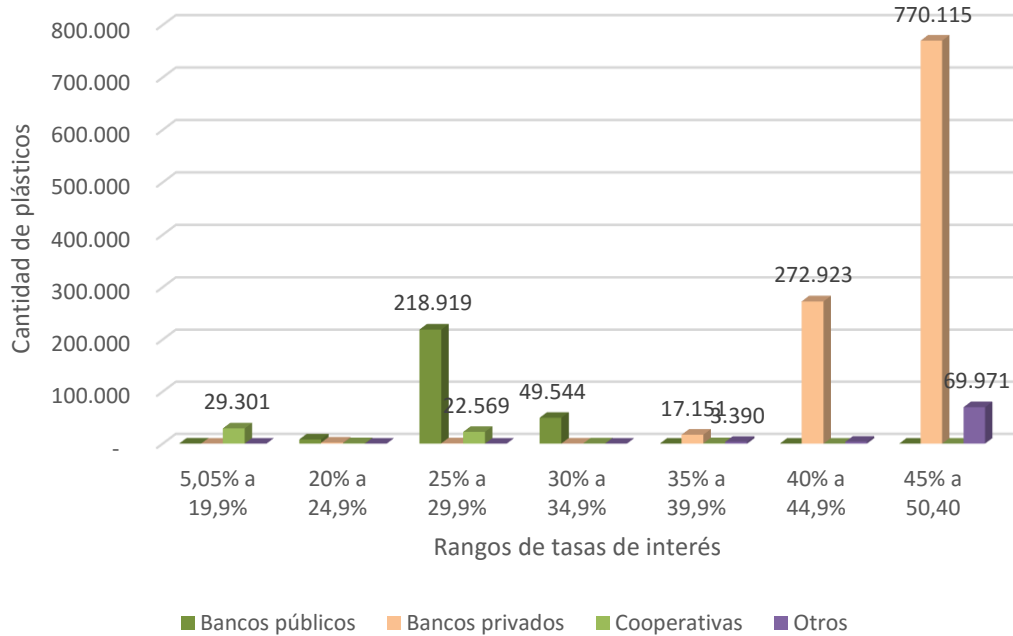
/1 Incluye tarjetas titulares y adicionales

/2 Monto colonizado (Incluye deuda en colones y dólares)

Fuente: Meic a partir de información proporcionada por las entidades emisoras.

El siguiente gráfico ilustra las cantidades de plásticos según tipo de emisor (bancos públicos, bancos privados, cooperativas y otros¹) y rango de tasas de interés para crédito en colones.

Gráfico 2. Cantidad de plásticos titulares según tipo de emisor y tasa de interés (colones). Corte al 31 de octubre del 2015



Fuente: Elaborado con base en datos de las entidades emisoras.

2. Análisis comparativo

El artículo 44 bis de la Ley de Promoción de la Competencia y Defensa Efectiva del Consumidor establece la realización del análisis comparativo que incluya como mínimo: las tasas de interés financieras y moratorias, las comisiones y otros cargos, beneficios adicionales, cobertura, plazos de pago y grado de aceptación. A continuación se muestra esta información.

¹ En esta categoría se incluye las tarjetas de crédito que son colocadas por almacenes y otros entes que no son intermediarios financieros.

Tasas de interés en colones

Las tasas de interés anual en colones que se cobran a los tarjetahabientes que utilizan tarjetas de acceso o uso no restringido, varían desde un 24% hasta un 50,4%. No obstante, es importante señalar que el 73,4% de los tipos de tarjetas, es decir, 179 tipos de tarjetas cobran una tasa anual que oscila entre el 40% y 50%².

Cuadro 1. Cantidad de tipos de tarjetas según tasas de interés financiero anual en colones. Corte al 31 de octubre del 2015

Rango de tasas de interés	Cantidad de tarjetas	Participación relativa
Entre 24,0% y 29,9%	43	17,6%
Entre 30,0% y 39,9%	19	7,8%
Entre 40,0% y 49,9%	179	73,4%
Entre 50,0% y 50,40%	3	1,2%
Total	244	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades financieras.

