



BANCO DE MÉXICO

Indicadores Básicos de Créditos a las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES)

Datos a septiembre de 2016

Este reporte se publica en cumplimiento del artículo 4 Bis 2 de la Ley para la Transparencia y el Ordenamiento de los Servicios Financieros.¹

ADVERTENCIA

Este reporte se elaboró con información proporcionada por los intermediarios financieros regulados a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. La veracidad de la información reportada es responsabilidad de dichos intermediarios. Cifras sujetas a revisión.²

¹ Artículo 4 Bis 2: “Con el objeto de incrementar la competencia en el sistema financiero, el Banco de México publicará bimestralmente información e indicadores sobre el comportamiento de las tasas de interés y comisiones correspondientes a los diferentes segmentos del mercado, a fin de que los usuarios cuenten con información que les permita comparar el costo que cobran las instituciones de crédito, sociedades financieras de objeto limitado y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas en los diferentes productos que ofrecen”.

² La información sobre crédito a PYMES presentada en este reporte proviene de los formularios R04-C-0442 (Alta de Créditos Comerciales) y 0443 (Seguimiento y Bajas de Créditos Comerciales) de cartera comercial reportada a la CNBV al 31 de marzo de 2017.

CONTENIDO

1.	Introducción	4
2.	Panorama general del mercado de crédito a PYMES	4
2.1	Evolución de indicadores agregados del crédito a PYMES	5
3.	Condiciones de oferta de los créditos a PYMES	9
3.1	Universo de la información incluida: cartera de créditos comparables	9
3.2	Características de la cartera comparable de los créditos a PYMES	10
3.3	Tabulados comparativos de las características de los créditos para las distintas instituciones oferentes (total de créditos y créditos otorgados en el último año)	13
3.4	Tabulados comparativos de las características de los créditos para las distintas instituciones oferentes (por tipo de crédito y por destino de crédito)	15
3.4.1	Características de los financiamientos para las distintas instituciones por tipo de crédito	16
3.4.2	Características de los financiamientos para las distintas instituciones por destino del crédito	20
4.	Información básica por intermediario	23
5.	Apéndice: Información metodológica	28
5.1	Identificación de PYMES	28
5.2	Universo de créditos incluidos en el reporte	29
5.3	Tasas de interés y plazos	30
5.4	Criterios de inclusión de instituciones	31

1. Introducción

La finalidad de este Reporte de Indicadores Básicos (RIB) es proporcionar al público en general y a los analistas financieros elementos para facilitar las comparaciones de las condiciones de oferta de los créditos a Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) que otorgan los intermediarios bancarios así como Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (Sofomes) reguladas, a fin de fomentar la transparencia en este mercado.

El RIB de créditos a PYMES forma parte de la serie de Reportes de Indicadores Básicos (RIB) publicados por el Banco de México para cumplir con lo establecido en la Ley para la Transparencia y el Ordenamiento de los Servicios Financieros (LTOSF). Actualmente se publican RIB para: tarjetas de crédito, crédito automotriz, créditos de nómina, créditos personales y créditos a la vivienda.

En este reporte sólo se incluyen datos sobre el otorgamiento de créditos a PYMES por parte de intermediarios financieros regulados. Con el objetivo de reflejar de mejor manera las condiciones actuales del mercado de crédito a PYMES en este reporte se hace especial énfasis en la información de los créditos vigentes que fueron otorgados durante el último año, entre octubre de 2015 y septiembre de 2016. Además, se utiliza el concepto de *cartera comparable* para identificar créditos más homogéneos; la cartera comparable excluye de la cartera total aquellos créditos otorgados a personas relacionadas con la institución otorgante por no ser accesibles al público en general en los mismos términos; asimismo, excluye los créditos atrasados o reestructurados porque sus condiciones pudieron haber cambiado después del otorgamiento.

El documento tiene la siguiente estructura: en la segunda sección se presenta un panorama general sobre la evolución del crédito otorgado a empresas a nivel agregado, se presentan indicadores de cartera, de morosidad y concentración. En la tercera sección se presentan indicadores para la *cartera comparable* de tasas de interés, de número de créditos y montos promedio a la originación para el sistema y por institución separando la información por tipo y por destino de crédito. En la cuarta sección se incluyen gráficas para la distribución del saldo por nivel de tasa de interés para las instituciones con al menos el 0.1% del número total de financiamientos del universo de crédito correspondiente. Finalmente se presenta un apéndice metodológico.

2. Panorama general del mercado de crédito a PYMES

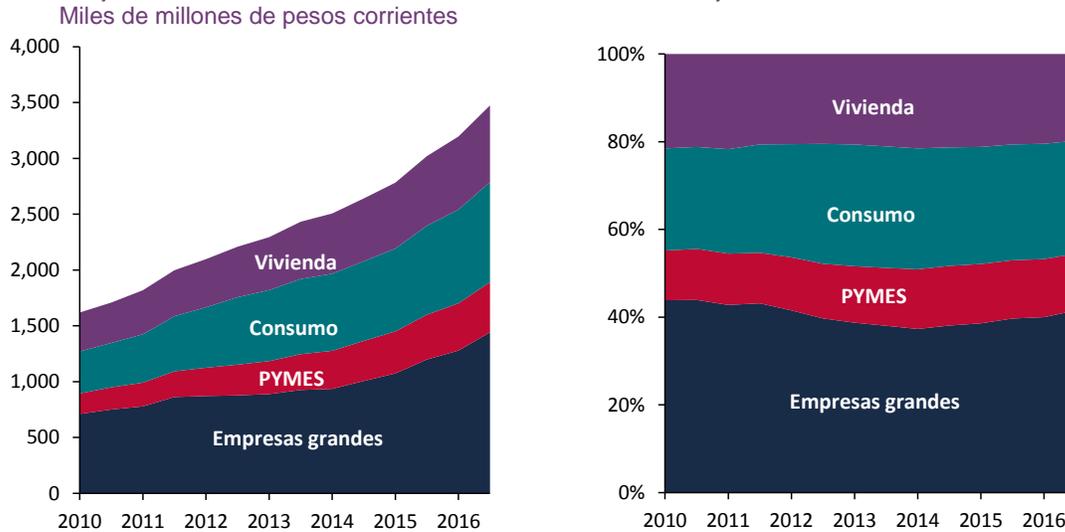
El mercado de crédito a las PYMES está conformado por préstamos que las instituciones financieras otorgan a personas físicas con actividad empresarial y a personas morales a fin de cubrir sus necesidades específicas de operación y equipamiento.

El criterio para identificar a las empresas micro, pequeñas y medianas tiene dos condiciones. La primera es la clasificación de la Secretaría de Economía que define el Tamaño de Empresa Calculado (TEC) a partir de ponderar el número de empleados y del nivel de ventas anuales (ver detalles en el apéndice metodológico). La segunda condición establecida por la CNBV es que no tenga ningún crédito por un monto superior a 50 millones de pesos. De este modo, una empresa se identifica como PYME si cumple con las dos condiciones señaladas.

2.1 Evolución de indicadores agregados del crédito a PYMES

A diciembre de 2016, el saldo de la cartera empresarial total (empresas grandes más PYMES) fue de 1,890.6 miles de millones de pesos (Gráfica 1a) y representó el 54.4 por ciento de la cartera al sector privado no financiero otorgada por los bancos y las sofomes reguladas, constituyéndose así como el principal tipo de crédito otorgado (Gráfica 1b).

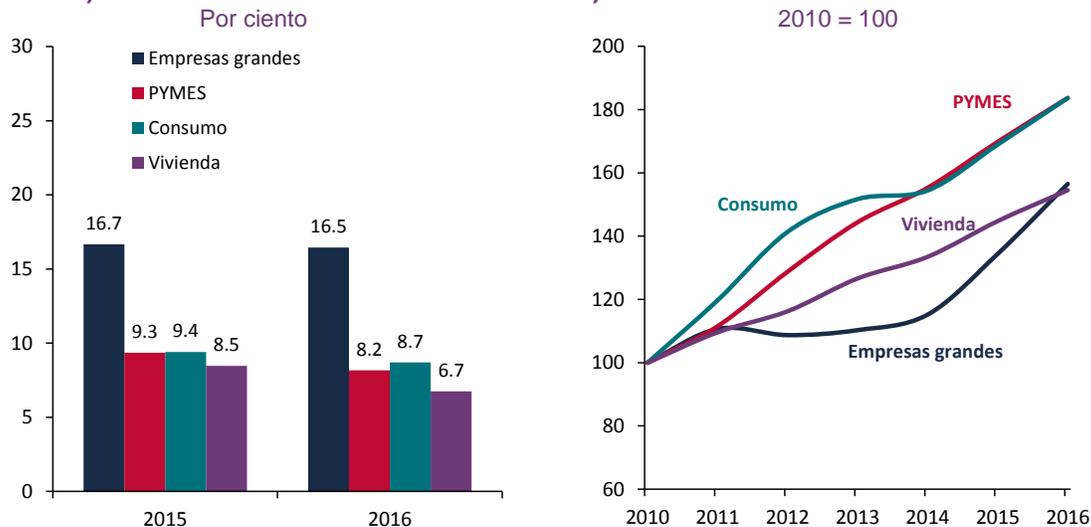
Gráfica 1
Cartera de crédito otorgada por la banca múltiple al sector privado no financiero
 a) Evolución del saldo total
 b) Estructura del saldo



Nota: Se excluye la información correspondiente a la cartera gubernamental y la otorgada a entidades financieras.
 Información a diciembre de 2016.
 Fuente: CNBV.

