

DAEM-INF-124-14

Estudio Comparativo de Tarjetas de Crédito Correspondiente a Mayo 2014¹

ELABORADO POR:
Jorge Hidalgo Portilla
Daniela Castro Murillo

REVISADO POR:
Roberto Vargas Martínez

FECHA: Mayo 2014

¹ Elaborado con datos vigentes al 30 de abril del 2014



Contenido

Introducción	3
1. Características generales del mercado de tarjetas de crédito en Costa Rica	3
1.1 Tarjetas de crédito que ingresan al mercado con respecto al informe anterior.....	4
1.2 Tipos de tarjetas de crédito que los emisores dejaron de ofrecer con respecto al informe anterior.....	5
1.3 Emisores según número de tarjetas de crédito.....	5
2. Factores a considerar para seleccionar o utilizar una tarjeta de crédito	6
2.1 Costo por membrecía	6
2.2 Costo financiero anual en colones (Tasa de interés).....	7
2.3 Tasa de interés anual en dólares	10
2.4 Tasas de interés moratorias.....	13
2.5 Comisiones por retiro de efectivo	15
2.6 Plazo para pago de la tarjeta	15
3. Algunas cifras importantes sobre el mercado costarricense de tarjetas de crédito... 16	
3.1 Cantidad de tarjetas.....	16
3.2 Evolución de la cantidad de plásticos	17
3.3 Deuda de los tarjeta habientes y morosidad.....	18
3.4 Comportamiento de la deuda en términos reales.	18
3.5 Deuda promedio por tarjeta en términos reales	19
3.6 Comportamiento de la tasas de interés.....	20
3.7 Participación de las marcas en la cantidad de tipos de tarjeta	24
3.8 Principales cambios con respecto al estudio anterior.	26
3.9 Algunos beneficios adicionales que ofrecen las tarjetas de crédito.....	27
Conclusiones	28
Anexo	30

Introducción

Este informe se elaboró a partir de la información proporcionada por los 28 emisores de tarjetas de crédito existentes y de conformidad con el artículo 44 bis de la Ley 7472, Ley de Promoción de la competencia y Defensa Efectiva del Consumidor, la cual establece que el Ministerio de Economía Industria y Comercio (MEIC) debe llevar a cabo trimestralmente un estudio comparativo de tarjetas de crédito.

El presente reporte tiene como objetivo presentar un análisis de los aspectos relevantes de las tarjetas de crédito disponibles en el país, con base en parámetros vigentes a abril de 2014.

El análisis de los datos está orientado a dar a conocer las características generales del mercado de tarjetas de crédito en Costa Rica, así como brindarle información actualizada al tarjeta habiente en relación con ocho factores que podrían ser de su interés:

- Costo por año de membrecía y renovación de la tarjeta titular.
- Costo por año de la tarjeta adicional.
- Tasa de interés anual por costos financieros.
- Tasa de interés anual por costos moratorios.
- Comisión por retiro de efectivo.
- Plazos de crédito y de pago.
- Beneficios extra que le otorga la tarjeta.
- Algunas cifras sobre el mercado de tarjetas de crédito en el país.

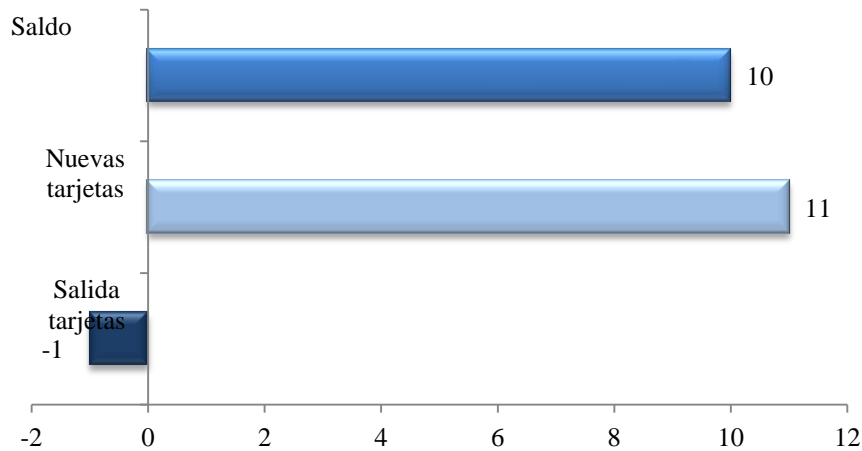
El objetivo es que el tarjeta habiente pueda comparar las condiciones que actualmente le ofrece el emisor por medio de su tarjeta de crédito con las existentes en el mercado.

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

En conjunto se ofrecen en el mercado un total de 388 tipos de estos instrumentos, de los cuales 193 son de acceso y uso no restringido y 195 de uso o acceso restringido. Con respecto al informe anterior, se registró un incremento de 10 tipos de tarjetas de crédito,

producto de que los emisores ofrecieron 11 nuevos tipos de tarjetas y se dejó de ofrecer uno en el mercado. Lo anterior se ilustra en el siguiente gráfico.

Gráfico No. 1
Entrada y salida de tipos de tarjetas
Comparación Enero 2014 y Abril 2014



Fuente: Información suministrada por entidades financieras

1.1 Tarjetas de crédito que ingresan al mercado con respecto al informe anterior

De acuerdo con la información suministrada por los 28 emisores con corte a abril 2014, los 11 nuevos tipos de tarjetas en el mercado, fueron incluidas por 3 entidades financieras. En primera instancia, el Banco Lafise S.A. introdujo 4 tarjetas marca MasterCard con cobertura internacional, denominadas así: MasterCard Black, Platinum, Corporativa y Business. Por su parte, el Banco Promérica introdujo 2 tarjetas MasterCard internacional denominadas Spirit Oro y Spirit Platinum, así como la tarjeta Visa internacional llamada Rosabal. Finalmente, la entidad Credix World S.A. ofrece 4 nuevos tipos de tarjetas de cobertura local bajo marca propia, denominadas: Ishop-Credix, Blue Medical-Credix, Cachos-Credix y Jet Box-Credix.

1.2 Tipos de tarjetas de crédito que los emisores dejaron de ofrecer con respecto al informe anterior

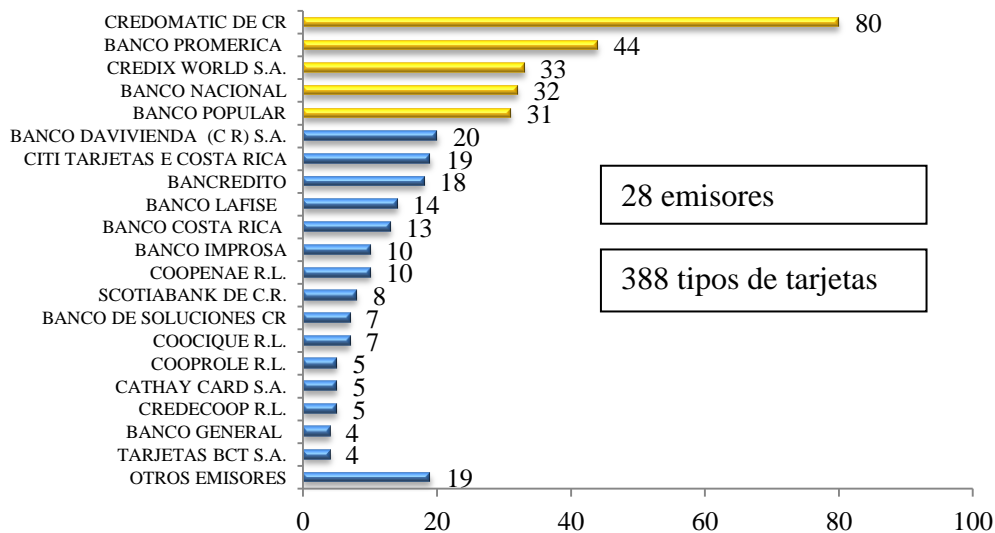
En esta oportunidad solo se dejó de ofrecer en el mercado un tipo de tarjeta por parte de los emisores, que corresponde a la tarjeta local denominada Price Club bajo marca propia del Banco Bancrédito.

