



BANCO DE MÉXICO®

Indicadores Básicos de Crédito Automotriz

Datos a abril de 2022

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 la información proporcionada por los intermediarios financieros, correspondiente a créditos para la adquisición de automóviles nuevos y usados para fines particulares, que en abril de 2022 se encontraban al corriente en sus pagos.²

Cuando los intermediarios efectúan cambios a los datos reportados, el Banco de México hace las modificaciones correspondientes, por lo que la información tiene carácter preliminar y está sujeta a revisión.³

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 Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito al 29 de septiembre de 2022. Las cifras están sujetas a revisión y/o ajustes por parte de las instituciones de crédito.

³ Es posible encontrar información histórica similar a la presentada en varias secciones de este reporte en la herramienta “Análisis de indicadores de crédito (tasas de interés)” que el Banco de México pone a disposición de los usuarios a través de la siguiente dirección electrónica: <http://www.banxico.org.mx/PortalTranspCompSistFin/>.

CONTENIDO

1. Introducción	4
2. El mercado de créditos automotrices y la evolución de indicadores agregados	5
3. Condiciones de oferta de los créditos automotrices.....	9
3.1 Universo de la información incluida: cartera de créditos comparables.....	9
3.2 Características de la cartera comparable de créditos automotrices.....	10
3.3 Tabulados comparativos de las características de los créditos para las distintas instituciones oferentes	17
4. Distribución del saldo de la cartera comparable por intermediario de los créditos otorgados en el periodo mayo 2021 - abril 2022	21
Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a abril de 2022 y la cartera otorgada durante el mes de abril de 2022.....	27
Cartera comparable total a abril de 2022	27
Cartera comparable de créditos automotrices otorgados durante el mes de abril de 2022....	30
Apéndice II: Información metodológica.....	33
a. Universo de créditos incluidos en el reporte.....	33
b. Tasas de interés y plazos	34
c. Criterios de inclusión de instituciones.....	35

1. Introducción

La finalidad de este reporte es proporcionar, al público en general y a los analistas financieros, elementos para dar seguimiento a los términos de los créditos que los intermediarios regulados ofrecen para la adquisición de un automóvil para uso particular. El reporte contiene comparaciones de las condiciones de crédito ofrecidas, que se consideran de utilidad para que los usuarios cuenten con mayores elementos para contratar un crédito de este tipo y fomentar con ello la competencia en este mercado.

Este reporte forma parte de la serie de Reportes de Indicadores Básicos (RIB) dedicados a divulgar información que permite comparar las condiciones en que se otorgan los créditos, de conformidad con la Ley para la Transparencia y el Ordenamiento de los Servicios Financieros. El reporte incluye indicadores de los créditos automotrices que otorgan los bancos comerciales y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas (SOFOM E.R.).⁴

La información de este reporte proviene del “Formulario de créditos al consumo no revolvente CNR”⁵ en el que las instituciones bancarias y sofomes E.R. proporcionan al Banco de México información bimestral de cada uno de los créditos no revolventes en operación (nómina, personal, automotriz, microcréditos, ABCD y otros).⁶

Los indicadores aquí presentados son obtenidos agregando la información individual, ya sea para un grupo de clientes de una institución, todos los clientes de la institución o para el sistema en su conjunto (banca tradicional o instituciones asociadas a financieras de marca).

Este documento se estructura de la siguiente manera: la primera sección consiste en esta introducción, que presenta una visión general del contenido del reporte; la segunda sección presenta un panorama agregado de la cartera y morosidad de los créditos automotrices que otorgaron las entidades reguladas⁷; la tercera sección presenta las condiciones de oferta de los créditos otorgados durante el periodo mayo 2021 - abril 2022, incluyendo indicadores de tasas de interés, montos y plazos, tanto para el sistema como para cada una de las instituciones, centrándose en el concepto de cartera *comparable*; la cartera *comparable* se conforma por la cartera otorgada en condiciones similares entre las entidades reguladas.⁸ La cuarta sección incluye gráficos de la distribución del saldo por niveles de tasas de interés de cada una de las instituciones incluidas en el reporte. El Apéndice I presenta información adicional de créditos automotrices sin distinción de

⁴ No se incluyen oferentes de créditos automotrices no regulados.

⁵ Para más información sobre el “Formulario de créditos al consumo no revolvente” que el Banco de México recibe bimestralmente de las instituciones reguladas. Ver:

http://www.banxico.org.mx/waFormulariosDGASF/WEB/wwwformulariosCNR_BM_PDF.jsp

⁶ Otra fuente utilizada en menor medida corresponde a la información contable publicada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

⁷ Esta sección del reporte se construye utilizando la información contable publicada por la CNBV.

⁸ Se excluyen de la cartera total los préstamos otorgados en condiciones preferenciales (a empleados o ex empleados de la institución otorgante); aquéllos cuyas condiciones iniciales de contratación pudieran haber cambiado por presentar atraso, mora o reestructura, y aquéllos cuyas características son marcadamente distintas a las de los créditos más comunes.

fecha de otorgamiento (total de la cartera) e información de los créditos otorgados durante abril de 2022 (último mes). Finalmente, el Apéndice II presenta la información metodológica del reporte.

2. El mercado de créditos automotrices y la evolución de indicadores agregados

El crédito automotriz es un préstamo a través del cual las instituciones financieras entregan a los clientes una cantidad de dinero para la adquisición de un automóvil. En este tipo de crédito el automóvil adquirido se constituye como colateral en caso de que el deudor incumpla con el pago del crédito. El deudor está obligado a devolver la cantidad (principal) que se le prestó, así como los intereses que se hayan pactado.⁹

Entre abril de 2021 y abril de 2022 el saldo del crédito automotriz se contrajo a una tasa real anual de 6.9 por ciento,¹⁰ siendo el único tipo de crédito al consumo que presentó un decrecimiento en este periodo (Gráfica 1a). En abril de 2022, el crédito automotriz bancario¹¹ representó el 13.7 por ciento de la cartera total de crédito al consumo (Gráfica 1b).

Conviene señalar que existen otorgantes no bancarios de crédito automotriz que no están incluidos en estas cifras. Datos de la Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores A. C. (AMDA) y de la Asociación Mexicana de la Industria Automotriz A. C. (AMIA) indican que las ventas totales de vehículos ligeros nuevos entre enero y abril de 2022 fueron de 336,841 unidades, cifra 2.4 por ciento menor a la registrada entre enero y abril de 2021.¹² En ese mismo lapso, la AMDA reportó que el 59.9 por ciento de los vehículos ligeros se vendieron a crédito: los bancos participaron con el 19.6 por ciento de los préstamos, las financieras con el 78.4 por ciento y los autofinanciamientos con el 2.0 por ciento.

⁹Definición obtenida de: <http://www.banxico.org.mx/divulgacion/sistema-financiero/sistema-financiero.html#Creditoautomotriz>.

¹⁰ La tasa de inflación observada en el periodo considerado fue de 7.7 por ciento.

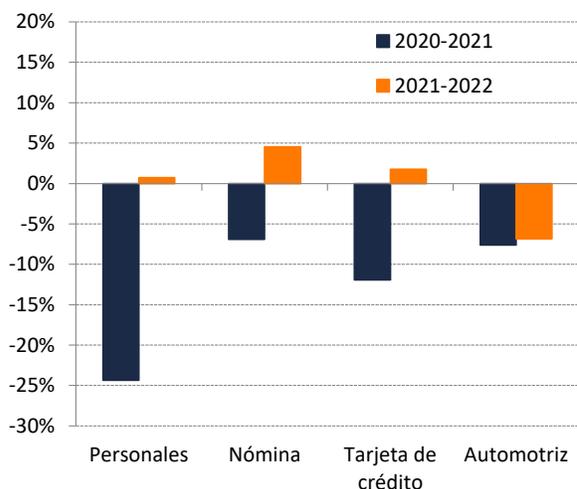
¹¹ La CNBV presenta, únicamente, información de la Banca Múltiple Consolidada, de esta forma estos datos solo consideran las Sofomes asociadas a bancos.

¹² Para mayor información, consultar: https://www.amda.mx/wp-content/uploads/2204_Financiamiento.pdf
<http://amia.com.mx/>

Gráfica 1

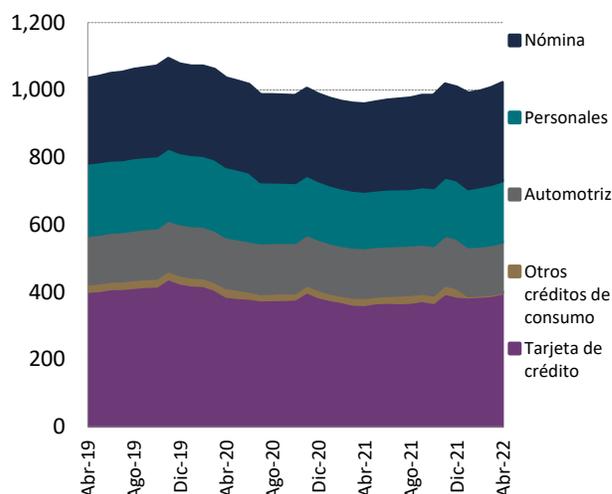
Evolución de la cartera de crédito al consumo otorgado por banca múltiple consolidada

a. Tasa de crecimiento real anual del importe de los créditos



Nota: Tasa de crecimiento real entre los meses de abril de cada año
Fuente: CNBV Cifras a abril de 2022

b. Cartera total de crédito al consumo
Miles de millones de pesos corrientes



Nota: cartera total es igual a la suma de la vigente y la vencida.
Fuente: CNBV. Cifras a abril de 2022

La categoría "Otros créditos" considera adquisición de bienes muebles, operaciones de arrendamiento capitalizable y otros créditos de consumo.

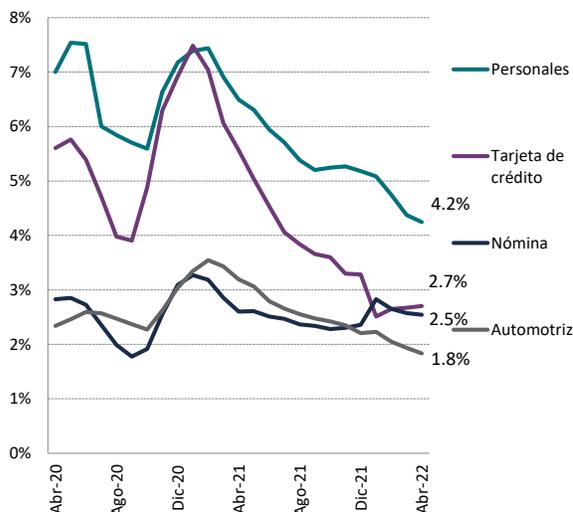
En abril de 2022, el índice de morosidad (IMOR) del crédito automotriz (1.8 por ciento) fue el más bajo respecto al resto de créditos bancarios al consumo. Esto obedece, entre otros factores, a que se trata de un crédito con colateral. Desde abril de 2020 se registró una tendencia ascendente en el índice de morosidad hasta febrero de 2021, cuando alcanzó 3.5 por ciento. A partir de esta fecha, el índice decreció en cada periodo hasta llegar a 1.8 por ciento en abril de 2022 (Gráfica 2a). Por su parte, el índice de morosidad ajustado (IMORA)¹³ siguió una tendencia creciente que alcanzó un valor de 7.8 por ciento en mayo de 2021, pero a partir de esta fecha, comenzó a disminuir hasta colocarse en 5.4 por ciento en abril de 2022. Este indicador sigue siendo el menor de entre los diferentes créditos bancarios al consumo (Gráfica 2b).

