



BANCO DE MÉXICO®

Indicadores Básicos de Crédito Automotriz

Datos a octubre de 2021

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 octubre de 2021 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 1 de febrero 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 noviembre 2020 - octubre 2021	21
Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a octubre de 2021 y la cartera otorgada en el mes de octubre de 2021	27
Cartera comparable total a octubre de 2021	27
Cartera comparable de créditos automotrices otorgados durante octubre de 2021.....	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 del 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 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 noviembre 2020 - octubre 2021, 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*. Esta 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 fecha 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 exempleados 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.

otorgamiento (total de la cartera) e información de los créditos otorgados durante octubre de 2021 (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 octubre de 2020 y octubre de 2021 el saldo del crédito automotriz se contrajo a una tasa real anual de 7.8 por ciento, presentando un decrecimiento menor que el de los créditos personales y el de las tarjetas de crédito (Gráfica 1a), pero mayor al de los créditos de nómina. No obstante, entre los componentes del crédito al consumo, el crédito automotriz fue el único que tuvo una mayor contracción en el periodo noviembre 2020 - octubre 2021 que en el periodo noviembre 2019 - octubre 2020. En octubre de 2021 el crédito automotriz bancario¹⁰ representó el 14.5 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 octubre de 2021 fueron de 834,486 unidades, cifra 11.5 por ciento mayor a la registrada entre enero y octubre de 2020.¹¹ En ese mismo lapso, la AMDA reportó que el 59.0 por ciento de los vehículos ligeros se vendieron a crédito: los bancos participaron con el 20.8 por ciento de los préstamos, las financieras con el 77.2 por ciento y los autofinanciamientos con el 2.0 por ciento.

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

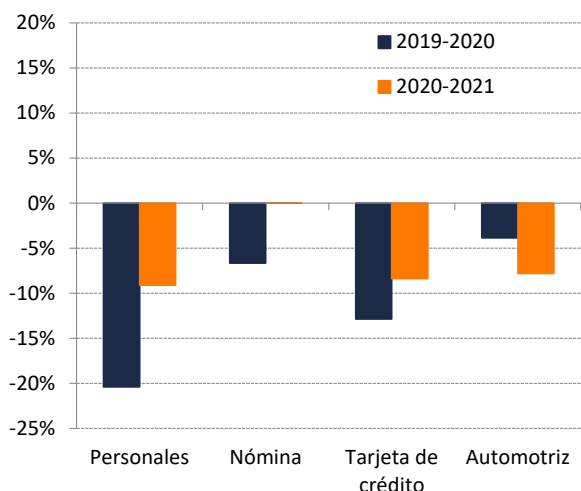
¹⁰ La CNBV presenta, únicamente, información de la Banca Múltiple Consolidada, de esta forma estos datos solo consideran las Sofomes asociadas a bancos.

¹¹ Para mayor información, consultar: https://www.amda.mx/wp-content/uploads/2110_Financiamiento.pdf
<http://amia.com.mx/>

Gráfica 1

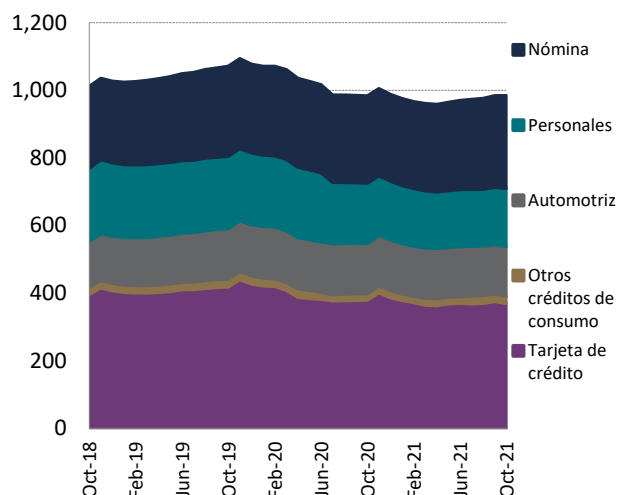
Evolución de la cartera de crédito al consumo otorgado por banca múltiple consolidada

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



Nota: Tasa de crecimiento real entre los meses de octubre de cada año
Fuente: CNBV Cifras a octubre de 2021

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 octubre de 2021
La categoría "Otros créditos" considera adquisición de bienes muebles, operaciones de arrendamiento capitalizable y otros créditos de consumo.

En octubre de 2021, el índice de morosidad (IMOR) del crédito automotriz (2.4 por ciento) fue el segundo más bajo respecto al resto de créditos bancarios al consumo, solo por encima del de créditos de nómina. Esto obedece, entre otros factores, a que se trata de un crédito con colateral. Desde octubre de 2019 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 ha ido decreciendo hasta llegar a 2.4 en octubre de 2021 (Gráfica 2a). Por su parte, el índice de morosidad ajustado (IMORA)¹² ha seguido una tendencia creciente que alcanzó un valor de 7.8 por ciento en mayo de 2021, pero a partir de esta fecha ha ido disminuyendo hasta colocarse en 7.1 en octubre de 2021; no obstante, este indicador sigue siendo el menor de entre los diferentes créditos bancarios al consumo (Gráfica 2b).

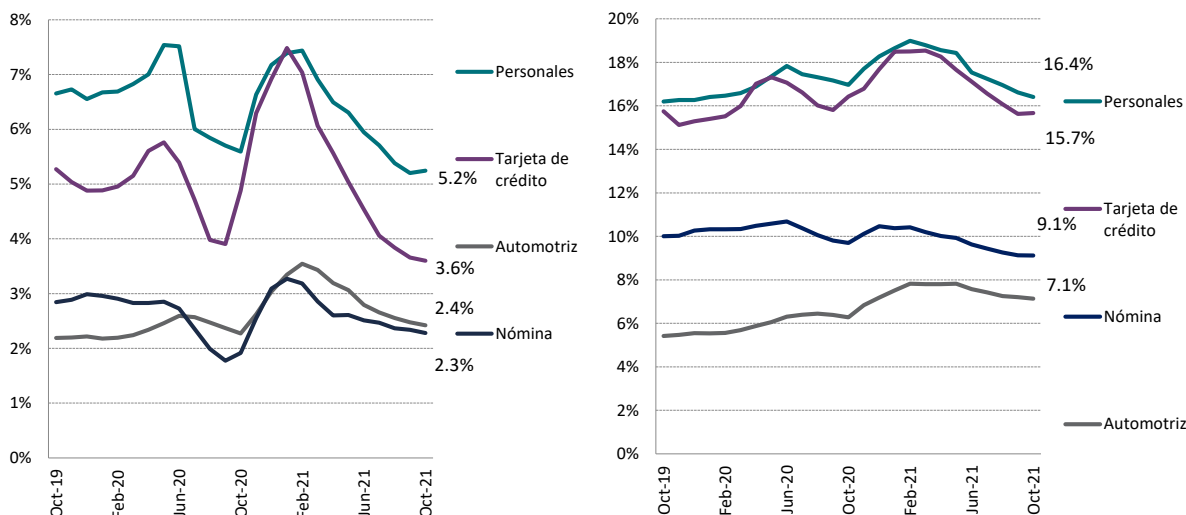
¹² El IMORA se obtiene al ajustar el índice de morosidad con las quitas y castigos que realizan las instituciones. Las aplicaciones o castigos de la cartera vencida, se definen como la cancelación del crédito cuando existe evidencia suficiente de que el crédito no será recuperado. Para una explicación 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 octubre de 2021.

La concentración en el mercado de créditos automotrices otorgados por entidades reguladas medida por el índice de Herfindahl-Hirschman¹³, se ubicó en 1,829 puntos en octubre de 2021. Este índice mostró una tendencia constante desde octubre de 2018 hasta septiembre de 2020, pero a partir de esta fecha ha ido disminuyendo hasta octubre de 2021.¹⁴ La participación acumulada de los 2 oferentes más grandes (CR2) se ha mantenido prácticamente constante, entre 52.0 y 55.0 por ciento desde octubre de 2018 hasta agosto de 2020 y a partir de esa fecha ha ido disminuyendo ligeramente hasta llegar a 51.2 en octubre de 2021; por otro lado, la de los 5 oferentes con mayor participación (CR5) ha mostrado una ligera tendencia a la baja, ubicándose en 83.7 por ciento en octubre de 2021 (Gráfica 3a).

Con relación a otros mercados de crédito al consumo, a octubre de 2021 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).