Nota: Solamente se incluyen tarjetas de uso o acceso no restringido.

Tasas de interés en dólares

Un 76% de los tipos de tarjetas cobran una tasa de interés anual en dólares que oscila entre un 30% y un 36%, además, un 26% de los tipos de tarjetas tienen una tasa anual entre el 14% y el 30%. Otras 21 tarjetas de acceso y uso no restringido no se incluyen en dicho cuadro, pues no reportan tasas de interés, debido a que no disponen de tal servicio³.

² En la sesión de anexos se encuentran las tarjetas de crédito con mayor y menor tasas de interés en el mercado.

³ En la sección de anexos se encuentran el Top 5 de las tarjetas con mayor y menor tasas de interés en dólares.

Cuadro 2. Cantidad de tipos de tarjetas según tasas de interés financiero anual en dólares. Corte al 31 de octubre del 2015

Rango de tasas de interés	Cantidad de tarjetas	Participación relativa
Entre 14.0% y 29.9%	54	24,2%
Entre 30.0% y 36%	169	75,8%
Total	223	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades financieras.

Nota: Solamente se incluyen tarjetas de uso o acceso no restringido.

Tasas de interés moratorias

Las tasas de interés moratorias vigentes al mes de octubre del 2015, para crédito en colones y dólares y aplicables a las tarjetas que son de uso o acceso no restringido se muestran en los siguientes cuadros.

Cuadro 3. Cantidad de tipos de tarjetas según tasa anual de intereses moratorios en colones. Corte al 31 de octubre del 2015

Rango de tasas de interés	Cantidad de tarjetas	Participación relativa
Entre 26% y 34,9%	48	22,1%
Entre 35% y 44,9%	18	8,3%
Entre 45% y 54,9%	141	65,0%
Entre 55% y 65,52%	10	4,6%
Total	217	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades financieras.

Nota: Solamente se incluyen tarjetas de uso o acceso no restringido.

En el caso de crédito en colones, 27 tipos de tarjetas reportaron que no cobran intereses moratorios (25 tipos de tarjetas de por Citi Tarjetas y 2 de Scotiabank). Es importante destacar que Citi Tarjetas cobra \$30 si el tarjetahabiente no paga al menos el pago mínimo a más tardar en la fecha máxima de pago.

Cuadro 4. Cantidad de tipos de tarjetas según tasa anual de intereses moratorios en dólares. Corte al 31 de octubre del 2015

Rango de tasas de interés	Cantidad de tarjetas	Participación relativa
Entre 16% y 26,9%	37	18,7%
Entre 27% y 33,9%	100	50,5%
Entre 34% y 40,9%	51	25,8%
Entre 41% y 45,0%	10	5,1%
Total	198	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades financieras

Nota: Solamente se incluyen tarjetas de uso o acceso no restringido.

En cuanto a las tarjetas de crédito en dólares, un total de 46 tipos de tarjetas de uso o acceso no restringido reportan que no cobran intereses moratorios. Al igual que en el caso de crédito en colones, Citi Tarjetas cobra \$30 por pagar posteriormente a la fecha máxima de pago.

Costo por membrecía

El costo por membrecía corresponde a un cargo anual que algunos emisores de tarjetas de crédito hacen a los tarjetahabientes por permanecer en el sistema. En algunos casos el cobro se realiza desde el inicio y en otros una vez transcurrido el primer año. También puede haber un cargo por las tarjetas adicionales que el titular autorice.

Del total de 460 tipos de las tarjetas de crédito a disposición del público para el mes de octubre del año 2015, 384 reportaron no tener costo alguno al ser adquiridas por primera vez (apertura de tarjeta titular). Cabe señalar que de éstas, 216 son tarjetas de uso y acceso no restringido, mientras que 168 son de uso o acceso restringido. Asimismo, 76 tipos de plásticos sí reportan un costo, que va desde \$7,00 (¢3.783,01), hasta los \$200,00 (¢108 086,00).