Es importante indicar, con respecto a las tarjetas que los emisores dejan de ofrecer, normalmente los plásticos permanecen en el mercado en poder de las personas que las adquirieron con anterioridad. Estos plásticos siguen activos hasta la fecha de su vencimiento, momento en el cual se da por finalizado el contrato y usualmente el emisor ofrece un nuevo producto al tarjeta habiente.

1.3 Emisores según número de tarjetas de crédito

Las 5 entidades que presentan la mayor cantidad de tipos de tarjetas en el periodo de análisis son: Credomatic con 80 tipos de plástico, seguido por Banco Promérica con 44 tarjetas, en tercer lugar Credix World S.A con 33 tarjetas, en cuarto lugar el Banco Nacional con 32 tipos de tarjeta y en el quinto lugar está Banco Popular con 31. En el siguiente gráfico se muestran los nombres de los emisores que ofrecen al menos 4 tipos de tarjetas. El detalle completo de la cantidad de tipos de tarjetas de crédito según emisor se puede encontrar en el Anexo 1.

Gráfico No 2
Cantidad de tipos de tarjetas de crédito según emisor. Abril 2014



Fuente: Información suministrada por entidades financieras

2. Factores a considerar para seleccionar o utilizar una tarjeta de crédito

Existen diferentes factores que el consumidor debe tener en consideración al realizar la selección del tipo de tarjeta. Entre los principales factores se encuentran: los intereses que se deben pagar, los costos de membrecía y de renovación de la misma, así como los costos por tarjetas adicionales, los costos por retiro de efectivo, el plazo del crédito en meses y el plazo en días para pagar desde la fecha de corte hasta la fecha máxima de pago, la disponibilidad de lugares para pagar, así como otros beneficios que ofrecen las tarjetas.

Un detalle de cada uno de ellos se presenta a continuación.

2.1 Costo por membrecía

El uso de la tarjeta de crédito puede implicar en algunas tarjetas costos por concepto de membrecía y renovación para el usuario, los cuales pueden ser significativos, según la tarjeta que posea y la forma en que la use.

Un total de 320 tipos de las tarjetas de crédito a disposición del público para abril del año 2014 reportaron no tener costo alguno al ser adquiridas por primera vez (apertura de tarjeta

titular), de acuerdo con los datos suministrados por los emisores. Cabe señalar que de éstas, 168 son tarjetas de uso y acceso no restringido, mientras que 152 son de uso o acceso restringido. Asimismo, 68 tipos de plásticos sí reportan un costo, que va desde \$7,00 (¢3 839) en el caso de las tarjetas del Banco Nacional, BN Desarrollo BN-PYMEX marca MasterCard, las tarjetas marca Visa BN Desarrollo BN-MIPYMES y Mujer Empresaria, hasta \$200,00 (¢109 684) para las siguientes tarjetas internacionales marca American Express, emitidas por Credomatic: Platino membership rewards RCP, platino RCP, 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), 297 tipos de tarjetas de crédito no tienen costo alguno. De estas 135 son tarjetas de uso y acceso no restringido y 162 de uso o acceso restringido. Existe costo de renovación anual para un total de 91 plásticos, cuyo monto va desde \$7,00 en el caso de las tarjetas del Banco Nacional, BN Desarrollo BN-PYMEX marca MasterCard y las tarjetas Visa BN Desarrollo BN-MIPYMES y Mujer Empresarial, hasta \$200,00 para las siguientes tarjetas internacionales marca American Express, emitidas por Credomatic: platinum membership rewards RCP, platino RCP, Aadvantage Prestige A, Aadvantage Prestige B, Aadvantage Prestige C y Aadvantage Prestige D, así como la tarjeta Citi Life Miles Infinite, marca Visa, emitida por Citi Tarjetas.

En cuanto a tarjetas adicionales, un total de 350 tarjetas no tienen costo. De éstas 167 son tarjetas de uso y acceso no restringido y 183 de uso o acceso restringido. Para las restantes 38 tarjetas los emisores reportan un costo en un rango desde ¢2000 para las tarjetas Visa Popular Nacional, Popular Nacional-Ahorro a plazo y Popular clásica local del Banco Popular, hasta \$125,00 (¢68 552,50) para las tarjetas American Express Internacional Platino membership rewards RCP y Platino RCP, ambas de Credomatic.

2.2 Costo financiero anual en colones (Tasa de interés)

Las tasas de interés financiero anual en colones que se cobra a los tarjeta habientes que utilizan tarjetas de acceso o uso no restringido para financiarse, varían desde un 24% hasta un 50,4%. No obstante, es importante señalar que el 66,3% de las tarjetas, es decir, 128 tarjetas cobran una tasa anual de entre el 40% y 49,9%, tal como se muestra en el cuadro No. 1. El número de tarjetas y porcentaje de participación según rango de tasa de interés se muestra en dicho cuadro. Es importante que el tarjeta habiente determine cuál es el rango

de tasas de interés en el que actualmente se encuentra su tarjeta y determine con ayuda del listado completo de información disponible en la página web del MEIC, si dadas sus condiciones puede tener acceso a una mejor tasa de interés en colones.

Cuadro No 1
Cantidad de tipos de tarjetas de crédito de uso o acceso no restringido
Según tasas de interés financiero anual en colones. Abril-2014

Rango Tasas de interés	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 23.0% y 29.9%	35	18,1%
Entre 30.0% y 39.9%	27	14,0%
Entre 40.0% y 49.9%	128	66,3%
Entre 50.40%	3	1,6%
<i>Total</i>	<i>193</i>	<i>100,0%</i>

Fuente: Información suministrada por entidades financieras

El cuadro No. 2 muestra los primeros cinco lugares de los tipos de tarjetas con más altas tasas de interés corriente anual, para créditos en colones. Dicho cuadro incluye la totalidad de las tarjetas, tanto las tarjetas de libre uso y libre acceso, así como las que tienen algún tipo de restricción. Cabe agregar que el cuadro No. 2 experimentó la salida del Banco General en tercer lugar, debido a que la tarjeta Corporativa Visa Internacional bajó la tasa de interés del 48% a 45%. Por tanto, las tarjetas que se encontraban en cuarto y quinto, pasaron a tercer y cuarto. En el quinto lugar se encuentra la tarjeta Visa Internacional de Scotiabank

Dados los cambios mencionados, en el primer lugar se mantienen las cuatro Tarjetas Visa Internacional de Tarjetas BCT S.A. con una tasa de 50,40%. El segundo lugar lo ocupan 11 tarjetas de Citi Tarjetas de Costa Rica con una tasa de 49,32%. En tercer lugar, cuatro tarjetas Visa y dos tarjetas MasterCard del Banco Davivienda, así como una tarjeta marca propia de Credisiman, todas con una tasa de 47,76%. En cuarto lugar aparecen 31 tarjetas Visa y 9 MasterCard del Banco Promérica, así como 2 tarjetas Visa del Banco Lafise, todas con una tasa de interés corriente de 47,75%. Finalmente, en quinto lugar, la tarjeta Visa Internacional de Scotiabank con 47%.