¹³ El IMORA se obtiene al ajustar el índice de morosidad con las quitas y castigos que realizan las instituciones. Las aplicaciones o castigos de la cartera vencida, se definen como la cancelación del crédito cuando existe evidencia suficiente de que el crédito no será recuperado. Para una explicación detallada del IMORA, ver Banco de México, *Reporte del Sistema Financiero*, 2007.

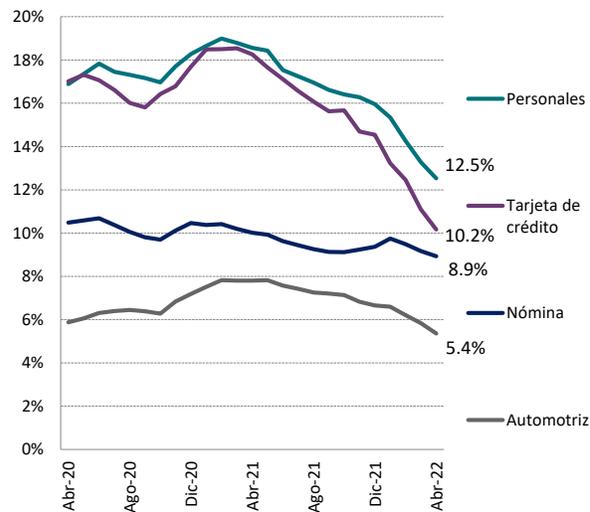
Gráfica 2

Índices de morosidad y morosidad ajustado de banca múltiple consolidada

a. Índice de morosidad mensual



b. Índice de morosidad ajustado mensual



Nota: El índice de morosidad es la razón de cartera vencida entre la cartera total. El índice de morosidad ajustado es la razón de cartera vencida más la cartera castigada en los doce meses inmediatos anteriores, entre la cartera total más la cartera castigada en los doce meses previos.
Fuente: CNBV. Cifras a abril de 2022.

La concentración en el mercado de créditos automotrices otorgados por entidades reguladas medida por el índice de Herfindahl-Hirschman¹⁴, se ubicó en 1,783 puntos en abril de 2022. Este índice ha mostrado una tendencia a la baja desde octubre de 2020 hasta abril de 2022. La participación acumulada de los dos oferentes más grandes (CR2) ha mostrado una ligera disminución desde septiembre de 2020, cuando era de 55.0, a abril de 2022, que se ubicó en 49.9; por otro lado, la de los cinco oferentes con mayor participación (CR5) ha mostrado una ligera tendencia a la baja, ubicándose en 83.6 por ciento en abril de 2022 (Gráfica 3a).

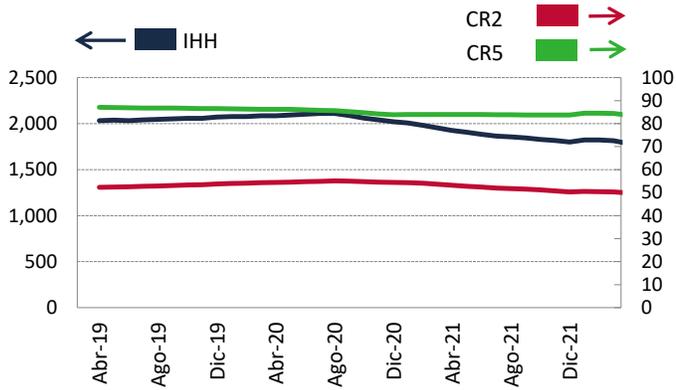
Con relación a otros mercados de crédito al consumo, a abril de 2022 la concentración del mercado de créditos automotrices fue menor a la de créditos de nómina y tarjetas de crédito, pero mayor a la de créditos personales (Gráfica 3b).

¹⁴ El índice de Herfindahl-Hirschman (IHH) se obtiene de sumar las participaciones de mercado de todos los oferentes elevadas al cuadrado; en el análisis de fusiones en México, la Comisión Federal de Competencia Económica ha establecido límites del IHH para autorizar una fusión: el nivel resultante debe ser menor a 2,000 puntos o el incremento menor a 75 puntos (DOF, 24 de julio de 1998).

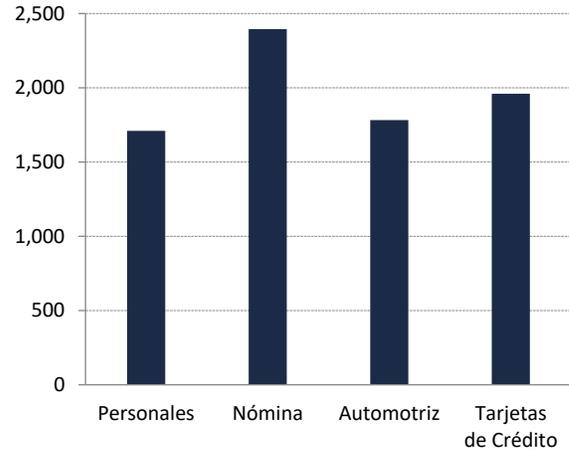
Gráfica 3

**Concentración en el mercado de créditos automotrices
(con base en el saldo en la cartera total)**

a. Evolución mensual de los niveles de concentración en el mercado de créditos automotrices



b. IHH para diversos tipos de crédito a abril de 2022



Nota: IHH corresponde al índice de Herfindahl, CR2 es la participación acumulada de los dos bancos predominantes y CR5 es la participación acumulada de los 5 bancos predominantes.

Fuente: CNBV, Indicadores de cartera de crédito. Cifras a abril de 2022.

3. Condiciones de oferta de los créditos automotrices

La cartera total de créditos automotrices otorgados por instituciones financieras reguladas a abril de 2022 estuvo conformada por 1.5 millones de créditos, que correspondió a un saldo total de 220.2 mil millones de pesos. En esta sección se delimita este universo de créditos para analizar créditos otorgados en condiciones similares entre las distintas instituciones reguladas, como se explica en el apartado 3.1.

En las siguientes subsecciones, la segmentación de instituciones se hace en banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca, que son aquellas que preponderan la venta de vehículos correspondientes a alguna armadora y se integran por Ford Credit, GM Financial, FC Financial y Volkswagen Bank.

Es importante señalar que la institución BBVA llevó a cabo una corrección y retransmisión de la información concerniente a sus tasas desde junio de 2017, por lo que estos indicadores pudieron verse afectados a nivel sistema y no ser comparables con los observados en reportes anteriores debido a la proporción del mercado que posee dicha institución.

3.1 Universo de la información incluida: cartera de créditos comparables

En este reporte se hace uso extensivo del concepto *cartera comparable*, que se refiere a la cartera de aquellos créditos que presentan características similares por lo que sus términos de oferta pueden ser comparados a través de las distintas instituciones que los ofrecen al público. La cartera comparable se construye excluyendo, de la cartera total, los siguientes créditos:¹⁵

- Los que las instituciones ofrecieron a sus empleados o a empleados de empresas pertenecientes al mismo grupo financiero.
- Los que al momento de la elaboración del reporte se encontraban en atraso o mora, o fueron reestructurados, incluso los créditos que formaron parte de cualquier programa de apoyo por la contingencia sanitaria causada por el COVID-19.¹⁶
- Los que no estuvieron denominados en moneda nacional.
- Aquellos para los que el valor del auto fue menor o igual a 30 mil pesos.
- Los que tienen como objetivo la adquisición de un automóvil para fines comerciales (flotillas).

Se pone especial énfasis en los créditos otorgados en el último año (periodo mayo 2021 - abril 2022). En los cuadros donde se muestra la información por institución regulada otorgante, se presenta de

¹⁵ En el Apéndice II (que contiene la información metodológica) se describen en mayor detalle los criterios seguidos para conformar el universo de créditos que aquí se analizan.

¹⁶ En marzo de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitió criterios contables especiales aplicables a instituciones de crédito para hacer frente a la contingencia sanitaria causada por la pandemia COVID-19. Estas medidas fueron destinadas, principalmente, a personas cuya fuente de pago se hubiera visto afectada y consistieron en diversos apoyos, por ejemplo, en el diferimiento parcial o total del pago de capital e intereses y el congelamiento del saldo insoluto de sus créditos por hasta por cuatro meses. En abril de 2022, 6.9 por ciento del total de créditos y 5.0 por ciento de la cartera de créditos automotrices reportada al Banco de México formó parte de estos programas.

manera agregada la información de aquellas que tuvieron una participación menor al 0.1 por ciento del número total de créditos.

A continuación, en la sección 3.2, se muestran indicadores de créditos automotrices del sistema o del total de intermediarios, con enfoque especial en las características de los créditos otorgados en el último año (mayo 2021 - abril 2022). En la sección 3.3 se presenta información de tasas, plazos y montos para cada uno de los intermediarios.

3.2 Características de la cartera comparable de créditos automotrices

En esta sección se analiza la cartera comparable de los créditos automotrices respecto a cuatro características: 1) tasa de interés, 2) monto del crédito, 3) valor del auto y 4) plazo. El análisis se presenta para los créditos vigentes otorgados durante el periodo mayo 2021 - abril 2022. En el Apéndice I se presenta información acerca de la cartera total (todos los créditos vigentes a abril de 2022) y de los créditos otorgados durante el mes de abril de 2022. El Cuadro 1 resume las principales características de los créditos automotrices, de acuerdo con los periodos y segmentos mencionados.¹⁷

Cuadro 1
Cartera comparable de créditos automotrices a abril de 2022

	Número de Créditos	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Monto promedio a la originación del crédito (pesos)	Plazo promedio del crédito (meses)	Tasa promedio ponderado por saldo (%)	Tasa mediana de la distribución del saldo (%)
Total de créditos a abril 2022	1,191,933	187,801	240,674	56	13.1	13.2
Otorgados en el último año reportado	386,773	88,940	256,261	53	12.8	12.8
a) Banca tradicional	307,230	70,841	251,817	54	12.4	12.2
b) Instituciones asociadas a financieras de marca	79,543	18,100	273,427	48	14.2	14.7
Otorgados en el último mes reportado	31,925	8,268	259,922	51	13.3	13.0

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

El total de créditos se refiere al total de créditos vigentes en abril de 2022, independientemente de la fecha en que fueron otorgados.

Los créditos otorgados en el último año fueron los otorgados entre mayo de 2021 y abril de 2022.

Los créditos otorgados en el último mes fueron los otorgados en abril de 2022.

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2022. Cifras sujetas a revisión.

En abril de 2022, la cartera comparable estuvo conformada por 1.2 millones de créditos^{18,19} automotrices vigentes, los cuales presentaron un saldo de 187.8 mil millones de pesos. La tasa de

¹⁷ En el Apéndice II se explica detalladamente la manera en que se calcularon los plazos.

¹⁸ Por cambios regulatorios introducidos en la Reforma Financiera, a partir de junio de 2017 las instituciones financieras asociadas a armadoras automotrices supervisadas que comenzaron a suministrar información a Banco de México son: Ford Credit de México, S.A. de C.V. SOFOM, E.R.; GM Financiera de México, S.A. de C.V. SOFOM, E.R.; y NR Finance México, S.A. de C.V. SOFOM, E.R. En septiembre de 2019, NR Finance México, dejó de ser regulada, por lo que no reporta sus créditos a Banco de México.

