

DAEM-INF-042-17

Tercer estudio trimestral de tarjetas de crédito del 2017

Elaborado con datos vigentes al 31 de Julio 2017

ELABORADO POR:
Jorge Hidalgo Portilla
Luisiana Porras Alvarado

REVISADO POR:
Roberto Vargas Martínez

FECHA: 28 de agosto 2017

Contenido

Introducción.....	4
1. Características generales del mercado de tarjetas de crédito en Costa Rica...	4
2. Análisis comparativo	7
Tasas de interés corriente en colones	8
Tasas de interés corriente en dólares.....	8
Tasas de interés moratorias	9
Costo por membrecía	10
Costo por renovación de membrecía.....	11
Costo por tarjeta adicional	11
Comisiones por retiro de efectivo	11
Plazo para pago de la tarjeta	12
Beneficios adicionales	13
3. Resumen	14
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.....	5
Gráfico 2. Cantidad de plásticos titulares según tipo de emisor y tasa de interés (colones). Corte al 31 de Julio 2017.....	7

Cuadros

Cuadro 1. Cambio trimestral en indicadores del mercado.....	6
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 Julio 2017	8
Cuadro 4. Cantidad de tipos de tarjetas según tasas de interés financiero anual en dólares. Corte al 31 de Julio 2017.....	9
Cuadro 5. Cantidad de tipos de tarjetas según tasa anual de intereses moratorios en colones. Corte al 31 de Julio 2017	9
Cuadro 6. Cantidad de tipos de tarjetas según tasa anual de intereses moratorios en dólares. Corte al 31 de Julio 2017.....	10
Cuadro 7. Comisión por retiro de efectivo en colones. Tarjetas de acceso no restringido. Corte al 31 de Julio 2017.....	12
Cuadro 8. Comisión por retiro de efectivo en dólares. Tarjetas de acceso no restringido. Corte al 31 de Julio 2017.....	12
Cuadro 9. Plazo para pago de contado. Corte al 31 de Julio 2017	13

Introducción

De acuerdo con 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 julio del 2017, 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

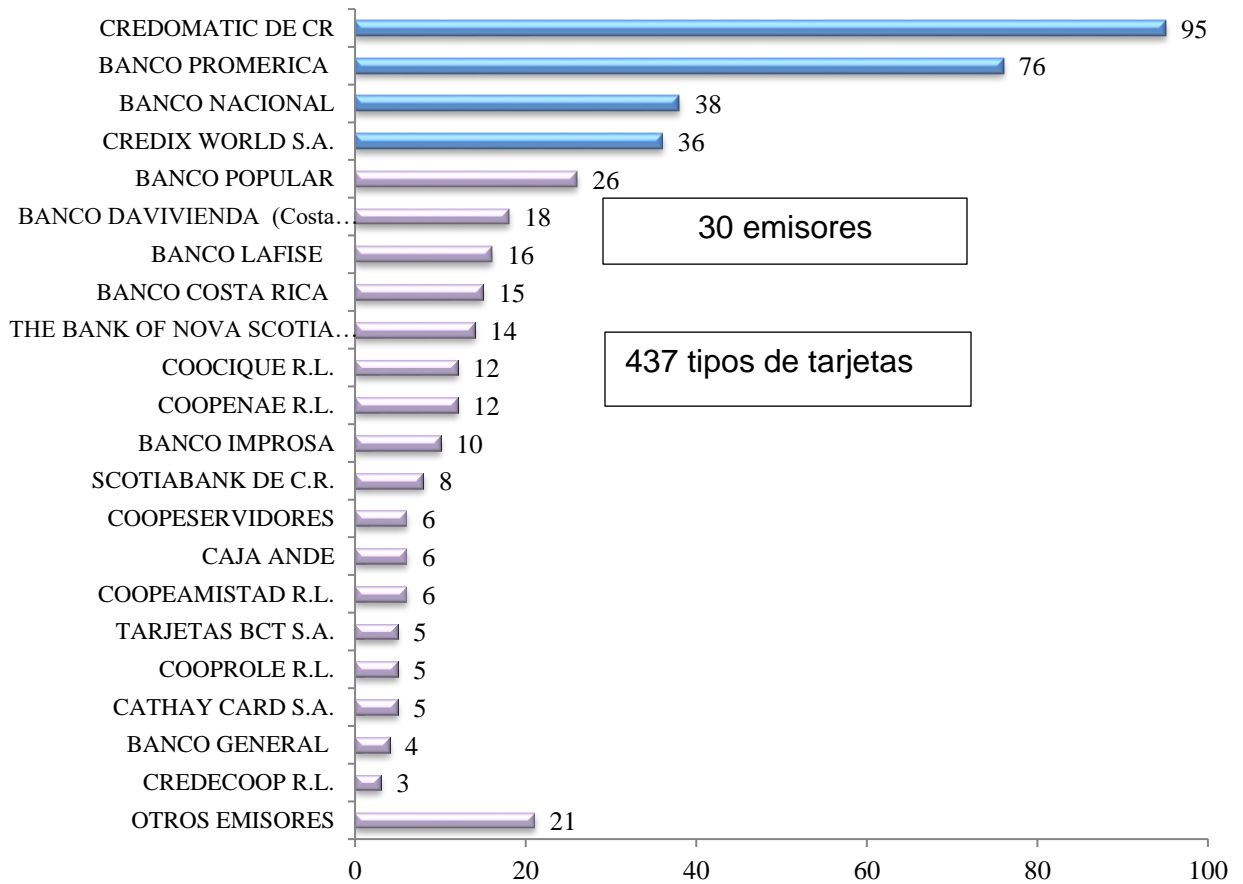
De acuerdo con la información recopilada al 31 de Julio de 2017 en el país operan 30 emisores de tarjetas de crédito que incluyen entidades de la banca privada, banca pública, cooperativas y empresas privadas, para este estudio se da la salida de 1 emisor el Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito). Aunque los clientes siguen utilizando sus tarjetas, este ente ya no ofrece este tipo de productos a otros tarjetahabientes.

