

DICOM-INF-021-09
Estudio Comparativo de Tarjetas de Crédito
Mayo 2009

De conformidad con el artículo 44 bis de la Ley 7472, Ley de Promoción de la competencia y Defensa Efectiva del Consumidor, el Ministerio de Economía Industria y Comercio (MEIC) tiene que publicar trimestralmente, en los medios de comunicación colectiva, un estudio comparativo de tarjetas de crédito. El presente reporte es un resumen de los aspectos más relevantes del estudio comparativo de tarjetas de crédito elaborado en el mes de Mayo 2009, con base en parámetros vigentes a Abril de este año.

Este estudio incluye a 26 emisores de tarjetas de crédito del país.

Actualmente se ofrecen en el mercado un total de 401 de estos instrumentos, lo cual implica un incremento de cincuenta y un tipos de plástico respecto al anterior estudio realizado en Febrero del presente año. Dicho saldo es el resultado de la desaparición de once tipos de tarjetas y el ingreso al mercado de sesenta y dos nuevos tipos. De estos nuevos tipos, sólo la empresa Citi Tarjetas S.A. introdujo cincuenta y seis.

Los tipos de tarjetas desaparecidas incluyen seis tarjetas Visa internacional del Banco Nacional, de las cuales tres eran emitidas en conjunto con el Colegio de profesionales en Ciencias Económicas y las otras tres con Instituto Nacional de Seguros. Asimismo cuatro tarjetas Visa de Bancrédito, las cuales eran emitidas como marca compartida con la Diversidad Latina. Finalmente desapareció la tarjeta Master card Multiplaza Platinum de Credomatic.

El principal emisor de tarjetas es Citi Tarjetas S.A. con 95 tipos de tarjetas, Credomatic ocupa el segundo lugar con 85 tipos de tarjetas de crédito, Bancrédito ocupa el tercer lugar con 42 tarjetas. El Banco Nacional está en cuarto lugar con 37 tipos de tarjeta.

El detalle de la cantidad de tarjetas para cada uno de los emisores se presenta en el Anexo No.1.

Se realizó una clasificación de las tarjetas identificando las 5 más baratas y las 5 más caras en cuanto a las tasas de interés financiero en colones y dólares. El detalle de esta clasificación está contenido en los cuadros 1, 2, 3 y 4.

1. Costo anual de renovación

El uso de la tarjeta de crédito puede implicar algunos costos para el usuario que pueden ser significativos, según la tarjeta que posea y la forma en que la use.

Los costos para el consumidor no sólo provienen por los intereses pagados, sino que una considerable parte de las tarjetas tienen costos de membresía y la renovación de la misma, así como por tarjetas adicionales. En la actualidad 312 de las tarjetas en el mercado no tienen costo al ser adquiridas por primera vez (apertura de tarjeta titular) mientras que 89 sí reportan un costo que va desde ₡3 500,00 en el caso de las tarjetas Visa Clásica Local de Coopegrecia hasta \$200,00 (aproximadamente ₡116 000,00) para

las siguientes tarjetas internacionales marca American Express, y emitidas por Credomatic: platinum centurión, Aadvantage Prestige A, Aadvantage Prestige B, Aadvantage Prestige C y Aadvantage Prestige D. En lo que respecta a la renovación (una vez transcurrido el primer año) 215 no tienen costo alguno mientras que 186 tarjetas tienen costo de renovación anual cuyo monto se ubica en el mismo rango indicado anteriormente para las mismas tarjetas. En cuanto a tarjetas adicionales, un total de 317 tarjetas no tienen costo, mientras que 84 si lo tienen en un rango desde \$2 (aproximadamente ₡1 160,00) para la tarjeta Visa internacional Citi Friday's clásica de Citi tarjetas de Costa Rica S.A. hasta \$132,00 (aproximadamente ₡76 650,00) para la tarjeta Master Card Internacional Oro Medsol del Banco Nacional.