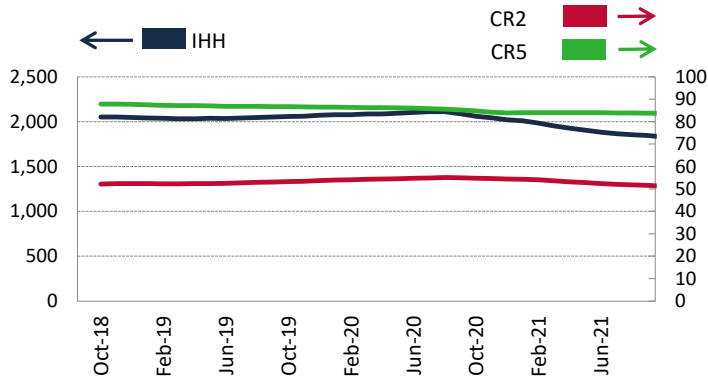
¹³ El índice de Herfindahl-Hirschman (IHH) se obtiene de sumar las participaciones de mercado de todos los oferentes elevadas al cuadrado; en el análisis de fusiones en México, la Comisión Federal de Competencia Económica ha establecido límites del IHH para autorizar una fusión: el nivel resultante debe ser menor a 2,000 puntos o el incremento menor a 75 puntos (DOF, 24 de julio de 1998).

¹⁴ En el periodo mencionado se observó un aumento en la participación de instituciones como Banorte y Santander y una disminución en la participación de instituciones como Autofin, BBVA y Scotiabank.

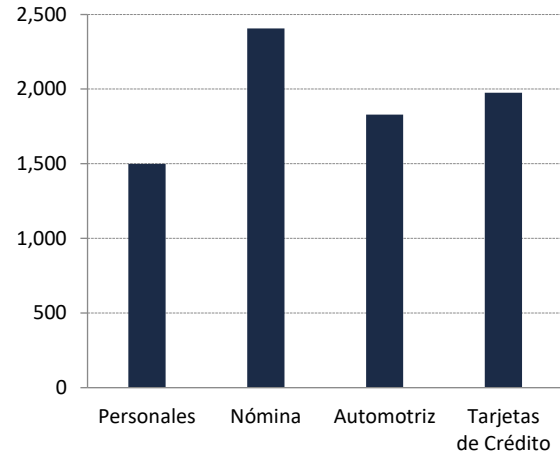
Gráfica 3

**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 octubre de 2021



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 octubre de 2021.

3. Condiciones de oferta de los créditos automotrices

La cartera total de créditos automotrices otorgados por instituciones financieras reguladas a octubre de 2021 estuvo conformada por 1.5 millones de créditos, que correspondió a un saldo total de 217.7 mil millones de pesos.¹⁵ 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 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; esto se debe 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 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 los siguientes créditos:¹⁶

- 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-19.¹⁷
- Los que no estuvieron denominados en moneda nacional.
- Aquellos para los que el valor del auto fue menor o igual a 30 mil pesos.

¹⁵ Se comienza a observar una recuperación en el mercado de créditos de autos, sin embargo, de acuerdo con la AMDA, las cifras observadas por ellos aún siguen mostrando el deterioro en el mercado, además de la restricción ocasionada por el desabasto de semiconductores que, “aunado a la disrupción logística, ha provocado fuertes impactos en las cadenas de suministro a nivel global”. Para más información, consultar: <https://www.amda.mx/incrementos-de-10-2-y-40-6-para-el-credito-de-vehiculos-nuevos-y-la-internacion-de-unidades-usadas-a-septiembre-de-2021-respectivamente/> y <https://www.amda.mx/se-incrementaron-7-3-y-39-el-credito-para-automotores-nuevos-y-la-importacion-de-vehiculos-usados-a-octubre-de-2021-respectivamente/>

¹⁶ 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.

¹⁷ 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 octubre de 2021, 13.3 por ciento del total de créditos y 11.6 por ciento de la cartera de créditos automotrices reportada al Banco de México formó parte de estos programas.

- 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 noviembre 2020 - octubre 2021). En los cuadros donde se muestra la información por institución regulada otorgante, se presenta de 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 (noviembre 2020 - octubre 2021); 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, 3) valor del auto y 4) plazo. El análisis se presenta para los créditos vigentes otorgados durante el periodo noviembre 2020 - octubre 2021. En el Apéndice I se presenta información acerca de la cartera total (todos los créditos vigentes a octubre de 2021) y de los créditos otorgados durante el mes de octubre de 2021. El Cuadro 1 resume las principales características de los créditos automotrices, de acuerdo con los periodos y segmentos mencionados.¹⁸

Cuadro 1
Cartera comparable de créditos automotrices a octubre de 2021

	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 octubre 2021	1,178,388	176,079	232,992	56	13.2	13.5
Otorgados en el último año reportado	393,620	87,013	248,862	53	12.3	12.3
a) Banca tradicional	299,786	67,151	245,620	54	12.1	12.0
b) Instituciones asociadas a financieras de marca	93,834	19,862	259,221	49	13.0	13.3
Otorgados en el último mes reportado	28,262	7,239	255,698	53	12.8	12.9

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 octubre de 2021, independientemente de la fecha en que fueron otorgados. Los créditos otorgados en el último año fueron los otorgados entre noviembre de 2020 y octubre de 2021. Los créditos otorgados en el último mes fueron los otorgados en octubre de 2021. Fuente: Elaborado con datos a octubre de 2021. Cifras sujetas a revisión.

¹⁸ En el Apéndice II se explica detalladamente la manera en que se calcularon los plazos.

En octubre de 2021, la cartera comparable estuvo conformada por 1.2 millones de créditos^{19,20} automotrices vigentes, los cuales presentaron un saldo de 176.1 mil millones de pesos. La tasa de interés promedio ponderado por saldo para toda la cartera comparable fue de 13.2 por ciento;²¹ adicionalmente, la mitad del saldo del crédito vigente se otorgó a una tasa menor a 13.5 por ciento. La cartera comparable otorgada en el periodo noviembre 2020 - octubre 2021 estuvo constituida por 393.6 mil créditos automotrices, con un saldo de 87.0 mil millones de pesos. El saldo de la cartera comparable del periodo noviembre 2020 - octubre 2021 representó el 49.4 por ciento de la cartera comparable total. La tasa de interés promedio ponderado de los créditos otorgados en este lapso fue de 12.3 por ciento y el 50 por ciento de los créditos se otorgó a una tasa menor o igual a 12.3 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 Financiera, FC Financiera y Volkswagen Bank) representaron el 23.8 por ciento de los créditos y el 22.8 por ciento del saldo de la cartera comparable.²²

¹⁹ 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.

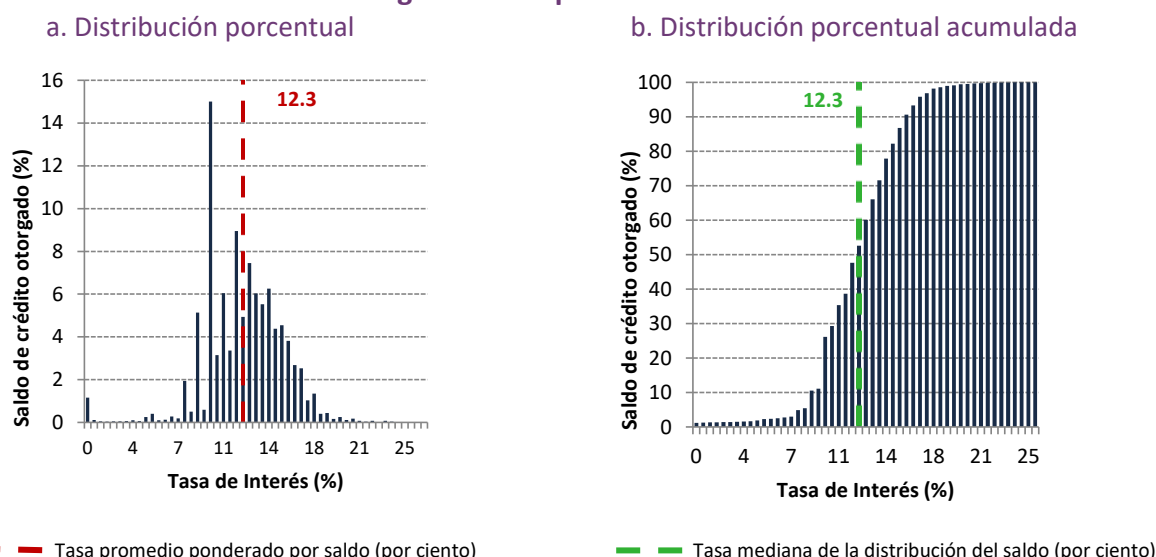
²⁰ Se observa una disminución de los créditos publicados en este reporte, en comparación con los observados en documentos anteriores por la pandemia de COVID-19, pues muchas instituciones redujeron el otorgamiento de créditos a la vez que brindaron apoyo a sus clientes reestructurando sus créditos (los créditos dentro de los programas de apoyo no son considerados dentro de este reporte).

²¹ 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.

²² 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 noviembre 2020 - octubre 2021



Fuente: Elaborado con datos a octubre de 2021. Cifras sujetas a revisión.