En términos de crecimiento anual de la cartera en términos reales, para los años de 2015 y 2016 el crédito a empresas grandes y al consumo fue el que experimentó un mayor dinamismo (Gráfica 2a).

Gráfica 2
Crecimiento de la cartera de crédito al sector privado no financiero
a) Tasa de crecimiento anual **b) Dinamismo del crecimiento de la cartera**



Información a diciembre de 2016.
 Fuente: CNBV.

Sin embargo, al considerar un periodo de tiempo más extenso y tomando como base el año 2010 para construir un índice, se observa que el crédito a PYMES y el de consumo son los que han mostrado el mayor crecimiento (Gráfica 2b).

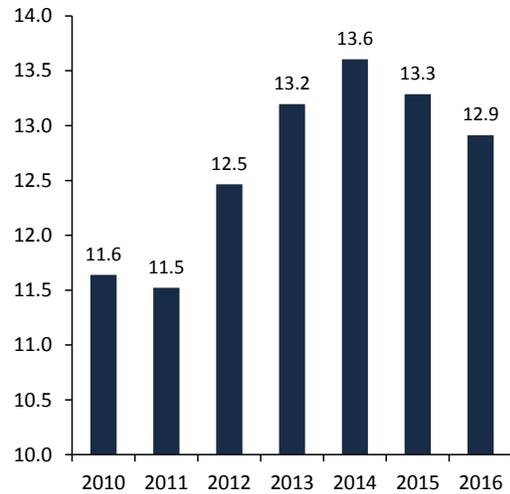
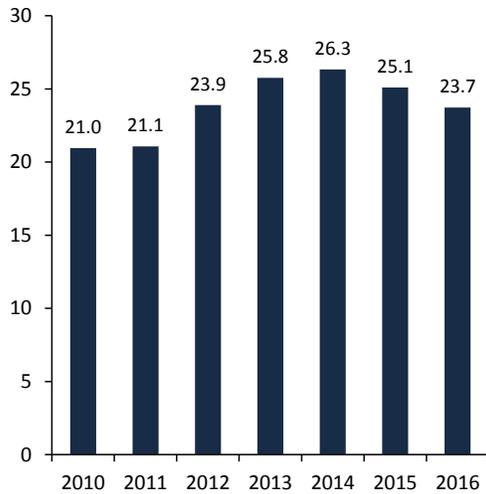
En diciembre de 2016 la participación del crédito a PYMES dentro del financiamiento al sector privado no financiero fue de 12.9 por ciento, significativamente menor a la que tuvo el crédito al consumo (25.8 por ciento) y el crédito a la vivienda (29.6 por ciento). La participación del crédito a PYMES en la cartera al sector privado no financiero y en la cartera empresarial otorgada por la banca y las Sofomes reguladas había mostrado una tendencia creciente hasta alcanzar un máximo en 2014 (Gráfica 3a y b).

Gráfica 3 Evolución de la importancia del crédito PYME

Por ciento

a) Dentro del crédito bancario a empresas

b) Dentro del crédito bancario al sector privado no financiero

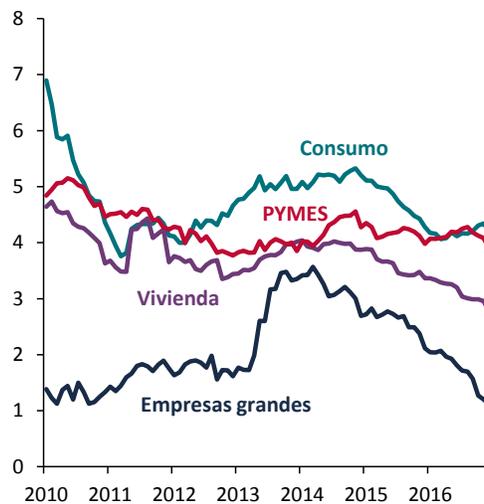


Información a diciembre de 2016.
Fuente: CNBV.

En diciembre de 2016 el índice de morosidad (IMOR) del crédito a PYMES (3.9 por ciento) fue ligeramente menor al de consumo (4.2 por ciento). El IMOR de las empresas grandes ha descendido de forma persistente a partir de 2014 (Gráfica 4).

Gráfica 4 Índice de morosidad por tipo de cartera

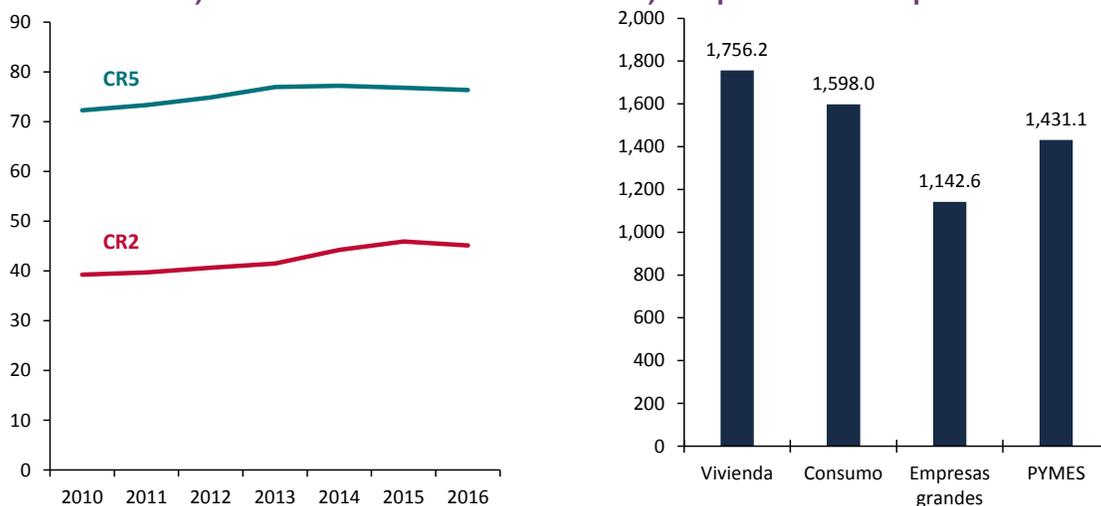
Por ciento



Nota: El índice de morosidad se define como la razón de cartera vencida entre la cartera total.
Información a diciembre de 2016.
Fuente: CNBV.

Con respecto a la concentración de la cartera de crédito a PYMES, la participación de mercado de las 2 (CR2) y de las 5 (CR5³) instituciones más relevantes se ha mantenido relativamente estable mientras que el índice de concentración de Herfindahl-Hirschman⁴ (IHH) pasó de 1,275 a 1,431 entre 2010 y 2016 (Gráfica 5a). La concentración en el mercado de crédito a empresas (empresas grandes y PYMES) es menor a la que se observa en los créditos de vivienda y consumo (Gráfica 5b).

Gráfica 5
Concentración en el mercado de crédito a PYMES
a) Evolución **b) IHH para diversos tipos de crédito**



Información a diciembre de 2016.
 Fuente: CNBV.

³ Las proporciones de concentración CR2 y CR5 se refieren a la participación acumulada de las dos y de las cinco instituciones más grandes en términos del tamaño de su cartera total.

⁴ El índice de concentración de Herfindahl-Hirschman se obtiene al sumar las participaciones de mercado, en términos del tamaño de su cartera total, elevadas al cuadrado de todos los oferentes de crédito. En el análisis de fusiones en México, la Comisión Federal de Competencia Económica (COFECE) ha establecido límites del IHH para autorizar una fusión: el nivel resultante de la fusión en el IHH debe ser menor a 2,000 puntos o el incremento menor a 75 puntos (DOF, 24 de julio de 1998).

3. Condiciones de oferta de los créditos a PYMES

A septiembre de 2016 la cartera total⁵ de crédito otorgada a PYMES por las instituciones financieras reguladas estaba compuesta por 797.2 miles de créditos con un saldo de 448.6 miles de millones de pesos atendiendo a más de 372 mil empresas (Cuadro 1).

Cuadro 1
Cartera total de crédito al sector empresarial por tamaño de establecimiento

Tamaño de empresa	Número de créditos		Número de empresas		Saldo		Tasa promedio ponderado Por ciento
	Total	Por ciento	Total	Por ciento	Millones de pesos	Por ciento	
Grande	440,376	35.6	6,951	1.8	1,332,547.0	74.8	6.0
PYME	797,178	64.4	372,124	98.2	448,649.2	25.2	10.9
<i>Mediana</i>	53,286	4.3	4,574	1.2	68,944.2	3.9	8.3
<i>Pequeña</i>	239,752	19.4	84,255	22.2	195,637.8	11.0	10.5
<i>Micro</i>	504,140	40.7	283,295	74.7	184,067.2	10.3	12.2
Total	1,237,554	100.0	379,075	100.0	1,781,196.2	125.2	7.2

Notas: Se excluyen créditos otorgados a entidades diferentes a empresas (tales como instituciones financieras y entidades gubernamentales), denominados en moneda extranjera y aquellos que fueron otorgados a entidades con domicilio fuera del territorio nacional así como fideicomisos. La tasa promedio se refiere al promedio ponderado de la tasa de interés por el saldo insoluto de cada crédito. Información a septiembre de 2016. Fuente: CNBV.

3.1 Universo de la información incluida: cartera de créditos comparables

En esta sección se describen los filtros utilizados para obtener la cartera comparable que sirve como base para el análisis que se hace en el resto de este documento. Se pone especial énfasis en los créditos otorgados durante el periodo que va de octubre de 2015 a septiembre de 2016.