Cuadro No 2
Tarjetas de crédito de mayor tasa de interés financiero anual en colones
Incluye tarjetas con acceso o uso restringido y no restringido. Abril-2014

POSICIÓN	TASA DE INTERÉS %	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	49,32%	CITI TARJETAS DE CR	VISA	9 TARJETAS INTERNACIONALES
			MASTERCARD	CITI CLÁSICA CASH BACK y CITI MULTIPLAZA ORO MUTLIPREMIOS
Tercer Lugar	47,76%	BANCO DAVIVIENDA	VISA	3 TARJETAS INTERNAC Y 1 TARJETA LOCAL
			MASTERCARD	2 TARJETAS INTERNACIONALES
		CREDISIMAN S.A.	MARCA PROPIA	LOCAL CREDISIMAN
Cuarto Lugar	47,75%	BANCO PROMERICA	VISA	31 TARJETAS INTERNAC
			MASTERCARD	9 TARJETAS INTERNACIONALES
		BANCO LAFISE	VISA	2 TARJETAS INTERNACIONALES
Quinto Lugar	47,00%	BANCO SCOTIABANK	VISA	VISA INTERNACIONAL

Fuente: Información suministrada por entidades financieras

Las tarjetas de crédito con menor tasa de interés financiero en colones en el mes de abril del presente año se muestran en el cuadro No. 3. En dicho cuadro no se incluyen las tarjetas de uso o acceso restringido, definidas como aquellas que sólo pueden ser obtenidas por personas que forman parte de determinadas organizaciones como colegios profesionales, cooperativas, entre otros; aquellas que están dirigidas a empresas así como las que su uso está limitado al pago de ciertos servicios o en ciertas empresas u organizaciones.

El cuadro No. 3 muestra un único cambio con respecto al estudio anterior, el cual fue la salida de 7 tarjetas del Banco Nacional, las cuales compartían el cuarto lugar. Éstas aumentaron sus tasas de interés de 26% a 28%.

Cuadro No 3

Tarjetas de crédito de menor tasa de interés financiero anual en colones No incluye tarjetas de uso o acceso restringido. Abril-2014

POSICIÓN	TASA DE INTERÉS %	NOMBRE LEGAL DEL EMISOR DE LA TARJETA	MARCA	DESCRIPCIÓN
Primer Lugar	24,00%	BANCO DE SOLUCIONES CR	VISA	INFINITE PREFERENCIAL
		CREDOMATIC	VISA	ÓPTIMA CLÁSICA
				ÓPTIMA DORADA
				ÓPTIMA PLATINO
Segundo Lugar	24,50%	BANCREDITO	VISA	BANCREDITO ORO INT
				BANCREDITO PLATINUM INT
Tercer Lugar	25,00%	BANCREDITO	VISA	BANCREDITO INT
Cuarto Lugar	26,00%	BANCREDITO	VISA	BANCREDITO LOCAL
		BANCO DE SOLUCIONES CR	VISA	PLATINUM PREFERENCIAL
Quinto Lugar	26,50%	BANCO POPULAR	VISA	POPULAR PREFERENTE INFINITE CON PAS

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

2.3 Tasa de interés anual en dólares

Muchas de las compras del consumidor se realizan en dólares, principalmente cuando se hacen fuera del país. Las tasas de interés financiero anual en dólares que cobran los emisores por financiamiento en esta moneda normalmente son inferiores a las tasas en colones. En el cuadro No. 4, se puede observar que un 71,4% de las tarjetas cobran una tasa de interés anual en dólares entre 30% y 36% y que un 28,6% cobran una tasa anual entre 14% y 29,9% anual. Otras 18 tarjetas de acceso y uso no restringido no se incluyen en el cuadro No. 4, pues no reportan tasas de interés por financiamiento en dólares, debido a que no disponen de tal servicio.

Cuadro No 4
Tasas de interés financiero anual en dólares
Cantidad de tipos de tarjetas de acceso y uso no restringido. Abril-2014

Rango Tasas de interés	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 14.0% y 29.9%	50	28,6%
Entre 30.0% y 36%	125	71,4%
Total	175	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades financieras

El cuadro No. 5 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, en el cual se incluyen todos los tipos de tarjeta. Este cuadro presenta algunos cambios con respecto al contenido en el estudio anterior. La salida de la tarjeta que se encontraba en el primer lugar en estudios anteriores, denominada Corporativa Visa Banco General, sufrió una baja en su tasa de interés financiero del 42% a un 30%. Como consecuencia de este cambio, todas las posiciones subieron, lo que dio lugar a que en quinto lugar aparecieran las siguientes tarjetas internacionales: 2 tarjetas Visa y 2 MasterCard del Banco Davivienda, 32 Visa y 10 MasterCard del Banco Promérica, 5 Visa, 4 MasterCard, 1 Diners Club y 7 American Express de Credomatic y 1 Visa del Banco Scotiabank.

Por otra parte, las tarjetas de crédito con las tasas de interés corriente anual más bajas en relación con el endeudamiento en dólares, de acceso y uso no restringido se presentan en el cuadro No. 6. En dicho cuadro se excluyen las tarjetas de acceso o uso restringido. Con respecto al estudio anterior, el cuadro No. 6 no presenta variaciones significativas. El único cambio consiste en la salida de 7 tarjetas del Banco Nacional que se encontraban compartiendo el quinto lugar, las cuales aumentaron la tasa de interés de 20% a 22%.

Cuadro No 5
Tarjetas de crédito de mayor tasa de interés financiero anual en dólares
Incluye tarjetas con acceso o uso restringido y no restringido. Abril-2014

POSICIÓN	TASA DE INTERÉS \$	NOMBRE LEGAL DEL EMISOR DE LA TARJETA	MARCA	DESCRIPCIÓN
Primer Lugar	36,00%	BANCO GENERAL CR	VISA	DORADA BANCO GENERAL INTERNACIONAL
Segundo Lugar	35,16%	CITI TARJETAS	VISA	5 TARJETAS INTERNACIONALES
			MASTERCARD	CITI CLASICA CASH BACK INT
Tercer Lugar	34,00%	BANCO DE SOLUCIONES CR	VISA	GOLD
Cuarto Lugar	33,60%	TARJETAS BCT	VISA	CLASICA INT
				DORADA INT
				EMPRESARIAL INT
				PLATINO INT
Quinto Lugar	33,00%	BANCO DAVIVIENDA	VISA	2 TARJETAS INTERNACIONALES
			MASTERCARD	2 TARJETAS INTERNACIONALES
		BANCO PROMERICA	VISA	32 TARJETAS INTERNACIONALES
			MASTERCARD	10 TARJETAS INTERNACIONALES
		CREDOMATIC	VISA	5 TARJETAS INTERNACIONALES
			MASTERCARD	4 TARJETAS INTERNACIONALES
			DINERS CLUB	CLASICA
		BANCO SCOTIABANK	AMERICAN EXPRESS	7 TARJETAS INTERNACIONALES
BANCO SCOTIABANK	VISA	VISA INTERNACIONAL		

