

DAEM-INF-010-18

Cuarto estudio trimestral de tarjetas de crédito del 2018

Elaborado con datos vigentes al 31 de octubre 2018

ELABORADO POR:

Luisiana Porras Alvarado

Sonia Calderón Ramos

REVISADO POR:

Roberto Vargas Martínez

FECHA: 30 de noviembre 2018

Contenido

1. Introducción	4
2. Características generales del mercado de tarjetas de crédito en Costa Rica...	4
3. Análisis comparativo	7
Tasas de interés corriente en colones	7
Tasas de interés corriente en dólares.....	7
Tasas de interés moratorias	8
Costo por membrecía	9
Costo por renovación de membrecía	9
Costo por tarjeta adicional	10
Comisiones por retiro de efectivo	10
Plazo para pago de la tarjeta	11
Beneficios adicionales	11
4. Crecimiento del mercado de tarjetas de crédito.....	12
5. Resumen	13
Anexo 1. Cantidad de tipos de tarjeta según emisor	15
Anexo 2. Top 5 de las tarjetas con mayor tasa de interés en colones.	16
Anexo 3. Top 5 de las tarjetas con mayor tasa de interés en dólares.....	17

Gráficos

Gráfico 1. Cantidad de tipos de tarjetas según emisor. Corte al 31 de octubre 2018	5
Gráfico 2. Cantidad de plásticos titulares según tipo de emisor y tasa de interés (colones). Corte al 31 de octubre 2018	6
Gráfico 3. Cantidad de tarjetas de crédito en circulación, de julio 2010 a octubre 2018	12

Cuadros

Cuadro 1. Cambio trimestral en indicadores del mercado.....	5
Cuadro 2. Cambio interanual en indicadores del mercado.....	6
Cuadro 3. Cantidad de tipos de tarjetas según tasas de interés financiero anual en colones. Corte al 31 de octubre 2018.....	7
Cuadro 4. Cantidad de tipos de tarjetas según tasas de interés financiero anual en dólares. Corte al 31 de octubre 2018	8
Cuadro 5. Cantidad de tipos de tarjetas según tasa anual de intereses moratorios en colones. Corte al 31 de octubre 2018.....	8
Cuadro 6. Cantidad de tipos de tarjetas según tasa anual de intereses moratorios en dólares. Corte al 31 de octubre 2018	9
Cuadro 7. Comisión por retiro de efectivo en colones. Tarjetas de acceso no restringido. Corte al 31 de octubre 2018	10
Cuadro 8. Comisión por retiro de efectivo en dólares. Tarjetas de acceso no restringido. Corte al 31 de octubre 2018	11
Cuadro 9. Plazo para pago de contado. Corte al 31 de octubre 2018.....	11
Cuadro 10. Cantidad de tarjetas de crédito en circulación y su respectiva variación por año, con corte a octubre.....	13

1. Introducción

En cumplimiento de la legislación vigente, el Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC) debe llevar a cabo trimestralmente un estudio comparativo de tarjetas de crédito. La Ley N° 7472. La Ley de Promoción de la Competencia y Defensa Efectiva del Consumidor (en adelante Ley N° 7472), en su artículo N° 44 bis, 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 establecen dicha obligación. El presente informe se elabora con base en la normativa antes mencionada.

El objetivo de este informe 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 del 2018, así como brindarle información actualizada al tarjetahabiente con relación a ocho factores que podrían ser de su interés para una toma de decisión razonada.