Dentro de la cartera comparable se considerarán aquellos créditos a PYMES que, a partir de sus características, son más homogéneos de modo que pueden ser seleccionados por los clientes potenciales. La cartera comparable se conforma excluyendo de la cartera total los siguientes créditos:⁶

- Otorgados a entidades diferentes a personas físicas con actividad empresarial y a personas morales.
- Otorgados a personas relacionadas⁷ por no reflejar condiciones de mercado; es decir, aquellos créditos ofrecidos a empleados de la propia institución o a trabajadores de cualquier empresa perteneciente al mismo grupo financiero.

⁵ Para fines de este reporte se excluyó la información de algunas instituciones debido a que su información se encuentra en proceso de revisión.

⁶ En el apéndice metodológico se presenta, en términos porcentuales, el número de créditos e importe de los mismos que fueron filtrados por cada criterio utilizado a fin de obtener la cartera comparable.

⁷ Se considera que un acreditado es de tipo "Relacionado" si se encuentra dentro de los supuestos señalados en las fracciones I a VIII del Artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito.

- Atrasados y vencidos así como aquellos financiamientos reestructurados ya que sus condiciones han cambiado con respecto al momento del otorgamiento.
- Los denominados en moneda extranjera y los otorgados a establecimientos con domicilio fuera del territorio nacional.

Adicionalmente, en los cuadros comparativos que se presentan más adelante se separó en un grupo denominado “otros” a aquellas instituciones con menos del 0.1 por ciento del número de créditos debido a que, por tener pocas observaciones, su información suele ser muy variable.

3.2 Características de la cartera comparable de los créditos a PYMES

En esta sección se describe la cartera comparable de crédito a PYMES respecto a dos de sus características: 1) saldos y 2) tasas de interés.

El análisis se presenta con tres niveles de agregación: 1) todos los créditos vigentes a septiembre de 2016, 2) los créditos vigentes otorgados durante el último año (entre octubre de 2015 y septiembre de 2016) y 3) los créditos vigentes otorgados en el último mes reportado (septiembre de 2016). Para los créditos otorgados en el último año, se presentan dos diferentes tipos de segmentación:

- i) Por tipo de crédito.
- ii) Por destino del crédito.

A septiembre de 2016, la cartera comparable de créditos a PYMES, independientemente de la fecha de otorgamiento, estaba constituida por 546.5 miles de créditos con un saldo de 360.4 miles de millones de pesos que habían sido contratados por 249.2 miles de PYMES (Cuadro 2). La tasa de interés promedio ponderado por saldo⁸ fue de 11.1 por ciento mientras que la deuda promedio por empresa era de 1.4 millones de pesos (Cuadro 2).

⁸ La tasa promedio ponderado por saldo se calculó ponderando la tasa de interés de cada crédito, reportada en el periodo, por la contribución porcentual de dicho crédito en el monto total de crédito a PYMES otorgado por la institución; las tasas de interés así ponderadas se sumaron para obtener el promedio ponderado por saldo. Ver el apéndice metodológico para una definición formal.

Cuadro 2
Cartera comparable de créditos otorgados a PYMES durante el último año

	Número de créditos		Número de empresas 1/		Saldo		Saldo promedio Pesos	Deuda por empresa Pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento
	Total	Por ciento	Total	Por ciento	Millones de pesos	Por ciento			
Cartera total	546,534		249,244		360,453.7		659,526.6	1,446,188.1	11.1
Cartera otorgada último año	281,342	100.0	136,906	100.0	230,862.0	100.0	820,574.2	1,686,281.1	10.7
a) Tipo de crédito									
Línea de crédito revolvente	113,961	40.5	37,965	27.7	80,997.4	35.1	710,746.2	2,133,474.3	9.5
Línea de crédito no revolvente	33,513	11.9	26,287	19.2	46,193.8	20.0	1,378,385.4	1,757,288.0	10.2
Crédito simple	97,644	34.7	53,784	39.3	94,034.1	40.7	963,030.4	1,748,366.4	11.6
Tarjeta de crédito empresarial	36,224	12.9	33,873	24.7	9,636.7	4.2	266,030.6	284,494.8	15.3
b) Destino del crédito									
Inversión	13,230	4.7	8,923	6.5	25,369.6	11.0	1,917,579.0	2,843,166.0	9.2
Otros	866	0.3	526	0.4	3,104.3	1.3	3,584,681.3	5,901,775.7	9.3
Capital de trabajo	267,246	95.0	132,242	96.6	202,388.1	87.7	757,310.1	1,530,437.4	10.9
c) Tipo de tasa									
Variable	165,006	58.6	77,301	56.5	169,769.7	73.5	1,028,869.9	2,196,216.1	10.5
Fija	116,336	41.4	75,155	54.9	61,092.3	26.5	525,136.9	812,884.4	11.4
d) Existencia de garantía real 2/									
Con garantía	26,554	9.4	13,762	10.1	37,246.9	16.1	1,402,685.1	2,706,503.4	9.7
Sin garantía	254,788	90.6	128,399	93.8	193,615.1	83.9	759,906.7	1,507,917.5	10.9
Cartera otorgada último mes	46,325		22,310		40,798.3		880,698.1	1,828,701.9	10.2

Notas.

1/ La suma del número de empresas por categoría puede no coincidir con el total ya que un mismo establecimiento: i) puede tener más de un tipo de crédito, ii) puede tener créditos para diferentes destinos, iii) puede tener créditos con tasa fija y tasa variable, y iv) puede tener créditos con y sin garantía.

2/ Los créditos con existencia de garantía se refieren a aquellos para los que se reportó que cuentan con alguna de las garantías reales siguientes: efectivo, acciones, bienes muebles o inmuebles, documentos por cobrar, inventarios, bonos públicos o privados, garantía fiduciaria u otras.

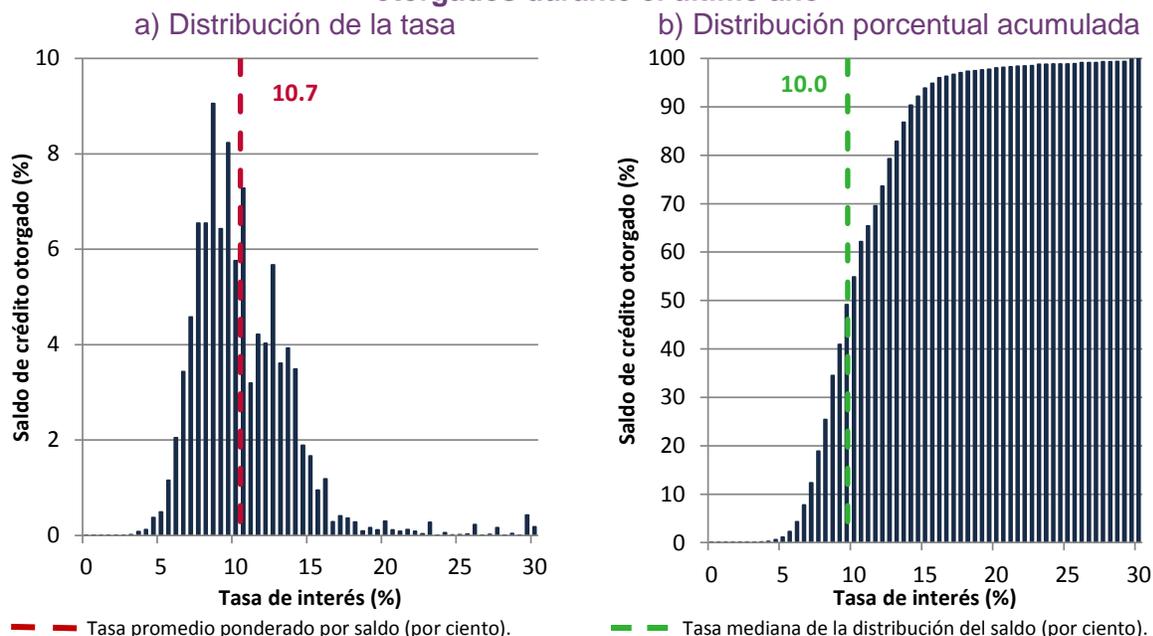
La tasa promedio se refiere al promedio ponderado de la tasa de interés por el saldo insoluto de cada crédito.

Información a septiembre de 2016.

Fuente: CNBV.

La cartera comparable otorgada durante el último año (entre octubre de 2015 y septiembre de 2016) estaba conformada por 281.3 miles de créditos, con un saldo de 230.9 miles de millones de pesos; dicho saldo representó el 64 por ciento del total de la cartera. El 54.9 por ciento de las empresas que tenía un crédito de la cartera comparable contrató al menos un crédito nuevo en el último año. La tasa de interés promedio ponderado por saldo fue de 10.7 por ciento (Gráfica 6a) y la tasa de interés mediana de la distribución del saldo fue de 10.0 por ciento (Gráfica 6b).

Gráfica 6
Distribución del saldo de la cartera comparable por tasa de interés – Créditos otorgados durante el último año



Con fines ilustrativos, el saldo otorgado a tasas mayores de 30 por ciento se acumula en este valor.
 Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito.
 Información a septiembre de 2016.