Fuente: Información suministrada por entidades financieras

Cuadro No 6
Tarjetas de crédito de menor tasa de interés financiero anual en dólares
No incluye tarjetas con acceso o uso restringido. Abril-2014

POSICIÓN	TASA DE INTERÉS \$	NOMBRE LEGAL DEL EMISOR DE LA TARJETA	MARCA	DESCRIPCIÓN
Primer Lugar	14,00%	BANCO DE SOLUCIONES CR	VISA	INFINITE PREFERENCIAL INT
Segundo Lugar	18,00%	BANCO DAVIVIENDA	VISA	PLATINO BANCA PRIVADA INT
			MASTERCARD	PLATINO BANCA PRIVADA INT
Tercer Lugar	19,50%	BANCRÉDITO	VISA	BANCRÉDITO INT
				BANCRÉDITO INT ORO
				BANCRÉDITO INT PLATINUM
Cuarto Lugar	19,90%	CREDOMATIC	PROPIETARIA LOCAL	PRESTAMOS PERS DECRECIENTE PLATINO
				PRESTAMOS PERS DECRECIENTE DORADO
				PRESTAMOS PERS DECRECIENTE CLÁSICA
Quinto Lugar	20,00%	BANCO POPULAR	VISA	9 TARJETAS INT
		BANCO DE SOLUCIONES CR	VISA	PLATINUM PREFERENCIAL INT

Fuente: Información suministrada por entidades financieras

2.4 Tasas de interés moratorias

Las tasas de interés moratorias vigentes al mes de abril del 2014, para crédito en colones y dólares y aplicables a las tarjetas que son de uso o acceso no restringido se muestran en los cuadros No. 7 y No. 8, respectivamente. Asimismo, se presentan las cantidades de tipos de plásticos que se ubican en cada uno de los diferentes rangos y sus correspondientes participaciones relativas. En el caso de crédito en colones, los datos se mantienen sin cambios significativos al estudio anterior, donde 20 tipos de tarjetas reportaron que no cobran intereses moratorios (18 tipos de tarjetas de crédito emitidas por Citi y 2 tipos de tarjetas emitidas por Scotiabank). Es importante destacar que Citi cobra \$30 por pagar posteriormente a la fecha máxima de pago.

Cuadro No 7
Costo anual por intereses moratorios en colones
Cantidad de tipos de tarjetas de uso o acceso no restringido. Abril-2014

Rango Tasas de interés	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 26% y 34,9%	36	20,8%
Entre 35% y 44,9%	23	13,3%
Entre 45% y 54,9%	105	60,7%
Entre 55% y 65,52%	9	5,2%
Total	173	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades financieras

En cuanto a las tarjetas de crédito en dólares, un total de 36 tipos de tarjetas de uso o acceso no restringido (8 emitidas por el Banco de Costa Rica, 2 emitidas por el Banco Davivienda, 2 emitidas por el Banco Nacional, 3 del Banco Popular, 1 de Bancrédito, 18 de Citi y 2 de Scotiabank) 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. El cuadro No. 8 ilustra la cantidad de tarjetas de acceso o uso no restringida por rango de interés moratorio para deudas en dólares.

Cuadro No 8
Costo anual por intereses moratorios en dólares
Cantidad de tipos de tarjetas de uso o acceso no restringido. Abril-2014

Rango Tasas de interés	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 16% y 26,9%	32	20,4%
Entre 27% y 33,9%	87	55,4%
Entre 34% y 40,9%	28	17,8%
Entre 41% y 45,0%	10	6,4%
Total	157	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades financieras

2.5 Comisiones por retiro de efectivo

El cuadro No. 9 y 10 contiene en forma resumida, los porcentajes de las comisiones que cobra el emisor por retiro de efectivo en cajeros propios en Costa Rica, vigentes al mes de abril de 2014 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. Del total de 193 tarjetas de acceso y uso no restringido, un total de 8 no ofrece la posibilidad de hacer retiros de dólares en cajeros automáticos. De estas 8 tarjetas, 7 son de cobertura local.

Cuadro No 9

Comisión por retiro de efectivo en colones

Cantidad de tipos de Tarjetas de acceso no restringido. Abril-2014

Comisión por retiro en colones	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 0% y 1,9%	3	1,6%
Entre 2% y 3,9%	24	12,4%
Entre 4% y 5%	166	86,0%
Total	193	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades emisoras de tarjetas.

Cuadro No 10

Comisión por retiro de efectivo en dólares

Cantidad de tipos de Tarjetas de acceso no restringido. Abril-2014

Comisión por retiro en dólares	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
Entre 0% y 1,9%	3	1,6%
Entre 2% y 3,9%	38	20,5%
Entre 4% y 5%	144	77,8%
Total	185	100,0%

Fuente: Información suministrada por entidades emisoras de tarjetas.

2.6 Plazo para pago de la tarjeta

Los datos presentados por los emisores permiten determinar que, un 59,6% de las tarjetas de uso o acceso no restringido tienen un número de días entre fecha de corte y fecha límite

para el pago de contado, que va de 14 a 15 días. Asimismo, el 32,6% de dichos tipos de tarjetas tienen un periodo de entre 20 y 25 días, tal como se muestra en el siguiente cuadro.

Cuadro No 11
Plazo de pago desde la fecha de corte hasta la fecha máxima de pago
Cantidad de tipos de tarjetas de acceso no restringido. Abril-2014

Número de días	Cantidad de Tarjetas	Participación Relativa
14 a 15	115	59,6%
20 a 25	63	32,6%
26 a 30	15	7,8%
Total	193	100,0%

Fuente: Elaborado con información suministrada por entidades financieras

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

Complementariamente a la información sobre características de las tarjetas de crédito, a continuación se describe el comportamiento de algunos aspectos del mercado. El propósito es el de contar con cifras de variables importantes de esta actividad y obtener algunos indicadores relacionados con las mismas.

3.1 Cantidad de tarjetas

La información reportada por las empresas, al 30 de abril del 2014 permitió determinar que existían en el mercado a esa fecha un total de 1 296 158 (un millón doscientos noventa y seis mil ciento cincuenta y ocho) tarjetas correspondientes al titular autorizado de la cuenta, representada por la tarjeta que emite la institución financiera. Con base en el dato anterior, se tiene que se registró un aumento de 26 008 (veintiséis mil ocho) tarjetas titulares con respecto al estudio anterior. Además, se contabilizaron 468 451 (cuatrocientos sesenta y ocho mil cuatrocientos cincuenta y uno) plásticos adicionales, entendidos éstos como aquellos que el emisor entrega a las personas autorizadas por el titular de la cuenta. Se tiene entonces que, de acuerdo con los datos obtenidos para el mes de abril del presente año, se registró un incremento de 8 656 (ocho mil seiscientos cincuenta y seis) tarjetas de crédito adicionales en relación con el estudio anterior.