Costo por renovación de membrecía

Un total de 389 tipos de tarjetas de crédito no tienen costo alguno por concepto de renovación de la membrecía (una vez transcurrido el primer año). De estas 187 son tarjetas de uso y acceso no restringido y 202 de uso o acceso restringido. Existe costo de renovación anual para un total de 71 plásticos, cuyo monto va desde \$7,00 hasta los \$200,00.

Costo por tarjeta adicional

En cuanto a tarjetas adicionales, un total de 423 tarjetas no tienen dicho costo. De éstas 220 son tarjetas de uso y acceso no restringido y 203 de uso o acceso restringido. Para las restantes 37 tipos de tarjetas los emisores reportan un costo que oscila desde los \$7,00 hasta los \$125,00.

Comisiones por retiro de efectivo

De las 244 tarjetas de acceso y uso no restringido, una tarjeta con cobertura internacional no permite hacer retiros de colones en cajeros automáticos. Asimismo, un total de 6 tipos de tarjeta no ofrece la posibilidad de hacer retiros de dólares en cajeros automáticos. De estas 6 tarjetas, 4 son de cobertura local y 2 de cobertura internacional.

Los cuadros N° 5 y 6 muestran de manera resumida, los porcentajes de las comisiones que cobra el emisor por retiro de efectivo en cajeros propios en Costa Rica, vigentes al mes de octubre de 2015 para las tarjetas de crédito que son de uso o acceso no restringido, así como las cantidades de tipos de plásticos que se ubican en cada uno de los diferentes rangos y sus correspondientes participaciones relativas.

Cuadro 5. Comisión por retiro de efectivo en colones. Tarjetas de acceso no restringido. Corte al 31 de octubre del 2015

Comisión por retiro en colones	Cantidad de tipos de tarjetas	Participación relativa
Entre 0% y 1,9%	1	0,4%
Entre 2% y 3,9%	14	5,8%
Entre 4% y 5%	228	93,8%
Total	243	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades emisoras de tarjetas.

Cuadro 6. Comisión por retiro de efectivo en dólares. Tarjetas de acceso no restringido. Corte al 31 de octubre del 2015

Comisión por retiro en dólares	Cantidad de Tipos de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 0% y 1,9%	3	1,3%
Entre 2% y 3,9%	40	16,8%
Entre 4% y 5%	195	81,9%
Total	238	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades emisoras de tarjetas.

Plazo para pago de la tarjeta

Un 77% de los tipos de tarjetas de uso o acceso no restringido, tienen 15 días entre la fecha de corte y la fecha límite para realizar el pago de contado, o bien el pago mínimo. Asimismo, el 15% de los tipos de tarjetas tienen un periodo de entre 20 y 25 días, y el 8% de dichas tarjetas cuenta con plazo para pago entre 26 y 30 días.

Cuadro 7. Plazo para pago de contado. Corte al 31 de octubre del 2015

Número de días	Cantidad de tarjetas	Participación Relativa
15	187	76,6%
20 a 25	37	15,2%
26 a 30	20	8,2%
Total	244	100,0%

Fuente: Elaborado con información suministrada por entidades financieras.

Nota: Cantidad de tipos de tarjetas de acceso no restringido.

Beneficios adicionales

Dentro de los conceptos que ofrecen las tarjetas para atraer a sus clientes, está una variedad de beneficios adicionales, que pueden ser de interés para los usuarios. A continuación se detallan estos servicios adicionales que varían entre los diferentes emisores y tipos de tarjetas.