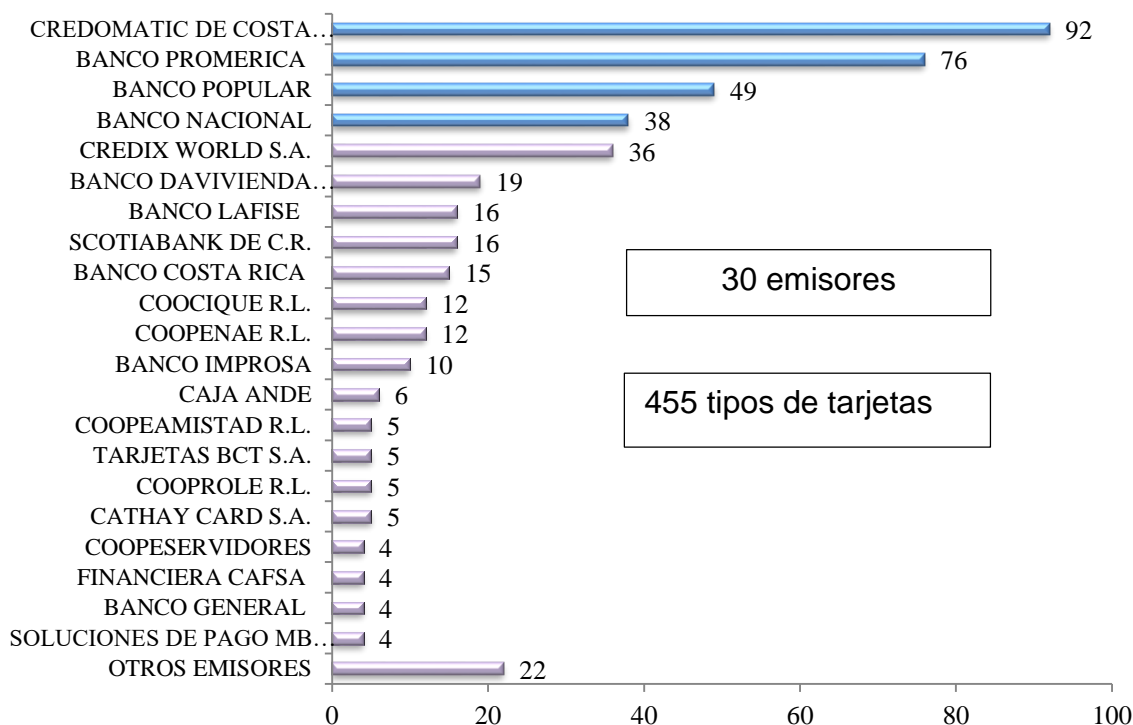
2. Características generales del mercado de tarjetas de crédito en Costa Rica

De acuerdo con la información recopilada al 31 de octubre 2018 en el país operan 30 emisores de tarjetas de crédito que incluyen entidades de la banca privada, banca pública, cooperativas y empresas privadas, para este trimestre se mantienen las mismas entidades que el estudio anterior.

Para este estudio se registraron 455 tipos de tarjetas, 3 más que el estudio anterior, producto de la entrada de 4 tipos de tarjetas y la salida de 1 tipo de tarjeta.

De dicha cantidad, 252 corresponden a tipos de tarjetas de acceso y uso no restringido, mientras que 203 si enfrentan restricciones para su obtención, así como en cuanto a los lugares en los que pueden ser utilizadas. El gráfico 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 2018



Fuente: Información suministrada por entidades financieras

El cuadro 1 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.

**Cuadro 1. Cambio trimestral en indicadores del mercado.
Corte al 31 de octubre 2018**

Variable / trimestres	Jul-18	Oct-18	Jul-18/Oct-18
Cantidad de emisores	30	30	0
Tipos de tarjetas	452	455	3
Tarjetas en circulación /1	2.896.067	2.984.769	88.702
Millones de colones de saldo de deuda 2/	1.303.776	1.465.061	161.285
Morosidad de 1 a 90 días	10,14%	8,80%	-1,34 p.p.
Morosidad (a más de 90 días)	4,50%	4,12%	-0,38 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.

**Cuadro 2. Cambio interanual en indicadores del mercado.
Corte al 31 de octubre 2018**

Variable / trimestres	Oct-17	Oct-18	Variación
Cantidad de emisores	31	30	-1
Tipos de tarjetas	461	455	-6
Tarjetas en circulación /1	2.628.751	2.984.769	356.018
Millones de colones de saldo de deuda 2/	1.196.995	1.465.061	268.066
Morosidad de 1 a 90 días	7,57%	8,80%	1,23 p.p.
Morosidad (a más de 90 días)	4,89%	4,12%	-0,77 p.p.