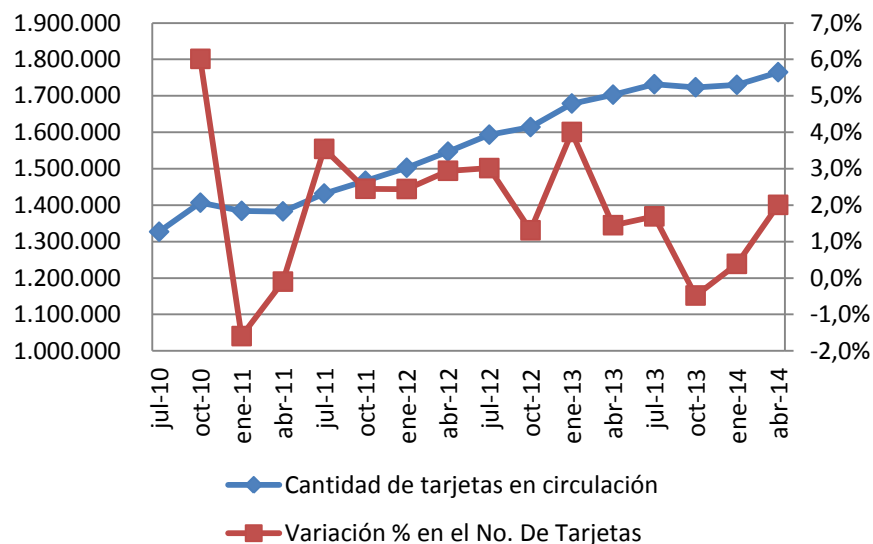
Al sumar tarjetas titulares y adicionales registradas al 30 de abril del 2014, se obtiene un total de 1 764 609 (un millón setecientos sesenta y cuatro mil seiscientos nueve) plásticos en el mercado, con un aumento de 34 664 (treinta y cuatro mil seiscientos sesenta y cuatro) con respecto al estudio anterior.

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.

3.2 Evolución de la cantidad de plásticos

Con respecto a la cantidad de plásticos en circulación, el gráfico No. 3 permite visualizar una tendencia creciente durante el período comprendido entre julio del 2010 a abril del 2014. El incremento durante el período mencionado fue de 33%. En la mayoría de los casos las variaciones porcentuales varían desde 0,4% hasta 6% para cada corte trimestral.

Gráfico No 3
Cantidad de tarjetas de crédito en circulación
Datos trimestrales ¹. Julio 2010 - Abril 2014



Fuente: Elaborado con base a información de los emisores.

Nota /1: Colones constante, con base de julio 2006.

/2 La cantidad de tarjetas corresponde a la totalidad de plásticos en el mercado, por consiguiente incluye las tarjetas titulares y adicionales.

3.3 Deuda de los tarjeta habientes y morosidad

El saldo de deuda efectiva que tenían los tarjeta habientes con las empresas emisoras de tarjetas de crédito al 30 de abril del 2014, fue por un monto de ₡806 138 896 687,60 (ochocientos seis mil ciento treinta y ocho millones ochocientos noventa y seis mil seiscientos ochenta y siete colones con sesenta céntimos.). Esta 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 respecto al estudio anterior, se registró un aumento de ₡18 681 438 980,24 (dieciocho mil seiscientos ochenta y un millones cuatrocientos treinta y ocho mil novecientos ochenta colones con veinticuatro céntimos).

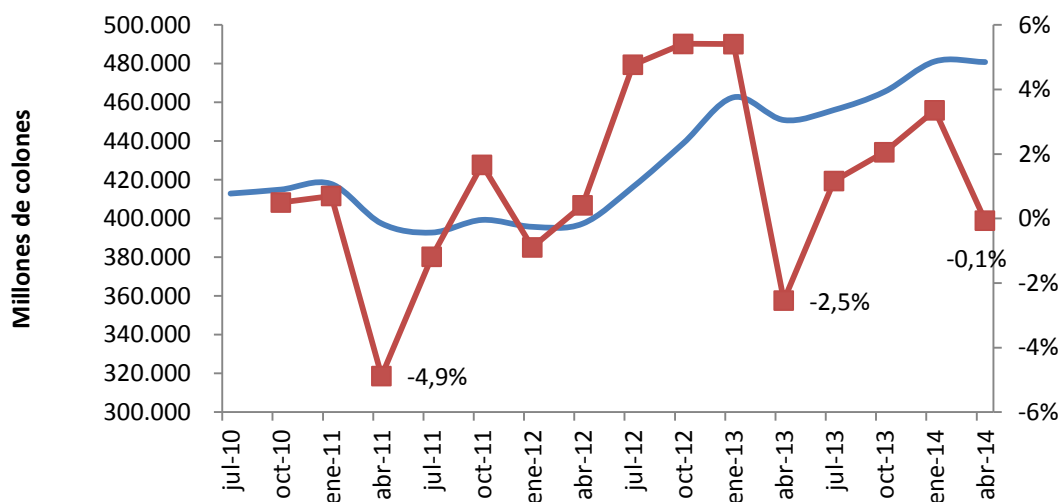
De acuerdo con los datos obtenidos, la morosidad total de los emisores en conjunto, equivale al 12,11% de la deuda efectiva, de los cuales un 9,02% corresponde a un atraso de pago menor a los 90 días y un 3,10% corresponde a un atraso de pago superior a los 90 días.

3.4 Comportamiento de la deuda en términos reales.

Con el propósito de analizar el comportamiento del saldo total de la deuda de los tarjeta habientes de crédito, en el gráfico No. 4 se muestran los datos de los saldos reportados por los emisores y convertidos a colones reales de julio 2006. Los datos corresponden al saldo vigente al último día de los meses de enero, abril, julio y octubre de cada año desde julio 2010 hasta abril 2014.

Desde julio 2010 hasta abril 2012, la tendencia fue decreciente y se registró una disminución del 3,8%. A partir de julio 2012 se invierte esa tendencia, de esta manera durante el período comprendido entre abril del 2012 y enero del 2014, se registra un incremento del 21%. No obstante, a pesar de que se muestra una tendencia positiva para todo el periodo, para el mes de abril 2014 se registra una disminución con respecto a enero del mismo año del 0,06%.

Gráfico No 4
Saldo de deuda en términos reales y su variación relativa.
Datos trimestrales ^{/1}. Julio 2010 - Abril 2014



	jul-10	oct-10	ene-11	abr-11	jul-11	oct-11	ene-12	abr-12	jul-12	oct-12	ene-13	abr-13	jul-13	oct-13	ene-14	abr-14
— Saldo real /1	412.	415.	417.	397.	392.	399.	395.	397.	416.	438.	462.	450.	456.	465.	481.	480.
— Variación real		0,5%	0,7%	-4,9%	-1,2%	1,7%	-0,9%	0,4%	4,8%	5,4%	5,4%	-2,5%	1,2%	2,1%	3,4%	-0,1%

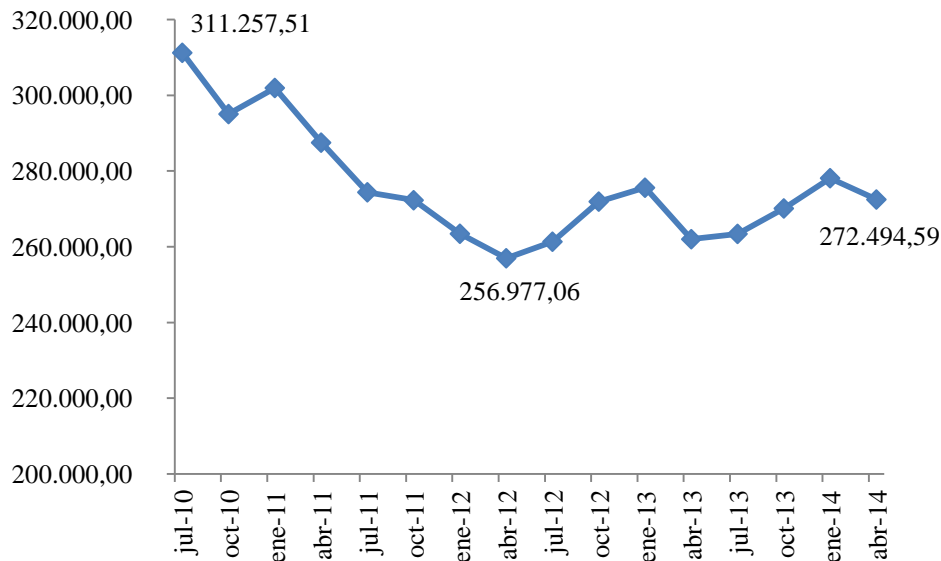
Fuente: Elaborado con base a información de los emisores.