2. Tasa de interés en colones

**Cuadro 1. Clasificación de tarjetas de crédito de mayor tasa de interés en colones
Incluye tarjetas con acceso restringido**

<i>Posición</i>	<i>Tasa de Interés en ¢</i>	<i>NOMBRE LEGAL DEL EMISOR DE LA TARJETA</i>	<i>MARCA</i>	<i>DESCRIPCIÓN</i>
Primer Lugar	50,40%	TARJETAS BCT S.A.	VISA	INTERNACIONAL
				DORADA
				EMPRESARIAL
				PLATINO
Segundo Lugar	49,92%	MEDIO DE PAGO MP S.A.	VISA	MAXIMA VISA LOCAL
Tercer Lugar	49,56%	CREDOMATIC	AMERIC. EXPRESS	PRIMERA CLÁSICA
			MASTER. CARD.	CUOTA FIJA
				PRIMERA CLÁSICA
			VISA	CUOTA FIJA
Cuarto Lugar	49,42%	MEDIO DE PAGO MP S.A.	VISA	MAXIMA VISA INTERNACIONAL
Quinto Lugar	47,76%	SCOTIABANK	VISA	CLASICA LOCAL
		CITI TARJETAS	VISA	51 TARJETAS
			MASTER. CARD.	9 TARJETAS
		BANCO HSBC	VISA	4 TARJETAS
MASTER CARD	2 TARJETAS			

En cuanto al financiamiento en colones con tarjeta de crédito, las cinco primeras tarjetas más caras en el mercado no presentan cambios con respecto al estudio anterior. En el cuadro 1, se observa que el primer lugar como las tarjetas más caras, en cuanto a tasa de interés financiero en colones, lo ocupan cuatro tarjetas de Tarjetas BCT S.A. con una tasa de 50,40%; el segundo lugar lo ocupa la tarjeta Máxima Visa Local, de la empresa Medio de Pago MP S.A., con una tasa de interés del 49,92%. En tercer lugar aparecen cuatro tarjetas de Credomatic con una tasa de 49,56%. El cuarto lugar lo ocupa Máxima Visa Internacional de la empresa Medio de Pago MP S.A. con 49,42%. El quinto lugar lo ocupan un total de 26 tarjetas con una tasa de 47,76%.

**Cuadro 2. Clasificación de tarjetas de crédito de menor tasa de interés en colones
No incluye tarjetas con acceso restringido**

<i>Posición</i>	<i>Tasa de Interés en ¢</i>	<i>NOMBRE LEGAL DEL EMISOR DE LA TARJETA</i>	<i>MARCA</i>	<i>DESCRIPCIÓN</i>
Primer Lugar	20,00%	CITI TARJETAS	VISA	SIGNATURE INTERNAC.
Segundo Lugar	22,00%	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	MASTER. CARD.	BLACK MC BN
				PLATINO MC BN
				ORO INT MC BN
			VISA	PLATINO BN
				BICSACARD
Tercer Lugar	22,50%	BANCREDITO	VISA	ORO INTERNAC BN
				ORO BN BICSACARD
Cuarto Lugar	23,50%	BANCREDITO	VISA	BANCREDITO PLATINUM
Quinto Lugar	24,00%	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	MASTER. CARD.	BANCREDITO INTERNAC
				CLÁSICA INTERNACIONAL MC BN
				CLASICA LOCAL MC BN
			VISA	CIASICA INTERNACIONAL BN
				C. I. B.N. BICSACARD
C. LOCAL BN				
C. LOC. BICSACARD				

Las tarjetas de crédito con menor tasa de interés financiero en colones se citan en el cuadro 2, que contiene la clasificación de aquellas que son de acceso general. No se incluye en dicho cuadro las tarjetas de acceso restringido definidas como aquellas que sólo pueden ser obtenidas por personas que forman parte de determinadas organizaciones como colegios profesionales, cooperativas, etc.; las que tienen requisitos que no guardan relación directa con la obtención de una tarjeta de crédito, como por ejemplo haber obtenido previamente préstamos con la empresa emisora, o bien, su uso está limitado al pago de ciertos servicios o en ciertas empresas u organizaciones.

El cuadro No. 2, no presenta variación alguna con respecto al estudio anterior.

En esta clasificación de las tarjetas de crédito más baratas del cuadro número 2 no se consideraron las siguientes: Master Card internacional BN Desarrollo BN-Pimex, Visa Local BN Desarrollo BN-Mipymes, BN Local Propietaria-Subasta Ganadera Palermo, BN Local Propietaria -El Éxito Betancour, BN Local Propietaria-Bésame BN Local Propietaria Lady Vanesa y Local propietaria Subasta Ganadera Yori S.A., todas del Banco Nacional de C.R. con una tasa de 16,00%; BN Local Propietaria-Universidad Interamericana con tasa de interés de 17%, tres tarjetas de Caja de Ande con una tasa de 20%, una tarjeta de Banco Improsa con una tasa de 20,4%, Asimismo, tres tarjetas del Banco HSBC y siete del Banco Nacional con tasa de 22%, doce tarjetas de Bancredito con una tasa de

22,50%, res de Coopeamistad y tres de Credecoop con tasa de 23%, seis tarjetas de Bancrédito con tasa de 23,5%, y finalmente diez tarjetas del Banco Nacional y una de Coonaprosal con una tasa de 24%. Todas esas tarjetas no se tomaron en cuenta para la elaboración del cuadro No. 2 ya que son consideradas de acceso restringido y no disponibles para cualquier consumidor.