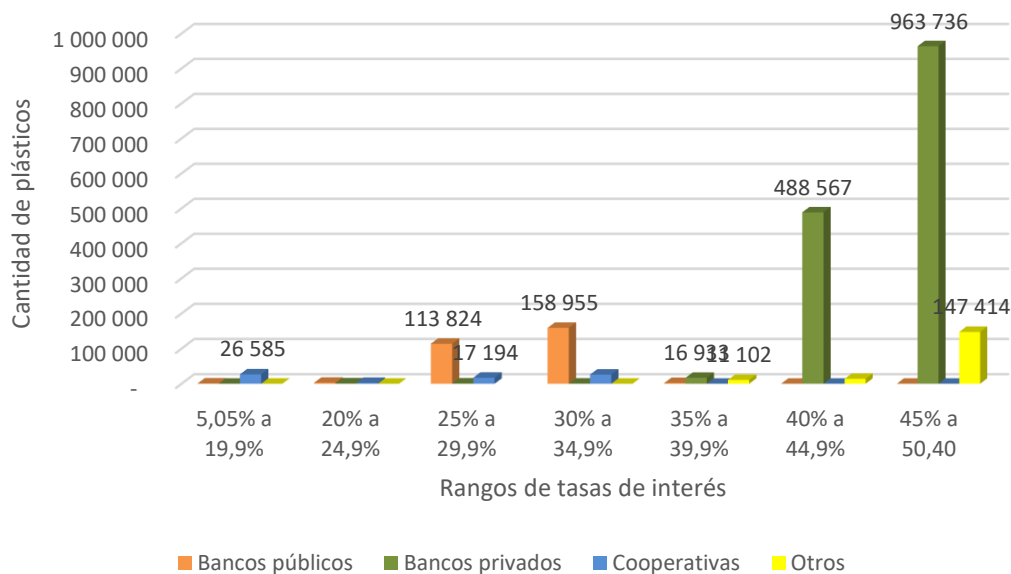
/1 Incluye tarjetas titulares y adicionales

/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 2018



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

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

3. Análisis comparativo

El artículo N° 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.

Tasas de interés corriente 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 24,0% hasta un 49,9%.

No obstante lo antes indicado, es importante señalar que el 71,0% de los tipos de tarjetas, es decir, 179 tipos de tarjetas mencionados, cobran una tasa anual que oscila entre el 40,0% y 49,9%².

Cuadro 3. Cantidad de tipos de tarjetas según tasas de interés financiero anual en colones. Corte al 31 de octubre 2018

Rango Tasas de interés	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 24,0% y 29,9%	19	7,5%
Entre 30,0% y 39,9%	54	21,4%
Entre 40,0% y 49,9%	179	71,0%
Total	252	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades financieras.

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

Tasas de interés corriente en dólares

De los tipos de tarjetas de uso o acceso no restringido, el 79,08% cobran una tasa de interés anual en dólares que oscila entre un 30,0% y un 38,0%, además, un 20,92% tienen una tasa anual entre el 18,0% y el 29,9%. Otras 13 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 tasa de interés en el mercado.

³ En la sección de anexos se encuentran las tarjetas con mayor tasa de interés en dólares.

Cuadro 4. Cantidad de tipos de tarjetas según tasas de interés financiero anual en dólares. Corte al 31 de octubre 2018

Rango de tasas de interés	Cantidad de tarjetas	Participación relativa
Entre 18.0% y 29.9%	50	20,92%
Entre 30.0% y 38%	189	79,08%
Total	239	100,00%

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 2018 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 5. Cantidad de tipos de tarjetas según tasa anual de intereses moratorios en colones. Corte al 31 de octubre 2018

Rango Tasas de interés	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 27,5% y 34,9%	44	18,6%
Entre 35% y 44,9%	31	13,1%
Entre 45% y 54,9%	158	66,7%
Entre 55% y 62,08%	4	1,7%
Total	237	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, 15 tipos de tarjetas reportaron que no cobran intereses moratorios, este es el caso de Scotiabank de Costa Rica S.A. Es importante destacar que dicho emisor cobra \$30 si el tarjetahabiente no paga al menos el pago mínimo a más tardar en la fecha máxima de pago.