Nota /1: Colones constante, con base de julio 2006.

3.5 Deuda promedio por tarjeta en términos reales

Desde julio del 2010 hasta abril del 2012 se registra una disminución del 17,43% en el saldo promedio de deuda real por tarjeta. A partir de este mes, inicia una tendencia creciente y para abril del 2014, el aumento es del 6%. Sin embargo, el saldo de deuda por tarjeta es inferior al reportado en el primer mes del periodo en análisis, con una disminución del 12%. Lo anteriormente expuesto se ilustra en el gráfico No. 5.

Gráfico No 5
Saldo promedio de deuda en colones^{/1} por tarjeta de crédito
Julio 2010 - Abril 2014



Fuente: Elaborado con base a información de los emisores.

Nota /1: Colones constante, con base de julio 2006.

3.6 Comportamiento de la tasas de interés

Los cuadros No. 12 y No. 13 así como los gráficos No. 6 y No. 7 ilustran el comportamiento mostrado por las tasas de interés mínimas, máximas y promedio para financiamiento con tarjetas de crédito, tanto en colones como en dólares. Para la obtención de los datos se incluyeron todas las tarjetas reportadas por los emisores. Los datos sobre tasas de interés promedio se obtuvieron mediante el cálculo de un promedio simple de todas las tasas de interés financiero reportadas.

En el caso de las tasas de interés en colones, se observa un comportamiento rígido que sólo ha sufrido dos modificaciones durante el período enero 2008 y enero 2014. Dichas modificaciones corresponden a la aparición y desaparición de la tarjeta “compra fácil local”, emitida por la empresa Medio de Pago S.A, cuya tasa de interés era del 54%.

Cuadro No 12
Tasa interés corriente anual para crédito en colones
en tarjetas de crédito. Enero 2008- Abril 2014

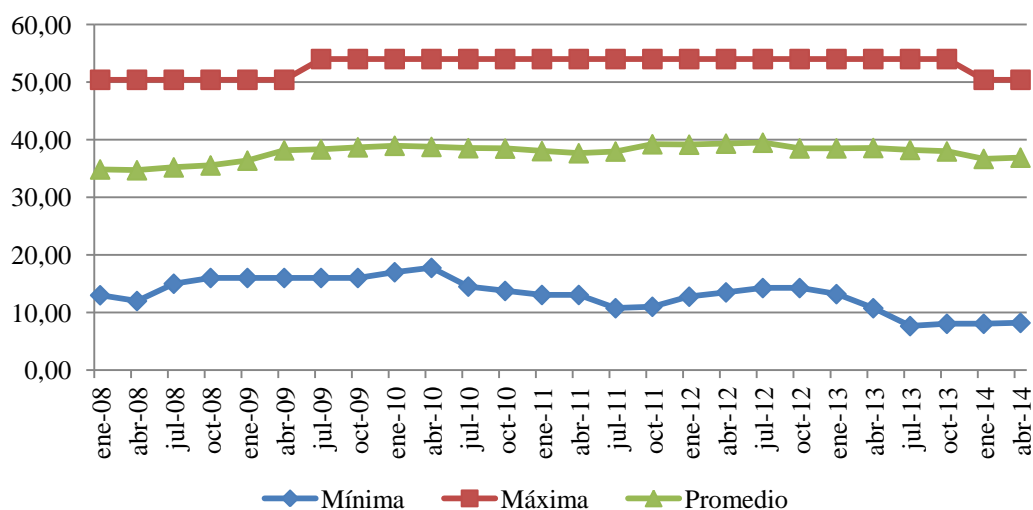
Meses	Mínima	Máxima	Promedio
ene-08	13,00	50,40	34,84
abr-08	12,00	50,40	34,70
jul-08	15,00	50,40	35,20
oct-08	16,00	50,40	35,53
ene-09	16,00	50,40	36,37
abr-09	16,00	50,40	38,15
jul-09	16,00	54,00	38,31
oct-09	16,00	54,00	38,68
ene-10	17,00	54,00	38,95
abr-10	17,75	54,00	38,75
jul-10	14,50	54,00	38,53
oct-10	13,75	54,00	38,46
ene-11	13,05	54,00	38,02
abr-11	13,05	54,00	37,65
jul-11	10,75	54,00	37,95
oct-11	11,00	54,00	39,21
ene-12	12,75	54,00	39,74
abr-12	13,50	54,00	39,32
jul-12	14,25	54,00	39,48
oct-12	14,25	54,00	38,49
ene-13	13,20	54,00	38,50
abr-13	10,75	54,00	38,56
jul-13	7,65	54,00	38,23
oct-13	8,05	54,00	37,96
ene-14	8,05	50,40	36,67
abr-14	8,20	50,40	36,89

Fuente: Elaborado con información suministrada por entidades financieras

La tasa promedio ha tenido una leve tendencia a incrementarse durante el período, mientras que la tasa mínima ha mostrado un decrecimiento. Cabe aclarar que la tasa mínima que se muestra corresponde a tarjetas que las entidades han emitido bajo condiciones especiales y que normalmente no están disponibles para el público en general.

Al analizar el comportamiento de las tasas de interés corriente para crédito en colones, se observa que tanto la tasa máxima como la promedio muestran un nivel estable, mientras que la tasa mínima presenta una leve disminución de alrededor de 5 puntos porcentuales.

Gráfico No 6
Tasa interés corriente anual para crédito en colones
en tarjetas de crédito. Enero 2008- Abril 2014



Fuente: Elaborado con información suministrada por entidades financieras

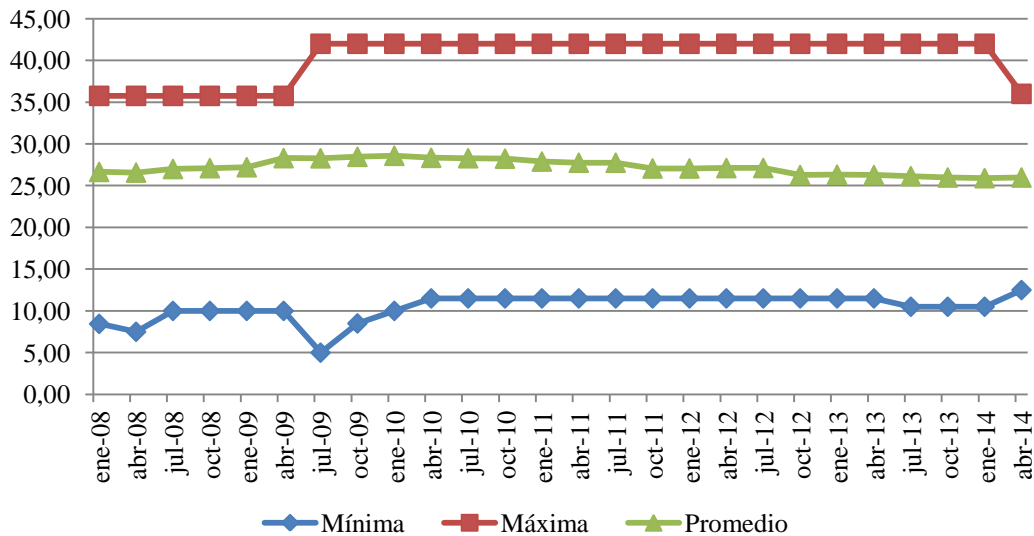
Las tasas de interés para crédito en dólares mediante el uso de tarjetas, muestran comportamientos con algunas variaciones moderadas y una tendencia a mantenerse estable durante todo el período mencionado. Dicha información se muestra en el cuadro No. 13 y gráfico No. 7.