¹⁹ Se observa una disminución de los créditos publicados en este reporte, en comparación con los observados en documentos anteriores por la pandemia de COVID-19, pues muchas instituciones redujeron el otorgamiento de créditos a la vez que brindaron apoyo a sus clientes reestructurando sus créditos (los créditos dentro de los programas de apoyo no son considerados dentro de este reporte).

interés promedio ponderado por saldo para toda la cartera comparable fue de 13.1 por ciento;²⁰ adicionalmente, la mitad del saldo del crédito vigente se otorgó a una tasa menor a 13.2 por ciento. La cartera comparable otorgada en el periodo mayo 2021 - abril 2022 estuvo constituida por 386.8 mil créditos automotrices, con un saldo de 88.9 mil millones de pesos. El saldo de la cartera comparable del periodo mayo 2021 - abril 2022 representó el 47.4 por ciento de la cartera comparable total. La tasa de interés promedio ponderado de los créditos otorgados en este lapso fue de 12.8 por ciento y el 50 por ciento de los créditos se otorgó a una tasa menor o igual a 12.8 por ciento (Gráficas 4a y 4b).

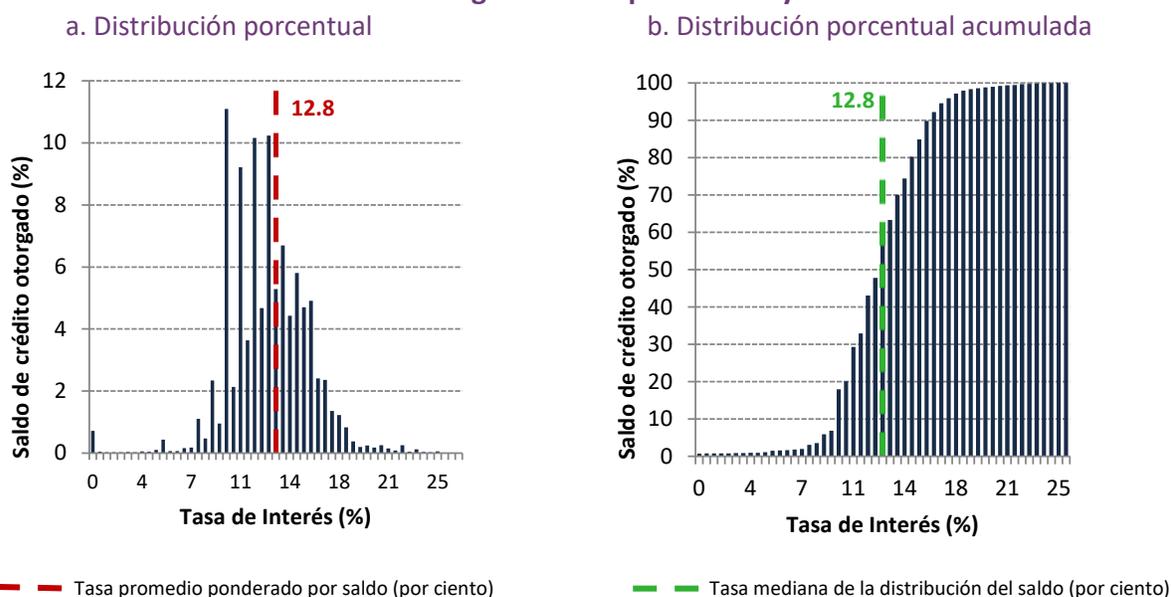
Las condiciones de los créditos suelen ser distintas entre los otorgados por la banca tradicional y los otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca: mientras que las instituciones de banca tradicional tienen como objetivo colocar créditos y obtener ingresos por los intereses y comisiones cobradas, las instituciones asociadas a financieras de marca tienen como objetivo adicional la venta de vehículos. En el último año, las instituciones asociadas a financieras de marca (Ford Credit, GM Financial, FC Financial y Volkswagen Bank) representaron el 20.6 por ciento de los créditos y el 20.4 por ciento del saldo de la cartera comparable.²¹

²⁰ La tasa promedio ponderado por saldo se calculó ponderando la tasa de interés de contrato de cada crédito, por la contribución porcentual de dicho crédito en el monto total de crédito automotriz otorgado por la institución; las tasas de interés así ponderadas se sumaron para obtener el promedio ponderado por saldo. Ver el Apéndice II (de información metodológica) para una definición formal.

²¹ Para el total de créditos vigentes, las instituciones asociadas a financieras de marca representaron el 31.1 por ciento de los créditos y el 26.3 por ciento del saldo de la cartera comparable.

Gráfica 4

Distribución del saldo de la cartera comparable de crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés - Créditos otorgados en el periodo mayo 2021 - abril 2022



Fuente: Elaborado con datos a abril de 2022. Cifras sujetas a revisión.

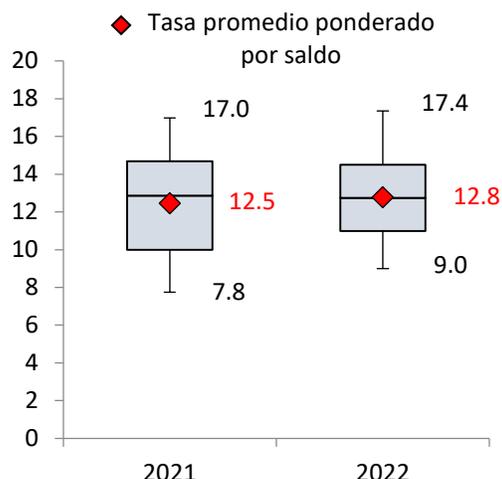
La tasa de interés promedio ponderado por saldo de los créditos automotrices otorgados en el periodo mayo 2021 - abril 2022 mostró un aumento de 30 puntos base con respecto a los otorgados en el año anterior (periodo mayo 2020 –abril 2021) (Gráfica 5a). El 5 por ciento de los créditos se colocó a una tasa de interés menor o igual a 9.0 por ciento, mientras que el año previo, el mismo segmento de créditos se proporcionó a tasas menores o iguales a 7.8 por ciento. Adicionalmente, se puede observar una menor dispersión de las tasas para la mayor parte de los créditos otorgados en el periodo mayo 2021 - abril 2022.

El 90 por ciento del saldo de los créditos otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca se otorgó con tasas entre 6.4 y 20.5 por ciento, mientras que el 90 por ciento del saldo de los créditos otorgados por la banca tradicional fue colocado a tasas entre 9.0 y 16.0 por ciento. La tasa promedio ponderado por saldo de las instituciones asociadas a financieras de marca fue 180 puntos base mayor a la tasa promedio ponderado por saldo de la banca tradicional (Gráfica 5b).

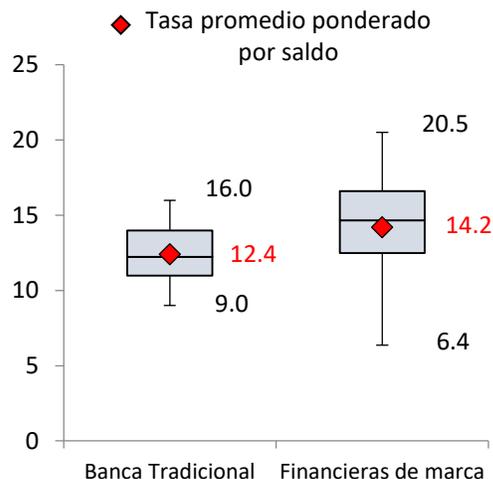
Gráfica 5

Evolución de la tasa promedio ponderado por saldo por fecha de corte comparando mayo de 2021 con abril de 2022

a) Créditos otorgados en el último año (mayo 2021 - abril 2022) comparados con el año anterior
Por ciento



b) Comparación de distribución entre banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca en abril de 2022
Por ciento



Nota: Para la gráfica 5a, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo. La caja de la izquierda muestra la información de los créditos otorgados de mayo de 2020 a abril de 2021; la caja de la derecha muestra la información de los créditos otorgados de mayo de 2021 a abril de 2022.

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2022. Cifras sujetas a revisión.

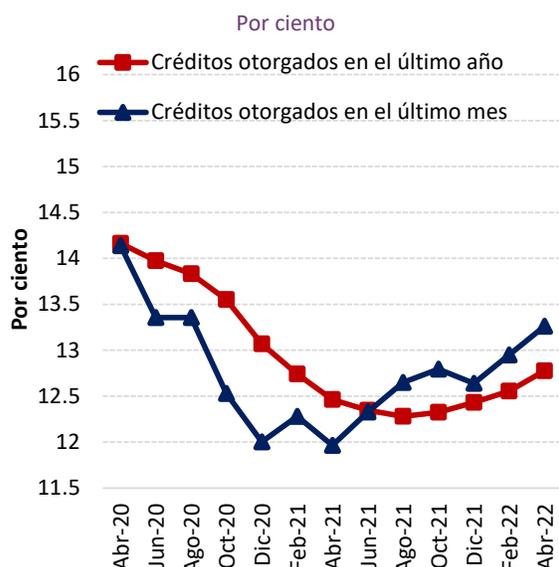
De abril de 2020 a agosto de 2021, se observó una tendencia a la baja en las tasas promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados en el último año; a partir de octubre de 2021 las tasas han aumentado 50 puntos base. Las tasas de los créditos otorgados en el último mes, en general, fueron bajando hasta abril de 2021 y a partir de junio de 2021, han ido subiendo cada bimestre, con excepción de diciembre de 2021 (Gráfica 6a).

Las tasas promedio ponderado por saldo de las instituciones asociadas a financieras de marca han sido superiores a las de la banca tradicional en todos los bimestres observados. En general, la tendencia de las tasas de las instituciones asociadas a financieras de marca fue descendente hasta agosto de 2021 pero, a partir de octubre de 2021, se ha registrado una tendencia ascendente, con un crecimiento de 130 puntos base desde esta fecha hasta abril de 2022. El comportamiento de las tasas de la banca tradicional es semejante, pero el aumento observado a partir de octubre de 2021 ha sido de menor intensidad, sólo de 30 puntos base hasta abril de 2022. La diferencia entre las tasas otorgadas por las instituciones asociadas a financieras de marca y la banca tradicional ha ido creciendo desde junio de 2020 (Gráfica 6b).

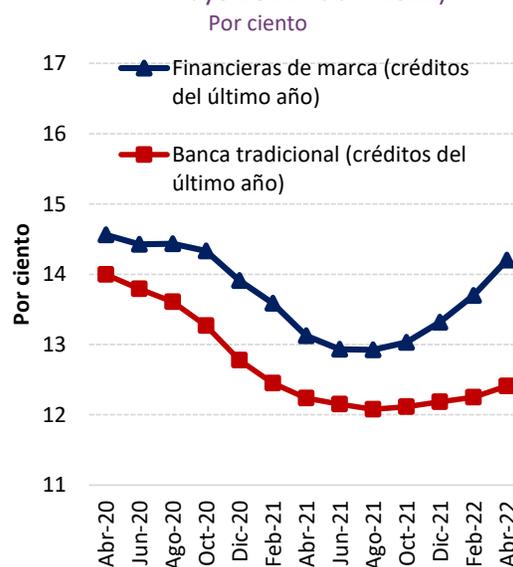
Gráfica 6

Evolución de la tasa promedio ponderado por saldo del crédito automotriz

a. Evolución de tasas de interés (créditos otorgados en el periodo mayo 2021 - abril 2022)



b. Evolución de tasas de interés para Banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca (créditos otorgados en el periodo mayo 2021 - abril 2022)



Fuente: Elaborado con datos a abril de 2022. Cifras sujetas a revisión.