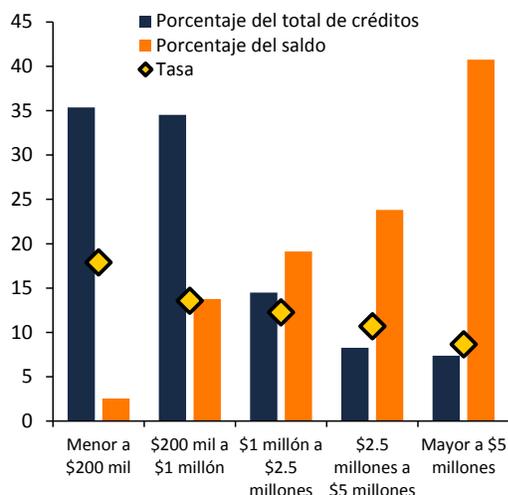
El 69.9 por ciento de los créditos otorgados a PYMES tuvieron un importe promedio al momento de originación menor a 1 millón de pesos, si bien acumulan sólo 16.3 por ciento del saldo. Por otra parte, los financiamientos con montos a la originación de más de 5 millones de pesos acumulan el 40.7 por ciento del saldo pero representan solo el 7.4 por ciento del número de créditos (Gráfica 7a).

A medida que el monto del crédito aumenta, en promedio disminuye tanto el nivel de la tasa de interés como su variabilidad. Así, para créditos con importes menores a 200 mil pesos, el 95 por ciento del saldo se colocó a una tasa de 29.9 por ciento o menos, mientras que la tasa del 95 por ciento del saldo de los créditos otorgados con montos mayores a 5 millones de pesos fue de 11.1 por ciento o menos (Gráfica 7b).

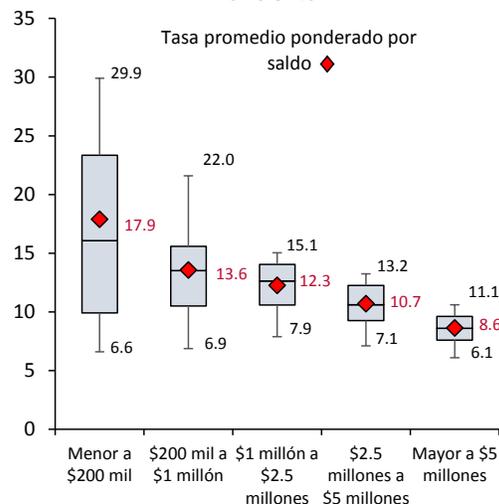
Gráfica 7

Tasa de interés promedio ponderado por saldo para distintos montos de crédito otorgados a la originación

a) Porcentaje del número de créditos y del monto otorgado a la originación
Por ciento



a) Tasa de interés promedio ponderado por monto otorgado a la originación
Por ciento



Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito. Información a septiembre de 2016.

3.3 Tabulados comparativos de las características de los créditos para las distintas instituciones oferentes (total de créditos y créditos otorgados en el último año)

En esta sección se presenta información de tasas de interés, montos y saldos para cartera comparable, a nivel de cada uno de los intermediarios que otorgaron créditos a PYMES. Las comparaciones se realizaron para los siguientes conjuntos de cartera comparable: el total de créditos vigentes a septiembre de 2016 y los créditos vigentes otorgados en el último año (entre octubre de 2015 y septiembre de 2016). Al interior de los créditos del último año, se presentan diferentes segmentaciones basadas en: i) tipo de crédito, y ii) destino de crédito.

a. Total de créditos vigentes a septiembre de 2016 por banco

La información para cada intermediario se refiere a la totalidad de la cartera comparable, independientemente de la fecha de otorgamiento del préstamo (Cuadro 3):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo fue de 11.1 por ciento. Las instituciones con las tasas de interés más bajas fueron: Scotiabank (7.7 por ciento), Banco del Bajío (9.0 por ciento) y Multiva (9.5 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos a PYMES fueron BBVA Bancomer, Santander y Banorte. Estas instituciones concentraron el 58.5 por ciento del saldo y el 55.8 por ciento del total de créditos vigentes.

Cuadro 3
Cartera comparable total a septiembre de 2016

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Scotiabank	946	6,488.5	9,498.1	7.7	7.7
Bajío	47,183	28,381.2	5,414.6	9.0	8.7
Multiva	797	2,673.6	12,447.1	9.5	9.6
Banregio	25,105	22,564.7	1,367.9	10.0	9.1
Banamex	37,298	38,636.3	1,576.6	10.2	9.9
Afirme	7,187	5,085.1	2,445.3	10.6	10.2
Banorte	57,680	42,180.8	1,056.6	11.0	10.5
Ve por Más	5,915	7,515.9	1,704.8	11.3	10.6
Bankaool	8,839	1,000.8	354.2	11.4	11.4
Santander	70,614	80,677.7	1,702.7	11.4	10.6
ABC Capital	3,119	987.9	538.0	11.5	10.6
BBVA Bancomer	176,378	87,994.1	741.1	12.0	12.8
HSBC	53,732	11,603.8	322.3	13.3	10.6
Inbursa	43,860	10,326.3	459.9	13.4	11.1
Famsa	4,758	987.4	239.5	14.1	10.6
Otros	3,123	13,349.8	8,589.8	n.a.	n.a.
Total	546,534	360,453.7	1,422.3	11.1	10.2

Notas. En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Bansí, Mifel, Actinver, Bancrea, Banco Finterra, Inmobiliario, Monex, Base, Autofin, Interbanco, Invex, CI Banco, Metrofinanciera, Sabadell, Finanmadrid México, Royal Bank of Scotland, BanCoppel, Interacciones, Tokyo-Mitsubishi UFJ, Azteca y Dondé.

Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo en septiembre de 2016.

La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada.

b. Créditos vigentes otorgados durante el último año

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron en el último año, a septiembre de 2016 se observa que (Cuadro 4):

- La tasa de interés promedio ponderado fue de 10.7 por ciento. Las instituciones que otorgaron la menor tasa de interés fueron: Scotiabank (7.8 por ciento), Banco del Bajío (8.9 por ciento) y Multiva (9.4 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos en el último año fueron BBVA Bancomer, Banco del Bajío y Banorte. En conjunto estas instituciones acumularon el 54.1 por ciento del número de créditos.
- Las instituciones con mayor saldo fueron BBVA Bancomer, Santander, Banamex y Banorte. En conjunto estas cuatro instituciones otorgaron el 69.2 por ciento del saldo total.

Cuadro 4
Cartera comparable de créditos a PYMES otorgados entre octubre de 2015 y
septiembre de 2016

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Scotiabank	440	2,131.2	7,802.2	7.8	7.6
Bajío	39,113	20,240.0	5,458.1	8.9	8.7
Multiva	542	1,926.2	10,551.2	9.4	9.6
Banregio	10,884	12,364.2	1,568.3	9.8	9.1
Banamex	23,837	29,810.4	1,598.4	10.3	9.8
Afirme	5,356	4,407.3	2,959.4	10.4	10.2
Santander	34,013	50,970.8	2,099.3	11.1	10.6
Ve por Más	2,837	4,833.6	2,006.7	11.1	10.6
BBVA Bancomer	74,378	51,034.6	833.3	11.1	10.8
Banorte	38,845	29,143.8	935.8	11.2	10.5
Bankaool	6,578	804.5	417.7	11.3	10.9
HSBC	19,738	7,347.6	476.6	11.5	9.1
ABC Capital	3,084	747.9	372.3	11.6	10.9
Famsa	4,065	790.5	200.9	14.9	10.6
Inbursa	15,560	4,835.9	649.8	15.1	12.0
Otros	2,072	9,473.7	9,161.1	n.a.	n.a.
Total	281,342	230,862.0	1,820.9	10.7	10.0

Notas. En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Banco Finterra, Monex, Bansí, Mifel, Base, Actinver, Inmobiliario, Bancrea, InterBanco, Autofin, Invex, Sabadell, Metrofinanciera, Finanmadrid México, CI Banco, Royal Bank of Scotland, BanCoppel, Tokyo-Mitsubishi UFJ, Interacciones y Donde.

Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo en septiembre de 2016.

La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada.

3.4 Tabulados comparativos de las características de los créditos para las distintas instituciones oferentes (por tipo de crédito y por destino de crédito)

A fin de realizar comparaciones más adecuadas, se segmenta la información para los créditos otorgados en el último año. En esta sección se presentan tabulados basados en las principales segmentaciones de los créditos a PYMES (por tipo de crédito y por destino del crédito) y se muestran por institución.

3.4.1 Características de los financiamientos para las distintas instituciones por tipo de crédito

Las instituciones de crédito ofrecen diferentes tipos de financiamiento a las PYMES. Se agrupan en las siguientes categorías: i) línea de crédito revolvente⁹, ii) línea de crédito no revolvente¹⁰, iii) crédito simple¹¹, y iv) tarjetas de crédito empresarial.

Cuando se segmenta el crédito a PYMES por tipo de financiamiento se encuentra que el tipo más barato es la línea de crédito revolvente con una tasa de interés de 9.5 por ciento mientras que el tipo de crédito más caro es, en promedio, el de tarjeta de crédito empresarial con una tasa promedio de 15.3 por ciento.

a. Total de líneas de crédito revolvente vigentes otorgadas durante el último año

- La tasa de interés promedio ponderado de este segmento fue de 9.5 por ciento, el monto promedio a la originación fue de 2.6 millones de pesos, se otorgaron 113.9 miles de líneas de crédito y tuvieron un saldo de 81 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés más bajas para crédito revolventes fueron: Scotiabank (7.4 por ciento), Monex (8.0 por ciento) y BBVA Bancomer (8.0 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más líneas de crédito revolvente fueron: Banco del Bajío, BBVA Bancomer y Banorte. Estas instituciones acumularon el 49.1 por ciento del saldo total y el 75.5 por ciento del total de créditos.

