



BANCO DE MÉXICO

Indicadores Básicos de Créditos de Nómina

Datos a junio de 2018



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

ADVERTENCIA

Este reporte se elaboró con información proporcionada por intermediarios financieros regulados, correspondiente a créditos de nómina que se encontraban al corriente en sus pagos en junio de 2018.²

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.

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 28 de agosto de 2018. Las cifras están sujetas a revisión y/o ajustes por parte de las instituciones de crédito.

CONTENIDO

| | |
|--|----|
| 1. Introducción | 4 |
| 2. El mercado de créditos de nómina y la evolución de indicadores agregados | 5 |
| 3. Condiciones de oferta de los créditos de nómina | 7 |
| 3.1 Universo de la información incluida: cartera de créditos comparables..... | 8 |
| 3.2 Características de la cartera comparable de créditos de nómina | 8 |
| 3.3 Tabulados comparativos de las características de los créditos de nómina otorgados en el último año para las distintas instituciones oferentes..... | 15 |
| 4. Distribución por intermediario de la cartera comparable de acuerdo a su tasa de interés | 19 |
| 5. Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a y la cartera otorgada en el mes de junio de 2018..... | 23 |
| 6. Apéndice II: Información metodológica | 27 |
| 6.1 Universo de créditos para conformar la cartera comparable | 27 |
| 6.2 Tasas de interés y plazos | 28 |
| 6.3 Criterios de inclusión de instituciones..... | 29 |

1. Introducción

La finalidad de este reporte es proporcionar al público en general y a los analistas financieros elementos para facilitar las comparaciones de las condiciones de oferta de los créditos de nómina que proveen los intermediarios regulados 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 de nómina que otorgan los bancos comerciales y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas (SOFOM E.R.). No se analizan oferentes de créditos de nómina no regulados porque el Banco Central actualmente no dispone de información sobre ellos.

La información de este reporte proviene principalmente del “Formulario de créditos al consumo no revolventes CNR”³ en el que las instituciones bancarias y sociedades de objeto múltiple reguladas proporcionan al Banco de México información bimestral de cada uno de los créditos no revolventes (nómina, personal, automotriz, microcréditos y ABCD) en operación a la fecha de corte. 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. Otra fuente utilizada en menor medida corresponde a información contable de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Este documento se estructura de la siguiente manera: la segunda sección presenta un panorama a nivel agregado de la cartera y morosidad de los créditos de nómina que otorgaron las entidades reguladas. La tercera sección presenta las condiciones de oferta de los créditos, incluyendo indicadores de tasas de interés, montos y plazos, tanto para el sistema como para las instituciones individuales, centrándose en los créditos que conforman la *cartera de créditos comparable* en la cual no se incluye información de créditos otorgados en condiciones preferenciales (a empleados o exempleados de la institución otorgante), créditos cuyas condiciones iniciales de contratación han cambiado por presentar atraso, mora o reestructura, y créditos con características marcadamente distintas a las de mercado. La cuarta sección incluye gráficos de la distribución del saldo por niveles de tasas de interés de las instituciones incluidas en el reporte. El Apéndice I presenta información adicional de créditos de nómina sin distinción de su fecha de otorgamiento (total de la cartera) e información de créditos de nómina otorgados durante el mes de junio de 2018. Finalmente, el Apéndice II presenta información metodológica.

³ 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

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

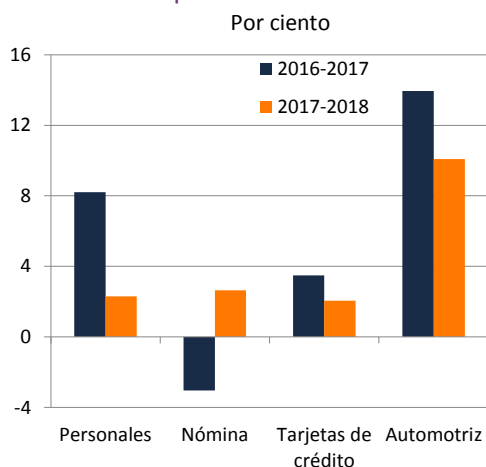
Los créditos de nómina se otorgan a los trabajadores⁴ cuyo salario es abonado a una cuenta de nómina en alguna institución financiera.⁵ Típicamente, el proceso es el siguiente: una empresa distribuye la nómina a sus trabajadores a través de una institución financiera,⁶ la cual también abre cuentas de nómina a los empleados de dicha empresa;⁷ con la administración de las cuentas, la institución financiera ofrece créditos de nómina a los empleados de la empresa. La ventaja de estos créditos para los otorgantes es que la institución retira el pago periódico del crédito de manera automática cuando el patrón dispersa el pago de la nómina. Además, aunque se trata de un crédito sin garantía física, el riesgo del crédito de nómina es menor al de otros créditos al consumo no garantizados ya que, en la medida en que el trabajador continúe laborando para la misma empresa, recibe el pago de su salario de manera regular en su cuenta de nómina, el cual es la fuente de pago del crédito. Para los acreditados, la deducción automática del pago del crédito lo hace más conveniente que otros préstamos en los que tiene que tomar acciones adicionales para pagar.

El saldo de la cartera de créditos de nómina creció a una tasa real de 2.6 por ciento entre junio de 2017 y junio de 2018 (Gráfica 1a) en contraste con la caída del año previo. De esta manera en junio de 2018 el crédito de nómina representó el 23.6 por ciento de la cartera total de crédito al consumo (Gráfica 1b). Conviene señalar que existen otorgantes no bancarios de crédito de nómina que no están incluidos en estas cifras.

Gráfica 1

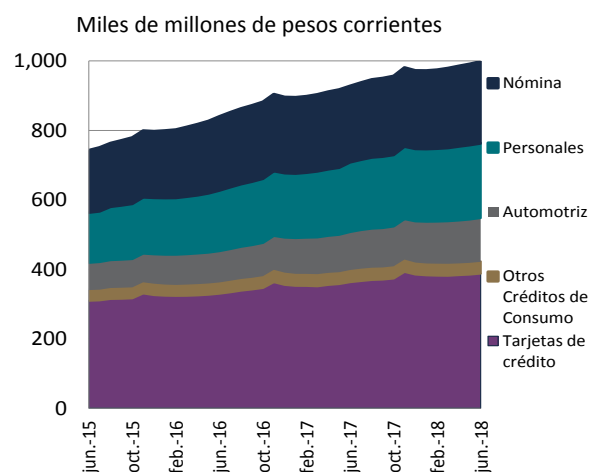
Evolución de la cartera de crédito al consumo otorgado por banca múltiple consolidada

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



Nota: Tasa de crecimiento real entre los junios de cada año
Fuente: CNBV. Cifras a junio de 2018

b) Cartera total de crédito al consumo



Nota: cartera total es igual a la suma de la vigente y la vencida.
Fuente: CNBV. Cifras a junio de 2018

⁴ Este tipo de crédito se ofrece también a trabajadores jubilados, sobre la base del depósito de la pensión.