La información reportada por los emisores permitió determinar que se ofrece un total de 437 tipos de tarjetas, 35 menos que en el estudio anterior, producto de la salida de 37 plásticos y el ingreso de 2 nuevos tipos. De dicha cantidad, 232 corresponden a tipos de tarjetas de acceso y uso no restringido, mientras que 205 si enfrentan restricciones para su obtención, así como en cuanto a los lugares en los que pueden

4

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 Julio 2017**



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 Julio 2017**

Variable / trimestres	Abr-17	Jul-17	Variación
Cantidad de emisores	31	30	-1
Tipos de tarjetas	472	437	-35
Tarjetas en circulación /1	2.476.844	2.528.051	51.207 (2%)
Millones de colones de saldo de deuda 2/	1.098.957	1.137.355	38.398 (3,5%)
Morosidad de 1 a 90 días	7,67%	7,21%	-0,46 p.p.
Morosidad (a más de 90 días)	4,50%	4,87%	0,37 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 Julio 2017**

Variable / trimestres	Jul-16	Jul-17	Variación
Cantidad de emisores	31	30	-1
Tipos de tarjetas	467	437	-30
Tarjetas en circulación /1	2.315.486	2.528.051	212.565 (9%)
Millones de colones de saldo de deuda 2/	924.336	1.137.355	213.019 (23%)
Morosidad de 1 a 90 días	7,37%	7,21%	-0,16 p.p.
Morosidad (a más de 90 días)	4,12%	4,87%	0,75 p.p.

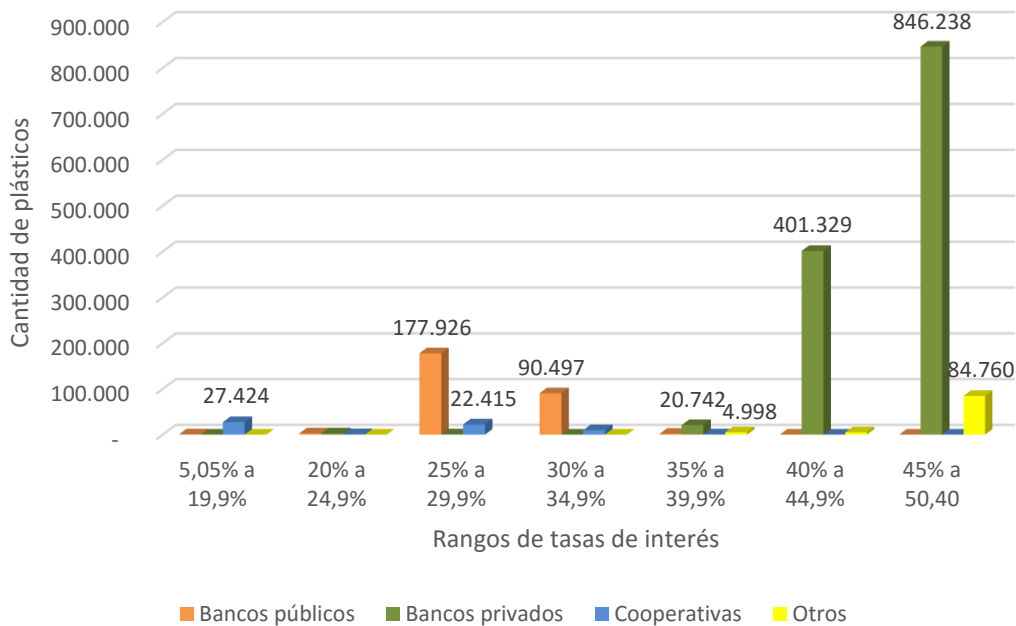
/1 Incluye tarjetas titulares y adicionales