Al segmentar la cartera comparable total del periodo mayo 2021 - abril 2022 (incluyendo bancos e instituciones asociadas a financieras de marca) respecto al monto original de los créditos, la tasa de interés es más baja para los segmentos de menor monto de crédito y aumenta conforme el monto lo hace. Los créditos de más de 250 mil pesos significaron el 61.3 por ciento del saldo y el 42.7 por ciento del número de créditos; en contraste, los créditos de hasta 150 mil pesos representaron el 7.5 por ciento del saldo y el 18.0 por ciento del número de créditos (Gráfica 7a).

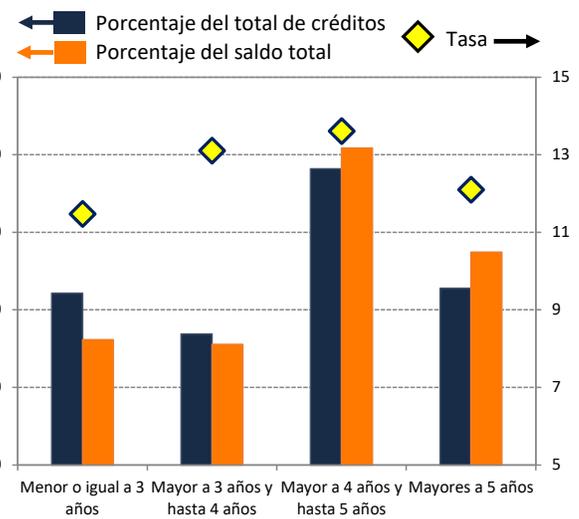
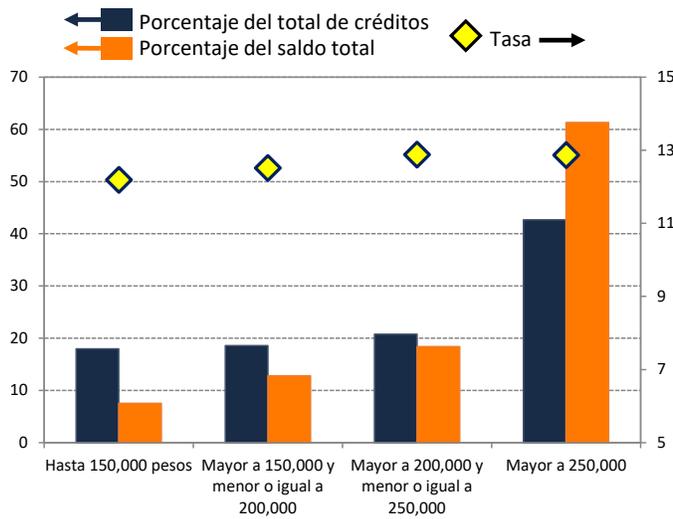
Al segmentar respecto al plazo de los créditos, la tasa promedio ponderado por saldo más baja se observó para plazos de hasta 3 años; la tasa fue mayor para plazos más altos, pero bajó considerablemente para plazos mayores a 5 años. Los créditos con plazo menor o igual a 3 años mostraron una tasa 0.6 puntos porcentuales más baja que los créditos con plazo de 5 años o más. El 68.3 por ciento del saldo se otorgó a plazo de 4 años o más y solo el 16.1 por ciento del saldo se otorgó a plazos menores a 3 años (Gráfica 7b).

Gráfica 7

Tasa promedio ponderado por saldo de los créditos automotrices otorgados en el periodo mayo 2021 - abril 2022

a. Tasa promedio ponderado por saldo para distintos niveles del monto original del crédito
Por ciento

b. Tasa promedio ponderado por saldo para distintos plazos del crédito
Por ciento



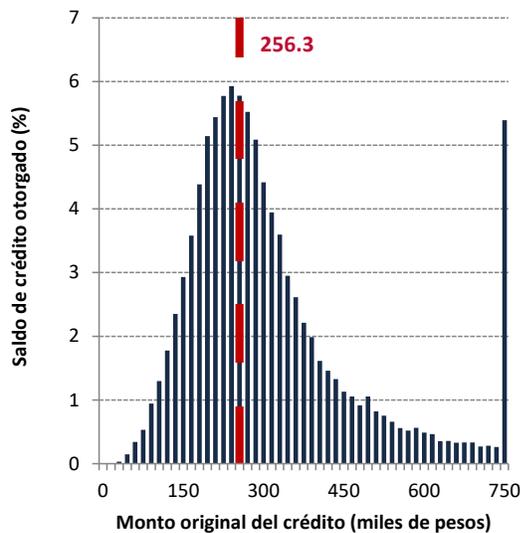
Nota: Créditos otorgados en el periodo mayo 2021 - abril 2022.
Fuente: Elaborado con datos a abril de 2022. Cifras sujetas a revisión.

En términos nominales, el monto promedio de los créditos automotrices otorgados en el periodo mayo 2021 - abril 2022 fue de 256.3 mil pesos; el 40.2 por ciento del total de créditos tuvo un importe original mayor al promedio del importe original del crédito (Gráfica 8a). El valor original promedio de los automóviles correspondientes a los créditos otorgados en el periodo mayo 2021 - abril 2022 fue de 392.2 mil pesos; el 38.4 por ciento de los créditos correspondió a automóviles con un valor original del bien superior al promedio (Gráfica 8b).

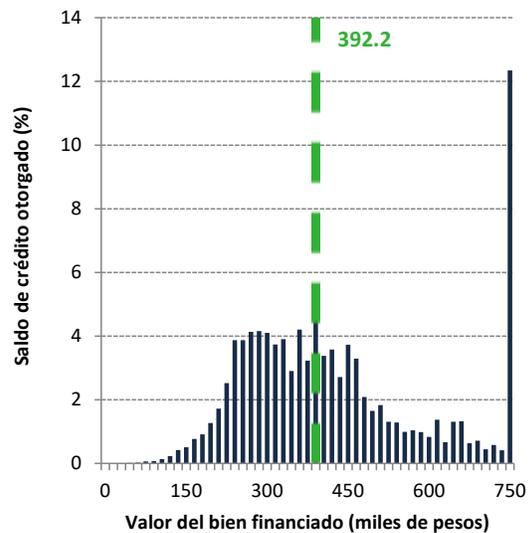
Gráfica 8

Distribución relativa de los créditos otorgados en el periodo mayo 2021 - abril 2022

a. Conforme al monto original del crédito



b. Conforme al valor original del automóvil



— Promedio del monto original del crédito (miles de pesos)

— Promedio del valor original del bien adquirido (miles de pesos)

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2022. Cifras sujetas a revisión.

3.3 Tabulados comparativos de las características de los créditos para las distintas instituciones oferentes

En esta sección se presenta información de las tasas de interés, plazos y montos de crédito ofrecidos por cada intermediario. Las comparaciones se realizaron para la *cartera comparable* de los créditos otorgados durante el periodo mayo 2021 - abril 2022. Asimismo, se incluye una segmentación por tipo de institución (banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca).

a. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional durante el periodo mayo 2021 - abril 2022

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron por la banca tradicional en el periodo mayo 2021 – abril 2022 y que continuaban vigentes en abril de 2022 se observa que (ver Cuadro 2):

- El número de créditos otorgados aumentó 10.6 puntos porcentuales con respecto a los créditos otorgados en el mismo periodo del año anterior (mayo 2020 - abril 2021).
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados fue de 12.4 por ciento, 0.2 puntos porcentuales mayor a la observada en el mismo periodo del año anterior.
- Las instituciones que concedieron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderado por saldo más bajas fueron Scotiabank (11.3 por ciento), Banregio (11.3 por ciento) y Santander (11.4 por ciento).
- Las instituciones que presentaron las mayores reducciones en sus tasas promedio ponderado por saldo con respecto al mismo periodo del año anterior (mayo 2020 - abril 2021) fueron Banregio, Banca Afirme (-1.1 puntos porcentuales), BBVA (-0.8 puntos porcentuales) y CI Banco (-0.6 puntos porcentuales).
- Las instituciones que registraron mayor participación en el número de créditos otorgados en el último año fueron BBVA, Cetelem y Santander. Estos participantes concentraron el 59.3 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 62.1 por ciento del número de créditos otorgados de la banca tradicional.

Cuadro 2
Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional entre mayo de 2021 y abril de 2022

(En paréntesis el cambio respecto a los créditos otorgados el año anterior)

	Número de Créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Banca tradicional	307,230 (10.6)	70,841 (8.8)	251,817 (-0.9)	54 (-0.8)	12.4 (0.2)	12.2 (-0.2)
Scotiabank	29,246 (-3.2)	7,326 (-4.3)	287,805 (0.4)	53 (-2.0)	11.3 (0.8)	10.5 (0.5)
Banregio	9,153 (13.5)	1,737 (18.2)	211,467 (5.3)	47 (-1.2)	11.3 (-1.1)	11.5 (-0.8)
Santander	44,134 (20.3)	11,761 (15.8)	290,778 (-2.8)	59 (1.5)	11.4 (1.8)	11.5 (2.5)
CI Banco	5,151 (29.4)	1,291 (32.7)	275,255 (4.0)	54 (0.0)	12.0 (-0.6)	12.3 (-0.6)
Banco del Bajío	507 (-11.4)	169 (-2.2)	379,753 (14.8)	46 (-6.0)	12.1 (-0.5)	12.0 (-0.0)
BBVA	77,471 (1.2)	16,111 (-1.1)	221,153 (-2.2)	53 (-2.9)	12.3 (-0.8)	12.0 (-1.0)
Banca Afirme	5,617 (47.7)	1,739 (59.1)	338,609 (9.0)	54 (1.9)	12.5 (-1.1)	12.9 (-1.0)
Cetelem	69,324 (29.6)	14,104 (19.7)	218,730 (-7.0)	54 (-2.1)	12.7 (-0.0)	13.0 (-0.2)
HSBC	19,247 (30.3)	4,043 (28.7)	234,117 (0.3)	53 (0.8)	12.8 (0.2)	12.9 (0.4)
Banorte	43,655 (-4.8)	11,593 (0.8)	293,383 (7.1)	52 (0.7)	14.0 (0.3)	14.2 (0.0)
Finanmadrid	932 (-22.7)	249 (-23.5)	304,092 (1.8)	53 (-2.3)	14.1 (-0.4)	14.3 (-0.3)
Autofin	979 (782.0)	177 (590.6)	197,847 (-16.9)	45 (2.1)	14.6 (0.3)	14.0 (0.0)
Sofom Inbursa	972 (-13.9)	237 (-10.6)	269,942 (5.7)	50 (-0.1)	15.9 (0.1)	15.7 (0.0)
Otras instituciones	842	302	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Nota: las instituciones están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados entre mayo de 2021 y abril de 2022. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa menor o igual a la reportada.

N. A.: No Aplica.

El concepto de *Otras instituciones* considera a las siguientes: Arrendadora Value, Arrendadora Afirme, Start Banregio, Financiera Bepensa, Arrendadora Ve por Más, Bankaool, Banco Multiva, Bansi y Banca Mifel. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.3 por ciento del número de créditos de la cartera comparable de la banca tradicional y el 0.4 del saldo de dicha cartera.