⁹ Incluye líneas de crédito revolventes, líneas de crédito revolventes para una agrupación empresarial, cadenas productivas y créditos en cuenta corriente con terminación indefinida.

¹⁰ Incluye líneas de crédito no revolventes para una agrupación de empresas y líneas de crédito sin revolvenca.

¹¹ Incluye créditos con una sola disposición, créditos sindicados y cartas de crédito ejercidas.

Cuadro 5
Características de las líneas de crédito revolvente otorgadas durante el último año

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Scotiabank	244	1,112.6	8,314.8	7.4	7.4
Monex	221	568.0	27,999.6	8.0	7.6
BBVA Bancomer	28,724	15,441.3	564.2	8.0	7.9
Santander	1,998	8,578.1	6,497.5	8.5	8.4
Banamex	5,298	8,700.0	2,297.9	8.7	7.6
Bajío	34,879	12,238.9	5,276.7	8.7	8.6
Actinver	173	465.1	2,896.5	8.7	8.7
Base	177	807.2	6,572.9	8.8	8.7
Inbursa	273	706.6	17,669.3	9.0	8.6
Bancrea	161	835.0	5,665.6	9.2	9.1
Multiva	332	1,060.6	11,099.2	9.2	9.1
Banregio	2,207	5,226.2	3,412.0	9.6	9.1
Ve por Más	514	2,105.2	4,571.5	10.0	9.7
Bankaool	208	257.8	3,872.8	10.1	9.6
Famsa	357	467.3	1,321.9	10.5	10.6
Afirme	4,955	3,594.2	2,973.7	10.5	10.2
HSBC	7,254	3,514.5	746.2	11.9	11.0
Banorte	22,399	12,123.9	780.0	12.4	11.6
ABC Capital	3,035	338.4	123.3	13.0	11.8
Otros	552	2,856.7	8,157.8	n.a.	n.a.
Total	113,961	80,997.4	2,618.1	9.5	8.7

Notas. En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: InterBanco, Bansí, Autofin, Mifel, Inmobiliario, Metrofinanciera, Sabadell, Invex, Royal Bank of Scotland, BanCoppel, CI Banco, Banco Finterra, Tokyo-Mitsubishi UFJ, Dondé e Interacciones.

Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo en septiembre de 2016.

La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada.

b. Total de líneas de crédito no revolvente vigentes otorgadas durante el último año

- El crédito no revolvente tuvo una tasa de interés promedio ponderado de 10.2 por ciento, un monto promedio a la originación de 2.4 millones de pesos, se otorgaron 33.5 miles de créditos y acumularon un saldo de 46.2 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés más bajas, para créditos no revolventes, fueron: Scotiabank y Banorte (8.0 por ciento), Mifel (9.0 por ciento) y Banco del Bajío (9.1 por ciento).

- Las instituciones que otorgaron más líneas de crédito fueron: Banamex, Banregio y Banco del Bajío. Estas instituciones acumularon el 77.6 por ciento del saldo total y el 87.1 por ciento del total de créditos.

Cuadro 6
Características de las líneas de crédito no revolvente otorgadas durante el último año

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Scotiabank	76	679.1	13,364.3	8.0	8.1
Banorte	885	1,643.8	1,757.9	8.0	8.0
Mifel	113	774.2	11,154.5	9.0	9.2
Bajío	4,234	8,001.1	6,952.1	9.1	8.8
Multiva	210	865.5	9,684.9	9.7	9.6
Banregio	6,416	6,713.0	1,393.2	9.8	9.5
Afirme	401	813.1	2,781.9	10.3	10.0
Inmobiliario	109	654.0	12,520.9	10.3	10.6
ABC Capital	48	405.0	16,030.4	10.4	10.6
Banco Finterra	254	1,049.0	4,734.5	10.9	10.8
Banamex	18,539	21,110.4	1,398.5	10.9	10.8
Ve por Más	2,097	2,488.9	1,450.6	12.0	11.3
Finanmadrid México	35	11.8	359.3	12.8	12.9
Otros	96	984.9	13,750.9	n.a.	n.a.
Total	33,513	46,193.8	2,357.1	10.2	9.8

Notas. En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: CI Banco, Sabadell, Invex, BanCoppel, HSBC, Monex, Bansí, InterBanco, Famsa, Interacciones y Royal Bank of Scotland. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo en septiembre de 2016. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada.

c. Total de créditos simples vigentes otorgados durante el último año

- Los créditos simples tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 11.6 por ciento, un monto promedio a la originación de 1.2 millones de pesos y se otorgaron 97.6 miles de créditos con un saldo de 94.0 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés más bajas para créditos simples fueron: Scotiabank (8.8 por ciento), Bansí (10.1 por ciento) y Banorte (10.5 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos simples fueron: BBVA Bancomer, Santander y Banorte. Estas instituciones acumularon el 89.1 por ciento del saldo total y el 60.6 por ciento del total de créditos.

Cuadro 7
Características de los créditos simples otorgados durante el último año

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Scotiabank	120	339.6	3,237.2	8.8	8.6
Bansí	119	286.2	2,543.7	10.1	10.7
Banorte	15,561	15,376.1	1,113.2	10.5	10.5
HSBC	12,474	3,780.7	315.8	11.0	8.6
Santander	21,251	37,539.3	2,304.9	11.1	10.6
Ve por Más	226	239.5	1,333.5	11.6	11.1
Bankaool	6,370	546.7	304.9	11.8	12.1
BBVA Bancomer	22,380	30,912.0	1,601.2	12.1	12.8
Inbursa	15,287	4,129.3	345.9	16.1	12.7
Famsa	3,707	321.2	92.4	21.3	10.6
Otros	149	563.6	3,755.4	n.a.	n.a.
Total	97,644	94,034.1	1,179.8	11.6	11.0

Notas. En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Banregio, Mifel, Autofin, Inmobiliario, Invex, ABC Capital, CI Banco y Monex.

Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo en septiembre de 2016.

La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada.

d. Total de tarjetas de crédito empresariales vigentes otorgadas durante el último año

- Comparados con otros tipos de financiamiento, las tarjetas de crédito empresariales son la forma más cara de financiamiento para PYMES con una tasa de interés promedio ponderado de 15.3 por ciento.
- En el último año se otorgaron 36.2 miles de tarjetas de crédito empresariales a PYMES y acumularon un saldo de 9.6 miles de millones de pesos.
- En este segmento sólo 3 instituciones tienen una participación mayor al 0.1 por ciento del total de las tarjetas de crédito otorgadas.
- La institución con la tasa de interés más baja fue BBVA Bancomer y otorgó el 64.3 por ciento del total de las tarjetas de crédito empresariales.

Cuadro 8 Características de las tarjetas de crédito empresariales otorgadas durante el último año

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
BBVA Bancomer	23,274	4,681.4	426.9	14.9	14.0
Santander	10,764	4,853.4	876.9	15.5	13.5
Banregio	2,170	97.4	144.4	24.6	22.6
Invex	16	4.5	2,515.6	29.0	29.0
Total	36,224	9,636.7	544.6	15.3	14.0

Notas.

Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo en septiembre de 2016.

La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada..

3.4.2 Características de los financiamientos para las distintas instituciones por destino del crédito

Para fines de este reporte, los destinos considerados son: i) inversión¹², ii) capital de trabajo¹³, y iii) otros¹⁴.

Cuando se segmenta la cartera comparable otorgada en el último año por destino de crédito, se puede apreciar que el 87.7 por ciento del saldo y el 95.0 por ciento de los créditos fueron destinados para capital de trabajo.

Los créditos destinados a inversión tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 9.2 por ciento mientras que los créditos para capital de trabajo tuvieron una tasa de 10.9 por ciento.

a. Total de créditos vigentes para inversión otorgados durante el último año

- Los créditos destinados a inversión tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 9.2 por ciento. El monto promedio a la originación fue de 3.8 millones de pesos. Se otorgaron 13.2 miles de créditos para este destino y acumularon un saldo de 25.4 miles de millones de pesos.

¹² Incluye activo fijo, obras públicas, proyectos de infraestructura, desarrollo inmobiliario de vivienda y comercial, operaciones de arrendamiento puro y financiero.

¹³ Incluye capital de trabajo, operaciones de factoraje financiero y Procampo.

¹⁴ Incluye consolidación de pasivos.

- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas para créditos destinados a inversión fueron: Banamex (7.6 por ciento), BBVA Bancomer (8.0 por ciento) y Scotiabank (8.2 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos para inversión fueron: Banregio, Banco del Bajío y Santander. Estas tres instituciones otorgaron el 70.5 por ciento del total de los créditos.
- Las instituciones que otorgaron más saldo fueron: Santander, Banregio y Banco del Bajío. En total estas instituciones acumularon el 66.3 por ciento del saldo.