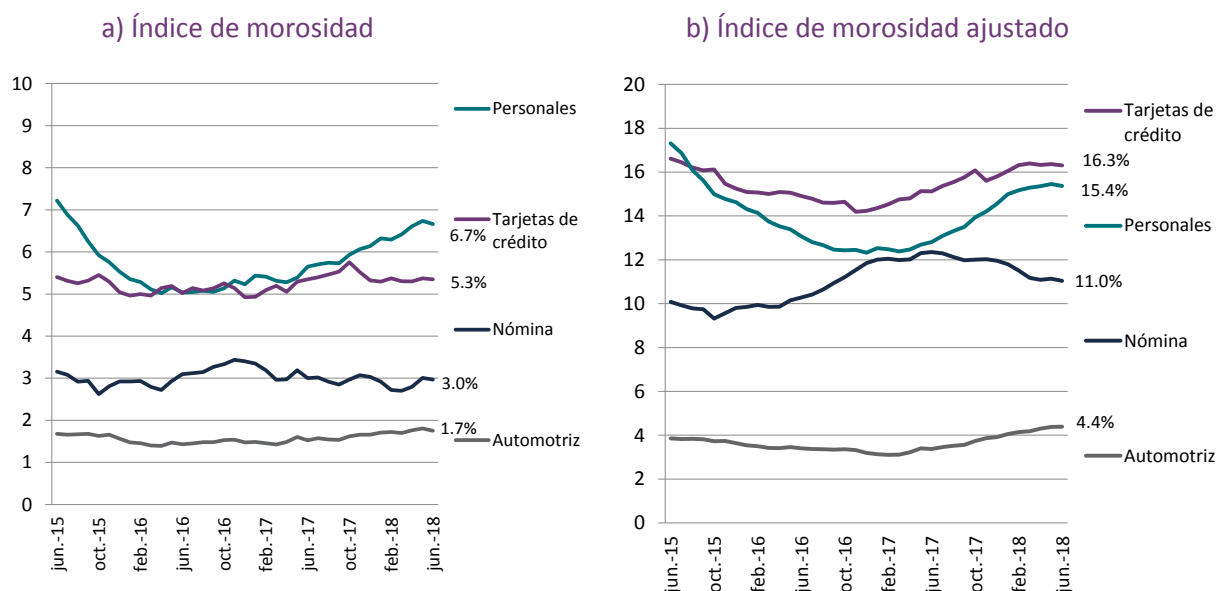
⁵ Las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV definen los créditos de nómina como: Los créditos de liquidez que sean otorgados por la institución que administra la cuenta de nómina del acreditado y que sean cobrados a través de dicha cuenta.

⁶ Este proceso de distribución es también conocido como dispersión de nómina.

⁷ Una vez abierta la cuenta, el trabajador puede pedir que se le deposite su pago en otra institución sin que ello requiera ningún cargo (esto se denomina portabilidad de nómina).

En junio de 2018, la morosidad del crédito de nómina (3.0 por ciento) fue menor que la del crédito al consumo en general (4.6 por ciento). Al ajustar el índice de morosidad con las quitas y castigos que realizan las instituciones obteniendo así el “índice de morosidad ajustado” (IMORA),⁸ se puede observar que el de créditos de nómina (11.0 por ciento) ha sido el único de los créditos al consumo que ha presentado una tendencia a la baja desde junio de 2017.

Gráfica 2
Índice de morosidad y morosidad ajustado de banca múltiple consolidada



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 junio de 2018.

En cuanto a la concentración del mercado de créditos de nómina, la participación acumulada en la cartera total de los 2 oferentes más grandes (CR2) presentó una tendencia decreciente en los últimos doce meses, alcanzando un nivel cercano al 55.8 por ciento entre junio de 2017 y junio de 2018; por su parte, la participación de los 5 más grandes (CR5) se mantuvo constante alrededor del 98.5 por ciento para dicho periodo (Gráfica 3a). El índice de Herfindahl-Hirschman⁹ se ubicó en 2,318 puntos.¹⁰ Este fue el nivel de concentración más elevado entre los créditos al consumo (Gráfica 3b).

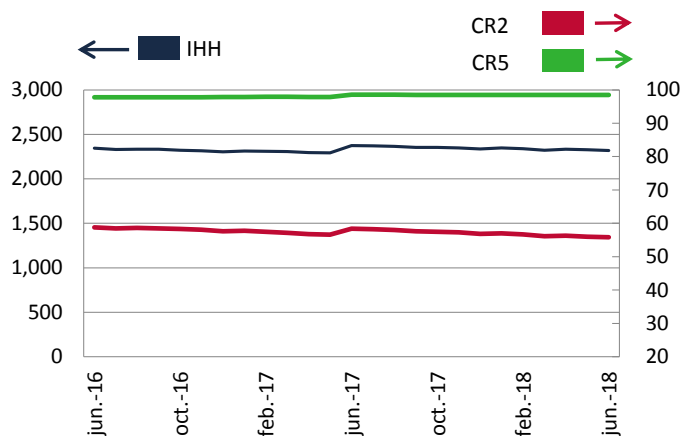
⁸ Las aplicaciones o castigos de la cartera vencida, se definen como la cancelación del crédito cuando existe evidencia suficiente de que el crédito no será recuperado. Para una explicación detallada del IMORA, ver Banco de México, Reporte del Sistema Financiero, 2007.

⁹ 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).

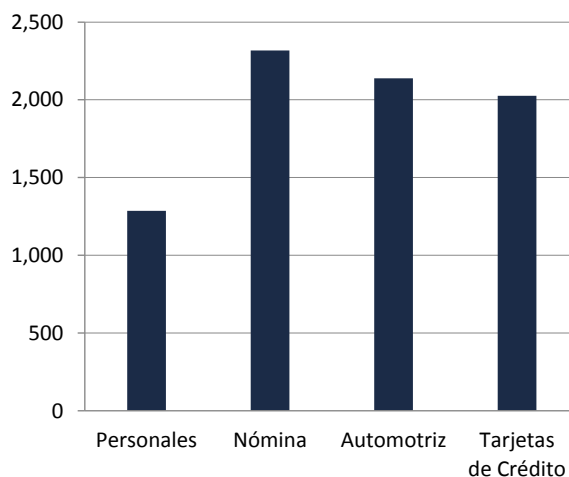
¹⁰ El IHH registró un incremento a partir de agosto de 2015 debido a la reclasificación de créditos de Banco Inbursa que a partir de esa fecha se consideraron créditos personales y salieron del reporte de créditos de nómina.

Gráfica 3
Concentración en el mercado de créditos de nómina
(con base en el saldo de banca múltiple consolidada)

a) Evolución de los niveles de concentración en el mercado de créditos de nómina



b) IHH para diversos tipos de crédito en junio de 2018



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. Cifras a junio de 2018.

3. Condiciones de oferta de los créditos de nómina

La cartera total de créditos de nómina otorgados por instituciones financieras reguladas a junio de 2018 estuvo conformada por 4.8 millones de créditos, con un saldo total de 233.7 mil millones de pesos. En el análisis de las siguientes secciones se hace uso extensivo del concepto de cartera comparable, que se refiere a la cartera de aquellos créditos que presentan características similares, por lo que pueden ser comparados a través de las distintas instituciones que los ofrecen al público. La cartera comparable excluye a los créditos otorgados bajo circunstancias preferenciales, cuyas condiciones iniciales de contratación han sido modificadas o cuyas características son marcadamente distintas. En este reporte también se pone especial énfasis en los créditos otorgados durante el último año.