Cuadro 6. Cantidad de tipos de tarjetas según tasa anual de intereses moratorios en dólares. Corte al 31 de octubre 2018

Rango Tasas de interés	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 18,36% y 26,9%	29	12,9%
Entre 27% y 33,9%	120	53,6%
Entre 34% y 40,9%	70	31,3%
Entre 41% y 45,0%	5	2,2%
Total	224	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 28 tipos de tarjetas de uso o acceso no restringido, correspondiente a 4 emisores, reportan que no cobran intereses moratorios. Al igual que en el caso de crédito en colones, 15 tipos de tarjetas de Scotiabank de Costa Rica S.A. cobra \$30 por pagar posteriormente a la fecha máxima de pago.

Costo por membresía

El costo por membresía 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 455 tipos de las tarjetas de crédito a disposición del público para el mes de octubre del año 2018, 382 reportaron no tener costo alguno al ser adquiridas por primera vez (apertura de tarjeta titular). Cabe señalar que, de éstas 225 son tarjetas de uso y acceso no restringido, mientras que 157 son de uso o acceso restringido. Asimismo, 73 tipos de plásticos sí reportan un costo, que va desde ¢8.000,00, hasta los \$200,00⁴ (¢122.148,00).

Costo por renovación de membresía

Un total de 403 tipos de tarjetas de crédito no tienen costo alguno por concepto de renovación de la membresía (una vez transcurrido el primer año).

⁴ En Colones o su equivalente en US\$ (Tipo de cambio de referencia del BCCR para la venta al 31 de octubre de 2018, el cual fue de ¢610,74 = 1US\$).

De estas 210 son tarjetas de uso y acceso no restringido y 193 de uso o acceso restringido. Existe costo de renovación anual para un total de 52 plásticos, cuyo monto va desde ₡8.100,00 hasta los ₡122.148,00 (\$200,00).

Costo por tarjeta adicional

En cuanto a tarjetas adicionales, un total de 419 tarjetas no tienen costo de anualidad o membresía. De éstas 229 son tarjetas de uso y acceso no restringido y 190 de uso o acceso restringido. Para los restantes 36 tipos de tarjetas los emisores reportan un costo que oscila desde los \$5,00 hasta los \$125,00.

Comisiones por retiro de efectivo

De las 252 tarjetas de acceso y uso no restringido, una tarjeta con cobertura internacional, no permiten hacer retiros de colones en cajeros automáticos. Asimismo, cuatro tarjetas, dos con cobertura internacional y dos locales, no permiten hacer retiros de dólares.

Los cuadros 7 y 8 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 2018 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 7. Comisión por retiro de efectivo en colones. Tarjetas de acceso no restringido. Corte al 31 de octubre 2018

Comisión por retiro en colones	Cantidad de Tipos de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 0% y 1,9%	10	4,0%
Entre 2% y 3,9%	5	2,0%
Entre 4% y 5%	236	94,0%
Total	251	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades emisoras de tarjetas.

Cuadro 8. Comisión por retiro de efectivo en dólares. Tarjetas de acceso no restringido. Corte al 31 de octubre 2018

Comisión por retiro en dólares	Cantidad de Tipos de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 0% y 1,9%	10	4,0%
Entre 2% y 3,9%	5	2,0%
Entre 4% y 5%	233	94,0%
Total	248	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades emisoras de tarjetas.

Plazo para pago de la tarjeta

La información contenida en el cuadro 9 permite determinar que, de los 252 tipos de tarjetas de crédito de acceso o uso no restringido, el 78,6% 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 16,3% de los tipos de tarjetas tienen un periodo de entre 20 y 25 días, y el 5,2% de dichas tarjetas cuenta con plazo para pago entre 26 y 30 días.