- Servicio de tarjeta de llamada telefónica
- Seguro para viajes
- Seguros de asistencia médica
- Reemplazo de tarjeta en 24 horas en cualquier parte del mundo
- Cambio de cheques en el extranjero
- Extra financiamiento
- Acceso a salas especiales en aeropuertos
- Servicio concierge
- Catálogo de descuentos
- Servicios bancarios integrados
- Boletín informativo
- Sucursal en Internet
- Seguro alquiler de autos
- Servicio telefónico automatizado
- Programa de lealtad (puntos, millas y similares)

3. Simulación de compra para determinar una tasa anual equivalente (TAE)

Este apartado desarrolla un análisis para estimar una tasa efectiva de pago mediante financiamiento con tarjeta de crédito en el mercado costarricense.

El objetivo es obtener el monto final que pagó el tarjetahabiente, incluyendo todos los costos asociados al financiamiento, con respecto a lo pudo haber pagado si hubiese realizado la compra al contado.

La tasa anual equivalente es una referencia sobre el costo efectivo de un producto financiero, e incluye la tasa de interés nominal, los gastos, las comisiones y el plazo del crédito⁴. En la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) número 39.9, el concepto está asociado a la tasa de interés efectiva y la define de la siguiente manera:

“Tasa que iguala exactamente los flujos de efectivo a cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros del activo financiero o del pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, una entidad estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones de compra o similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren el tipo de interés efectivo (ver NIC 18), así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos raros casos en que esos flujos de efectivo o la vida esperada de un instrumento financiero (o de un grupo de instrumentos financieros) no puedan ser estimados con fiabilidad, la entidad utilizará los flujos de efectivo contractuales a lo largo del periodo contractual completo del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros).”

De las tarjetas de crédito no se toma una marca ni una institución específica, por el contrario, se hace un promedio de costos y se agrupan por entidad según cantidades emitidas, lo que implica que si un consumidor hace el ejercicio con su tarjeta de crédito los resultados pueden variar.

⁴ <http://www.rankia.com/articulos/210051-tae-tasa-anual-equivalente-que-incluye>

3.1 Metodología

Se utilizó la información recopilada al 31 de octubre del presente año, y se procedió a definir las tasas de interés que se utilizaron en los escenarios realizados, tanto en colones como en dólares, así como el costo administrativo asociado a las tarjetas de crédito, para lo cual se utilizó el costo de renovación.

Se clasificaron los tipos de tarjetas de crédito (en total son 460) luego se crearon en cuartiles tasa de interés en colones. Para determinar el costo administrativo se obtuvo un promedio ponderado (según tarjetas emitidas) por cuartil, y para el caso de las tasas de interés, se realizó un promedio aritmético. En el siguiente cuadro se muestra en cuartiles.

Cuadro 8. Costos empleados para estimar la TIE, según cuartil. Con corte al 31 de octubre del 2015.

Segmentos	Costo de renovación colones	Tasa de interés en colones	Tasa de interés en dólares	Tasa de interés moratorio en colones	Tasa de interés moratorio en dólares	Tarjetas en circulación*	% Tarjetas en circulación según cuartil
Cuartil 1	¢ 181,11	24,74%	19,42%	29,75%	22,28%	237.829	16,17%
Cuartil 2	¢ 7.859,71	36,09%	24,99%	41,87%	29,18%	143.948	9,79%
Cuartil 3	¢ 11.299,95	44,90%	30,54%	49,73%	31,07%	771.621	52,48%
Cuartil 4	¢ 11.149,46	48,24%	32,91%	50,97%	35,63%	316.954	21,56%
						1.470.352	100,00%

*Nota: Para esta clasificación se empleó las tarjetas titulares en circulación, por lo cual se excluye las tarjetas adicionales (que corresponde a 611.723). Asimismo, se excluyó los plásticos titulares correspondientes a productos que no se ofrecen a nuevos clientes (en total son 18.420 tarjetas).

En virtud de lo anterior, no se utilizan marcas específicas para determinar la tasa de interés efectiva.