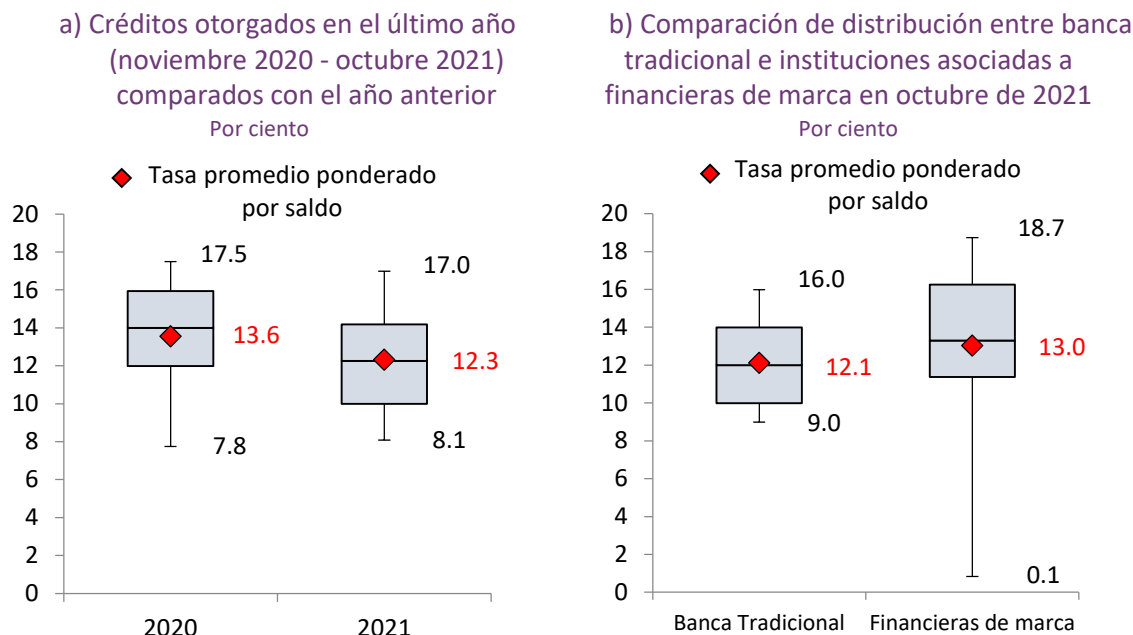
La tasa de interés promedio ponderado por saldo de los créditos automotrices otorgados en el periodo noviembre 2020 - octubre 2021 mostró una disminución de 130 puntos base con respecto a los otorgados en el año anterior (periodo noviembre 2019 – octubre 2020) (Gráfica 5a). El 5 por ciento de los créditos se colocó a una tasa de interés menor o igual a 8.1 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 caída en las tasas para la mayor parte de los créditos otorgados en el periodo noviembre 2020 - octubre 2021.

El 90 por ciento del saldo de los créditos otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca se otorgó con tasas entre 0.1 y 18.7 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 (Gráfica 5b).²³

²³ Es importante hacer una distinción entre créditos concedidos por la banca tradicional y los otorgados por instituciones asociadas a armadoras de automóviles, ya que los modelos de negocio son distintos: 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 armadoras tienen como objetivo principal la venta de vehículos.

Gráfica 5

Evolución de la tasa promedio ponderado por saldo por fecha de corte comparando octubre de 2020 con octubre de 2021



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 noviembre de 2019 a octubre de 2020; la caja de la derecha muestra la información de los créditos otorgados de noviembre de 2020 a octubre de 2021.

Fuente: Elaborado con datos a octubre de 2021. Cifras sujetas a revisión.

De febrero 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; en octubre de 2021 la tasa registró un leve incremento de 4 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 (Gráfica 6a).

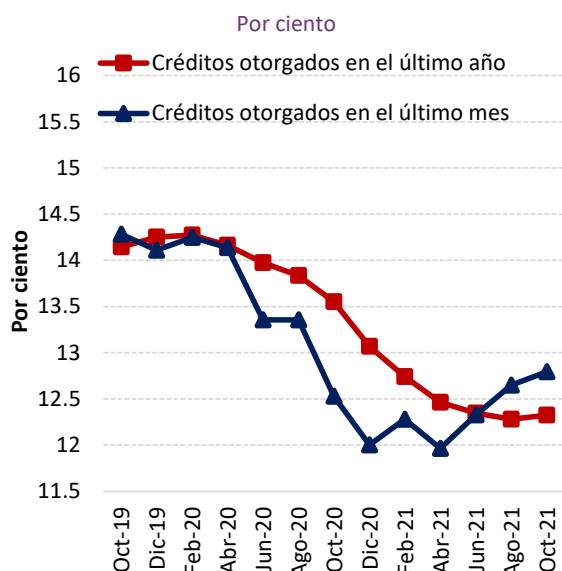
Las tasas promedio ponderado por saldo de las instituciones asociadas a financieras de marca han sido superiores a las de la banca tradicional en todos los bimestres observados. En general, la tendencia de las tasas de las instituciones asociadas a financieras de marca ha sido descendente hasta agosto de 2021 y en octubre de 2021 registró un ligero repunte de 10 puntos base. El comportamiento de las tasas de la banca tradicional es semejante, pero el aumento observado en octubre de 2021 fue de 3 puntos base. La diferencia entre las tasas otorgadas por las instituciones asociadas a financieras de marca y la banca tradicional fue creciendo hasta febrero de 2021, posteriormente mostró una caída hasta junio de 2021 y, a partir de esta fecha, ha ido otra vez en aumento (Gráfica 6b).

En general, a partir de octubre de 2020 se ha observado una tendencia a la baja en las tasas de interés, tanto en las correspondientes a las instituciones asociadas a financieras de marca como en las de la banca tradicional, con un ligero repunte en octubre de 2021, excepto en las tasas de créditos otorgados en el último mes, en las que el repunte comenzó en junio de 2021.

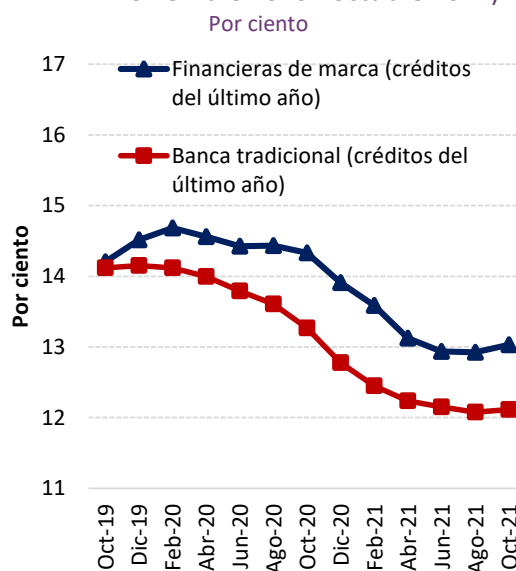
Gráfica 6

Evolución de la tasa promedio ponderado por saldo del crédito automotriz

a. Evolución de tasas de interés



b. Evolución de tasas de interés para Banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca (créditos otorgados en el periodo noviembre 2020 - octubre 2021)



Fuente: Elaborado con datos a octubre de 2021. Cifras sujetas a revisión.

Al segmentar la cartera comparable total del periodo noviembre 2020 - octubre 2021 (incluyendo bancos e instituciones asociadas a financieras de marca) respecto al monto original de los créditos, la tasa de interés no presenta un comportamiento diferenciado entre segmentos. Las tasas más altas se observan en los segmentos de montos de crédito menores o iguales a 150 mil pesos y entre 200 y 250 mil pesos; por otro, lado para el grupo de créditos con montos entre 150 y 200 mil pesos y mayores a 250 mil pesos, las tasas caen a su valor más bajo. Los créditos de más de 250 mil pesos significaron el 58.4 por ciento del saldo y el 40.6 por ciento del número de créditos; en contraste, los créditos de hasta 150 mil pesos representaron el 7.9 por ciento del saldo y el 17.9 por ciento del número de créditos (Gráfica 7a).