3. Tasa de interés en dólares

Muchas de las compras del consumidor se realizan en dólares, principalmente cuando se hacen fuera del país.

**Cuadro 3. Clasificación de tarjetas de crédito de mayor tasa de interés en dólares
Incluye tarjetas con acceso restringido**

Posición	Tasa de Interés en \$	NOMBRE LEGAL DEL EMISOR DE LA TARJETA	MARCA	DESCRIPCIÓN
Primer Lugar	35,76%	MEDIO DE PAGO MP S.A.	VISA	MÁXIMA VISA INTERNACIONAL
Segundo Lugar	35,16%	CITI TARJETAS	VISA	22 TARJETAS
Tercer Lugar	34,80%	CITI TARJETAS	VISA	8 TARJETAS
			MASTER CARD	4 TARJETAS
Cuarto Lugar	33,60%	TARJETAS BCT S.A.	VISA	INTERNACIONAL
			VISA	DORADA
			VISA	EMPRESARIAL
			VISA	PLATINO
Quinto Lugar	33,00%	CREDOMATIC	VISA	9 TARJETAS
			MASTER CARD	11 TARJETAS
			DINERS CLUB	CLASICA INTERNAC.
			AMERICAN EXPRES	12 TARJETAS
		COOPEMEX R.L.	VISA	2 TARJETAS
		BANCO HSBC	VISA	2 TARJETAS
			MASTER CARD	2 TARJETAS
		B. PROMERICA	VISA	21 TARJETAS
SCOTIABANK	VISA	INTERNACIONAL		

El cuadro 3 muestra los nombres de las tarjetas de crédito y las respectivas empresas emisoras, que presentan las mayores tasas de interés relacionadas con el endeudamiento en dólares. Dicho cuadro presenta muy pocos cambios con respecto al estudio de Febrero 2009.

La tarjeta con más alta tasa de interés continúa siendo Visa Máxima Internacional con 35,76%, de Medio de Pago M.P. S.A. El segundo es para veintidós tarjetas ofrecidas por CITI Tarjetas con 35,16%. En tercer lugar se ubican doce tarjetas de CITI Tarjetas con una tasa de 34,80%. El cuarto lugar lo ocupan cuatro tarjetas internacionales de Tarjetas BCT S.A. cuya tasa de interés es de 33,60%.

El quinto lo ocupan 61 tarjetas distribuidas de la siguiente manera: 33 tarjetas de Credomatic, 2 tarjetas de Coopemex R.L., 4 tarjetas de Banco HSBC, 21 tarjetas de Banca Promérica y una de Scotiabank. Estas tarjetas tienen una tasa de interés corriente del 33%.

Por otra parte, las tarjetas de crédito más baratas en relación con el endeudamiento en dólares, se presentan en el cuadro 4. En éste aparece en primer lugar la tarjeta Signature Internacional del Citi Tarjetas, con una tasa de 10%. En segundo lugar aparecen siete tarjetas de Banco Nacional con una tasa del 18,00%. Le siguen en tercer lugar tres tarjetas de Bancrédito con una tasa del 18,75%.

En cuarto lugar se encuentran tres tarjetas del Banco Nacional con una tasa del 19%.

Finalmente, en quinto lugar están ocho tarjetas del Banco Popular con una tasa del 20%.

El cuadro No. 4, no presenta variación alguna respecto al estudio anterior.