En la sección 3.1, se describen los filtros utilizados para delimitar el universo de información para obtener la cartera comparable; la sección 3.2 muestra indicadores de créditos de nómina del sistema, enfocándose principalmente en las características de los créditos otorgados en el último año; la sección 3.3 presenta información de tasas, plazos, montos para cada uno de los intermediarios en distintas segmentaciones.

3.1 Universo de la información incluida: cartera de créditos comparables

En esta sección se describen los filtros utilizados para conformar la cartera comparable que sirve de base para el análisis de las siguientes secciones. Esta cartera excluye los siguientes créditos:¹¹

- Los que las instituciones ofrecieron a sus propios 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 porque en algunos casos se alteraron las condiciones originales de contratación.
- Los que no estuvieron denominados en moneda nacional.
- Los que exigieron al cliente la entrega de una garantía física, como la factura de un automóvil.
- Los que tenían tasa cero y que solamente cobraron comisión y los que se otorgaron a plazos menores a dos meses porque usualmente se refieren al producto de anticipo o adelanto de nómina que no son directamente comparables a los productos de crédito de nómina estándar.

Adicionalmente, y para fines de este reporte, se consolida la información de las siguientes instituciones: Los créditos reportados por Banorte (Banca Múltiple) se consolidan con los créditos reportados por Sólida Administradora de Portafolios (Sofom E.R.), y los créditos de Santander (Banca Múltiple) con los de Santander Consumo (Sofom E.R.).

Por último, se presenta de manera agregada la información de aquellas instituciones reguladas que tuvieron una participación menor al 0.1 por ciento del número total de créditos, porque la información de dichas instituciones suele ser muy variable.

3.2 Características de la cartera comparable de créditos de nómina

En esta sección se presenta información que permite la comparación de las condiciones de oferta de los créditos de nómina otorgados por intermediarios regulados. Los créditos que se incluyen son aquéllos que conforman la *cartera comparable*. Se analizan los créditos de nómina respecto a tres características: 1) tasa de interés, 2) monto y 3) plazo. El análisis se presenta con tres niveles de agregación: a) todos los créditos vigentes a junio de 2018, b) los créditos vigentes otorgados durante el último año reportado (entre julio de 2017 y junio de 2018) y c) los créditos vigentes otorgados en el último mes reportado (junio de 2018); para los créditos otorgados en el último año, también se presenta información para créditos con importe original menor a igual a 40 mil pesos e información de créditos con importe original mayor a 40 mil pesos. El Cuadro 1 resume las principales características de los créditos de nómina, de acuerdo con los periodos y segmentos mencionados.¹²

¹¹ En el Apéndice II: *Información metodológica* se describen en mayor detalle los criterios seguidos para conformar el universo de la cartera comparable.

¹² En el Apéndice I se muestra información por intermediario de la cartera total de créditos de nómina y de la cartera comparable de créditos otorgados en junio de 2018. En el Apéndice II se explica, de manera formal, la manera en que se calcularon los plazos y los conceptos de tasa promedio ponderado y tasa mediana de la distribución del saldo.

Cuadro 1
Cartera comparable de créditos de nómina a junio de 2018

| | 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 junio de 2018 | 4,287,709 | 217,205 | 67,376 | 47 | 24.4 | 23.5 |
| Otorgados en el último año reportado | 2,441,280 | 150,183 | 69,310 | 46 | 24.7 | 24.0 |
| a) Importe original de hasta 40,000 pesos | 1,273,583 | 31,662 | 18,370 | 42 | 27.8 | 25.0 |
| b) Importe original mayor a 40,000 pesos | 1,167,697 | 118,521 | 124,868 | 50 | 23.8 | 23.5 |
| Otorgados en el último mes reportado | 387,156 | 28,748 | 74,068 | 45 | 25.2 | 25.0 |

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 junio de 2018, independientemente de la fecha en que fueron otorgados.

Los créditos otorgados en el último año fueron los otorgados entre julio de 2017 y junio de 2018.

Los créditos otorgados en el último mes fueron los otorgados en junio de 2018.

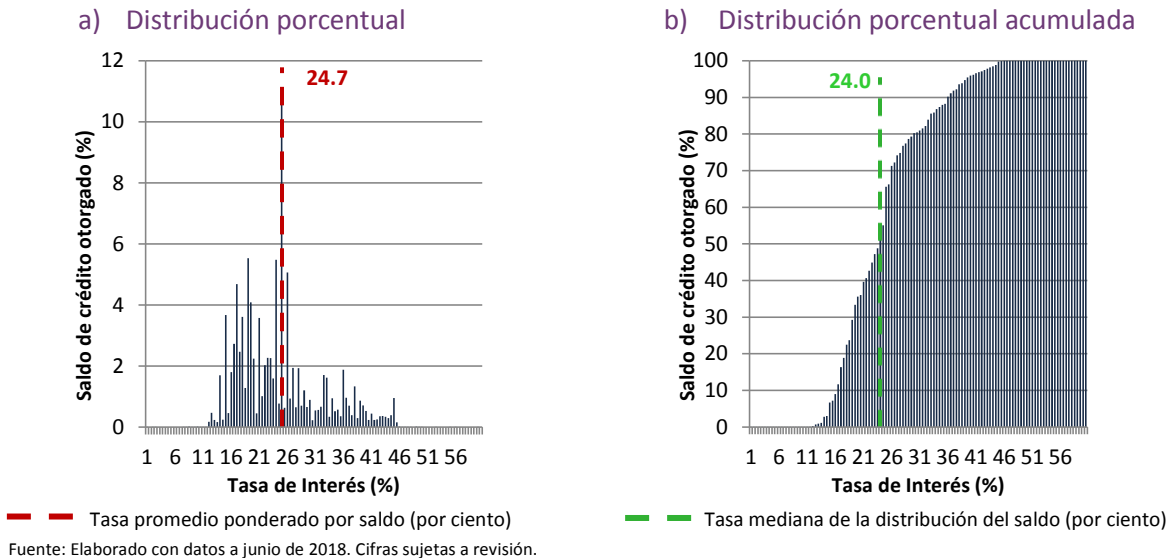
Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

En junio de 2018, la cartera comparable total, independientemente de la fecha de otorgamiento de los créditos, estuvo constituida por 4.3 millones de créditos de nómina vigentes y presentó un saldo de 217.2 mil millones de pesos. La tasa de interés promedio ponderado por saldo¹³ fue de 24.4 por ciento; adicionalmente, la mitad del saldo de los créditos se otorgó a una tasa menor a 23.5 por ciento.

La cartera comparable de créditos otorgados en el último año (entre julio de 2017 y junio de 2018) estuvo conformada por 2.4 millones de créditos, con un saldo de 150.2 mil millones de pesos. Dicho saldo representó el 69.1 por ciento del número de créditos de la cartera comparable total a junio de 2018. La tasa de interés promedio ponderado de los créditos otorgados en este periodo fue de 24.7 por ciento, aunque la distribución del saldo mostró modas importantes en varios niveles de tasa (Gráfica 4).