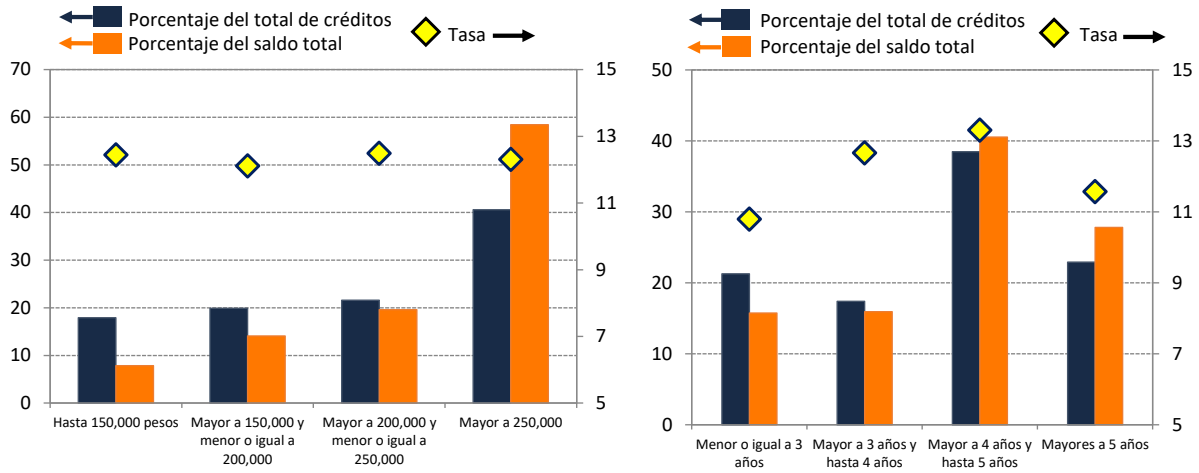
Al segmentar respecto al plazo de los créditos, la tasa promedio ponderado por saldo más baja se observó para plazos de hasta 3 años; la tasa fue mayor para plazos más altos, pero bajó considerablemente para plazos mayores a 5 años. Los créditos con plazo menor o igual a 3 años mostraron una tasa 0.8 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 15.7 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 noviembre 2020 - octubre 2021

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



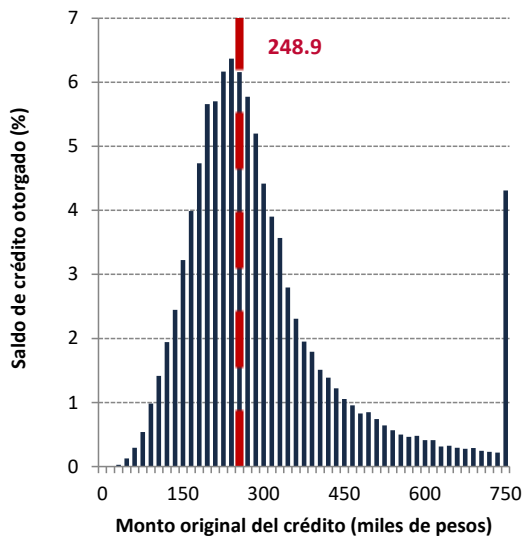
Nota: Créditos otorgados en el periodo noviembre 2020 - octubre 2021.
Fuente: Elaborado con datos a octubre de 2021. Cifras sujetas a revisión.

En términos nominales, el monto promedio de los créditos automotrices otorgados en el periodo noviembre 2020 - octubre 2021 fue de 248.9 mil pesos; el 41.2 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 noviembre 2020 - octubre 2021 fue de 368.0 mil pesos; el 38.3 por ciento de los créditos fue asignado a automóviles con un valor original del bien superior al promedio (Gráfica 8b).

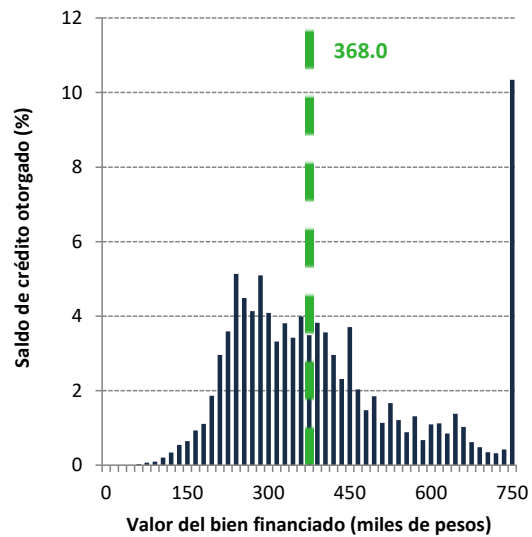
Gráfica 8

Distribución relativa de los créditos otorgados en el periodo noviembre 2020 - octubre 2021

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 octubre de 2021. 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 noviembre 2020 - octubre 2021. 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 noviembre 2020 - octubre 2021

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron por la banca tradicional en el periodo noviembre 2020 – octubre 2021 y que continuaban vigentes en octubre de 2021 se observa que (ver Cuadro 2):

- El número de créditos otorgados aumentó 21.8 puntos porcentuales con respecto a los créditos otorgados en el mismo periodo del año anterior (noviembre 2019 - octubre 2020).
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados fue de 12.1 por ciento, 1.2 puntos porcentuales menor 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 Santander (10.4 por ciento), Scotiabank (10.6 por ciento) y Banregio (12.2 por ciento).
- Las instituciones que presentaron las mayores reducciones en sus tasas promedio ponderado por saldo con respecto al mismo periodo del año anterior (noviembre 2019 - octubre 2020) fueron BBVA (-2.1 puntos porcentuales), Autofin (-1.4 puntos porcentuales) y Banregio, CI Banco y Cetelem (-0.9 puntos porcentuales).
- Las instituciones que registraron mayor participación en el número de créditos otorgados en el último año fueron BBVA, Cetelem y Banorte. Estos participantes concentraron el 58.7 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 61.9 por ciento del número de créditos otorgados de la banca tradicional.

Cuadro 2

Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional entre noviembre de 2020 y octubre de 2021

(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	299,786 (21.8)	67,151 (23.8)	245,620 (2.3)	54 (0.7)	12.1 (-1.2)	12.0 (-1.7)
Santander	42,237 (133.2)	11,126 (139.2)	289,986 (6.8)	59 (6.7)	10.4 (1.1)	10.0 (1.0)
Scotiabank	31,352 (2.6)	7,701 (3.6)	277,453 (0.1)	54 (-1.1)	10.6 (-0.7)	10.0 (-0.5)
Banregio	7,965 (21.0)	1,394 (25.3)	197,607 (5.2)	48 (1.7)	12.2 (-0.9)	12.3 (-1.0)
CI Banco	5,024 (32.9)	1,193 (39.4)	259,706 (2.9)	54 (1.3)	12.3 (-0.9)	12.9 (-0.6)
BBVA	74,434 (-8.0)	14,922 (-10.0)	215,027 (-1.1)	54 (-1.7)	12.3 (-2.1)	12.0 (-2.8)
Banco del Bajío	587 (-20.2)	176 (-9.6)	338,419 (14.8)	48 (-7.4)	12.4 (-0.3)	12.0 (-0.5)
Cetelem	63,366 (35.6)	12,923 (28.3)	219,920 (-5.5)	56 (0.8)	12.5 (-0.9)	12.9 (-0.8)
HSBC	18,494 (40.1)	3,739 (36.0)	224,926 (-4.3)	53 (-2.1)	12.6 (-0.7)	12.0 (-1.0)
Banca Afirme	5,061 (220.7)	1,446 (222.8)	310,217 (7.5)	54 (2.8)	13.1 (-0.5)	13.0 (-0.9)
Banorte	47,717 (28.1)	11,598 (33.1)	271,095 (5.4)	52 (-0.6)	13.6 (-0.8)	14.2 (-0.7)
Finanmadrid	1,240 (-4.2)	316 (-1.0)	288,437 (2.8)	54 (0.9)	14.2 (-0.8)	14.5 (-0.8)
Autofin	436 (8.2)	84 (48.2)	204,787 (18.6)	44 (1.4)	14.3 (-1.4)	14.0 (-1.5)
Sofom Inbursa	1,080 (-23.3)	260 (-14.3)	258,788 (10.7)	50 (-0.7)	16.0 (0.1)	15.7 (0.0)
Otras instituciones	793	272	N. A.	N. A.	N. A.	N. A.

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados entre noviembre de 2020 y octubre de 2021. 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 Afirme, Arrendadora Value, Start Banregio, Financiera Bepensa, Arrendadora Ve por Más, Bankaool, Bansi, Mifel y Banco Multiva. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.2 por ciento del número de créditos de la cartera comparable de la banca tradicional y el 0.3 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 noviembre 2020 - octubre 2021

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron por instituciones asociadas a financieras de marca en el periodo noviembre 2020 - octubre 2021 y continuaban vigentes en octubre de 2021 se observa que (ver Cuadro 3):²⁴

- El número de créditos otorgados disminuyó 6.1 puntos porcentuales con respecto a los créditos otorgados en el mismo periodo del año anterior (noviembre 2019 - octubre 2020).
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados fue de 13.0 por ciento, 1.3 puntos porcentuales menor 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 (11.0 por ciento), GM Financial (13.0 por ciento) y FC Financial (13.9 por ciento).
- Las instituciones que presentaron las mayores reducciones en sus tasas promedio ponderado por saldo con respecto al mismo periodo del año anterior (noviembre 2019 - octubre 2020) fueron GM Financial (-1.7 puntos porcentuales), FC Financial (-1.4 puntos porcentuales) y Volkswagen Bank (-1.0 puntos porcentuales).
- La institución que registró mayor participación en el número de créditos otorgados en el último año fue GM Financial. Este participante concentró el 66.4 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 69.4 por ciento del número de créditos otorgados por las instituciones asociadas a financieras de marca.