Cuadro 9

Características de los créditos para inversión otorgados durante el último año

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Banamex	131	647.4	11,481.9	7.6	7.3
BBVA Bancomer	187	341.3	1,975.7	8.0	7.9
Scotiabank	65	615.2	14,309.3	8.2	8.2
Santander	1,408	6,936.5	7,563.8	8.6	8.3
Banorte	1,203	2,759.4	2,379.1	8.7	8.4
HSBC	300	188.6	653.2	8.9	9.1
Inbursa	70	206.0	13,720.9	9.0	8.6
Bajío	2,620	4,756.2	7,265.5	9.0	8.7
Mifel	29	247.4	19,769.7	9.1	9.2
Bancrea	61	287.1	5,486.1	9.3	9.3
Multiva	45	197.8	17,442.3	9.5	9.6
Bansí	61	44.8	887.4	9.6	10.7
Banregio	5,297	5,118.1	1,271.0	9.7	9.1
ABC Capital	35	303.8	18,601.7	10.2	10.6
Metrofinanciera	43	363.0	19,529.5	10.2	10.3
Inmobiliario	96	571.0	13,031.9	10.2	10.6
Afirme	69	83.5	1,797.1	10.6	10.0
Banco Finterra	74	324.8	4,884.5	11.2	11.7
Finanmadrid México	35	11.8	359.3	12.8	12.9
Ve por Más	1,348	1,048.3	1,100.4	13.8	14.8
Otros	53	317.7	9,042.3	n.a.	n.a.
Total	13,230	25,369.6	3,793.6	9.2	8.7

Notas. En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: CI Banco, Actinver, Famsa, Invex, Base, Autofin, Royal Bank of Scotland, BanCoppel y Monex.

Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo en septiembre de 2016.

La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada.

b. Total de créditos vigentes para capital de trabajo otorgados durante el último año

- Los créditos destinados a capital de trabajo tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 10.9 por ciento. Se otorgaron 267.2 miles de créditos y acumularon un saldo de 202.4 mil millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas, destinados a capital de trabajo, fueron: Scotiabank (7.8 por ciento), Banco del Bajío (8.8 por ciento) y Multiva (9.4 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos fueron BBVA Bancomer, Banorte y Banco del Bajío, en conjunto estas tres instituciones acumularon el 55.3 por ciento del número de créditos.
- Las instituciones que otorgaron más saldo en este destino fueron: BBVA Bancomer, Santander y Banamex, en conjunto acumulan el 61.2 pr ciento del saldo total.

Cuadro 10
Características de los créditos para capital de trabajo otorgados durante el último año

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Scotiabank	351	1,308.1	6,172.6	7.8	7.4
Bajío	36,019	14,506.6	5,268.6	8.8	8.7
Multiva	483	1,633.2	9,801.4	9.4	9.2
Banregio	5,464	6,495.1	1,733.3	10.0	9.2
Banamex	23,706	29,163.1	1,543.8	10.3	9.9
Ve por Más	1,485	3,769.5	2,802.9	10.4	10.2
Afirme	5,226	4,177.5	2,964.6	10.4	10.2
BBVA Bancomer	74,187	50,653.2	829.9	11.1	10.8
Bankaool	6,578	804.5	417.7	11.3	10.9
Banorte	37,599	26,212.4	885.8	11.4	10.6
Santander	32,605	44,034.3	1,863.3	11.5	10.6
HSBC	19,438	7,159.0	473.9	11.5	9.2
ABC Capital	3,026	355.1	130.2	12.6	11.4
Inbursa	15,490	4,629.9	590.7	15.4	12.1
Famsa	4,039	634.1	162.2	16.2	10.6
Otros	1,550	6,852.6	9,372.5	n.a.	n.a.
Total	267,246	202,388.1	1,701.4	10.9	10.1

Notas. En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Monex, Base, Mifel, Actinver, Banco Finterra, Bansi, InterBanco, Bancrea, Autofin, Inmobiliario, Invex, Sabadell, Royal Bank of Scotland, BanCoppel, CI Banco, Metrofinanciera, Tokyo-Mitsubishi UFJ, Interacciones y Dondé.

Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo en septiembre de 2016.

La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada.

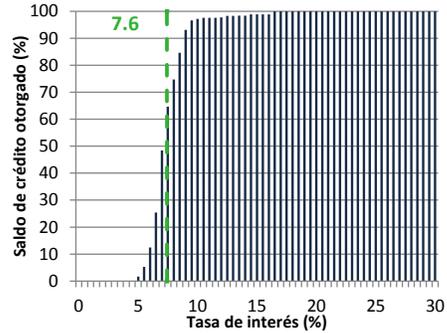
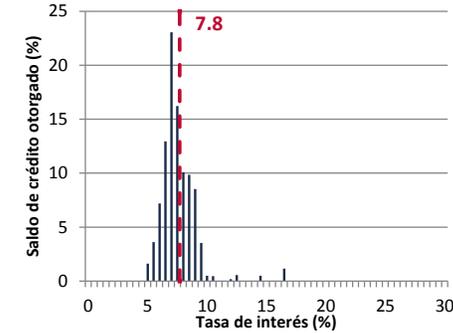
4. Información básica por intermediario

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el último año de acuerdo con su tasa de interés

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

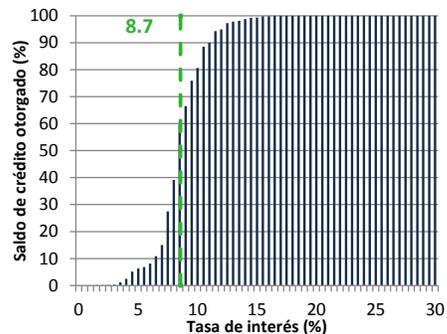
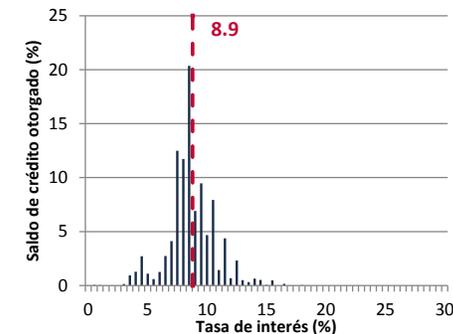
Scotiabank



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

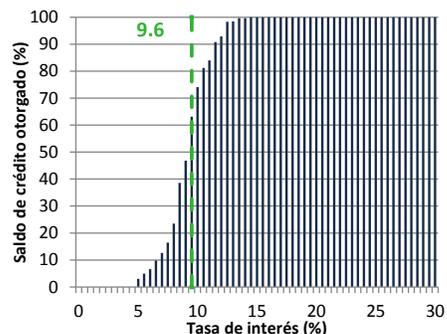
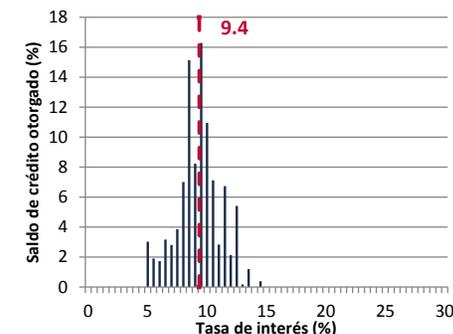
Bajío



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Multiva



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

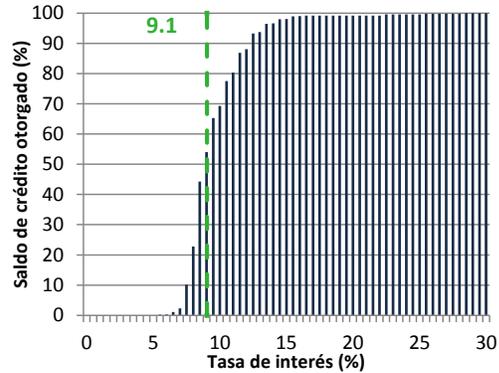
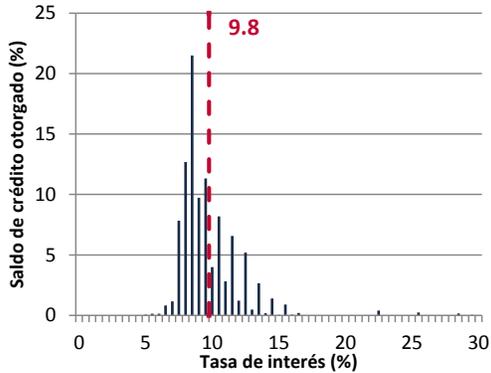
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el último año de acuerdo con su tasa de interés

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

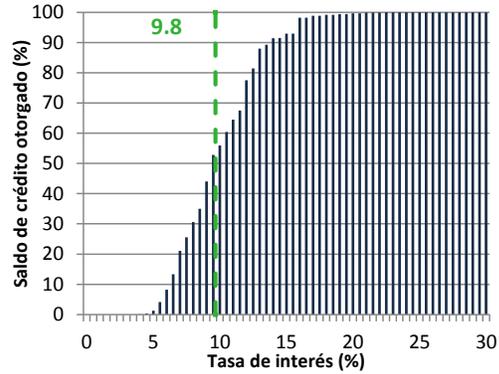
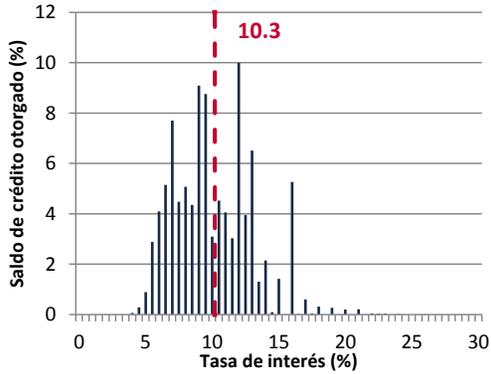
Banregio