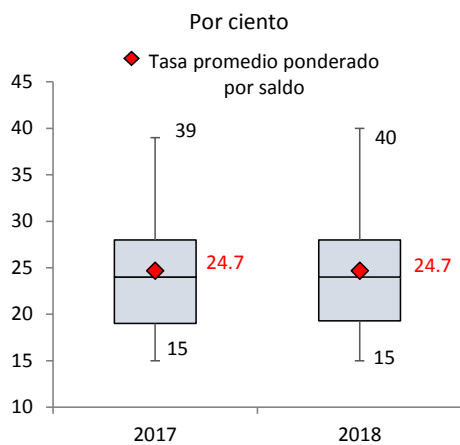
¹³ La tasa promedio ponderado por saldo se calculó ponderando la tasa de interés de contrato de cada crédito, por la contribución porcentual de dicho crédito en el monto total de crédito de nómina otorgado por la institución; las tasas de interés así ponderadas se sumaron para obtener el promedio ponderado por saldo. Ver el Apéndice II para una definición formal.

Gráfica 4
Distribución del saldo del crédito de acuerdo a su tasa de interés
Créditos otorgados en el último año

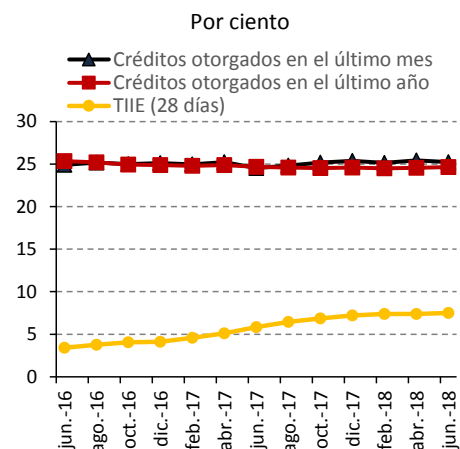


La tasa de interés promedio ponderado de los créditos de nómina otorgados entre julio de 2017 y junio de 2018, no presentó cambios respecto a la de los otorgados el año anterior (entre julio de 2016 y junio de 2017) (Gráfica 5a). Las tasas promedio ponderado de los créditos otorgados en el último año permanecieron relativamente estables durante los últimos doce meses, al igual que la tasa de interés promedio ponderado de los créditos otorgados en el último mes, las cuales fluctuaron entre 25.4 y 25.1 puntos porcentuales en dicho periodo (Gráfica 5b), mientras en ese lapso la TIIE a 28 días tuvo un incremento de 72 puntos base.

Gráfica 5
Evolución de la tasa promedio ponderado por saldo de la cartera comparable
a) Créditos otorgados en el último año comparados junio de 2017 con junio de 2018



b) Evolución de tasas de interés

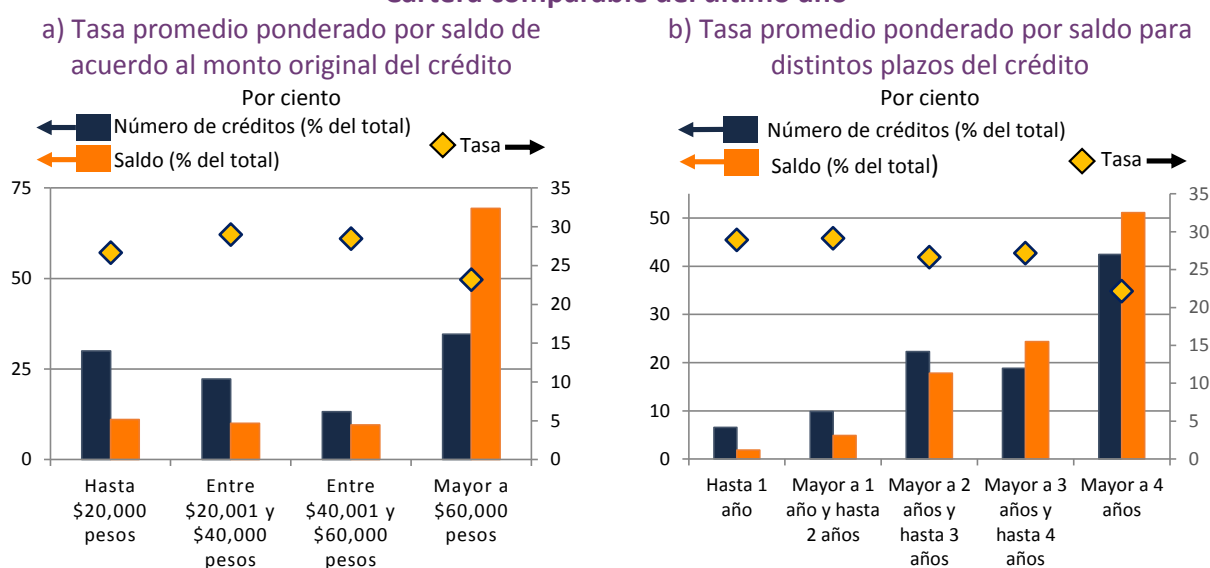


Nota: Para la gráfica 5a, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo.
Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

Al segmentar por montos originales de crédito la tasa de interés no cambió de forma uniforme. De esta forma, la tasa de interés fue mayor para créditos con importes menores a 40 mil pesos y fue menor para créditos con montos mayores (Gráfica 6a). Los créditos con un importe mayor a 60 mil pesos acumularon el 69.4 por ciento del saldo y el 34.6 por ciento del número de créditos.

Cuando se segmentó la cartera comparable por el plazo de los créditos se observó que los créditos con un plazo de entre 2 y 3 años tienen una tasa menor a la de los créditos con plazos de entre 3 y 4 años y los de entre 1 y 2 años. Finalmente, los créditos con plazos mayores a 4 años tuvieron una tasa 6.8 puntos porcentuales menor a la de los créditos con plazos menores a 1 año (Gráfica 6b).