²⁴ 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 noviembre de 2020 y octubre de 2021
(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]
Financieras de marca	93,834 (-6.1)	19,862 (1.8)	259,221 (7.7)	49 (-0.0)	13.0 (-1.3)	13.3 (-2.2)
Ford Credit	8,818 (-2.2)	2,402 (4.9)	312,101 (7.5)	43 (2.0)	11.0 (1.4)	12.4 (1.7)
GM Finacial	65,075 (-6.3)	13,192 (1.6)	256,893 (6.9)	50 (-0.1)	13.0 (-1.7)	13.1 (-2.4)
FC Finacial	12,715 (14.6)	3,086 (15.7)	273,864 (4.8)	48 (-2.0)	13.9 (-1.4)	14.5 (-2.2)
Volkswagen Bank	7,226 (-30.4)	1,182 (-24.3)	189,898 (6.6)	42 (-1.8)	15.6 (-1.0)	16.5 (-1.0)

Nota: Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados entre noviembre de 2020 y octubre de 2021. 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 noviembre 2020 - octubre 2021

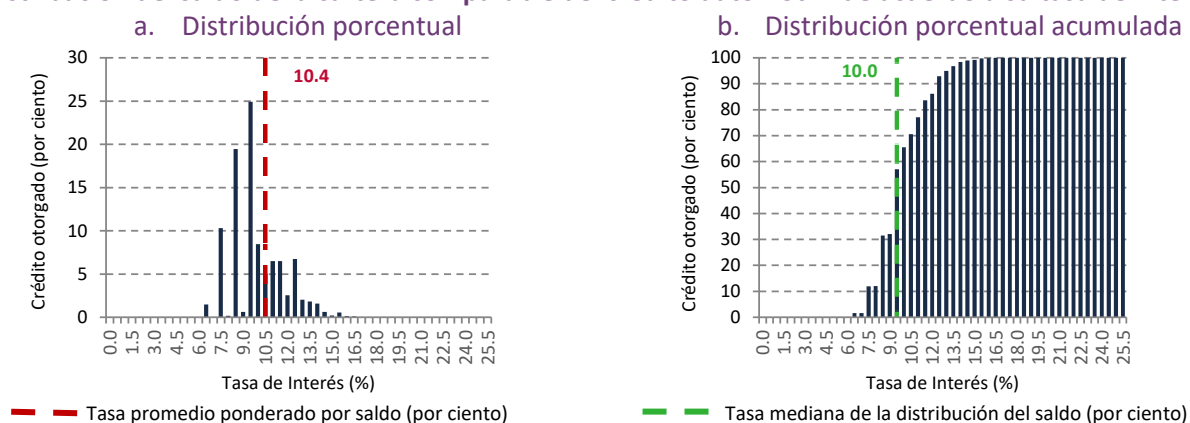
En esta sección se presenta información correspondiente a la distribución del saldo de créditos automotrices otorgados en el periodo noviembre 2020 - octubre 2021. Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos emitidos, sin importar el segmento al que 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 Ford Credit, Cetelem, GM Financial y FC Financial.
- Las instituciones que tuvieron la mayor cantidad de saldo ofrecido a tasa cero fueron Ford Credit (10.4 por ciento) y GM Financial (5.1 por ciento).

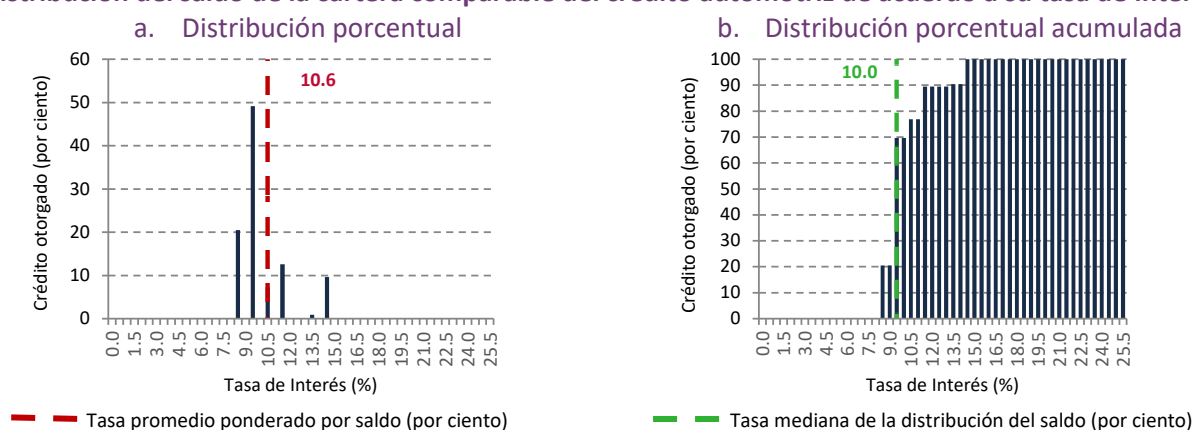
4.1 Santander

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



4.2 Scotiabank

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

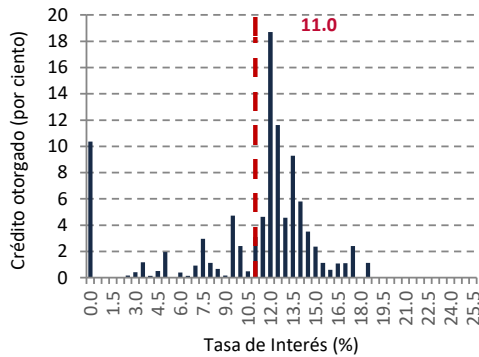


Fuente: Elaborado con datos a octubre de 2021. Cifras sujetas a revisión.

4.3 Ford Credit

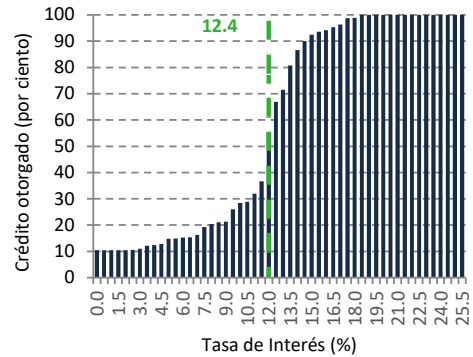
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

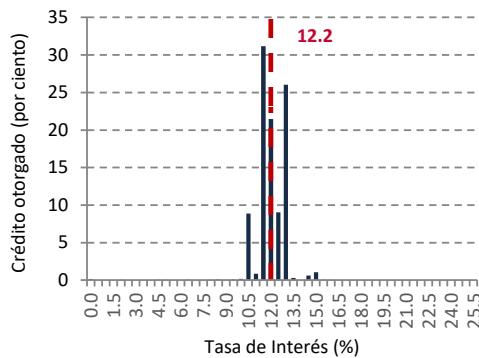


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.4 Banregio

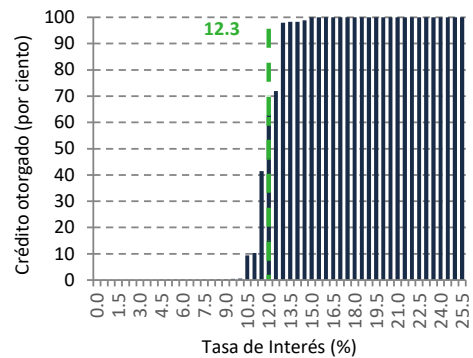
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

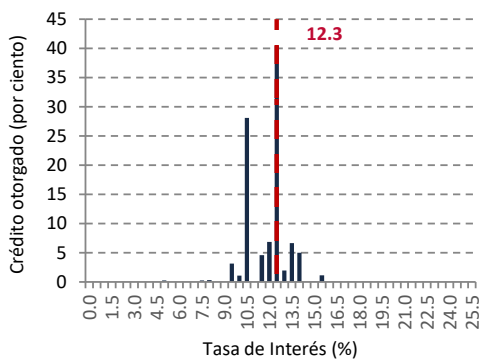


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.5 CI Banco

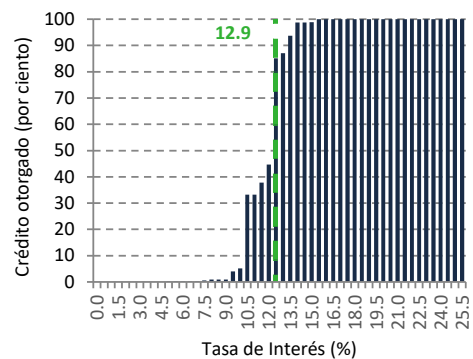
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



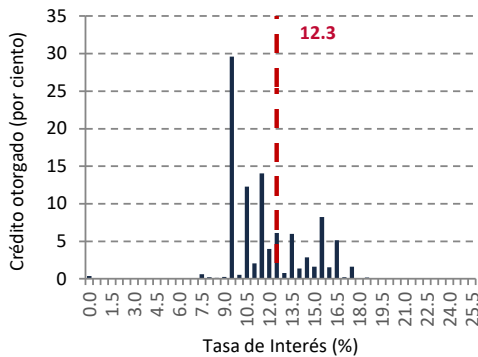
— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Fuente: Elaborado con datos a octubre de 2021. Cifras sujetas a revisión.