Para definir la tasa efectiva de pago se cuantifica todos los costos asociados al uso de la tarjeta de crédito, además de las tasas de interés, por consiguiente, el cálculo de dicha tasa incluyen los siguientes supuestos:

- Se compararán dos productos: una cocina vitrocerámica con un precio de 310.000 colones y un televisor LED de 48 pulgadas, con un precio de 480.000

colones, lo cual genera un costo total de 790.000 colones; ambos precios son al contado⁵.

- Se emplea un tipo de cambio de 540 colones por dólar americano, para simular la compra en dólares y costos asociados en esta moneda.

Cuadro 9. Productos y supuestos de compra para la estimación del modelo

Supuestos	Colones	Dólares
Cocina Vitrocerámica inoxidable	¢ 310.000,00	\$574,07
TV Led 48 pulgadas	¢ 480.000,00	\$888,89
Total de la compra	¢ 790.000,00	\$ 1.462,96
Tipo de cambio	¢ 540,00	\$1,00

- Se realizan dos escenarios:
 - El primero consiste en una compra que se pagará en cuatro meses (asumiendo financiamiento), sin embargo en el segundo mes el tarjetahabiente deja de pagar y deberá pagar adicionalmente una tasa por mora. Lo anterior genera costos adicionales, los cuales se muestran en el siguiente cuadro.

Cuadro 10. Gastos generales por el uso para la mayoría de los contratos

Algunos costos	Colones	Dólares
Costos Procesales	¢ 80.000,00	\$ 2,96
Membresía	¢ 10.500,00	\$19,44
Cargo por gestión de cobro realizada	¢ 5.400,00	\$10,00
Gestión de cobro máximo 3 \$10 c/u	¢ 16.200,00	\$30,00

- El segundo escenario corresponde a una compra financiada a 60 meses, en la cual se paga el monto mínimo por mes.

⁵ Ambos precios se recopilaron de anuncios en la prensa escrita.

3.2 Resultado de la estimación

A continuación se presenta los resultados de los dos escenarios realizados para estimar una tasa de interés efectiva, bajo el supuesto de una compra correspondiente a dos artículos: una cocina de vitrocerámica inoxidable y un televisor led de 48 pulgadas Smart, ambos con un costo total de 790.000 colones (\$ 1.462,96).

3.2.1 Tasa anual equivalente (TAE) para una compra a cuatro meses con mora a partir del segundo mes.

El monto total de la compra es de 790.000 colones si se paga al contado, sin embargo, en este escenario el consumidor decidió financiar la compra con su tarjeta de crédito, pero no pagó en el tercer mes y en el cuarto mes cancela la deuda (pagando una tasa de interés moratorio). Esta situación arrojó las siguientes TAE's en colones y dólares según cuartiles.

Cuadro 11. TAE en colones para una compra a cuatro meses con mora a partir del segundo mes.

Segmentos	Monto de contado	Monto final pagado	Tasa de interés mensual en (promedio simple)	Tasa de interés mensual en mora (promedio simple)	TAE a 4 meses
Cuartil 1	¢790.000,00	¢ 979.177,94	24,74%	29,75%	23,95%
Cuartil 2	¢790.000,00	¢1.027.633,33	36,09%	41,87%	30,08%
Cuartil 3	¢790.000,00	¢1.061.478,92	44,90%	49,73%	34,36%
Cuartil 4	¢790.000,00	¢1.070.655,47	48,24%	50,97%	35,53%

Cuadro 12. TAE en dólares para una compra a cuatro meses con mora a partir del segundo mes.

Segmentos	Monto de contado	Monto final pagado	Tasa de interés mensual en (promedio simple)	Tasa de interés mensual en mora (promedio simple)	TAE a 4 meses
Cuartil 1	\$ 1.462,96	\$ 1.775,33	19,42%	22,28%	21,35%
Cuartil 2	\$ 1.462,96	\$ 1.820,72	24,99%	29,18%	24,45%
Cuartil 3	\$ 1.462,96	\$ 1.851,48	30,54%	31,07%	26,56%
Cuartil 4	\$ 1.462,96	\$ 1.871,25	32,91%	35,63%	27,91%

El análisis muestra que en un período de 4 meses, el tarjetahabiente pagó más de una cuarta parte el costo de la compra a contado.