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

b. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca durante el periodo mayo 2021 - abril 2022

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron por instituciones asociadas a financieras de marca en el periodo mayo 2021 - abril 2022 y continuaban vigentes en abril de 2022 se observa que (ver Cuadro 3):²²

- El número de créditos otorgados disminuyó 19.5 puntos porcentuales con respecto a los créditos otorgados en el mismo periodo del año anterior (mayo 2020 - abril 2021).
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados fue de 14.2 por ciento, 1.1 puntos porcentuales mayor a la observada en el mismo periodo del año anterior.
- Las instituciones que concedieron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderado por saldo más bajas fueron Ford Credit (12.9 por ciento), FC Financiamiento (13.6 por ciento) y GM Financiamiento (14.5 por ciento).
- Las únicas instituciones que presentaron reducciones en sus tasas promedio ponderado por saldo con respecto al mismo periodo del año anterior (mayo 2020 - abril 2021) fueron FC Financiamiento (-0.9 puntos porcentuales) y Volkswagen Bank (-0.7 puntos porcentuales).
- La institución que registró mayor participación en el número de créditos otorgados en el último año fue GM Financiamiento. Este participante concentró el 63.5 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 68.0 por ciento del número de créditos otorgados por las instituciones asociadas a financieras de marca.

²² Se observa un comportamiento diferenciado en el número de créditos otorgados por la banca tradicional y por instituciones asociadas a financieras de marca. Las financieras de marca presentan un decrecimiento en el número de créditos colocados lo cual fue explicado, en algunos casos, con la escasez de microchips para fabricar automóviles.

Cuadro 3

Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca entre mayo de 2021 y abril de 2022

(En paréntesis el cambio respecto a los créditos otorgados el año anterior)

	Número de Créditos <small>[en paréntesis cambio porcentual]</small>	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) <small>[en paréntesis cambio porcentual en términos reales]</small>	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) <small>[en paréntesis cambio porcentual en términos reales]</small>	Plazo promedio del crédito (meses) <small>[en paréntesis cambio porcentual]</small>	Tasa promedio ponderado por saldo (%) <small>[en paréntesis diferencia simple de tasas]</small>	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) <small>[en paréntesis diferencia simple de tasas]</small>
Financieras de marca	79,543 (-19.5)	18,100 (-17.7)	273,427 (2.2)	48 (-5.8)	14.2 (1.1)	14.7 (1.1)
Ford Credit	7,238 (-20.3)	2,362 (-6.8)	368,344 (17.9)	45 (7.0)	12.9 (3.5)	13.6 (2.2)
FC Financial	12,022 (3.4)	3,153 (5.8)	296,905 (6.4)	47 (-0.8)	13.6 (-0.9)	13.8 (-1.9)
GM Financial	54,116 (-23.5)	11,494 (-24.7)	263,307 (-1.7)	49 (-8.3)	14.5 (1.3)	15.0 (1.7)
Volkswagen Bank	6,167 (-16.5)	1,091 (-10.2)	205,065 (7.1)	42 (1.4)	15.6 (-0.7)	16.4 (-1.1)

Nota: Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados entre mayo de 2021 y abril de 2022. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa menor o igual a la reportada.

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

4. Distribución del saldo de la cartera comparable por intermediario de los créditos otorgados en el periodo mayo 2021 - abril 2022

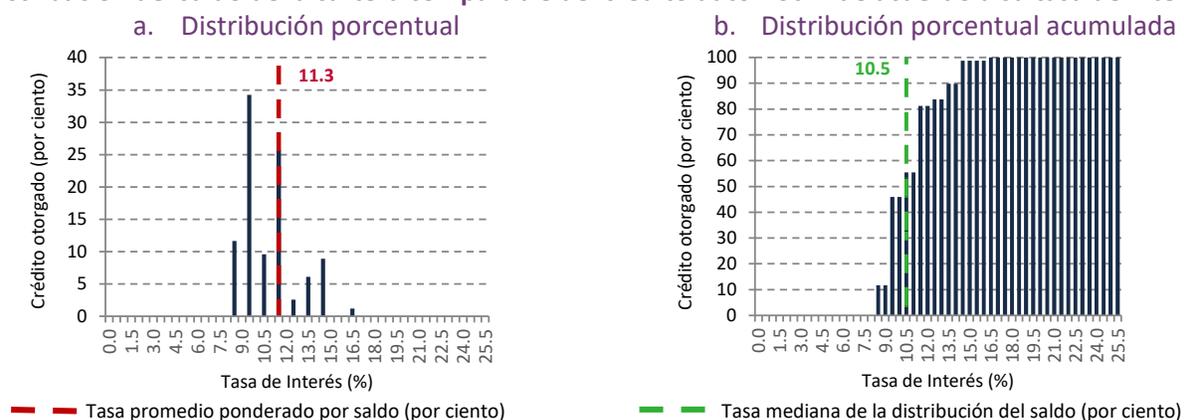
En esta sección se presenta información correspondiente a la distribución del saldo de créditos automotrices otorgados en el periodo mayo 2021 - abril 2022. Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos emitidos, sin importar el segmento al que pertenecen.

En términos generales, al observar las distribuciones del saldo de acuerdo a la tasa de interés, se puede señalar lo siguiente:

- Las instituciones que presentaron más diversidad de tasas ofrecidas fueron GM Financial, Cetelem, Ford Credit, FC Financial y Santander.
- Las instituciones que tuvieron la mayor cantidad de saldo ofrecido a tasa cero fueron Ford Credit (4.6 por ciento) y GM Financial (3.9 por ciento).

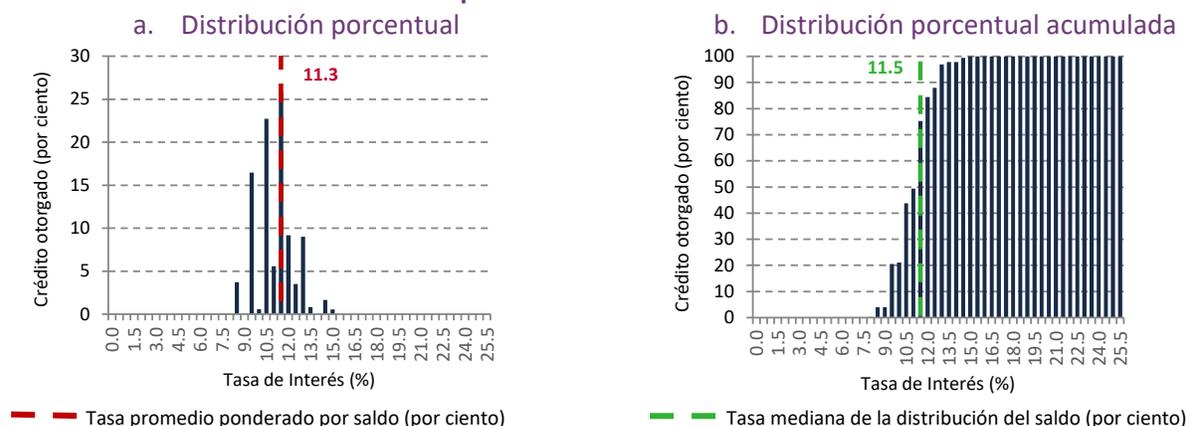
4.1 Scotiabank

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



4.2 Banregio

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

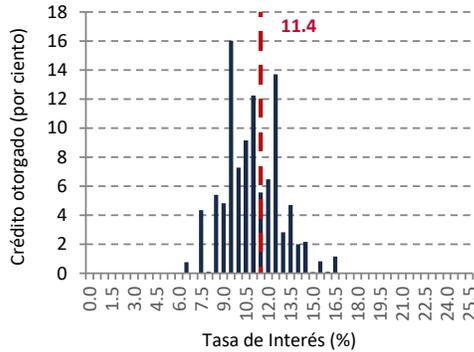


Fuente: Elaborado con datos a abril de 2022. Cifras sujetas a revisión.

4.3 Santander

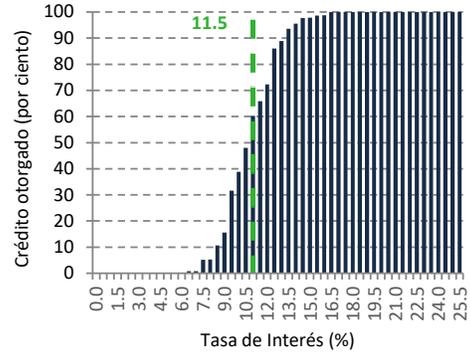
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

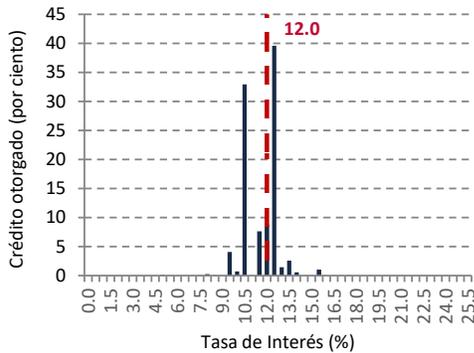


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.4 CI Banco

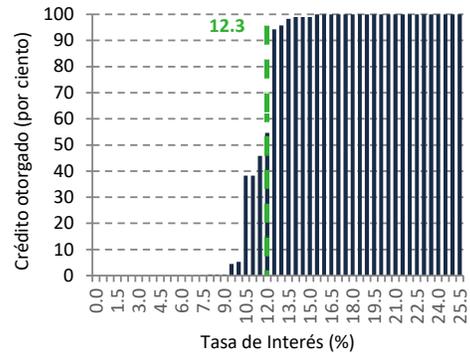
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

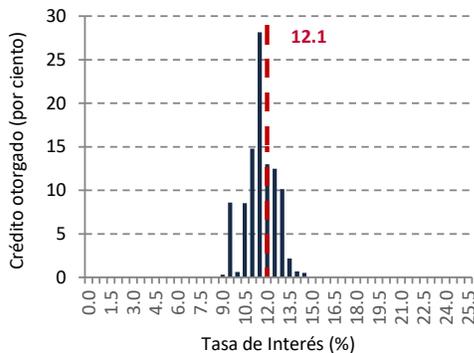


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.5 Banco del Bajío

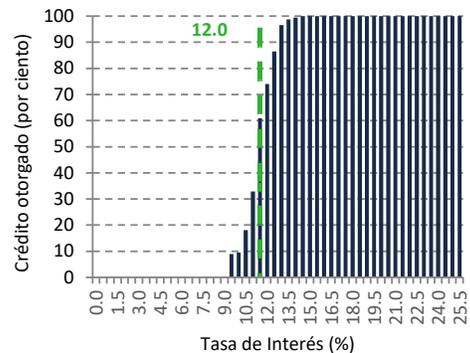
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



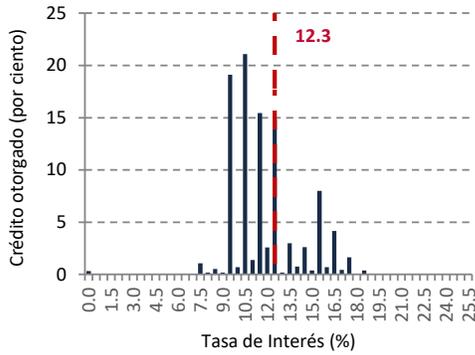
— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2022. Cifras sujetas a revisión.