4.6 BBVA

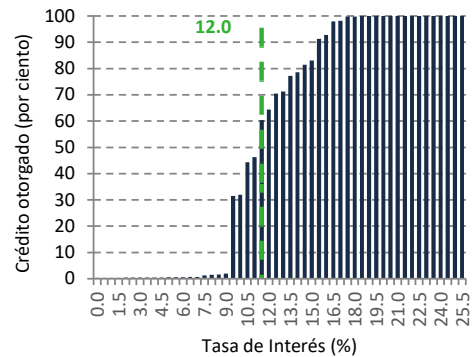
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

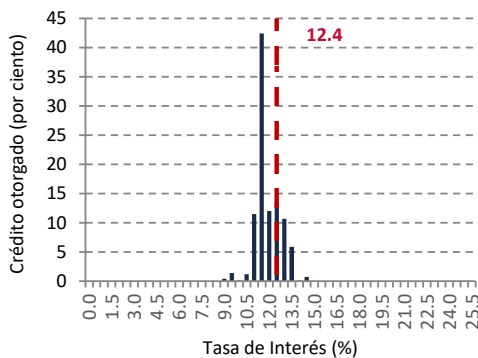


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.7 Banco del Bajío

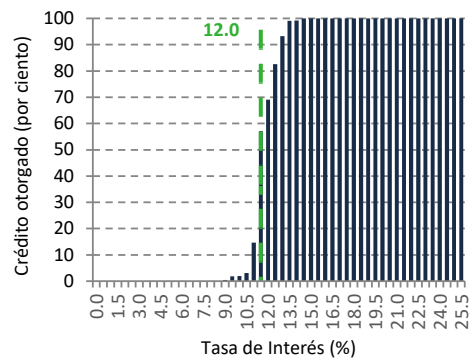
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

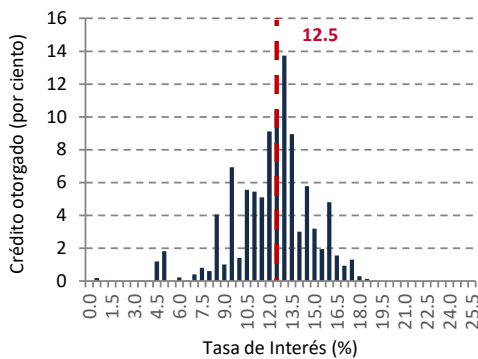


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.8 Cetelem

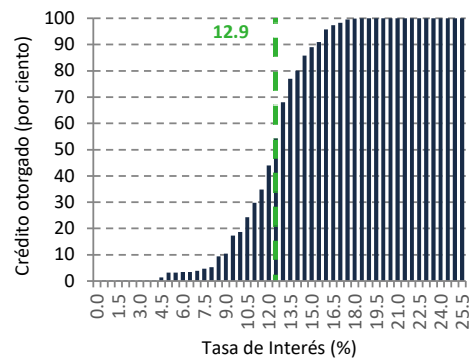
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



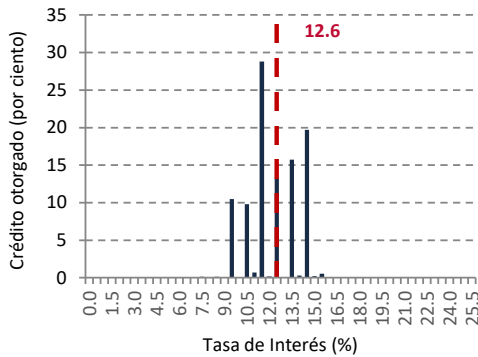
— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Fuente: Elaborado con datos a octubre de 2021. Cifras sujetas a revisión.

4.9 HSBC

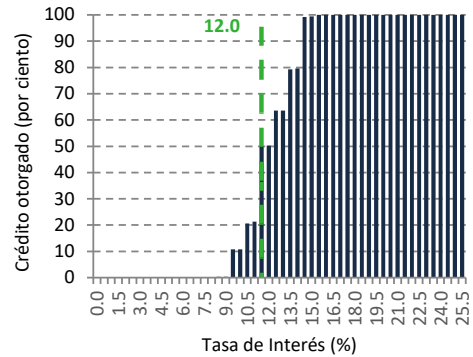
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

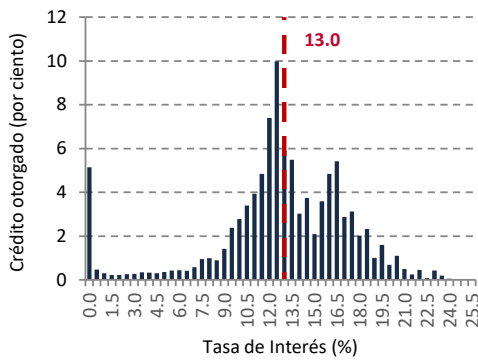


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.10 GM Financial

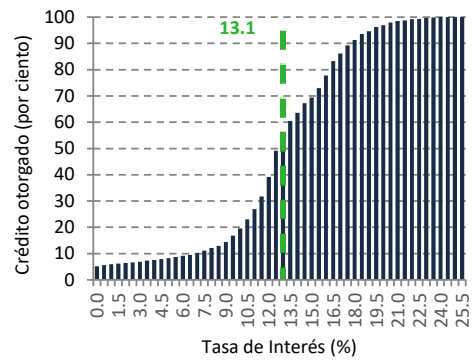
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

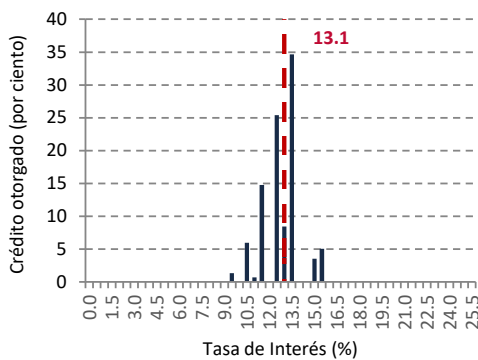


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.11 Banca Afirme

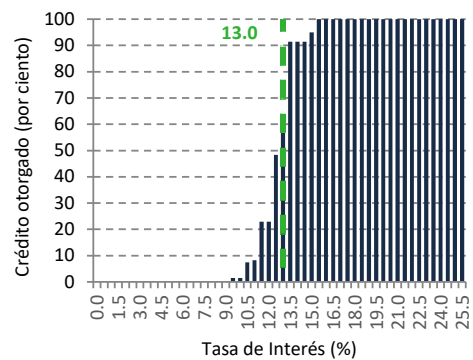
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



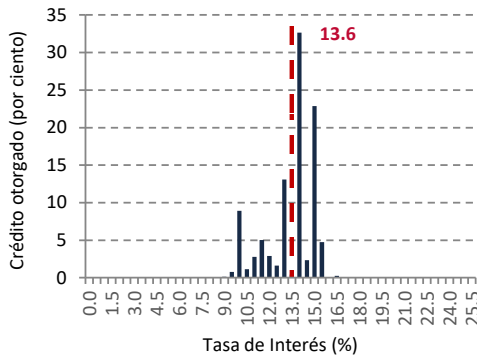
— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Fuente: Elaborado con datos a octubre de 2021. Cifras sujetas a revisión.