3.2.2 Tasa anual equivalente (TAE) para una compra financiada a 60 meses

En este caso, se calcula la TAE para la compra del televisor LED y la cocina para un plazo de 60 meses, en los cuales el consumidor solamente realiza el pago mínimo.

Cuadro 13. TAE en colones para una compra financiada a 60 meses.

Segmentos	Monto al contado	Renovación Colones (promedio ponderado)	Monto final pagado	Interés en colones (promedio simple)	TAE a 60 meses
Cuartil 1	¢790.000,00	¢ 181,11	¢1.384.127,24	24,74%	75,21%
Cuartil 2	¢790.000,00	¢ 7.859,71	¢1.719.494,84	36,09%	117,66%
Cuartil 3	¢790.000,00	¢ 11.299,95	¢1.999.512,93	44,90%	153,10%
Cuartil 4	¢790.000,00	¢ 11.149,46	¢2.108.913,93	48,24%	166,95%

En el caso del cuarto cuartil en colones, la tasa efectiva fue de un 167%, esto significa que el consumidor pudo haber comprado un televisor y una cocina más, con el dinero que pagó al final por el financiamiento.

Cuadro 14. TAE en dólares para una compra financiada a 60 meses.

Segmentos	Monto al contado	Renovación dólares (promedio ponderado)	Monto final pagado	Interés en dólares (promedio simple)	TAE 60 meses
Cuartil 1	\$ 1.462,96	\$ 1,68	\$ 2.642,39	19,42%	57,16%
Cuartil 2	\$ 1.462,96	\$ 72,78	\$ 2.891,68	24,99%	81,74%
Cuartil 3	\$ 1.462,96	\$ 104,63	\$ 2.857,10	30,54%	104,52%
Cuartil 4	\$ 1.462,96	\$ 103,24	\$ 2.886,40	32,91%	113,37%

En el caso del financiamiento en dólares a 60 meses, la tasa de interés efectiva es el triple de la tasa de interés corriente, lo cual genera que para los cuartiles 3 y 4, el monto total pagado sea casi el doble del monto al contado.

Conclusiones y recomendaciones

Si bien es cierto, este estudio se realiza con los datos promedio de todos los contratos que existen en el mercado, lo que se busca es que el consumidor haga el mismo ejercicio para que se demuestre que es sumamente oneroso el uso del crédito de las tarjetas.

La tasa de interés efectiva varía de acuerdo al tipo de tarjeta, sin embargo, el resultado final de la simulación es que la tasa efectiva de interés es superior a la tasa de interés corriente que se indica en los contratos, esta información le puede permitir al tarjetahabiente hacer una mejor planificación de sus compras y sus fuentes de financiamiento.

En virtud de lo anterior se recomienda lo siguiente:

1. Lea bien el contrato y entiéndalo, esto es de suma importancia, y luego,
2. Si utiliza la tarjeta de crédito para financiar alguna compra, sepa que su costo es alto, por lo tanto, es mejor que ahorre y pague al contando, y en caso de que necesite financiamiento, evalúe otras opciones del mercado que tengan una tasa de interés menor.
3. Sea crítico al momento se recibir una tarjeta de crédito; si ésta no se ajusta a sus necesidades rechácela.