**Cuadro 4. Clasificación de tarjetas de crédito de menor tasa de interés en dólares
No incluye tarjetas con acceso restringido**

<i>Posición</i>	<i>Tasa de Interés en \$</i>	<i>NOMBRE LEGAL DEL EMISOR DE LA TARJETA</i>	<i>MARCA</i>	<i>DESCRIPCIÓN</i>
Primer Lugar	10,00%	CITI TARJETAS	VISA	SIGNATURE INTERNACIONAL
Segundo Lugar	18,00%	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	MasterCard	BLACK MASTERCAD BN
				PLATINO MASTERCARD
				ORO INTERNACIONAL
			VISA	PLATINO BN
				PLATINO BICSACARD
				ORO INTERNACIONAL BN
				ORO BN BICSACARD
Tercer lugar	18.75%	BANCREDITO	VISA	BANCREDITO INTERNAC
				BANCREDITO ORO
				BANCREDITO PLATINUM
Cuarto Lugar	19,00%	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	VISA	C.I. BN BICSACARD
				CLASICA INTERNACIONAL B.N.
			MasterCard	CLASICA INTERNACIONAL BN
Quinto Lugar	20,00%	BANCO POPULAR	VISA	POPULAR - INTERNACIONAL
				POPULAR – ORO
				POP. PREFERENTE INTERNACIONAL
				POP. PREFERENTE ORO
				POP. PREFERENTE PLATINUM
				POPULAR PAGO SALARIOS INTERNAC.
				POPULAR PAGO SALARIOS ORO
				POPULAR PLATINUM

En la clasificación del cuadro No. 4 no se consideraron las siguientes tarjetas: Master Card B.N. Desarrollo BN Pimex del Banco Nacional con una tasa de 10,50%; Coopeamistad: Visa Internacional, Coopeamistad Visa Oro con una tasa de 14,00%, dos tarjetas del Banco HSBC con tasa de 15%, tres tarjetas VISA de Coopenae R.L (Clásica internacional, Visa Oro y Platinum), así como Visa Internacional Credecoop y Visa Oro Credecoop de Credecoop R.L., así como dos tarjetas de Credecoop, todas con una tasa de 16%, dos tarjetas de HSBC, cinco tarjetas del Banco Nacional y dos de Coopesanmarcos con una tasa de 18%, dieciocho tarjetas de Bancrédito con una tasa de 18,75%, cinco tarjetas del Banco Nacional y seis de la Cooperativa Coocique R.L. con 19,00%, cuatro tarjetas del Banco Popular, dos de Coopesanramón R.L y una de Coopeservidores con tasa del 20%.. Todas estas tarjetas se excluyeron de dicho cuadro por ser de acceso restringido.

4. Algunas cifras importantes sobre el mercado costarricense de tarjetas de crédito

En el mes de febrero del presente año se solicitó información adicional a la que regularmente es presentada por las empresas emisoras de crédito. El propósito es el de contar con cifras de algunas variables importantes de esta actividad y obtener algunos indicadores relacionados con las mismas. Debido a algunos inconvenientes no fue posible incluirla esta información en el estudio anterior.

Cantidad de tarjetas y distribución por marca y tiempo de tenencia

De acuerdo con la información reportada en el país existen 1.204.660 tarjeta habientes. Es importante indicar que esa cifra es el resultado de la sumatoria de la cantidad de tarjeta habientes reportados por las diferentes empresas. Dado que algunas personas poseen dos o más tarjetas, se deduce que dicho dato no corresponde al número de personas que tienen tarjeta de crédito.

Por otra parte se tiene que el número de plásticos colocados por las empresas en el mercado suman 1 384 953. Dicha cantidad incluye tarjetas titulares y adicionales. La distribución por marcas es la siguiente:

Cuadro 5. Tarjetas de crédito. Cantidad de plásticos por marca febrero 2009		
MARCA	CANTIDAD	PARTICIPACION %
VISA	1.016.921	73,43%
MASTER CARD	182.699	13,19%
OTRAS /1	185.332	13,38%
TOTAL	1.384.953	100%

/1 Incluye otras marcas internacionales y marcas propias de los emisores.

Se recavó información respecto al tiempo de tenencia de las tarjetas con el fin de identificar la forma en que ha evolucionado la coacción de plásticos en el mercado. El siguiente cuadro ilustra los resultados obtenidos.

Cuadro No. 6. Tiempo de tenencia de las tarjetas de crédito por estrato Febrero 2009	
Tiempo	Porcentaje
Menos de 2 años	39,42%
De 2 a 4 años	27,45%
Mas de 4 años	24,05%
Total	100,00%

Las cifras indican que en los dos últimos años se ha colocado cerca del 40% de las tarjetas que existen en el mercado. Esto está relacionado con la mayor oferta de tarjetas que han realizado las empresas emisoras mediante agresivos planes de colocación de plásticos en el mercado, diferenciación de productos, entre otras estrategias.