Cuadro 9. Plazo para pago de contado. Corte al 31 de octubre 2018

Número de días	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
15	198	78,6%
20 a 25	41	16,3%
26 a 30	13	5,2%
Total	252	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

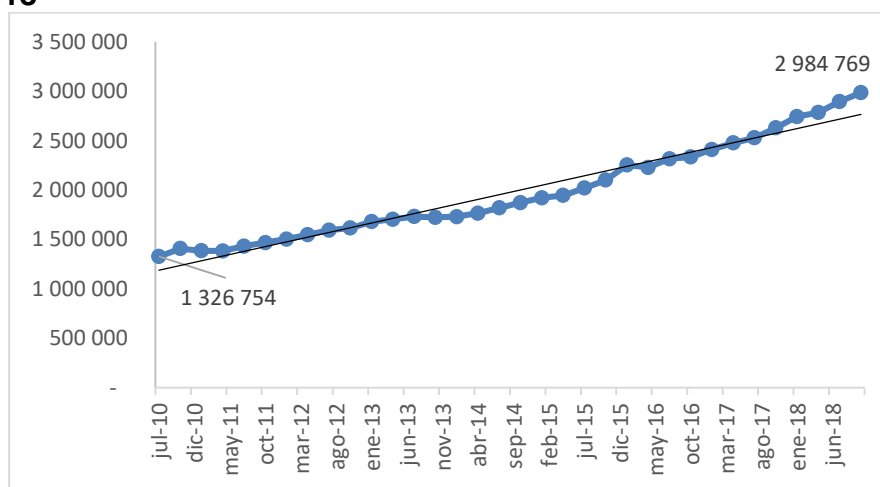
- Cambio de cheques en el extranjero
- Extra financiamiento
- Acceso a salas especiales en aeropuertos
- Servicios bancarios integrados
- Boletín informativo
- Sucursal en Internet
- Programa de lealtad (puntos, millas y similares).

4. Crecimiento del mercado de tarjetas de crédito

El Ministerio de Economía Industria y Comercio (MEIC) realiza los estudios de tarjetas de crédito y débito desde julio 2010 con el fin de brindar información al consumidor para la toma de decisiones, sin embargo en los últimos años los emisores también han utilizado los estudios con el fin de mejorar su estrategia y posicionamiento en el mercado frente a otros emisores de tarjetas.

En el siguiente gráfico se muestra la cantidad de tarjetas de crédito en circulación de julio 2010 a octubre 2018. Se puede observar que a julio 2010 fue de 1.326.754 y a octubre 2018 ese dato es de 2.984.769 plásticos, es decir se ha incrementado un 125%.

Gráfico 3. Cantidad de tarjetas de crédito en circulación, de julio 2010 a octubre 2018



Fuente: Ministerio de Economía Industria y Comercio, histórico de datos de tarjetas de crédito, 2018

Para lograr un mayor análisis sobre la evolución de ese comportamiento en el siguiente cuadro se muestran la cantidad de tarjetas en circulación con corte a octubre y sus respectivas variaciones por año.

Se puede observar que la menor variación (4,3% con respecto a octubre 2010) corresponde al segundo año de iniciar los estudios trimestrales, posterior a ello la variación anual se ha incrementado considerablemente, a partir del estudio realizado en octubre 2015 la variación pasó a representar más del 10% y el último período de estudio presenta el mayor crecimiento de la serie (octubre 2018 13.5%).

El crecimiento promedio geométrico de la cantidad de tarjetas en circulación ha sido de un 9.35% durante el período en análisis.

Cuadro 10. Cantidad de tarjetas de crédito en circulación y su respectiva variación por año, con corte a octubre.

Fecha de corte	Cantidad de tarjetas en circulación	Variación por año
Oct-11	1.466.602	4,3%
Oct-12	1.613.986	10,0%
Oct-13	1.723.306	6,8%
Oct-14	1.872.149	8,6%
Oct-15	2.100.495	12,2%
Oct-16	2.334.437	11,1%
Oct-17	2.628.751	12,6%
Oct-18	2.984.769	13,5%

Fuente: Ministerio de Economía Industria y Comercio, histórico de datos de tarjetas de crédito, 2018.