/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 Julio 2017



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

2. 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 dicha 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 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 23,0% hasta un 50,4%.

No obstante lo antes indicado, es importante señalar que el 76,7% de los tipos de tarjetas, es decir, 178 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 Julio 2017

Rango Tasas de interés	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 23,0% y 29,9%	24	10,3%
Entre 30,0% y 39,9%	27	11,6%
Entre 40,0% y 49,9%	178	76,7%
Entre 50,0% y 50,40%	3	1,3%
Total	232	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 78,40% cobran una tasa de interés anual en dólares que oscila entre un 30,0% y un 38,0%, además, un 21,60% tienen una tasa anual entre el 17,0% y el 29,9%. Otras 19 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 las mayores tasas de interés en el mercado.

³ Ídem.

Cuadro 4. Cantidad de tipos de tarjetas según tasas de interés financiero anual en dólares. Corte al 31 de Julio 2017

Rango de tasas de interés	Cantidad de tarjetas	Participación relativa
Entre 17.0% y 29.9%	46	21,60%
Entre 30.0% y 38%	167	78,40%
Total	213	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 julio del 2017 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 Julio 2017

Rango Tasas de interés	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 28,5% y 34,9%	37	16,9%
Entre 35% y 44,9%	18	8,2%
Entre 45% y 54,9%	154	70,3%
Entre 55% y 65,52%	10	4,6%
Total	219	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, 13 tipos de tarjetas reportaron que no cobran intereses moratorios (11 tipos de tarjetas corresponden a The Bank of Nova Scotia S.A. y 2 a Scotiabank). Es importante destacar que The Bank of Nova Scotia S.A. 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 Julio 2017

Rango Tasas de interés	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 18,36% y 26,9%	28	13,9%
Entre 27% y 33,9%	102	50,5%
Entre 34% y 40,9%	62	30,7%
Entre 41% y 45,0%	10	5,0%
Total	202	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 30 tipos de tarjetas de uso o acceso no restringido, correspondiente a 6 emisores, reportan que no cobran intereses moratorios. Al igual que en el caso de crédito en colones, 11 tipos de tarjetas de The Bank of Nova Scotia 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 437 tipos de las tarjetas de crédito a disposición del público para el mes de julio del año 2017, 361 reportaron no tener costo alguno al ser adquiridas por primera vez (apertura de tarjeta titular). Cabe señalar que, de éstas, 205 son tarjetas de uso y acceso no restringido, mientras que 156 son de uso o acceso restringido. Asimismo, 76 tipos de plásticos sí reportan un costo, que va desde \$7,00 (¢4.026,19), hasta los \$200,00 (¢115 034,00).

Costo por renovación de membresía

Un total de 378 tipos de tarjetas de crédito no tienen costo alguno por concepto de renovación de la membresía (una vez transcurrido el primer año). De estas, 187 son tarjetas de uso y acceso no restringido y 191 de uso o acceso restringido. Existe costo de renovación anual para un total de 59 plásticos, cuyo monto va desde \$7,00 hasta los \$200,00.