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

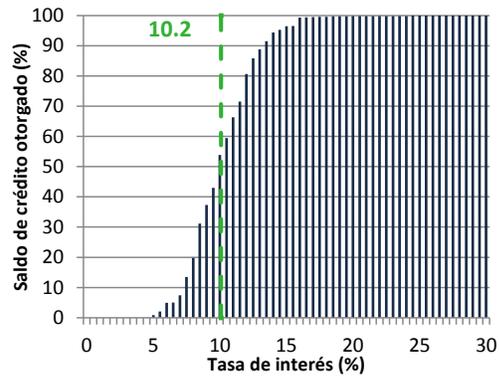
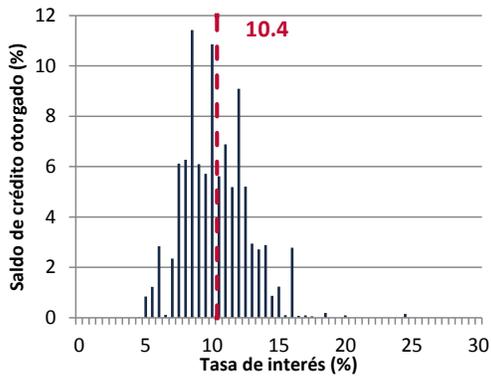
Banamex



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Afirme



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

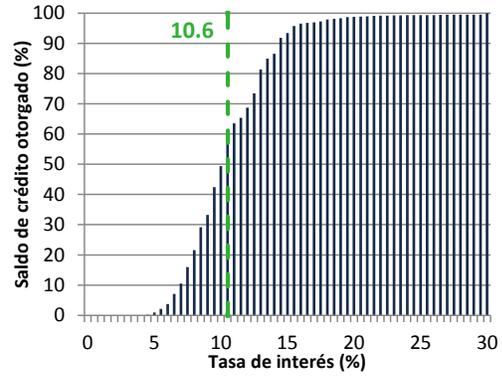
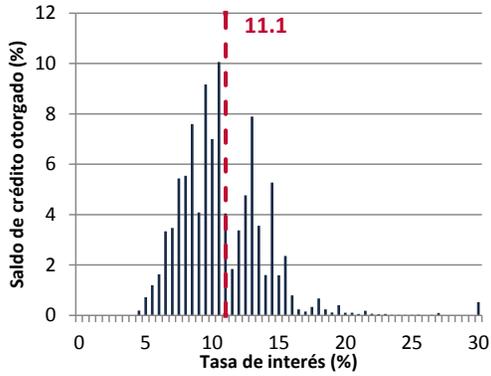
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el último año de acuerdo con su tasa de interés

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

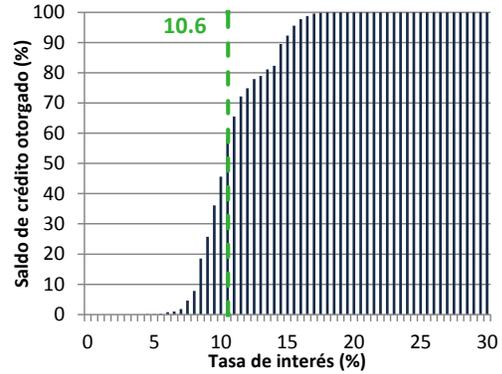
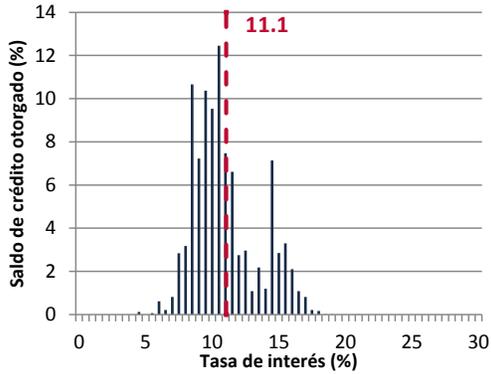
Santander



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

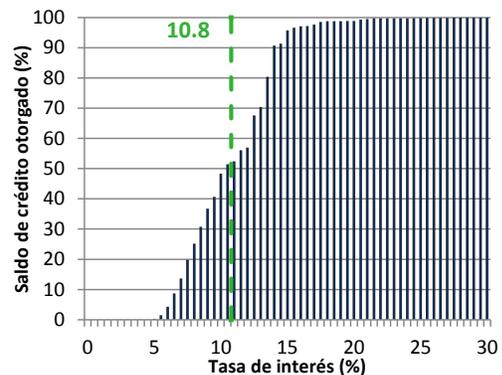
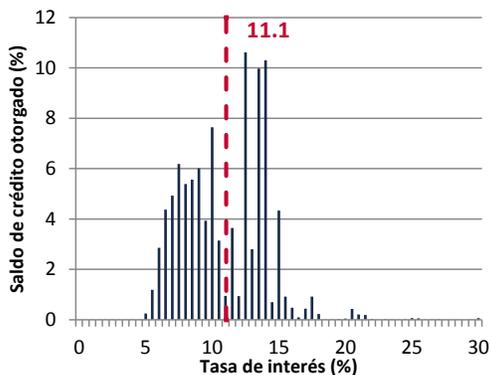
Ve por Más



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

BBVA Bancomer



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

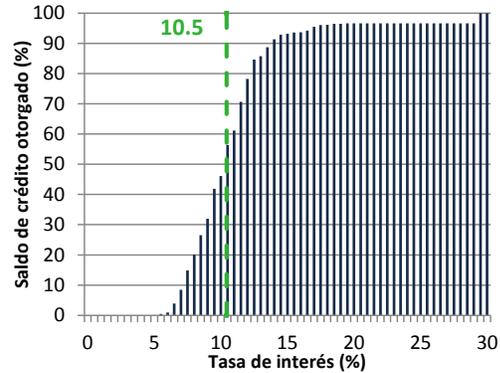
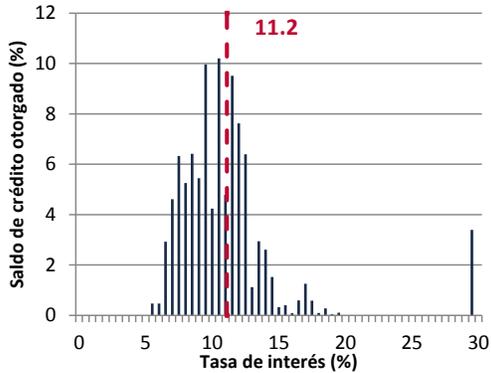
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el último año de acuerdo con su tasa de interés

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

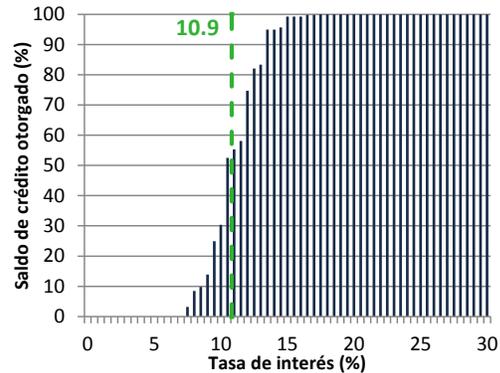
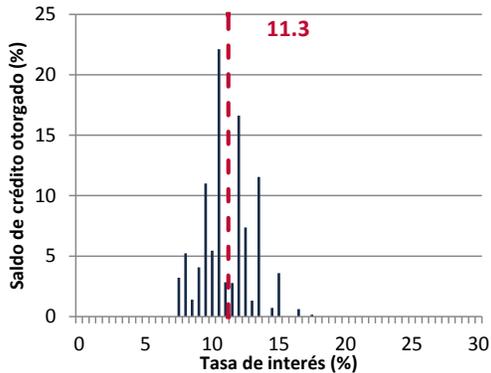
Banorte



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

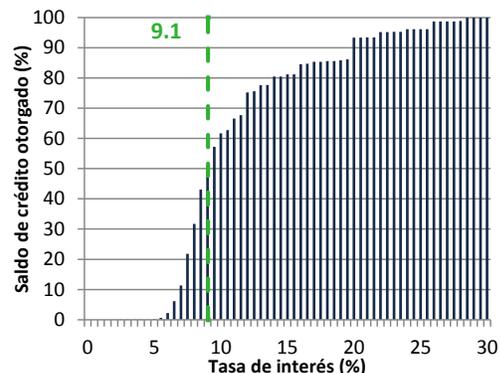
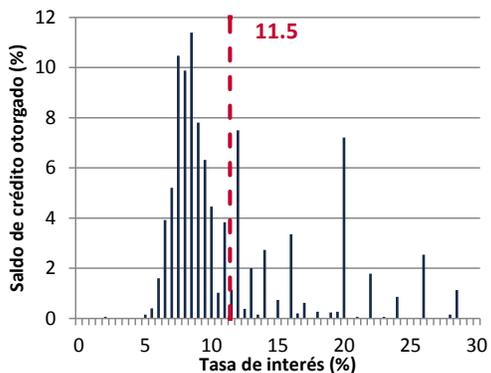
Bankaool