Deuda de los tarjeta habientes, límites de crédito y morosidad

Con base en la información recibida se estima que el monto promedio global del límite de crédito a febrero 2009 era de ₡ 1 657 012, equivalente a \$ 2 920,00. Adicionalmente se tiene que el monto mínimo promedio es de US\$1 180,00 y el monto máximo promedio es de US\$8 100,00. El rango total varía desde los US\$200,00 hasta lo US\$19 635,00.

El saldo de deuda efectiva que tenían los tarjeta habientes con las empresas emisoras de tarjetas de crédito al mes de febrero del 2009 era por un monto de ₡571 910 584 443,00 (quinientos setenta y un mil novecientos diez millones quinientos ochenta y cuatro mil cuatrocientos cuarenta y tres colones). Esa cifra incluye las deudas de quienes pagan a la fecha de corte, es decir de contado y por lo tanto no cancelan intereses, así como los que utilizan la tarjeta como medio de financiamiento.

Con el fin de dimensionar el monto anterior, se tiene que dicho monto alcanzaría para construir, aproximadamente, 29 000 viviendas de interés social, con una valor cercano a los 20 millones de colones cada una. Asimismo, si se establece una relación con respecto a la producción total (de bienes y servicios) del país, para todo el año 2008, se tiene que el saldo de ésta deuda efectiva, al mes de febrero, representa el 3,70% del P.I.B.

Por otra parte, ese monto de deuda efectiva representa, aproximadamente, un 25% del crédito que otorga el Sistema Financiero de Costa Rica para consumo en el sector privado. Este último, a su vez, equivale al 22% de la totalidad del crédito otorgado por el sistema financiero al sector privado de nuestro país. De acuerdo con lo anterior, la deuda mencionada equivale, aproximadamente, al 5,5% del crédito total otorgado por el sistema financiero al sector privado.

Sin embargo es importante hacer notar que la deuda citada representa el 25% del límite de crédito total (límite de crédito promedio por número de tarjetas en el mercado). Es decir, que esa deuda puede llegar a ser hasta cuatro veces mayor que la cifra indicada, anteriormente, si los tarjeta-habientes, hacen uso de sus límites máximos de crédito.

De acuerdo con los datos obtenidos, la morosidad total de los emisores, en conjunto, equivale al 15% de la deuda efectiva. Por su parte los incobrables representan el 1,97% de dicha deuda así como el 10,41% de la deuda en estado de morosidad.

5. Otros aspectos del Estudio

El estudio completo sobre tarjetas de crédito ofrece la información de las 401 tarjetas de crédito que existen en el mercado con datos sobre los costos de membresía, tasas de interés. Otra información que se ofrece es la relacionada con los costos de cada retiro de efectivo que se hagan en cajeros automáticos, el plazo que cada tarjeta da para cancelar sin pago de intereses y el plazo del crédito otorgado, así como el número de lugares que tiene el usuario para ir a realizar los pagos.

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 aun entre diferentes tarjetas de un mismo emisor.

- *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, y*
- *programa de lealtad (puntos, millas y similares)*

Anexo No. 1. Cantidad de Tarjetas de crédito por emisor		
	Emisor	Cantidad de tarjetas
1	CITI TARJETAS E COSTA RICA	95
2	CREDOMATIC DE COSTA RICA	85
3	BANCREDITO	42
4	BANCO NACIONAL	37
5	BANCA PROMERICA	22
6	HSBC (Costa Rica) S.A.	19
7	BANCO POPULAR	17
8	MEDIOS DE PAGO M P S.A.	11
9	SCOTIABANK DE C.R.	11
10	BANCO COSTA RICA	8
11	COOIQUE R.L.	6
12	BANCO IMPROSA	5
13	COOPEMEX R.L.	5
14	CATHAY CARD S.A.	4
15	TARJETAS BCT S.A.	4
16	BANCO LAFISE	4
17	CAJA ANDE	3
18	COOPEAMISTAD R.L.	3
19	COOPEGRECIA R.L.	3
20	COOPENAE R.L.	3
21	COOPESANRAMON R.L.	3
22	CREDECOOP R.L.	3
23	COOPEALIANZA	2
24	COONAPROSAL R.L.	2
25	COOPESANMARCOS R.L.	2
26	COOPESERVIDORES	2
	TOTAL	401

Fuente: Información suministrada por las empresas