4.12 Banorte

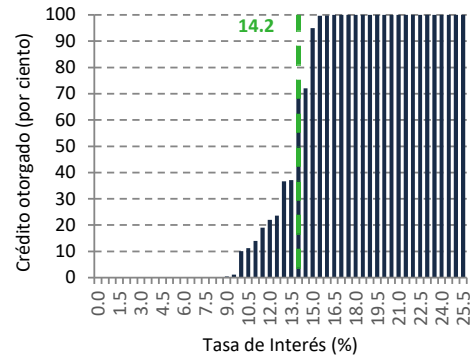
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

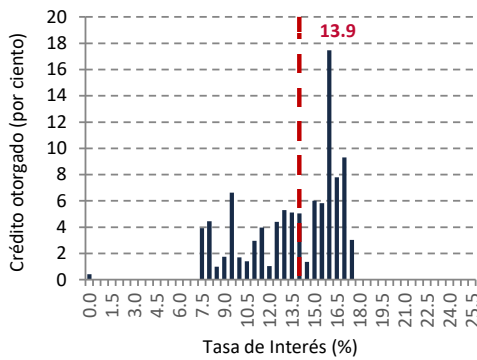


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.13 FC Financial

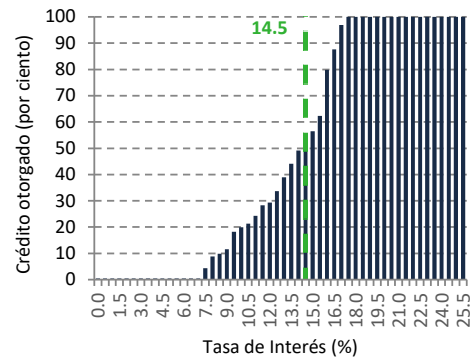
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

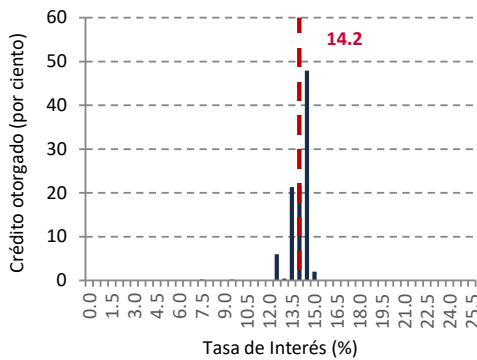


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.14 Finanmadrid

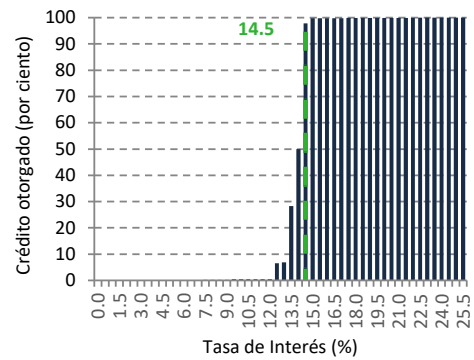
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



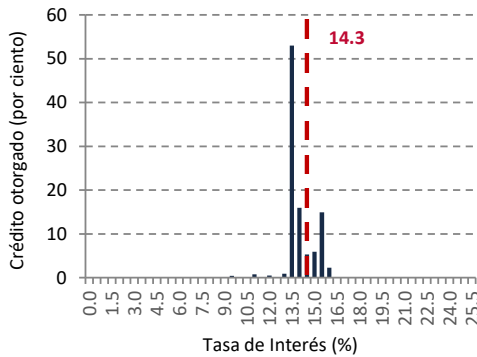
— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Fuente: Elaborado con datos a octubre de 2021. Cifras sujetas a revisión.

4.15 Autofin

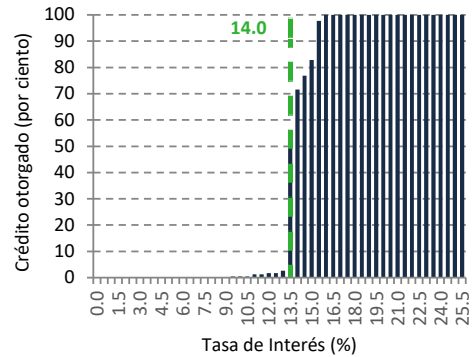
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

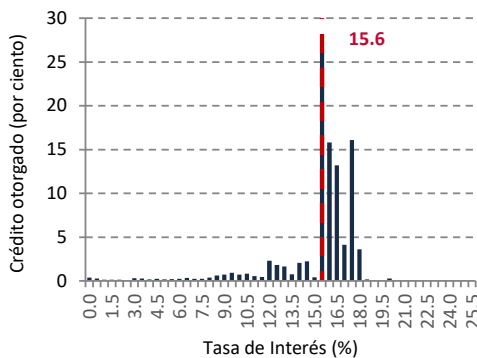


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.16 Volkswagen Bank

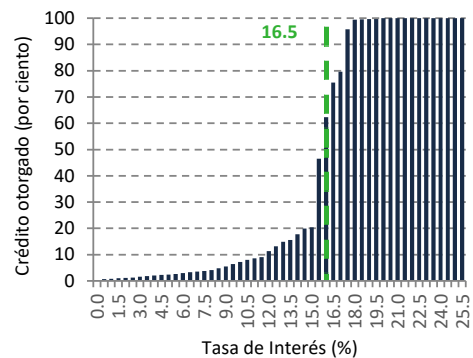
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

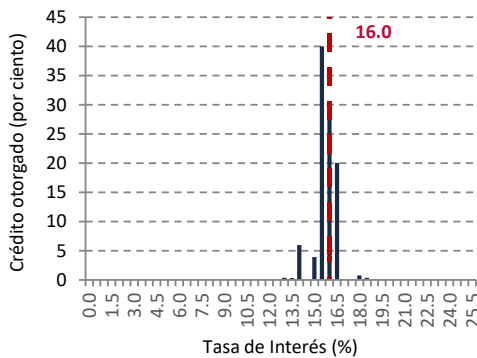


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.17 Sofom Inbursa

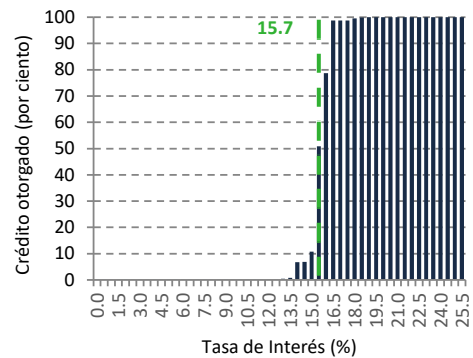
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

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 octubre de 2021. Cifras sujetas a revisión.

Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a octubre de 2021 y la cartera otorgada en el mes de octubre de 2021

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 31 de octubre de 2021, así como cuadros comparativos de los créditos otorgados en el último mes (octubre de 2021).

Cartera comparable total a octubre de 2021

a. Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional a octubre de 2021

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 octubre de 2021 incluidos en el reporte, independientemente de la fecha de otorgamiento (ver Cuadro 4).

- El número de créditos vigentes en octubre de 2021 aumentó 8.2 puntos porcentuales con respecto a los créditos vigentes en octubre de 2020.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema en octubre de 2021 fue de 12.9 por ciento, 0.7 puntos porcentuales inferior a la observada en octubre de 2020.
- Las instituciones que registraron la tasa más baja fueron Santander (10.2 por ciento), Scotiabank (11.5 por ciento) y Banco del Bajío (12.6 por ciento).
- Los intermediarios cuya cartera de crédito comparable resultó mayor fueron BBVA, Cetelem y Banorte. Estos tres participantes concentraron el 62.9 por ciento del saldo y el 66.1 por ciento del número de créditos.

Cuadro 4

Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional a octubre de 2021

(En paréntesis el cambio respecto a la cartera comparable en octubre de 2020)

	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	811,376 (8.2)	129,850 (10.5)	233,700 (-0.7)	56 (1.0)	12.9 (-0.7)	13.2 (-0.8)
Santander	60,456 (140.7)	14,497 (144.1)	280,478 (4.4)	58 (6.0)	10.2 (0.1)	10.0 (0.0)
Scotiabank	101,630 (-4.5)	16,394 (-4.8)	263,436 (-1.0)	56 (-0.2)	11.5 (-0.8)	10.5 (-2.0)
Banco del Bajío	2,321 (-13.2)	423 (-16.7)	288,978 (2.8)	54 (-1.3)	12.6 (-0.1)	12.5 (0.0)
Banregio	18,170 (19.2)	2,449 (19.4)	192,834 (-1.1)	50 (0.4)	12.7 (-0.7)	13.0 (-0.5)
CI Banco	16,432 (-4.4)	2,505 (-0.3)	238,546 (0.7)	56 (0.4)	12.8 (-0.4)	12.9 (-0.6)
HSBC	47,186 (9.2)	6,979 (5.5)	223,910 (-5.2)	55 (-0.5)	13.0 (-0.3)	13.0 (-0.3)
Cetelem	168,723 (15.8)	25,443 (13.4)	221,895 (-4.3)	57 (1.8)	13.2 (-0.4)	13.4 (-0.4)
Banca Afirme	6,381 (303.6)	1,727 (285.7)	301,925 (4.8)	54 (2.4)	13.2 (-0.4)	13.0 (-0.9)
Arrendadora Afirme	11,479 (-31.1)	1,407 (-47.2)	256,598 (-1.9)	56 (3.0)	13.4 (0.1)	13.5 (0.1)
BBVA	243,758 (-1.1)	34,660 (-5.0)	210,240 (-2.5)	57 (0.9)	13.6 (-0.9)	14.0 (-0.9)
Banorte	124,030 (9.5)	21,615 (15.3)	249,670 (1.7)	55 (0.6)	14.0 (-0.3)	14.2 (0.0)
Finanmadrid	2,670 (54.1)	592 (39.0)	277,723 (-2.5)	54 (1.4)	14.7 (-0.5)	14.9 (-0.4)
Sofom Inbursa	5,128 (-46.5)	722 (-26.9)	242,930 (0.9)	55 (-3.8)	15.9 (0.6)	15.7 (0.0)
Otras instituciones	3,012	438	N. A.	N. A.	N. A.	N. A.