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

HSBC



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

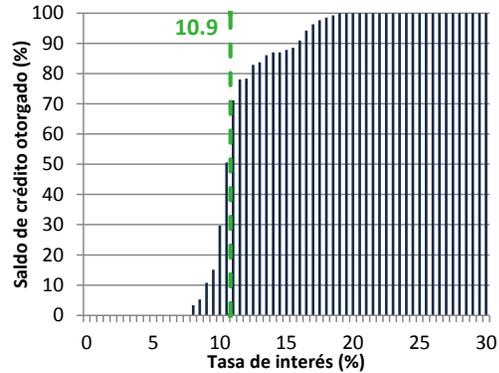
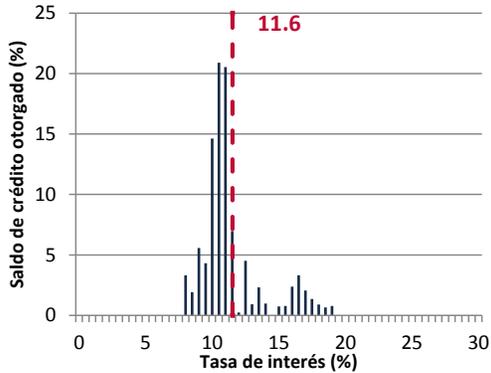
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el último año de acuerdo con su tasa de interés

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

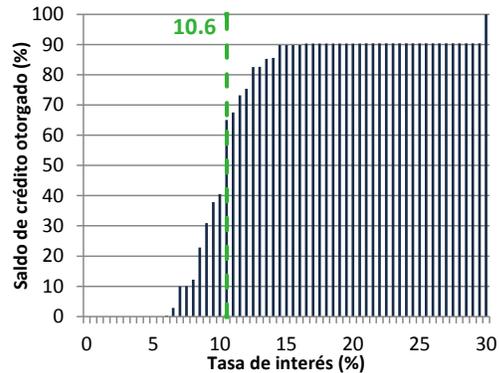
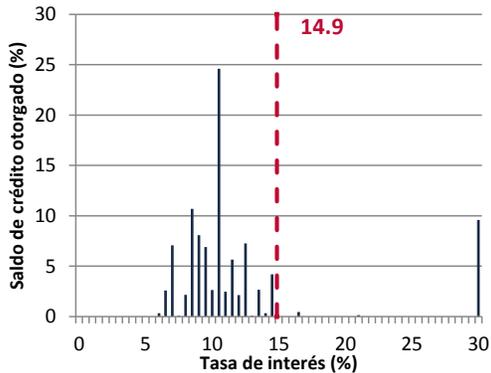
ABC Capital



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

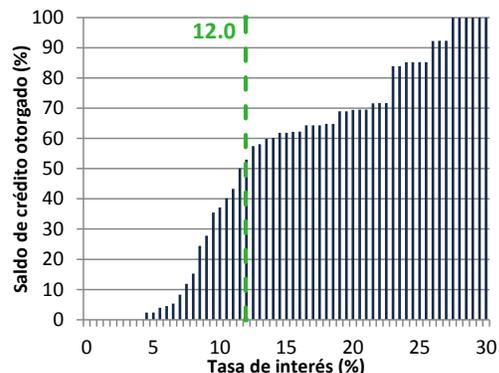
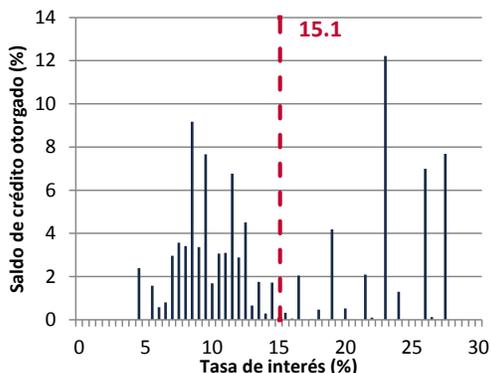
Famsa



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Inbursa



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión

5. Apéndice: Información metodológica

5.1 Identificación de PYMES

El criterio de clasificación de las PYMES está basado en la definición del Tamaño de Empresa Calculado (TEC) a partir del número de empleados y del nivel de ventas anuales de acuerdo con la siguiente expresión:

$$TEC = \text{Número de empleados} * 0.10 + \frac{\text{Importe anual de ventas}}{1,000,000} * 0.90$$

En este reporte se caracterizarán como PYMES aquellas empresas tales que $TEC \leq 250.0$ (Tabla 1).

Tabla 1
Clasificación de empresas por tamaño

Tamaño	Criterio	Rango de número de trabajadores	Rango de monto de ventas Millones de pesos
Micro	$TEC \leq 4.6$	Hasta 10	Hasta 4
Pequeña	$4.6 < TEC \leq 95.0$	Desde 11 Hasta 50	Desde 5 Hasta 100
Mediana	$95.0 < TEC \leq 250.0$	Desde 51 Hasta 250	Desde 101 Hasta 250
Grande	$250.0 < TEC$	Desde 251	Desde 251

Fuente: CNBV.

Adicionalmente se acordó no considerar como PYMES a los fideicomisos ni a aquellas empresas que, independientemente de ser identificadas a partir del criterio arriba señalado, tuvieran al menos un crédito vigente mayor o igual a cincuenta millones de pesos.

5.2 Universo de créditos incluidos en el reporte

Para la construcción de la cartera comparable se utilizaron los siguientes criterios de homogeneización de la información.

Total		Número de créditos Por ciento	Saldo Por ciento
		100.0	100.0
Menos:			
Filtro	Descripción de filtro	Número de créditos Por ciento	Saldo Por ciento
1	Entidades diferentes a empresas y particulares	1.9	32.2
2	Cartera gubernamental, a entidades financieras y sin clasificar	0.0	0.0
3	Entidades con actividad diferente a empresarial	0.0	0.0
4	Gobierno y entidades internacionales	0.0	0.0
5	Fideicomisos	0.1	4.8
6	Diferentes a PYMES (grandes)	34.0	45.8
7	PYMES con créditos mayores a 50 MDP	0.9	1.2
8	No nacionales	0.0	0.0
9	En otras monedas	0.6	0.7
10	Créditos relacionados	0.2	0.1
11	Reestructurados, con renovación, de compra de cartera y cartas de crédito	5.8	1.4
12	Créditos vencidos	2.9	0.5
13	Créditos atrasados	1.8	0.3
14	Con saldo insoluto menor o igual a cero	6.5	0.0
15	Con importe de otorgamiento menor o igual a cero	0.1	0.0
16	Con tasa de interés menor o igual a cero	0.2	0.0
17	Con vencimiento negativo o mayor a mil meses	0.5	0.1
Información de observaciones excluidas.		55.4	87.2
Información de observaciones restantes.		44.6	12.8

5.3 Tasas de interés y plazos

Este reporte incluye información acerca del costo promedio del crédito tanto a nivel de instituciones y segmentos como para todo el sistema. Las tasas de interés que se utilizaron para la elaboración de los indicadores, son las que las instituciones reportan para el periodo de referencia para cada crédito. Para calcular el costo del crédito a nivel de instituciones, segmentos y sistema se parte de la información del costo del crédito individual.

Para cada individuo i , se cuenta con la tasa de interés que le cobra el intermediario j , denominada T_{ij} y con el saldo del crédito vigente, S_{ij} . Con esta información se estima la Tasa de Interés Promedio Ponderada por saldo (TPP) y la tasa de interés mediana de la distribución del saldo¹⁵ como se explica a continuación.

Para obtener la Tasa Promedio Ponderada de la institución j (TPP_j), se define la participación de cada acreditado i , en la cartera total de la institución j como:

$$\rho_{ij} = \frac{S_{ij}}{\sum_i S_{ij}}$$

La TPP_j se obtiene multiplicando la T_{ij} por la participación correspondiente del cliente y sumando sobre todos los individuos i que son acreditados de la institución j :

$$TPP_j = \sum_i T_{ij} * \rho_{ij}$$

Posteriormente, para obtener la TPP del sistema, para cada institución j definimos su saldo de crédito otorgado como la suma de los saldos de sus acreditados:

$$S_j = \sum_i S_{ij}$$

Y su participación en la cartera total del sistema como:

$$\rho_j = \frac{S_j}{\sum_j S_j}$$

La TPP del Sistema se obtiene multiplicando la TPP_j por la participación correspondiente de la institución j y sumando sobre todas las instituciones:

$$TPP = \sum_j TPP_j * \rho_j$$

¹⁵ Es la tasa de interés que divide el saldo de crédito otorgado en dos segmentos del mismo monto.

Los indicadores estadísticos mencionados se obtienen para los diferentes segmentos del mercado y para cada intermediario.

Para cada institución, la tasa mediana de la distribución del saldo de crédito se obtiene al ordenar a los acreditados de acuerdo a su tasa, de menor a mayor; la tasa que acumula el 50 por ciento del saldo es la tasa mediana de la distribución del saldo. La tasa mediana de la distribución del saldo del sistema se obtiene de la misma forma, considerando a cada acreditado, en forma individual, sin agruparlos por institución.

Con la finalidad de que los usuarios de la información aprecien que los intermediarios otorgan crédito a diferentes tasas de interés, se presentan varias gráficas para cada institución que contienen las distribuciones de los montos de crédito otorgado a cada nivel de tasas.

5.4 Criterios de inclusión de instituciones

Algunas instituciones no se incluyeron en el reporte porque tenían muy pocos créditos y sus datos tenían una alta variabilidad; por tanto, podían distorsionar la información. El criterio de inclusión fue que las instituciones tuvieran al menos el 0.1 por ciento del número total de créditos considerados en el cuadro o gráfico correspondiente. Nótese que no necesariamente se incluyeron las mismas instituciones en cada cuadro; conforme la información del cuadro se hizo más precisa las instituciones incluidas pudieron cambiar.



BANCO DE MÉXICO

Abril de 2017

www.banxico.org.mx