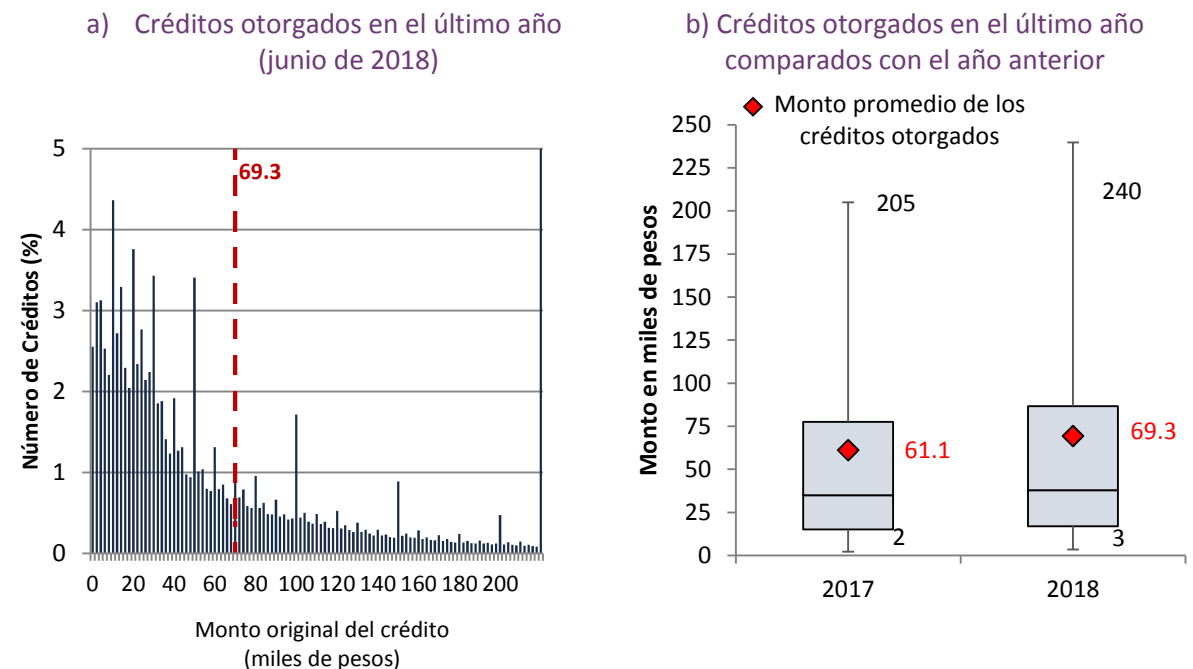
Gráfica 6
Tasa promedio ponderado por saldo para distintos montos originales y plazos.
Cartera comparable del último año



Nota: Créditos otorgados en el último año.
 Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

El monto promedio de los créditos de nómina otorgados en el último año fue de 69.3 mil pesos (Gráfica 7a). La mitad de los créditos se otorgó por un monto original menor o igual a 37.9 mil pesos. El monto promedio aumentó poco más de 8.2 mil pesos con respecto al año anterior, un incremento del 8.5 por ciento en términos reales. Otro indicador de dicho aumento fue que el 95 por ciento de los créditos otorgados durante el último año tuvo un monto menor a 240 mil pesos; durante el año previo, el mismo indicador fue de 205 mil pesos (corrientes) (Gráfica 7b).

Gráfica 7
Distribución de los créditos conforme al monto original de crédito.
Cartera del último año



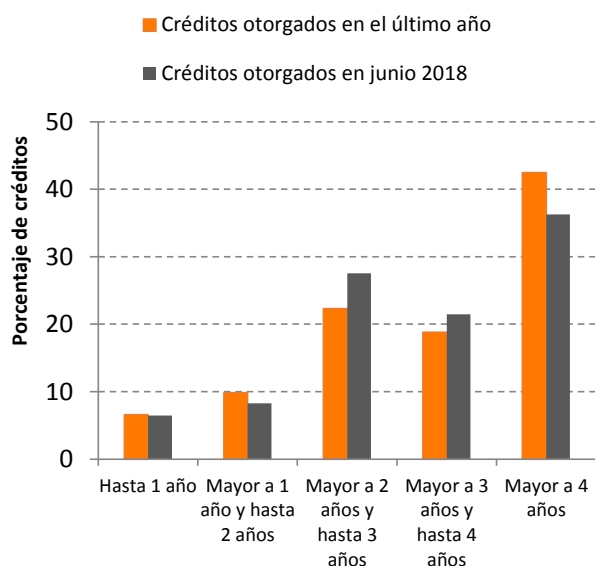
— Promedio del monto original del crédito (miles de pesos)
 Nota: Para la gráfica 7b, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo.
 Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

Aproximadamente el 83.6 por ciento del número de créditos que conformaban la cartera comparable de créditos otorgados durante el último año tuvo un plazo mayor a 2 años (Gráfica 8a). El plazo promedio de los créditos de nómina otorgados en el último año fue de 46 meses lo que representó un aumento de 4 meses respecto a los otorgados durante el año anterior. Conviene destacar que el 95 por ciento de los créditos del último año fue otorgado a un plazo menor a 72 meses, lo que representó un incremento de 12 meses respecto al mismo indicador de junio de 2017 (Gráfica 8b).

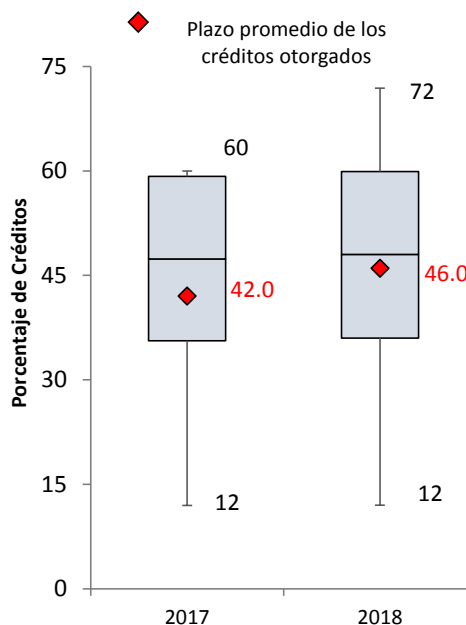
Gráfica 8

Plazo de la cartera comparable de los créditos de nómina

a) Distribución del número de créditos vigentes en junio de 2018 de acuerdo con su plazo original



b) Distribución del plazo del número de créditos otorgados durante 2017 y 2018



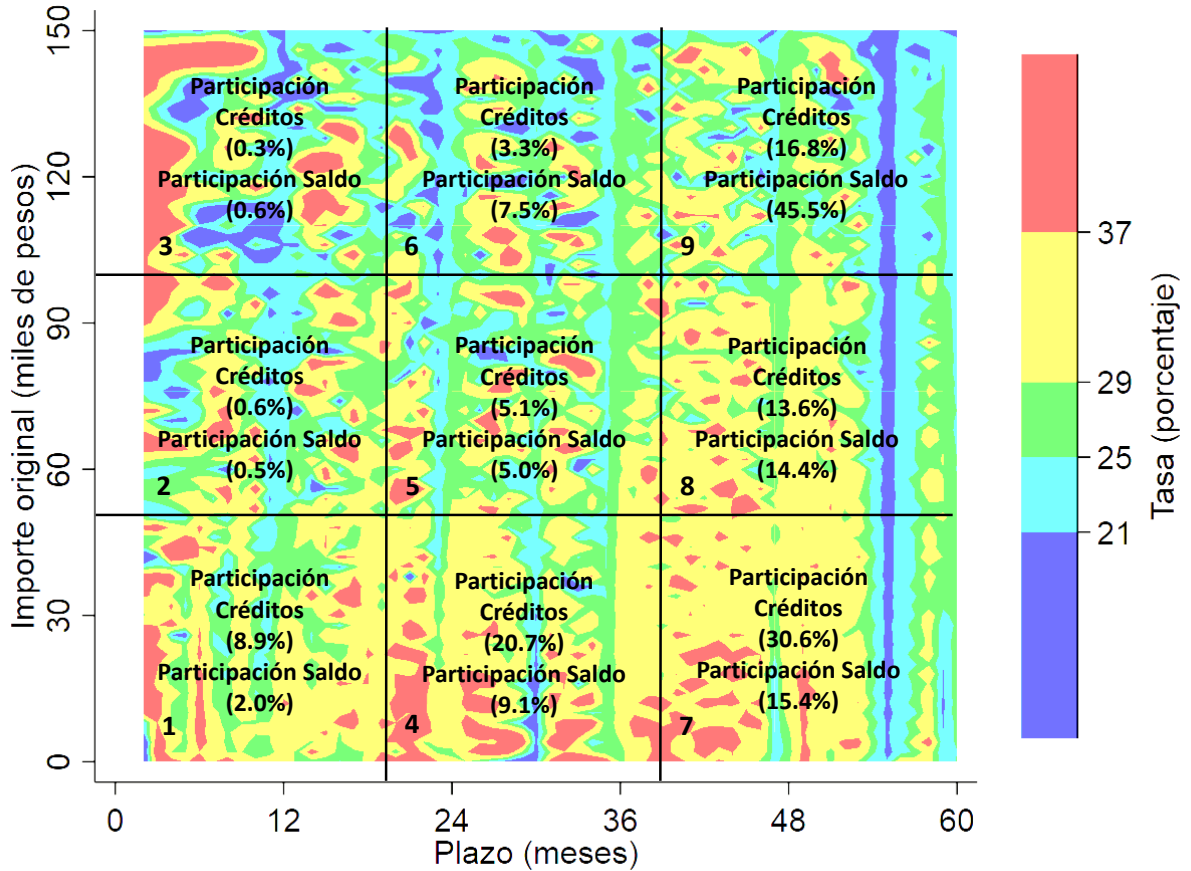
Nota: Para la gráfica 8b, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo.
Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