Anexo 1. Cantidad de tipos de tarjeta según emisor

Anexo No. 1. Cantidad de Tipos de Tarjetas de crédito por emisor		
	EMISOR	Cantidad de tarjetas
1	CREDOMATIC DE COSTA RICA	92
2	BANCO PROMERICA	64
3	CREDIX WORLD S.A.	35
4	BANCO NACIONAL	36
5	BANCREDITO	30
6	CITI TARJETAS E COSTA RICA	29
7	BANCO POPULAR	26
8	BANCO DAVIVIENDA (Costa Rica) S.A.	19
9	BANCO COSTA RICA	15
10	BANCO LAFISE	14
11	COOCIQUE R.L.	12
12	COOPENAE R.L.	10
13	BANCO IMPROSA	10
14	SCOTIABANK DE C.R.	8
15	PRIVAL BANK (COSTA RICA)	7
16	COOPESERVIDORES	6
17	CAJA ANDE	6
18	COOPEAMISTAD R.L.	6
19	CREDECOOP R.L.	5
21	TARJETAS BCT S.A.	5
22	COOPROLE R.L.	5
23	CATHAY CARD S.A.	5
24	BANCO GENERAL	4
25	CREDISMAN S.A.	3
26	COOPEGRECIA R.L.	2
27	COOPEALIANZA	2
28	FINANCIERA DESYFIN S.A.	2
29	COOPESANMARCOS R.L.	1
29	IMPESA	1
	TOTAL	460

Fuente: Información suministrada por las empresas.

Anexo 2. Top 5 de las tarjetas con mayor tasa de interés en colones.

POSICIÓN	TASA DE INTERÉS EN ¢	NOMBRE LEGAL DEL EMISOR DE LA TARJETA	MARCA	DESCRIPCIÓN
Primer Lugar	50,40%	Tarjetas BCT	Visa	Clásica Inter.
				Dorada Inter.
				Empresarial Inter.
				Platino Inter.
Segundo Lugar	49,90%	Citi Tarjetas	Visa	14 Tarjetas Internacionales
			Master Card	2 Tarjetas Internacionales
Tercer Lugar	49,00	Banco Davivienda	Visa	3 Tarjetas Inter.
			Master Card	4 Tarjetas Internacionales
Cuarto Lugar	48,96%	Banco Davivienda	Visa	2 Tarjetas Internacionales
Quinto Lugar	48,00%	Financiera Desyfin S.A.	Mastercard	2 Tarjetas Internacionales

Fuente: Información suministrada por entidades financieras.

Nota: Incluye tarjetas con acceso o uso restringido y no restringido. Datos con corte al 31 de octubre del 2015.

Anexo 3. Top 5 de las tarjetas con menor tasa de interés en colones.

POSICIÓN	TASA DE INTERÉS EN ¢	NOMBRE LEGAL DEL EMISOR DE LA TARJETA	MARCA	DESCRIPCIÓN		
Primer Lugar	24,00%	Prival Bank CR	Visa	Infinite Preferencial		
				Credomatic	Visa	Óptima Clásica
						Óptima Dorada
						Óptima Platino
Segundo Lugar	24,50%	Bancrédito	Visa	Bancredito Oro Inter.		
			MasterCard	Bancredito Platinum Internac.		
				Bancredito Oro Inter.		
Tercer Lugar	25,00%	Bancrédito	Visa	Bancredito Internac.		
			MasterCard	Bancredito Internac.		
Cuarto Lugar	26,00%	Bancrédito	Visa	Bancredito Local		
		Prival Bank CR	Visa	Platinum Preferencial		
Quinto Lugar	26,50%	Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Visa	Infinite con pas		

Fuente: Información suministrada por las entidades emisoras de tarjetas de crédito.

Nota: No incluye tarjetas de uso o acceso restringido. Datos con corte al 31 de octubre del 2015.

Anexo 4. Top 5 de las tarjetas con mayor tasa de interés en dólares.