Cuadro No 13
Tasa interés corriente anual para crédito en dólares
en tarjetas de crédito. Enero 2008- Abril 2014

Meses	Mínima	Máxima	Promedio
ene-08	8,45	35,76	26,65
abr-08	7,50	35,76	26,57
jul-08	10,00	35,76	27,00
oct-08	10,00	35,76	27,10
ene-09	10,00	35,76	27,21
abr-09	10,00	35,76	28,30
jul-09	5,00	42,00	28,28
oct-09	8,50	42,00	28,46
ene-10	10,00	42,00	28,58
abr-10	11,50	42,00	28,34
jul-10	11,50	42,00	28,29
oct-10	11,50	42,00	28,24
ene-11	11,50	42,00	27,89
abr-11	11,50	42,00	27,75
jul-11	11,50	42,00	27,75
oct-11	11,50	42,00	27,06
ene-12	11,50	42,00	27,06
abr-12	11,50	42,00	27,11
jul-12	11,50	42,00	27,12
oct-12	11,50	42,00	26,28
ene-13	11,50	42,00	26,32
abr-13	11,50	42,00	26,27
jul-13	10,50	42,00	26,14
oct-13	10,50	42,00	25,98
ene-14	10,50	42,00	25,90

Fuente: Elaborado con información suministrada por entidades financieras

Gráfico No 7
Tasa interés corriente anual para crédito en dólares
en tarjetas de crédito. Enero 2008- Abril 2014



Fuente: Elaborado con información suministrada por entidades financieras

3.7 Participación de las marcas en la cantidad de tipos de tarjeta

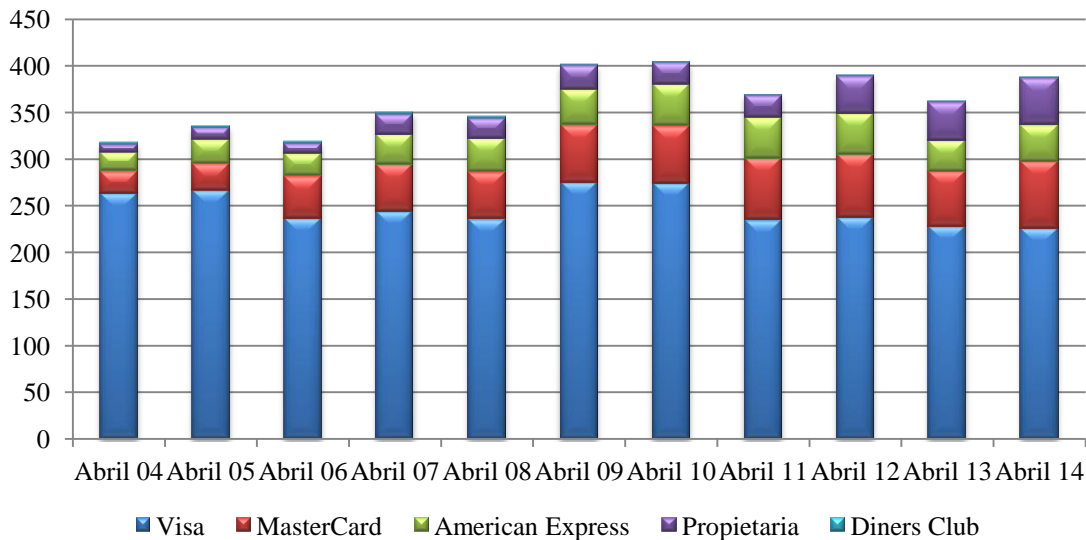
El cuadro No. 14 así como los gráficos No. 8 y No. 9 ilustran el comportamiento que ha mostrado la cantidad de tipos de tarjetas ofrecidas por los emisores durante el período 2004 – 2014, con base en los datos al mes de abril de cada año. Por tipo de tarjeta, se entiende cada uno de los productos ofrecidos por los emisores dentro de la modalidad de tarjeta de crédito. Cabe destacar la disminución sostenida que presenta la participación de la marca Visa en términos porcentuales, la cual pasó del 82,7% en abril del 2004 al 58% en abril del 2014. No obstante, mantiene la participación mayoritaria con una diferencia sustancial con respecto a otras marcas. Mientras tanto, MasterCard, American Express así como las marcas propietarias muestran una tendencia creciente. Únicamente la marca Diners Club se mantiene con una participación muy baja durante todo el período, sin llegar a alcanzar el 1%.

Cuadro No. 14
Cantidad de tipos de tarjeta de crédito por marca
2004-2014

Tipos	Visa	MasterCard	American Express	Propietaria	Diners Club	TOTAL
Abril 04	263	24	20	9	2	318
Abril 05	267	28	26	13	2	336
Abril 06	237	45	24	11	2	319
Abril 07	244	50	32	22	2	350
Abril 08	236	50	36	22	2	346
Abril 09	275	62	38	25	1	401
Abril 10	274	62	44	23	1	404
Abril 11	235	66	44	23	1	369
Abril 12	238	67	44	40	1	390
Abril 13	227	60	33	41	1	362
Abril 14	225	72	40	50	1	388

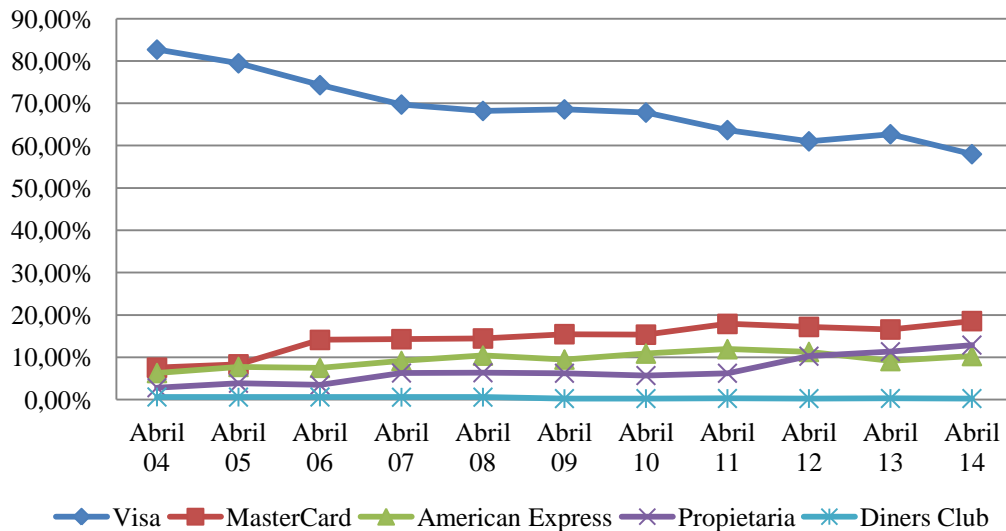
Fuente: Elaborado con información suministrada por entidades financieras

Gráfico No. 8
Cantidad de tipos de tarjeta de crédito por marca
2004-2014



Fuente: Elaborado con información suministrada por entidades financieras

Gráfico No. 9
Participación de las marcas en la cantidad de tipos de tarjeta de crédito
2004-2014



Fuente: Elaborado con información suministrada por entidades financieras

3.8 Principales cambios con respecto al estudio anterior.

A continuación se detallan los principales cambios registrados en el cuadro comparativo de tarjetas de crédito para el mes de abril 2014 con respecto a enero 2014.