5. Resumen

A continuación, se presentan los principales datos a destacar en el presente informe sobre tarjetas de crédito con datos al 31 de octubre del 2018.

Tasa de interés corriente anual (tarjetas de acceso y uso no restringido):

- Colones: Tasa mínima 24,0% y máxima 49,9%.
- El 71,0% de los tipos de tarjetas, cobran una tasa anual en colones entre el 40,0% y 49,9%.

- Dólares: Tasa mínima 18,0% y máxima 38,0%.
- 79,08% de los tipos de tarjeta cobran una tasa anual en dólares entre 30,0% y 38,0%.

Plásticos en circulación

- La cantidad total de plásticos activos al 31 de octubre 2018 es de 2.984.769 de los cuales 1.976.522 son titulares y 1.008.247 son plásticos adicionales.
- El 55,4% de los tipos de tarjetas que se ofrecen en el mercado corresponden a tarjetas de acceso y uso no restringido, mientras que el 44,6% son de uso y/o acceso restringido.
- El 74% de los plásticos titulares que circulan en el mercado corresponden a tarjetas de acceso y uso no restringido, mientras que el 26% son de uso y/o acceso restringido.

Anexo 1. Cantidad de tipos de tarjeta según emisor

Anexo N°. 1. Cantidad de Tipos de Tarjetas de crédito por emisor		
	EMISOR	Cantidad de tarjetas
1	CREDOMATIC DE COSTA RICA	92
2	BANCO PROMERICA	76
3	BANCO POPULAR	49
4	BANCO NACIONAL	38
5	CREDIX WORLD S.A.	36
6	BANCO DAVIVIENDA (Costa Rica) S.A.	19
7	BANCO LAFISE	16
8	SCOTIABANK DE C.R.	16
9	BANCO COSTA RICA	15
10	COOCIQUE R.L.	12
11	COOPENAE R.L.	12
12	BANCO IMPROSA	10
13	CAJA ANDE	6
14	COOPEAMISTAD R.L.	5
15	TARJETAS BCT S.A.	5
16	COOPROLE R.L.	5
17	CATHAY CARD S.A.	5
18	COOPESERVIDORES	4
19	FINANCIERA CAFSA	4
20	BANCO GENERAL	4
21	SOLUCIONES DE PAGO MB S.A.	4
22	CREDECOOP R.L.	3
23	PRIVAL BANK (COSTA RICA)	3
24	CREDISMAN S.A.	3
25	COOPEANDE	3
26	FINANCIERA DESYFIN S.A.	3
27	COOPEGRECIA R.L.	2
28	COOPEALIANZA	2
29	IMPESA	2
30	COOPESANMARCOS R.L.	1
	TOTAL	455

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	49,90%	SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.	VISA	4 TARJETAS INTERNACIONALES
			MASTERCARD	4 TARJETAS INTERNACIONALES
Segundo Lugar	49,00%	BANCO DAVIVIENDA	VISA	3 TARJETAS INTERNAC
			MASTERCARD	4 TARJETAS INTERNAC
Tercer Lugar	48,96%	BANCO DAVIVIENDA	VISA	2 TARJETAS INTERNACIONALES
Cuarto lugar	48,00%	SOLUCIONES DE PAGO MB S.A.	VISA	1 TARJETA INTERNACIONAL
Quinto Lugar	47,76%	BANCO DAVIVIENDA	VISA	1 TARJETA INTERNACIONAL

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 2018.

Anexo 3. 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	38,00%	SOLUCIONES DE PAGO MB S.A.	VISA	CLASICA INTERNAC
Segundo Lugar	36,00%	BANCO GENERAL CR	VISA	DORADA BANCO GENERAL INTERNACIONAL
Tercer Lugar	35,20%	SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.	VISA	3 TARJETAS INTERNACIONALES
			MASTER CARD	3 TARJETAS INTERNACIONALES
Cuarto Lugar	34,00%	SOLUCIONES DE PAGO MB S.A.	VISA	ORO
Quinto Lugar	33,50%	BANCO NL. DE COSTA RICA	MASTER CARD	2 TARJETAS INTERNACIONALES
			VISA	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 2018.