La Gráfica 9 presenta, en un mapa de temperatura, las tasas de interés promedio ponderado correspondientes a varias combinaciones de plazo e importe original para los créditos concedidos durante el último año. En general, se observó que la tasa de interés fue más elevada (en color rojo) para montos pequeños; en contraste, se registró una tasa más baja (azul oscuro) se observó para plazos más largos y montos más elevados. Cada una de las nueve regiones reporta la participación de la región en el número y saldo total del crédito. Se aprecia que las regiones 1, 4 y 7, que son de importe bajo (menor a 50 mil pesos), concentran más del 60.3 por ciento del número de créditos pero menos de un 26.5 del saldo. En contraste, las regiones 8 y 9, de montos de crédito elevados y plazos mayores a 40 meses, reciben el 59.9 por ciento del saldo y solo el 30.4 por ciento del número de créditos.

Gráfica 9

Tasa de interés promedio ponderado por plazo e importe original

Participación en el número de créditos y saldo para cada región
(cartera comparable otorgada en el último año)



Nota: Para la elaboración de la gráfica 9, se calculó la tasa de interés promedio ponderado por saldo de los créditos que resultaba de cada combinación entre monto y plazo. Se utilizó el método de interpolación para aproximar la tasa de interés promedio ponderado de todas aquellas combinaciones que no reportaron créditos.

Cada corte de nivel de tasa de interés (o cambio de color) representa los quintiles de la distribución de tasas de interés, es decir, el valor de cada corte corresponde a la tasa que a la que se otorgaron el 20, 40, 60 y 80 por ciento de los créditos otorgados en el último año.

El 99 por ciento de los créditos fue otorgado a una tasa menor o igual a 45.5 por ciento.

Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

3.3 Tabulados comparativos de las características de los créditos de nómina otorgados en el último año para las distintas instituciones oferentes

En esta sección se presenta para cada uno de los intermediarios que participaron en este mercado la información de las tasas de interés, plazos y montos de crédito para la cartera comparable de créditos otorgados en el último año (de julio de 2017 a junio de 2018) y que se encontraban vigentes al 30 de junio de 2018. Adicionalmente, se divide el mercado de acuerdo al monto de originación obteniendo un segmento para créditos con importe al origen menor o igual a 40 mil pesos y otro segmento para créditos con monto original mayor a 40 mil pesos. Esta segmentación obedece a que, en general, se observa que los créditos del primer segmento tienen una tasa de interés considerablemente mayor que aquellos con un monto más elevado.¹⁴

a. Cartera comparable de créditos de nómina otorgados durante el último año (entre julio de 2017 y junio de 2018)

Para los créditos que se originaron en el último año y continuaban vigentes en junio de 2018 se observa que (Cuadro 2):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados en el último año fue de 24.7 por ciento, el monto promedio de 69.3 mil pesos y el plazo promedio de 46 meses.
- Las instituciones que concedieron crédito de nómina a las tasas de interés promedio ponderados más bajas fueron BBVA Bancomer (20.7 por ciento), Banco Inbursa (23.5 por ciento) y Banco Afirme y Banorte (25.1 por ciento).
- Las instituciones que presentaron reducciones en sus tasas promedio ponderados con respecto al promedio del año anterior (julio de 2016 a junio de 2017) fueron Banco Inbursa (-1.5 puntos porcentuales), Banco Afirme (-1 punto porcentual) y Santander (-0.7 puntos porcentuales).
- Los bancos que registraron mayor participación en el número de créditos otorgados en el último año fueron Citibanamex, BBVA Bancomer y Banorte. Estos participantes concentraron el 79.2 por ciento del saldo y el 76.2 por ciento del número de créditos incluidos en este reporte.

¹⁴ Aproximadamente el 52.2 por ciento de los créditos del último año tienen un monto original de crédito menor o igual a 40 mil pesos.

Cuadro 2

Cartera comparable de créditos de nómina otorgados entre julio de 2017 y junio de 2018

(En paréntesis el cambio porcentual 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] |
|-----------------|--|--|--|--|---|--|
| Sistema | 2,441,280 (-5.8) | 150,183 (0.6) | 69,310 (8.5) | 46 (9.5) | 24.7 (0.0) | 24.0 (0.0) |
| BBVA Bancomer | 642,621 (5.0) | 43,611 (12.5) | 73,944 (0.7) | 57 (12.3) | 20.7 (-0.2) | 19.3 (0.0) |
| Banco Inbursa | 14,620 (1.0) | 376 (60.0) | 29,386 (39.9) | 27 (7.2) | 23.5 (-1.5) | 24.0 (0.0) |
| Banco Afirme | 29,714 (0.5) | 876 (3.5) | 32,621 (2.1) | 34 (2.2) | 25.1 (-1.0) | 21.0 (-8.0) |
| Banorte | 556,223 (-14.5) | 36,029 (-4.6) | 52,353 (32.6) | 35 (6.8) | 25.1 (0.7) | 23.0 (2.0) |
| Banco del Bajío | 10,091 (5.0) | 268 (19.1) | 30,293 (10.9) | 29 (5.6) | 26.2 (0.2) | 22.9 (-2.1) |
| HSBC | 204,269 (-3.4) | 9,752 (-2.7) | 59,442 (1.6) | 46 (31.9) | 26.3 (0.8) | 23.2 (-0.5) |
| Citibanamex | 661,148 (-12.8) | 39,328 (-10.4) | 77,274 (3.4) | 47 (2.5) | 26.7 (0.1) | 25.0 (0.0) |
| Azteca | 2,926 (92.2) | 26 (25.8) | 11,894 (-19.4) | 26 (-8.2) | 27.1 (1.3) | 26.0 (0.0) |
| Santander | 295,774 (3.7) | 19,175 (13.6) | 90,303 (8.6) | 43 (5.5) | 27.4 (-0.7) | 26.9 (-0.6) |
| Scotiabank | 23,143 (17.1) | 720 (16.0) | 37,178 (-2.1) | 30 (1.1) | 29.1 (1.2) | 28.0 (2.0) |
| Otros Bancos | 751 | 20 | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo. 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 concepto de *Otros bancos* considera las siguientes instituciones: Multiva, Mifel, Banregio y BanCoppel. En conjunto estas instituciones representaron el 0.03 por ciento del total de créditos vigentes otorgados en el último año.