POSICIÓN	TASA DE INTERÉS EN \$	NOMBRE LEGAL DEL EMISOR DE LA TARJETA	MARCA	DESCRIPCIÓN
Primer Lugar	36,00%	Banco General Cr	Visa	Dorada Banco General Internacional
Segundo Lugar	35,20%	Citi Tarjetas	Visa	7 Tarjetas Internacionales
			MasterCard	Citi Clásica Cash Back Inter.
Tercer Lugar	34,00%	Prival Bank CR	Visa	Gold
Cuarto Lugar	33,60%	Tarjetas BCT	Visa	4 Tarjetas Internacionales
Quinto Lugar	33,00%	Banco Davivienda	Visa	3 Tarjetas Internacionales
			MasterCard	2 Tarjetas Internacionales
		Banco Promerica	Visa	43 Tarjetas Internacionales
			MasterCard	17 Tarjetas Internacionales
		Credomatic	Visa	5 Tarjetas Internacionales
			MasterCard	4 Tarjetas Internacionales
			Diners Club	Clásica
		American Express	7 Tarjetas Internacionales	
		Banco Scotiabank	Visa	Visa Internacional
Financiera Desyfin	MasterCard	2 Tarjetas Internacionales		

Fuente: Información suministrada por entidades financieras.

Nota: Incluye tarjetas con acceso o uso restringido y no restringido. Datos con corte al 31 de octubre del 2015.

Anexo 5. Top 5 de las tarjetas con menor tasa de interés en dólares.

POSICIÓN	TASA DE INTERÉS EN \$	NOMBRE LEGAL DEL EMISOR DE LA TARJETA	MARCA	DESCRIPCIÓN
Primer Lugar	14,00%	Prival Bank CR	Visa	Infinite Preferencial Inter
Segundo Lugar	19,50%	Bancrédito	Visa	3 Tarjetas Internacionales
			MasterCard	3 Tarjetas Internacionales
Tercer Lugar	20,00%	Prival Bank CR	Visa	Platinum Preferencial
		Banco Popular Y Desarrollo Comunal.	Visa	6 Tarjetas Internacionales.
Cuarto Lugar	21,00%	Tarjetas BCT	Visa	Infinite
Quinto Lugar	22,00%	Banco Nacional de CR	Visa	6 Tarjetas Internacionales
			MasterCard	7 Tarjetas Internacionales

Fuente: Información suministrada por entidades financieras.

Nota: No incluye tarjetas de uso o acceso restringido. Datos con corte al 31 de octubre del 2015.

Anexo 6. Fórmulas

Las siguientes formulas, cumplen con lo que solicita el reglamento de tarjetas de crédito⁶ para el mercado de Costa Rica, y son las más utilizadas por las entidades emisoras.

La fórmula de deuda total se calcula para el pago de contado por cada una de las compras que realiza en el período establecido en el contrato, se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Deuda total} = \left[(\text{deuda} * \text{tasa de interés}) * \text{días} \right] / 30 + \left[(\text{nueva deuda} * \text{tasa de interés}) * \text{días de la fecha de pago} \right] / 30$$

Por otro lado, la fórmula del pago mínimo incluye las compras del periodo más lo que se financió de periodos anteriores, es importante recordar que el pago mínimo varía dependiendo de la empresa emisora y el tipo de tarjetas, la fórmula se desglosa de la siguiente manera:

$$\text{Pago Mínimo} = \text{Saldo al corte} - \text{intereses corrientes} - \text{intereses corrientes del período} - \text{Intereses no reembolsables} - \text{comisiones y cargos} - \text{cuotas de otras líneas de financiamiento} + \text{interés corriente} + \text{interés corriente del período} + \text{interés no reembolsable} + \text{comisiones y cargos} + \text{cuota de otras líneas de financiamiento}$$

Para la definición de intereses reembolsables se contempla para pagos de contado de la tarjeta, lo que significa que si el pago es completo en el período establecido no devenga tasa de interés, la formula se desarrolla así:

$$\text{Intereses reembolsables} = \left((\text{monto de la transacción} * \% \text{ interés}) / 30 \right) * \text{días transcurridos}$$

⁶ Artículo N° 5 del decreto 35867-MEIC. Reglamento de tarjetas de crédito y débito.

Por otro lado, los intereses no reembolsables, son los intereses que se deben pagar por el uso del crédito en las tarjetas, la formula se desarrolla de la siguiente manera:

Intereses no reembolsables = (monto del retiro * % interés * días transcurridos) / 30