Costo por tarjeta adicional

En cuanto a tarjetas adicionales, un total de 398 tarjetas no tienen costo de anualidad o membresía. De éstas 209 son tarjetas de uso y acceso no restringido y 189 de uso o acceso restringido. Para los restantes 39 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 232 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 julio de 2017 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 Julio 2017

Comisión por retiro en colones	Cantidad de Tipos de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 0% y 1,9%	11	4,8%
Entre 2% y 3,9%	8	3,5%
Entre 4% y 5%	212	91,8%
Total	231	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 Julio 2017

Comisión por retiro en dólares	Cantidad de Tipos de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 0% y 1,9%	12	5,3%
Entre 2% y 3,9%	7	3,1%
Entre 4% y 5%	209	91,7%
Total	228	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 el 84,1% 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 10,3% de los tipos de tarjetas tienen un periodo de entre 20 y 25 días, y el 5,6% de dichas tarjetas cuenta con plazo para pago entre 26 y 30 días.

Cuadro 9. Plazo para pago de contado. Corte al 31 de Julio 2017

Número de días	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
15	195	84,1%
20 a 25	24	10,3%
26 a 30	13	5,6%
Total	232	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).

3. Resumen

A continuación, se presentan los principales datos a destacar en el presente informe sobre tarjetas de crédito con datos al 31 de julio del 2017.

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

- Colones: Tasa mínima 23,0% y máxima 50,4%.
- 76,70% de los tipos de tarjeta cobran una tasa anual colones entre 40,0% y 50,4%
- Dólares: Tasa mínima 17,0% y máxima 38,0%.
- 78,40% 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 julio del 2017 es de 2.528.051 de los cuales 1.721.029 son titulares y 807.022 son plásticos adicionales.
- El 53,09% de los plásticos titulares que circulan en el mercado corresponden a tarjetas de acceso y uso no restringido, mientras que el 46,91% son de uso y/o acceso restringido.

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	95
2	BANCO PROMERICA	76
3	BANCO NACIONAL	38
4	CREDIX WORLD S.A.	36
5	BANCO POPULAR	26
6	BANCO DAVIVIENDA (Costa Rica) S.A.	18
7	BANCO LAFISE	16
8	BANCO COSTA RICA	15
9	THE BANK OF NOVA SCOTIA S.A.	14
10	COOBIQUE R.L.	12
11	COOPENAE R.L.	12
12	BANCO IMPROSA	10
13	SCOTIABANK DE C.R.	8
14	COOPESERVIDORES	6
15	CAJA ANDE	6
16	COOPEAMISTAD R.L.	6
17	TARJETAS BCT S.A.	5
18	COOPROLE R.L.	5
19	CATHAY CARD S.A.	5
20	BANCO GENERAL	4
21	CREDECOOP R.L.	3
22	PRIVAL BANK (COSTA RICA)	3
23	CREDISMAN S.A.	3
24	SOLUCIONES DE PAGO MB S.A.	3
25	COOPEANDE	3
26	COOPEGRECIA R.L.	2
27	COOPEALIANZA	2
28	FINANCIERA DESYFIN S.A.	2
29	IMPESA	2
30	COOPESANMARCOS R.L.	1
	TOTAL	437

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 S.A.	VISA	CLASICA INT
				DORADA INT
				EMPRESARIAL INT
				PLATINO INT
Segundo Lugar	49,90%	THE BANK OF NOVA SCOTIA S.A.	VISA	5 TARJETAS INTERNACIONALES
			MASTERCARD	2 TARJETAS INTERNACIONALES
Tercer Lugar	49,00%	BANCO DAVIVIENDA	VISA	3 TARJETAS INTERNAC
			MASTERCARD	4 TARJETAS INTERNAC
Cuarto Lugar	48,96%	BANCO DAVIVIENDA	VISA	2 TARJETAS INTERNACIONALES
Quinto Lugar	48,00%	FINANCIERA DESYFIN S.A.	MASTERCARD	2 TARJETAS INTERNACIONALES
		SOLUCIONES DE PAGO MB S.A.	VISA	CLASICA INT

Fuente: Información suministrada por entidades financieras.

Nota: Incluye tarjetas con acceso o uso restringido y no restringido. Datos con corte al 31 de julio del 2017.

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%	THE BANK OF NOVA SCOTIA S.A.	VISA	3 TARJETAS INTERNACIONALES
			MASTER CARD	CLASICA CASH BACK INT
Cuarto Lugar	34,00%	SOLUCIONES DE PAGO MB S.A.	VISA	ORO
Quinto Lugar	33,60%	TARJETAS BCT	VISA	4 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 julio del 2017.