N.A: No Aplica.

Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

Al interior de la cartera comparable de los créditos otorgados en el último año, se formaron dos segmentos de acuerdo con el monto del crédito; el primero quedó conformado por los créditos con monto original menor o igual a 40 mil pesos y el segundo por los créditos con monto de originación mayor a 40 mil pesos. En el primer segmento se concentra el 52.2 por ciento del número de créditos otorgados durante el último año, pero sólo el 21.1 por ciento del saldo total otorgado en dicho periodo. Así mismo, se puede observar que las tasas de interés de este segmento están mucho más dispersas que en el segmento de más de 40 mil pesos.

En el segmento de créditos otorgados durante el último año por un monto menor o igual a 40 mil pesos, se encontró que (Cuadro 3):

- La tasa de interés promedio ponderado en este segmento fue de 27.8 por ciento, el monto promedio fue de 18.4 mil pesos y el plazo promedio fue de 42 meses.
- Los bancos que canalizaron crédito a una tasa promedio ponderado más baja fueron Banco Inbursa (24.9 por ciento), Banorte (26.1 por ciento) y BBVA Bancomer (26.4 por ciento).
- Los bancos que más crédito proporcionaron en este segmento fueron Banorte, BBVA Bancomer y Citibanamex. Estos tres bancos concentraron el 84.3 por ciento del saldo y 76.1 por ciento del número de créditos.

Cuadro 3

Cartera comparable de créditos de nómina monto menor o igual a 40 mil pesos otorgados en el último año

| | 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 (%) |
|-----------------|--------------------|---|---|------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Sistema | 1,273,583 | 31,662 | 18,370 | 42 | 27.8 | 25.0 |
| Banco Inbursa | 11,648 | 189 | 19,219 | 24 | 24.9 | 28.0 |
| Banorte | 349,557 | 14,956 | 13,064 | 30 | 26.1 | 23.0 |
| BBVA Bancomer | 328,290 | 5,720 | 18,783 | 55 | 26.4 | 25.2 |
| Azteca | 2,832 | 20 | 9,825 | 26 | 27.5 | 26.0 |
| Banco Afirme | 23,013 | 437 | 21,287 | 33 | 27.7 | 29.0 |
| Citibanamex | 291,202 | 6,008 | 23,323 | 48 | 28.4 | 25.0 |
| Banco del Bajío | 8,126 | 131 | 19,438 | 26 | 29.3 | 30.0 |
| Scotiabank | 17,348 | 241 | 17,493 | 26 | 31.6 | 30.0 |
| HSBC | 120,534 | 1,963 | 19,068 | 45 | 34.0 | 35.8 |
| Santander | 120,366 | 1,988 | 19,597 | 35 | 36.0 | 37.5 |
| Otros Bancos | 667 | 8 | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorga a una tasa menor o igual a la reportada.

El concepto de *Otros bancos* considera las siguientes instituciones: Multiva, Mifel, Banregio y BanCoppel. En conjunto, estas instituciones representaron menos del 0.05 por ciento del total de créditos vigentes otorgados en el último año y con monto de hasta 40 mil pesos.

N.A.: No Aplica.

Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

En el segmento de los créditos mayores a 40 mil pesos otorgados en el último año, se encontró que (Cuadro 4):

- La tasa de interés promedio ponderado en este segmento fue de 23.8 por ciento, 4 puntos porcentuales inferior que la de los créditos de monto menor a 40 mil pesos. El monto promedio fue 124.9 mil pesos, 6.8 veces más que el monto promedio de los créditos menores a 40 mil pesos. El plazo promedio fue de 50 meses, 8 meses más que el de los créditos con monto de originación menor a 40 mil pesos.
- Los bancos que otorgaron crédito a una tasa promedio ponderado más baja en este segmento fueron BBVA Bancomer (19.9 por ciento), Banco Inbursa (22.2 por ciento) y Banco Afirme (22.4 por ciento).
- Los bancos que más crédito otorgaron fueron Citibanamex, BBVA Bancomer y Banorte. Estos tres bancos concentraron el 77.9 por ciento del saldo y el 76.3 por ciento en número de créditos.

Cuadro 4

Cartera comparable de créditos de nómina de monto mayor a 40 mil pesos otorgados en el último año

| | 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 (%) |
|-----------------|--------------------|---|---|------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Sistema | 1,167,697 | 118,521 | 124,868 | 50 | 23.8 | 23.5 |
| BBVA Bancomer | 314,331 | 37,891 | 131,555 | 60 | 19.9 | 19.3 |
| Banco Inbursa | 2,972 | 188 | 69,231 | 37 | 22.2 | 24.0 |
| Banco Afirme | 6,701 | 439 | 71,543 | 36 | 22.4 | 21.0 |
| Banco del Bajío | 1,965 | 136 | 75,182 | 44 | 23.2 | 22.9 |
| HSBC | 83,735 | 7,789 | 117,558 | 47 | 24.3 | 22.3 |
| Banorte | 206,666 | 21,073 | 118,808 | 45 | 24.4 | 23.0 |
| Citibanamex | 369,946 | 33,320 | 119,741 | 47 | 26.4 | 25.0 |
| Santander | 175,408 | 17,188 | 138,822 | 48 | 26.5 | 26.5 |
| Scotiabank | 5,795 | 479 | 96,107 | 42 | 27.9 | 26.0 |
| Otros Bancos | 178 | 18 | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorga a una tasa menor o igual a la reportada.

El concepto de *Otros bancos* considera las siguientes instituciones: Multiva, Mifel, Azteca, Banregio y BanCoppel. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.02 por ciento del total de créditos vigentes otorgados en el último año y con monto mayor de 40 mil pesos.

N.A: No Aplica.

Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

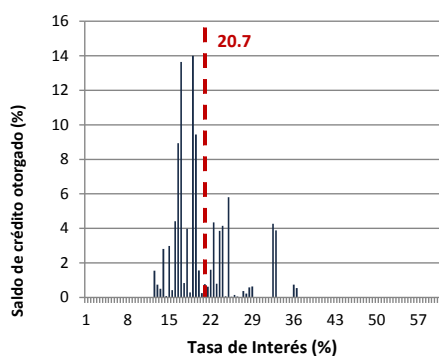
4. Distribución por intermediario de la cartera comparable de acuerdo a su tasa de interés¹⁵

En esta sección se presenta información relativa a la distribución de tasas de interés de créditos de nómina otorgados entre julio de 2017 y junio de 2018, mostrando la dispersión de tasas y el porcentaje del saldo que otorga cada institución a cada nivel de tasas.