4.6 BBVA

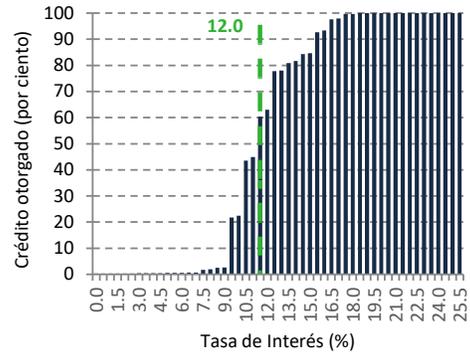
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

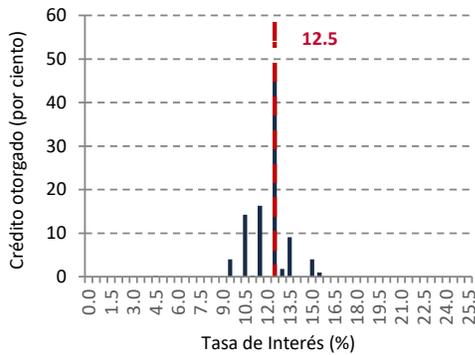


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.7 Banca Afirme

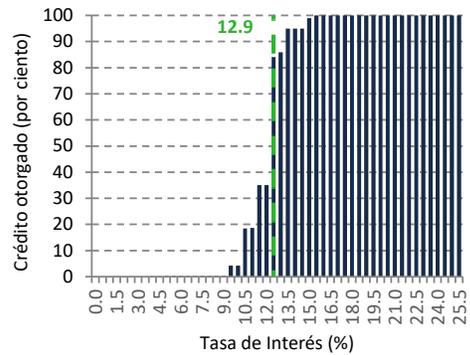
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

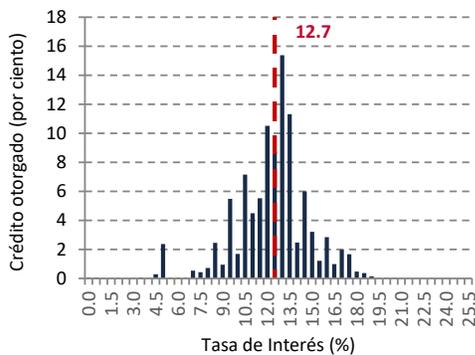


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.8 Cetelem

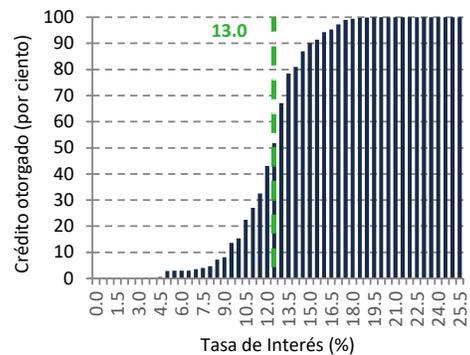
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

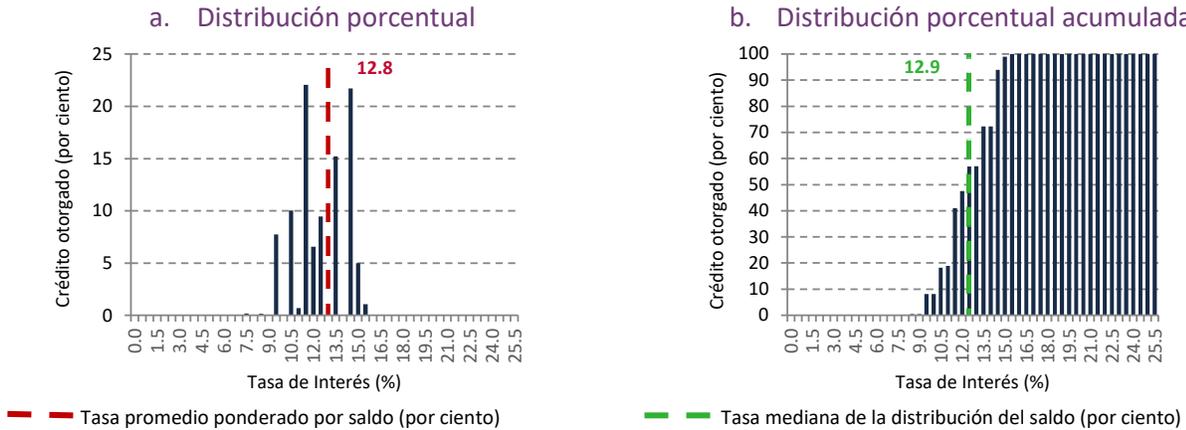


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2022. Cifras sujetas a revisión.

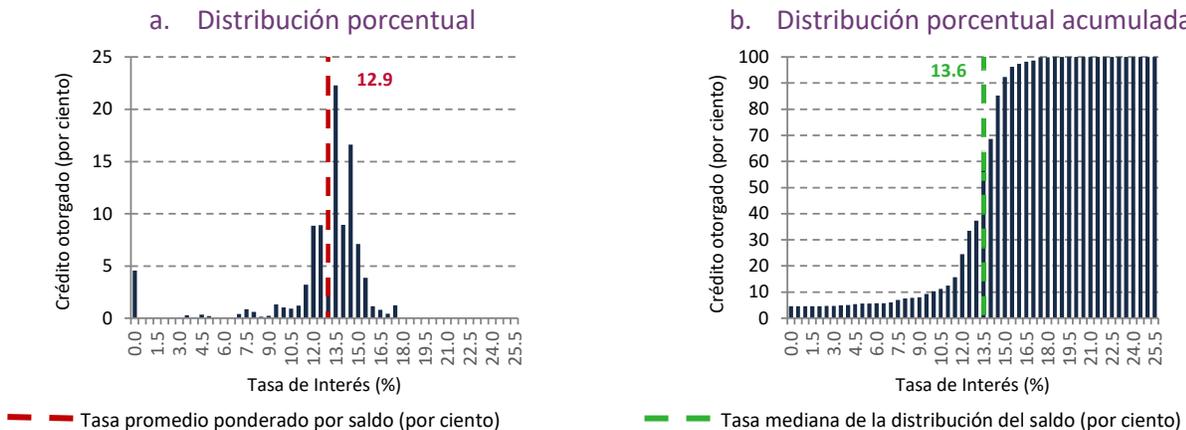
4.9 HSBC

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



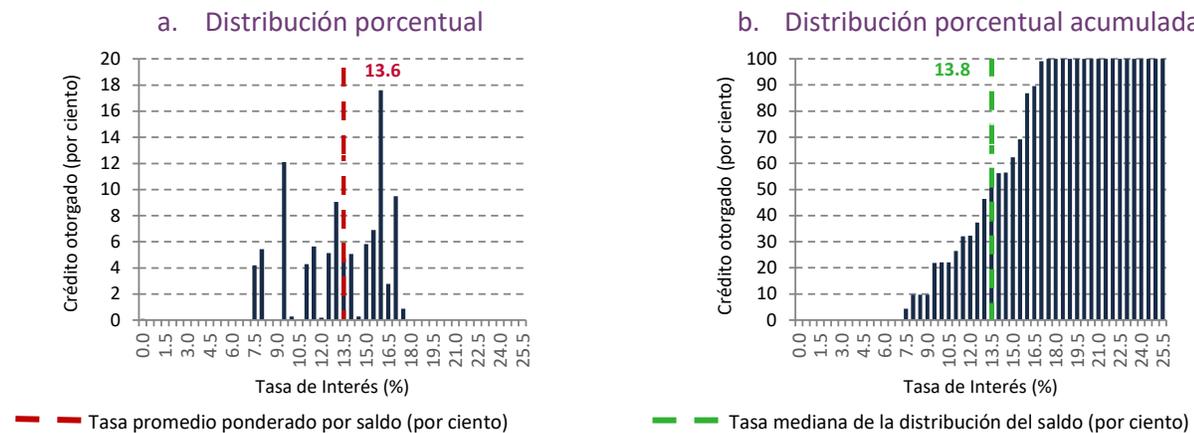
4.10 Ford Credit

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



4.11 FC Financiamiento

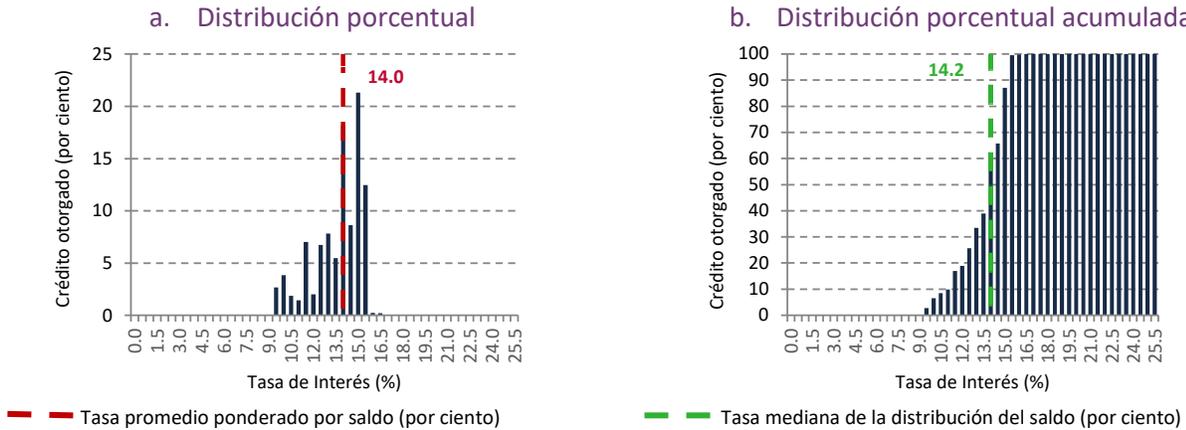
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



Fuente: Elaborado con datos a abril de 2022. Cifras sujetas a revisión.