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de la cartera comparable total a octubre de 2021. 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: Autofin, Financiera Bepensa, Start Banregio, Arrendadora Value, Arrendadora Ve por Más, Bankaool, Mifel, Banco Multiva y Bansi. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.3 por ciento del número de créditos de la cartera comparable de la banca tradicional y el 0.2 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 octubre de 2021

La información que se presenta para cada intermediario se refiere a la cartera comparable de la totalidad de créditos vigentes en octubre de 2021 incluidos en el reporte, independientemente de la fecha de otorgamiento (ver Cuadro 5).

- El número de créditos vigentes en octubre de 2021 disminuyó 14.3 puntos porcentuales con respecto a los créditos vigentes en octubre de 2020. Esto se debe, en gran parte, a los créditos que recibieron apoyo COVID-19 y que se reestructuraron, por lo que no se consideraron en la cartera comparable y a la pandemia, en general.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema, en octubre de 2021, fue de 14.1 por ciento, 0.1 puntos porcentuales menor a la observada en octubre de 2020.
- Las instituciones que registraron la tasa más baja fueron Ford Credit (11.5 por ciento), GM Financial (14.1 por ciento) y FC Financial (14.9 por ciento).
- La institución que registró mayor participación en el número de créditos otorgados fue GM Financial. Este participante concentró el 65.8 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 67.6 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 octubre de 2021

(En paréntesis el cambio respecto a la cartera comparable en octubre de 2020)

	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	367,012 (-14.3)	46,229 (-11.5)	231,428 (1.9)	54 (1.1)	14.1 (-0.1)	14.7 (-0.3)
Ford Credit	34,807 (-23.7)	4,883 (-15.9)	258,918 (4.7)	50 (0.3)	11.5 (0.1)	12.4 (0.3)
GM Financial	248,008 (-13.9)	30,440 (-8.7)	230,479 (2.6)	54 (1.5)	14.1 (-0.1)	14.5 (-0.3)
FC Financial	54,923 (-9.8)	8,021 (-15.3)	244,661 (-1.3)	59 (-0.8)	14.9 (-0.2)	15.8 (0.3)
Volkswagen Bank	29,274 (-12.6)	2,886 (-20.3)	181,957 (-0.2)	48 (0.3)	16.4 (-0.3)	17.0 (-0.3)

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de la cartera comparable total a octubre de 2021. 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 octubre de 2021

a. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional durante octubre de 2021

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron en el mes de octubre de 2021, se observa que (ver Cuadro 6):

- El número de créditos otorgados en octubre de 2021 disminuyó 7.0 puntos porcentuales con respecto a los créditos otorgados en octubre de 2020.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados en octubre de 2021 fue de 12.5 por ciento; esta tasa fue 0.2 puntos porcentuales mayor a la registrada en octubre de 2020.
- Las instituciones que, durante el mes de octubre de 2021, otorgaron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Scotiabank (11.1 por ciento), Santander (11.3 por ciento) y Banco del Bajío (11.9 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 (-1.2 puntos porcentuales), CI Banco (-1.0 puntos porcentuales) y BBVA (-0.9 puntos porcentuales).
- Las instituciones que otorgaron un mayor número de créditos en el mes fueron BBVA, Cetelem y Banorte. Estos participantes concentraron el 57.9 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 61.3 por ciento del número de créditos otorgados en el último mes.

Cuadro 6
Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional en octubre de 2021

(En paréntesis el cambio respecto a los créditos otorgados en octubre de 2020)

	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	23,204 (-7.0)	5,927 (-6.3)	251,832 (0.7)	54 (-0.3)	12.5 (0.2)	12.2 (-0.7)
Scotiabank	2,762 (4.9)	786 (7.6)	284,353 (2.5)	54 (-0.8)	11.1 (0.5)	10.0 (0.0)
Santander	3,165 (-7.5)	910 (-12.6)	286,737 (-5.6)	60 (0.7)	11.3 (1.9)	11.0 (2.0)
Banco del Bajío	44 (-12.0)	17 (13.3)	390,661 (28.7)	47 (-0.2)	11.9 (-0.8)	12.0 (-0.5)
CI Banco	454 (35.9)	127 (48.4)	278,362 (9.4)	54 (1.5)	12.0 (-1.0)	12.3 (-1.0)
Banregio	204 (-74.5)	44 (-72.9)	213,941 (6.2)	47 (-1.4)	12.0 (-0.4)	11.5 (-0.8)
BBVA	5,702 (1.9)	1,267 (0.4)	213,593 (-1.8)	53 (-3.4)	12.4 (-0.9)	12.0 (-1.5)
Banca Afirme	453 (11.3)	150 (26.7)	327,869 (14.1)	54 (3.3)	12.4 (-1.2)	12.9 (-1.0)
HSBC	1,616 (32.5)	387 (41.3)	239,452 (6.3)	53 (0.7)	12.7 (-0.1)	12.9 (1.0)
Cetelem	5,059 (-6.0)	1,154 (-8.7)	225,219 (-2.8)	55 (0.7)	13.0 (0.2)	13.0 (-0.2)
Finanmadrid	75 (-35.3)	22 (-30.6)	307,104 (7.1)	52 (-1.8)	14.2 (-0.5)	13.9 (-1.0)
Banorte	3,460 (-28.6)	1,008 (-22.3)	287,447 (8.8)	51 (-0.9)	14.2 (0.7)	14.7 (0.5)
Autofin	88 (1,157.1)	18 (998.1)	198,968 (-12.5)	45 (60.0)	14.3 (1.6)	14.0 (2.1)
Sofom Inbursa	65 (-29.3)	16 (-34.7)	239,323 (-7.6)	48 (-0.5)	16.1 (0.6)	15.7 (0.0)
Otras instituciones	57	22	N. A.	N. A.	N. A.	N. A.

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en octubre de 2021. 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, Bakaool y Arrendadora Ve por Más. 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 octubre de 2021

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron en el mes de octubre de 2021, se observa que (ver Cuadro 7):

- El número de créditos otorgados en octubre de 2021 disminuyó 42.9 puntos porcentuales con respecto a los créditos otorgados en octubre de 2020.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados en octubre de 2021 fue de 14.1 por ciento; esta tasa fue 0.8 puntos porcentuales mayor a la registrada en el mismo mes del año previo.
- Las instituciones que, durante el mes de octubre de 2021, otorgaron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Ford Credit (12.7 por ciento), FC Financiamiento (13.8 por ciento) y GM Financiamiento (14.6 por ciento).
- Las instituciones que presentaron reducciones en sus tasas promedio ponderado por saldo con respecto al mismo mes del año anterior fueron: Volkswagen Bank (-1.2 puntos porcentuales) y FC Financiamiento (-0.8 puntos porcentuales).
- La institución que registró mayor participación en el número de créditos otorgados fue GM Financiamiento. Este participante concentró el 49.5 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 53.9 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 en octubre de 2021

(En paréntesis el cambio respecto a los créditos otorgados en octubre de 2020)

	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	5,058 (-42.9)	1,311 (-39.1)	273,435 (2.4)	47 (-4.8)	14.1 (0.8)	14.6 (1.1)
Ford Credit	733 (-17.7)	275 (-1.8)	374,014 (19.9)	45 (7.2)	12.7 (3.5)	14.0 (2.7)
FC Financiamiento	1,031 (14.7)	270 (11.1)	259,774 (-3.2)	46 (-4.9)	13.8 (-0.8)	13.8 (-2.3)
GM Financiamiento	2,727 (-56.1)	649 (-55.8)	265,836 (-2.1)	49 (-5.8)	14.6 (1.1)	15.3 (2.0)
Volkswagen Bank	567 (-34.2)	117 (-27.5)	204,797 (10.2)	43 (4.7)	15.4 (-1.2)	16.0 (-1.5)

Nota: Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en octubre de 2021. 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 octubre de 2021 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 octubre de 2021 (1,508,471), el número final de créditos analizados fue de 1,178,388 créditos. Debido a los filtros se eliminaron 21.9 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	1.0
Filtro 3 - Reestructurados	14.8	13.0
Filtro 4 - Cartera vencida	1.2	1.1
Filtro 5 - Créditos con atrasos	3.5	3.3
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	0.8	0.0
Filtro 9 - De productos no comparables	0.8	0.7
Filtro 10 - Con saldo negativo	0.0	0.0
Total excluido	21.9	19.1

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 13.3 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.²⁵ 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 saldo²⁶ 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:

²⁵ 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

²⁶ 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