- A) La mayoría de las tarjetas del Banco Nacional presentaron incrementos de 2 p.p. tanto para intereses financieros como intereses moratorios. En el caso particular de la tarjeta Mujer Empresaria, que presentaba una tasa en dólares de 11,50% en el estudio anterior, para abril del 2014 se presenta una tasa de 23% (con lo cual se duplica dicha tasa); para el caso de la tasa en colones ésta aumentó 9,5 p.p., al pasar de 20,5% a 30%. Situación similar se presenta con la tarjeta Visa Internacional BN Desarrollo BN-MIPYMES, la cual experimentó un incremento en su tasa en dólares de 7 p.p. y de 8 p.p. en colones.
- B) Se registró un cambio para la tarjeta que ocupaba la tasa más alta para crédito en dólares. Esto por cuanto, desde julio 2009 hasta enero 2014 ese puesto lo ocupó la tarjeta Corporativa Banco General, con una tasa del 42%. No obstante, para el presente estudio la tasa de dicha tarjeta se ubica en 30%, es decir bajó 12 p.p. La

tarjeta que pasa ahora a ocupar el primer lugar corresponde a Visa Internacional Dorada, del mismo emisor, con una tasa de 36%.

- C) El Banco Bancrédito disminuyó el monto que cobra por concepto de anualidad para sus tarjetas internacionales. En el estudio anterior, dicho monto era de 20 y 30 dólares dependiendo de la tarjeta; para el presente estudio se estandarizó en 10 dólares.

3.9 Algunos beneficios adicionales que ofrecen las tarjetas de crédito

El cuadro comparativo completo ofrece la información de los 388 tipos de tarjetas de crédito que existen en el mercado, con datos sobre los costos de membresía, tasas de interés, 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)*

Conclusiones

- La cantidad de emisores de tarjetas de crédito se mantuvo en 28.
- La tasa de interés financiero más alta se mantuvo en 50,4%.
- Se registró un incremento de 10 tipos de tarjetas, producto del ingreso de 11 nuevos tipos de tarjetas y la salida de 1 tipo de tarjeta.
- Las 5 entidades que presentan la mayor cantidad de tipos de tarjetas en el periodo de análisis son: Credomatic con 80 tipos de plástico, seguido por Banco Promérica con 44 tarjetas, en tercer lugar Credix World S.A con 33 tarjetas, en cuarto lugar el Banco Nacional con 32 tipos de tarjeta y en el quinto lugar está Banco Popular con 31.
- La cantidad de tarjetas de crédito en circulación (titulares y adicionales) experimentó un aumento de 34 664 (2%), en comparación al estudio anterior.
- De las 1 764 609 tarjetas en circulación, el 89% corresponden a bancos públicos y privados. De dicho porcentaje un 70% es de bancos privados y 19% de bancos públicos.
- Los bancos privados son los que tienen la mayor participación dentro del saldo total de deuda de los tarjeta habientes (64,5%), seguido por los bancos públicos (28,31%).
- El saldo de deuda efectiva de los tarjeta habientes con las empresas emisoras de tarjetas de crédito a abril del 2014 fue por un monto de ₡806 139 millones, un 2,37% mayor con respecto al saldo del estudio anterior.
- Un total de 320 tipos de las tarjetas de crédito a disposición del público para abril del año 2014 reportaron no tener costo alguno al ser adquiridas por primera vez (apertura de tarjeta titular). Asimismo, 68 tipos de plásticos sí reportan un costo, que va desde \$7,00 (₡3 839) hasta \$200,00.
- La morosidad a más de 90 días fue de 3,10% y disminuyó en 0,10 puntos porcentuales con respecto al estudio anterior.
- La morosidad a menos de 90 días fue de 9,02% y disminuyó en 1,56 puntos porcentuales con respecto al estudio anterior.
- Las tasas de interés corriente anual en colones para tarjetas de uso y acceso no restringido se encuentran entre 24% y 50,4% y en dólares entre 14% y 36%.
- Para todos los tipos de tarjetas (restringidas y no restringidas) las tasas de interés corriente anual en colones se comportan de la siguiente manera:
 - En las cooperativas se ubican entre 8,20% y 33%

- En los bancos públicos entre 21% y 39,5
- En los bancos privados entre 22% y 50,4%
- En otros emisores entre 35,76% y 47,76%
- Las principales variaciones en tasas de interés se muestran en el siguiente cuadro:

Cuadro No. 15
Principales variaciones en tasas de interés. Abril 2014

Entidad y moneda	Tipo de tarjeta	Tasa interés Enero 2014	Tasa interés Abril 2014	Variación
Banco Nacional (crédito en colones)	BN-Pymex	10,50%	18,50%	8 p.p.
	BN-Mipymes	11,50%	18,50%	7 p.p.
	Mujer Empresaria	11,50%	23%	11,50 p.p.
Banco General (crédito en dólares)	Corporativa	42%	30%	-12 p.p.

Fuente: Elaborado con información suministrada por entidades financieras

Anexo

Anexo No. 1. Cantidad de Tipos de Tarjetas de crédito por emisor		
	EMISOR	Cantidad de tarjetas
1	CREDOMATIC DE COSTA RICA	80
2	BANCO PROMERICA	44
3	CREDIX WORLD S.A.	33
4	BANCO NACIONAL	32
5	BANCO POPULAR	31
6	BANCO DAVIVIENDA (Costa Rica) S.A.	20
7	CITI TARJETAS E COSTA RICA	19
8	BANCREDITO	18
9	BANCO COSTA RICA	13
10	BANCO LAFISE	14
11	BANCO IMPROSA	10
12	COOPENAE R.L.	10
13	SCOTIABANK DE C.R.	8
14	BANCO DE SOLUCIONES CR	7
15	COOCIQUE R.L.	7
16	COOPROLE R.L.	5
17	CATHAY CARD S.A.	5
18	CREDECOOP R.L.	5
19	BANCO GENERAL	4
20	TARJETAS BCT S.A.	4
21	CAJA ANDE	3
22	COOPEAMISTAD R.L.	3
23	CREDISMAN S.A.	3
24	COOPEGRECIA R.L.	2
25	COOPESANRAMON R.L.	2
26	COOPEALIANZA	2
27	COOPESANMARCOS R.L.	2
28	COOPESERVIDORES	2
	TOTAL	388

Fuente: Elaborado con información suministrada por entidades financieras