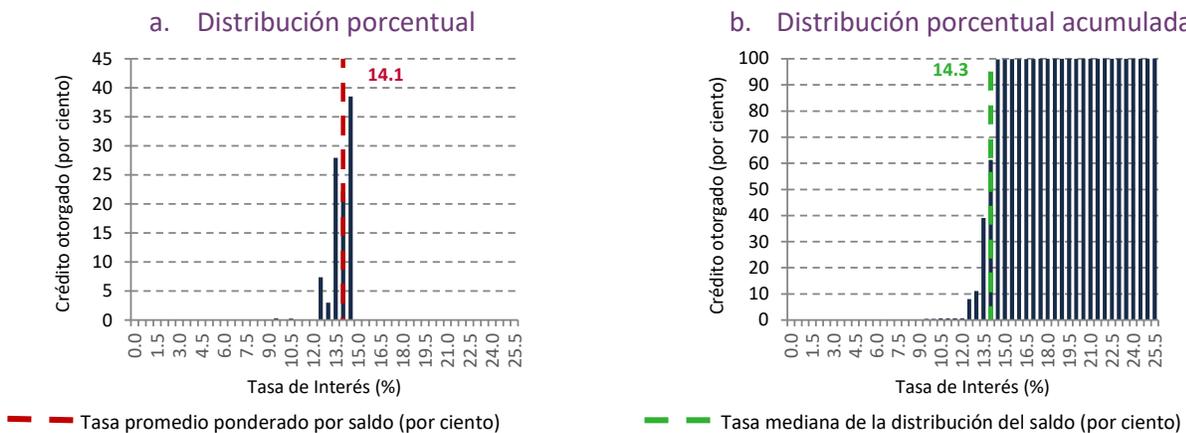
4.12 Banorte

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



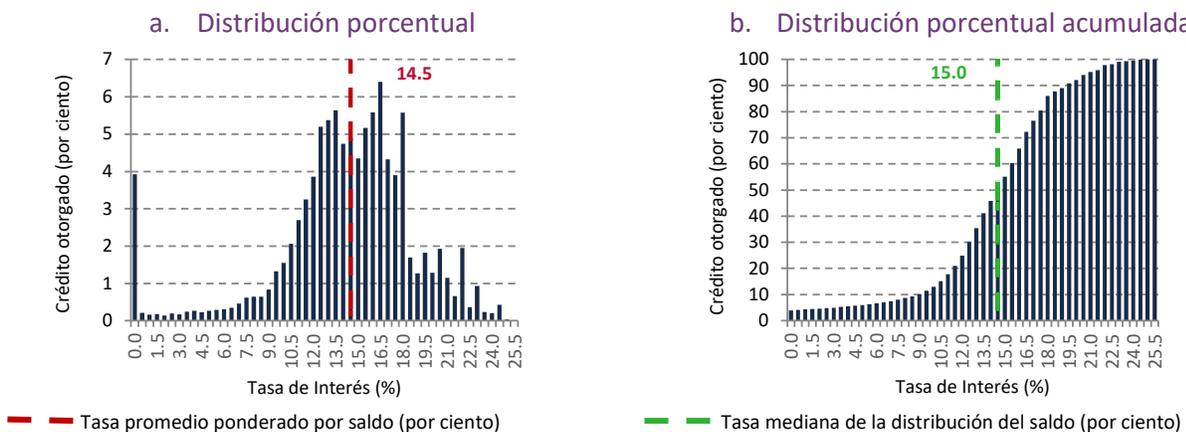
4.13 Finamadrid

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



4.14 GM Financial

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

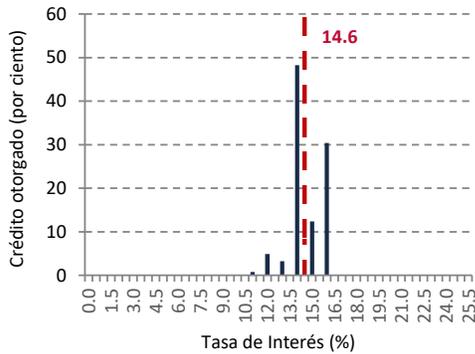


Fuente: Elaborado con datos a abril de 2022. Cifras sujetas a revisión.

4.15 Autofin

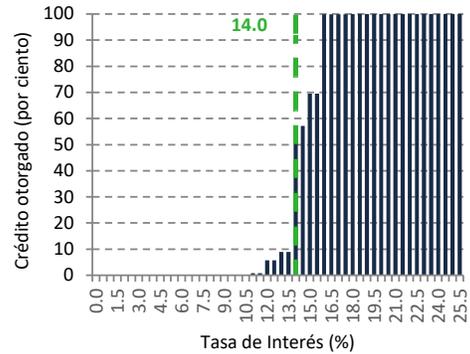
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

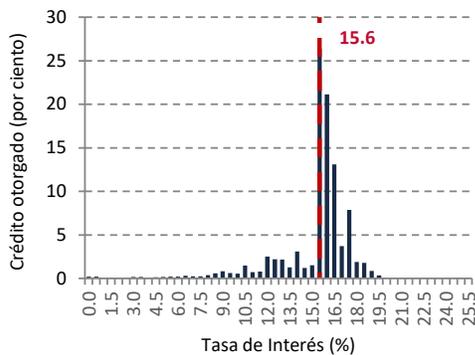


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.16 Volkswagen Bank

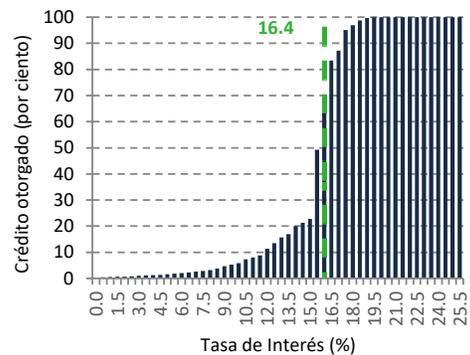
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

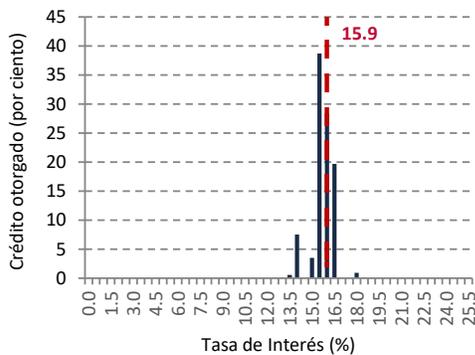


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.17 Sofom Inbursa

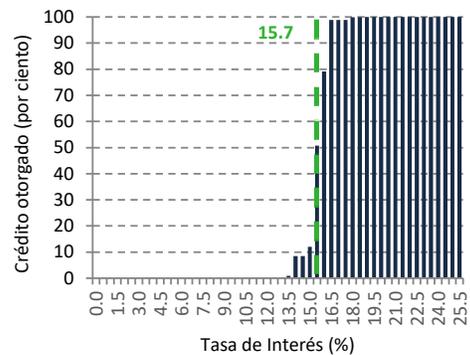
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

c. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

d. Distribución porcentual acumulada



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

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2022. Cifras sujetas a revisión.

Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a abril de 2022 y la cartera otorgada durante el mes de abril de 2022

En este apéndice se presenta la información correspondiente a toda la cartera vigente, sin importar la fecha de originación de los créditos, y que se encontraba vigente al 30 de abril de 2022, así como cuadros comparativos de los créditos otorgados durante el último mes (abril de 2022).

Cartera comparable total a abril de 2022

a. Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional a abril de 2022

La información que se presenta para cada institución de la banca tradicional se refiere a la cartera comparable de la totalidad de créditos vigentes en abril de 2022 incluidos en el reporte, independientemente de la fecha de otorgamiento (ver Cuadro 4).

- El número de créditos vigentes en abril de 2022 aumentó 9.0 puntos porcentuales con respecto a los créditos vigentes en abril de 2021.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema en abril de 2022 fue de 12.7 por ciento, 0.4 puntos porcentuales inferior a la observada en abril de 2021.
- Las instituciones que registraron la tasa más baja fueron Santander (10.8 por ciento), Scotiabank (11.5 por ciento) y Banregio (12.0 por ciento).
- Las instituciones que presentaron las mayores reducciones en sus tasas promedio ponderado por saldo con respecto al mismo mes del año anterior fueron: Banregio (-1.0 punto porcentual), Banca Afirme (-0.8 puntos porcentuales) y BBVA (-0.7 puntos porcentuales).
- Los intermediarios cuya cartera de crédito comparable resultó mayor fueron BBVA, Cetelem y Banorte. Estos tres participantes concentraron el 61.9 por ciento del saldo y el 65.4 por ciento del número de créditos.

Cuadro 4

Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional a abril de 2022

(En paréntesis el cambio respecto a la cartera comparable total en abril de 2021)

	Número de Créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Banca tradicional	850,323 (9.0)	142,087 (9.2)	240,035 (-2.1)	56 (0.5)	12.7 (-0.4)	13.0 (-0.6)
Santander	81,498 (85.3)	19,343 (69.6)	284,241 (-2.7)	59 (2.3)	10.8 (0.9)	10.5 (0.6)
Scotiabank	96,408 (-5.5)	15,997 (-7.2)	270,413 (-2.2)	56 (-0.2)	11.5 (-0.3)	11.0 (0.0)
Banregio	20,947 (21.4)	3,029 (22.4)	201,895 (-0.2)	50 (-0.2)	12.0 (-1.0)	12.0 (-1.3)
Banco del Bajío	2,139 (-13.3)	406 (-16.1)	307,379 (2.9)	54 (-0.7)	12.5 (-0.2)	12.5 (0.0)
CI Banco	15,908 (-2.8)	2,660 (3.8)	248,901 (0.3)	56 (-0.4)	12.5 (-0.5)	12.9 (-0.1)
Banca Afirme	8,733 (129.4)	2,400 (119.5)	320,068 (3.1)	54 (1.6)	12.8 (-0.8)	12.9 (-1.0)
HSBC	49,187 (8.9)	7,438 (5.4)	227,071 (-5.1)	55 (-0.2)	13.0 (-0.1)	12.9 (-0.1)
Cetelem	182,988 (16.6)	28,314 (13.3)	222,660 (-6.1)	56 (0.5)	13.1 (-0.2)	13.4 (-0.3)
BBVA	245,823 (0.2)	36,260 (-2.8)	215,448 (-3.4)	57 (0.1)	13.2 (-0.7)	13.0 (-1.3)
Arrendadora Afirme	9,101 (-34.7)	1,031 (-49.8)	263,118 (-2.7)	57 (3.2)	13.4 (0.0)	13.4 (0.0)
Banorte	126,949 (4.9)	23,407 (8.1)	261,612 (1.3)	55 (1.1)	14.0 (0.0)	14.2 (0.0)
Finanmadrid	2,824 (21.0)	609 (5.2)	280,979 (-5.3)	54 (0.6)	14.5 (-0.3)	14.5 (-0.4)
Autofin	1,490 (13.1)	219 (104.7)	198,171 (1.3)	47 (-6.5)	14.6 (0.0)	14.0 (-0.5)
Sofom Inbursa	4,605 (-22.8)	668 (-17.7)	251,869 (-1.1)	53 (-5.2)	16.0 (0.2)	15.7 (0.0)
Otras instituciones	1,723	308	N.A	N.A	N.A	N.A

Nota: las instituciones están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de la cartera comparable total a abril de 2022. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa menor o igual a la reportada.

N. A.: No Aplica.

El concepto de *Otras instituciones* considera a las siguientes: Financiera Bepensa, Start Banregio, Arrendadora Value, FinUtil, Arrendadora Ve por Más, Banco Multiva, Bankaool, Banca Mifel y Bansi. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.2 por ciento del número de créditos de la cartera comparable de la banca tradicional y el 0.2 del saldo de dicha cartera

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

b. Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca a abril de 2022

La información que se presenta para cada intermediario se refiere a la cartera comparable de la totalidad de créditos vigentes en abril de 2022 incluidos en el reporte, independientemente de la fecha de otorgamiento (ver Cuadro 5).

- El número de créditos vigentes en abril de 2022 disminuyó 15.8 puntos porcentuales con respecto a los créditos vigentes en abril de 2021.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema, en abril de 2022, fue de 14.4 por ciento, 0.3 puntos porcentuales menor a la observada en abril de 2021.
- Las instituciones que registraron la tasa más baja fueron Ford Credit (12.2 por ciento), GM Financial (14.4 por ciento) y FC Financial (14.8 por ciento).
- La institución que registró mayor participación en el número de créditos otorgados fue GM Financial. Este participante concentró el 65.5 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 67.1 por ciento del número de créditos otorgados por las instituciones asociadas a financieras de marca.

Cuadro 5

Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca a abril de 2022

(En paréntesis el cambio respecto a la cartera comparable total en abril de 2021)

	Número de Créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Sistema	341,610 (-15.8)	45,714 (-13.7)	242,266 (0.8)	54 (1.5)	14.4 (0.3)	14.9 (0.2)
Ford Credit	29,434 (-28.1)	4,797 (-15.1)	281,974 (7.3)	50 (-0.3)	12.2 (1.1)	13.2 (1.1)
GM Financial	229,212 (-16.9)	29,940 (-14.5)	239,937 (0.3)	54 (2.6)	14.4 (0.4)	14.8 (0.4)
FC Financial	58,597 (0.9)	8,458 (-5.9)	253,141 (-1.5)	57 (-3.1)	14.8 (-0.3)	15.6 (0.0)
Volkswagen Bank	24,367 (-21.3)	2,518 (-23.4)	190,053 (0.1)	48 (-0.3)	16.4 (-0.3)	17.0 (-0.5)

Nota: las instituciones están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de la cartera comparable total a abril de 2022. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa menor o igual a la reportada.

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

Cartera comparable de créditos automotrices otorgados durante el mes de abril de 2022

a. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional durante abril de 2022

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron en el mes de abril de 2022, se observa que (ver Cuadro 6):

- El número de créditos otorgados en abril de 2022 disminuyó 0.3 puntos porcentuales con respecto a los créditos otorgados en abril de 2021.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados en abril de 2022 fue de 13.0 por ciento; esta tasa fue 1.0 punto porcentual mayor a la registrada en abril de 2021.
- Las instituciones que, durante el mes de abril de 2022, otorgaron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Banregio (11.0 por ciento), Banca Afirme (12.1 por ciento) y BBVA (12.4 por ciento).
- Las instituciones que presentaron las mayores reducciones en sus tasas promedio ponderado por saldo con respecto al mismo mes del año anterior fueron: Banca Afirme (-1.5 puntos porcentuales), Banregio (-1.4 puntos porcentuales) y BBVA (-0.4 puntos porcentuales).
- Las instituciones que otorgaron un mayor número de créditos en el mes fueron BBVA, Cetelem y Banorte. Estos participantes concentraron el 66.7 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 69.3 por ciento del número de créditos otorgados en el último mes.

Cuadro 6
Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional
durante abril de 2022

(En paréntesis el cambio respecto a los créditos otorgados en abril de 2021)

	Número de Créditos <small>[en paréntesis cambio porcentual]</small>	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) <small>[en paréntesis cambio porcentual en términos reales]</small>	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) <small>[en paréntesis cambio porcentual en términos reales]</small>	Plazo promedio del crédito (meses) <small>[en paréntesis cambio porcentual]</small>	Tasa promedio ponderado por saldo (%) <small>[en paréntesis diferencia simple de tasas]</small>	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) <small>[en paréntesis diferencia simple de tasas]</small>
Banca tradicional	25,146 (0.3)	6,500 (-3.4)	254,482 (-4.0)	53 (-2.8)	13.0 (1.0)	13.0 (1.0)
Banregio	777 (19.9)	172 (25.7)	220,707 (4.7)	47 (1.4)	11.0 (-1.4)	11.0 (-1.3)
Banca Afirme	481 (28.6)	185 (44.9)	382,831 (12.8)	54 (-0.2)	12.1 (-1.5)	12.9 (-1.0)
BBVA	6,995 (19.8)	1,659 (20.9)	228,321 (0.8)	52 (-2.4)	12.4 (-0.4)	12.0 (0.0)
CI Banco	416 (4.8)	118 (7.5)	283,030 (2.1)	53 (-2.4)	12.5 (0.3)	12.9 (0.0)
Cetelem	6,468 (30.9)	1,415 (20.1)	215,890 (-8.3)	52 (-6.3)	12.8 (0.7)	13.3 (0.6)
Santander	2,598 (-33.6)	752 (-39.3)	288,405 (-8.8)	57 (-3.4)	12.9 (2.8)	12.5 (2.5)
Scotiabank	1,601 (-42.1)	492 (-41.1)	307,301 (1.8)	53 (-1.7)	13.2 (2.7)	14.0 (4.0)
HSBC	1,605 (-7.4)	376 (-9.4)	234,282 (-2.2)	53 (0.3)	13.4 (0.9)	13.8 (1.9)
Banorte	3,957 (-4.3)	1,259 (3.7)	313,930 (8.2)	53 (2.9)	14.0 (0.6)	14.0 (-0.2)
Finanmadrid	56 (-49.1)	18 (-44.2)	336,893 (9.1)	51 (-5.0)	14.6 (0.4)	14.5 (0.3)
Autofin	75 (158.6)	16 (116.6)	213,917 (-16.4)	46 (9.9)	15.0 (0.9)	15.0 (1.3)
Sofom Inbursa	59 (-29.8)	17 (-25.4)	284,850 (6.1)	48 (-1.5)	15.8 (-0.2)	15.7 (0.0)
Otras instituciones	58	21	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Nota: Las instituciones están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en abril de 2022. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa menor o igual a la reportada.

N. A.: No Aplica.

El concepto de *Otras instituciones* considera a las siguientes: Banco del Bajío, Arrendadora Afirme, Start Banregio y Financiera Bepensa. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.3 por ciento de la cartera comparable de la banca tradicional y el 0.2 por ciento del número de créditos.

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

b. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca durante abril de 2022

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron en el mes de abril de 2022, se observa que (ver Cuadro 7):

- El número de créditos otorgados en abril de 2022 disminuyó 32.5 puntos porcentuales con respecto a los créditos otorgados en abril de 2021.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados en abril de 2022 fue de 14.4 por ciento; esta tasa fue 2.5 puntos porcentuales mayor a la registrada en el mismo mes del año previo.
- Las instituciones que, durante el mes de abril de 2022, otorgaron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Ford Credit, FC Financial (13.6 por ciento) y GM Financial (14.5 por ciento).
- Ninguna de estas instituciones presentó alguna reducción en sus tasas promedio ponderado por saldo con respecto al mismo mes del año anterior.
- La institución que registró mayor participación en el número de créditos otorgados fue GM Financial. Este participante concentró el 67.9 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 72.5 por ciento del número de créditos otorgados por las instituciones asociadas a financieras de marca.

Cuadro 7

Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca durante abril de 2022

(En paréntesis el cambio respecto a los créditos otorgados en abril de 2021)

	Número de Créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Financieras de marca	6,779 (-32.5)	1,769 (-30.4)	280,103 (1.3)	46 (-10.9)	14.4 (2.5)	15.0 (2.4)
Ford Credit	375 (-49.7)	172 (-29.1)	456,276 (40.8)	44 (3.2)	13.6 (2.9)	14.9 (2.8)
FC Financial	1,059 (-8.5)	310 (-15.6)	290,626 (-7.8)	46 (-2.5)	13.6 (0.1)	13.5 (-0.8)
GM Financial	4,912 (-35.4)	1,200 (-33.9)	271,418 (0.4)	47 (-13.3)	14.5 (3.1)	15.0 (2.6)
Volkswagen Bank	433 (-19.1)	87 (-24.6)	200,308 (-6.8)	40 (-5.2)	16.3 (1.0)	17.5 (1.5)

Nota: Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en abril de 2022. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa menor o igual a la reportada. Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

Apéndice II: Información metodológica

a. Universo de créditos incluidos en el reporte

La información utilizada para elaborar este reporte corresponde a créditos automotrices que cumplieron con las siguientes características:

- Se encontraron vigentes a abril de 2022 y al corriente en sus pagos (no tuvieron un solo día de atraso).
- Su finalidad es la adquisición de un automóvil para uso privado, no para fines comerciales, es decir, se excluyen los productos de crédito específicamente orientados a servicio de taxis o de camiones de transporte de cualquier tipo.
- Fueron otorgados al público en general; se excluyeron los créditos ofrecidos en condiciones preferenciales a personas relacionadas con la institución que los otorga.
- Solamente se incluyeron créditos automotrices concedidos por intermediarios bancarios e instituciones reguladas.
- Al momento del reporte, conservaban las condiciones originales de su contratación. Se excluyeron los créditos reestructurados y los provenientes de compras de cartera en los casos en que los términos originales cambiaron y aquellos que formaron parte de cualquier programa de apoyo por la contingencia sanitaria causada por el COVID-19.
- Denominados en moneda nacional.
- El valor del auto es estrictamente mayor a 30 mil pesos.

Del total de créditos automotrices otorgados por instituciones financieras reguladas en abril de 2022 (1,467,045), el número final de créditos analizados fue de 1,191,933 créditos. Debido a los filtros se eliminaron 18.8 por ciento de los datos.

Cuadro 8

Criterios para la definición del universo de créditos automotrices analizados

Criterios para filtrar créditos	Porcentaje excluido del número total de créditos	Porcentaje excluido del saldo de créditos
Filtro 1 - Relacionados con la institución	0.0	0.0
Filtro 2 - No accesibles para el público en general	0.8	0.9
Filtro 3 - Reestructurados	12.0	9.1
Filtro 4 - Cartera vencida	2.3	2.2
Filtro 5 - Créditos con atrasos	2.1	1.9
Filtro 6 - Otra moneda	0.0	0.0
Filtro 7 - Con tasa negativa	0.0	0.0
Filtro 8 - Valor menor o igual a 30 mil	0.9	0.0
Filtro 9 - De productos no comparables	0.7	0.5
Filtro 10 - Con saldo negativo	0.0	0.0
Total excluido	18.8	14.7

Nota: Los criterios para filtrar créditos fueron aplicados secuencialmente.

Es importante resaltar que el número de créditos reestructurados es atípicamente elevado debido a la pandemia de COVID-19. Los créditos reestructurados dentro de los programas COVID-19 constituyeron el 6.9 por ciento del total de créditos.

b. Tasas de interés y plazos

Este reporte incluye información sobre el costo promedio anual de créditos no revolventes tanto a nivel agregado, como por institución. Las tasas de interés utilizadas para la elaboración de los indicadores corresponden a la tasa de interés anual ordinaria (sin I.V.A.) que se pacta en el origen de los contratos de cada uno de los créditos y que son fijas.²³ A partir de estas tasas de interés, se elaboran cada uno de los indicadores, para el sistema, para las instituciones y para las segmentaciones relevantes.

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 Ponderado por saldo (TPP) y la tasa de interés mediana de la distribución del saldo²⁴ como se explica a continuación.

Para obtener la Tasa Promedio Ponderado 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:

²³ Para mayor referencia, ver el Formulario de Créditos No Revolventes, Sección "C. Ayudas Específicas". Disponible en: http://www.banxico.org.mx/waFormulariosDGASF/WEB/wwwformulariosCNR_BM_PDF.jsp

²⁴ Es la tasa de interés que divide el saldo de crédito otorgado en dos segmentos del mismo monto.

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

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.

Puesto que los créditos pueden pagarse con diferente periodicidad (v.g., mensual, quincenal, semanal) es necesario hacerlos compatibles para poder calcular los indicadores mencionados. Para cada uno de los créditos se cuenta con información de la frecuencia del pago y de su plazo total. Utilizando estas dos cifras se calcula el *plazo promedio* del crédito en meses de la siguiente manera:

- a) $\frac{\text{Plazo total} * 7}{30.4}$ si la frecuencia de cobro es semanal.
- b) $\frac{\text{Plazo total} * 10}{30.4}$ si la frecuencia de cobro es decenal.
- c) $\frac{\text{Plazo total} * 14}{30.4}$ si la frecuencia de cobro es catorcenal.
- d) $\frac{\text{Plazo total} * 15}{30.4}$ si la frecuencia de cobro es quincenal.

Finalmente, el valor que se obtiene se redondea de la manera tradicional.

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.

c. Criterios de inclusión de instituciones

Algunas instituciones no se incluyeron explícitamente en los cuadros porque tenían muy pocos créditos y sus datos tenían una alta variabilidad; por lo tanto, podían distorsionar la información. Sin embargo, se incluyeron dentro del rubro “Otras instituciones”; aquí se agruparon las instituciones que tuvieron menos del 0.1 por ciento del número total de créditos del cuadro correspondiente. Nótese que “Otras instituciones” no necesariamente está formado por las mismas instituciones en cada cuadro; conforme la información del cuadro se hizo más precisa, las instituciones incluidas pudieron cambiar.



BANCO DE MÉXICO®

www.banxico.org.mx