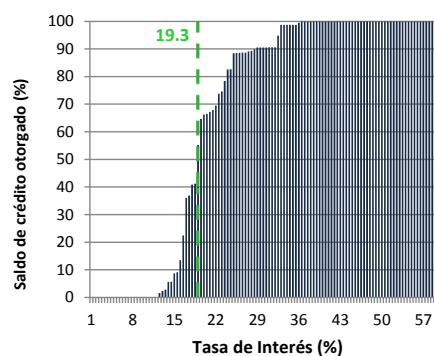
4.1 BBVA Bancomer

Distribución del saldo de los créditos de nómina de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



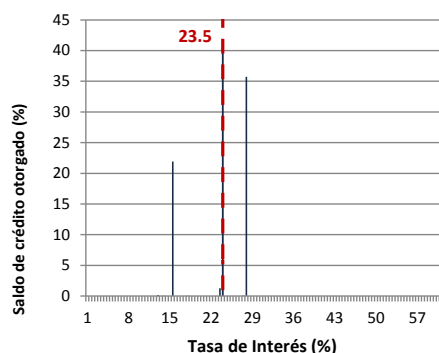
— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

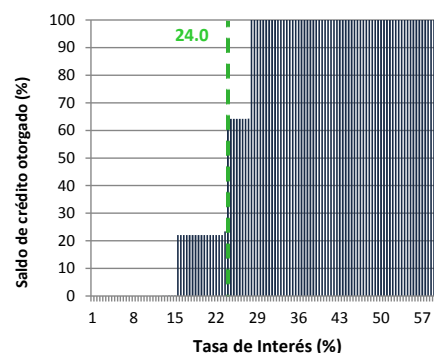
4.2 Banco Inbursa

Distribución del saldo de los créditos de nómina de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

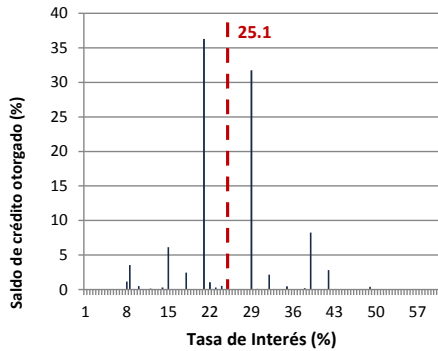
Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

¹⁵ Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos emitidos en el último año. Sólo se presentan los bancos con al menos el 0.1 por ciento del total de créditos emitidos en este periodo.

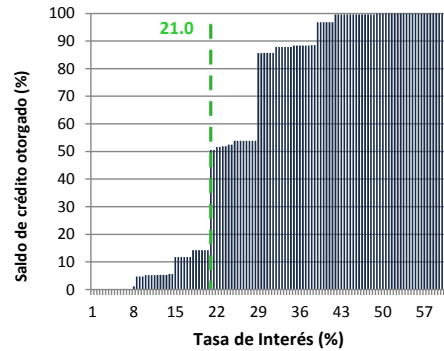
4.3 Banco Afirme

Distribución del saldo de los créditos de nómina de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



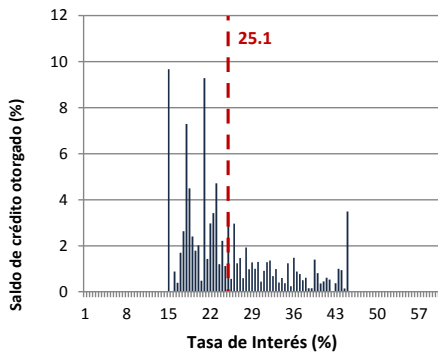
— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

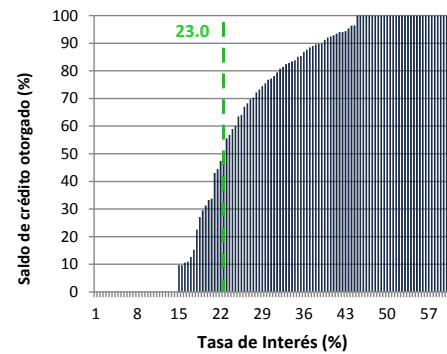
4.4 Banorte

Distribución del saldo de los créditos de nómina de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



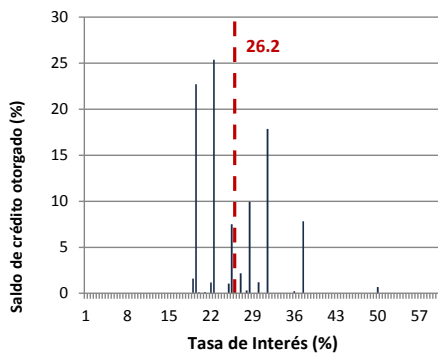
— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

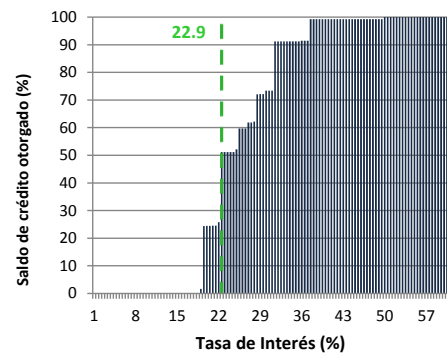
4.5 Banco del Bajío

Distribución del saldo de los créditos de nómina de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

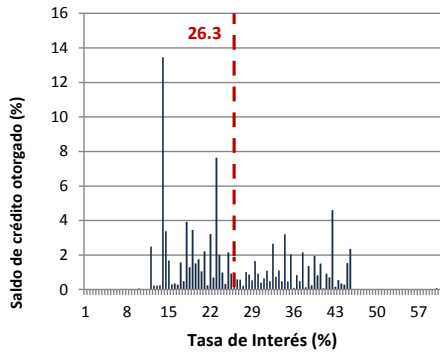
— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

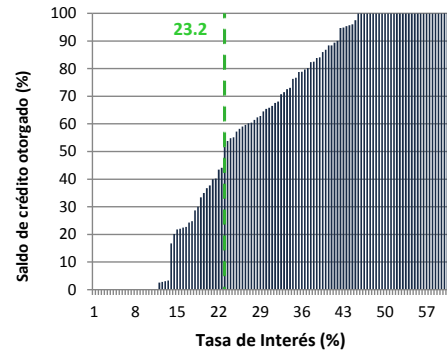
4.6 HSBC

Distribución del saldo de los créditos de nómina de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



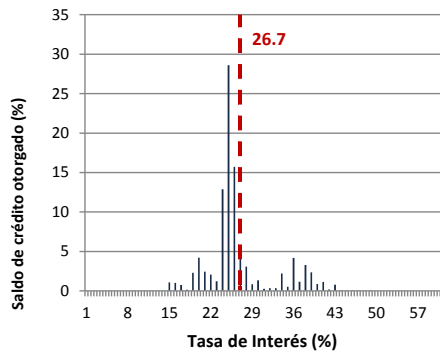
— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

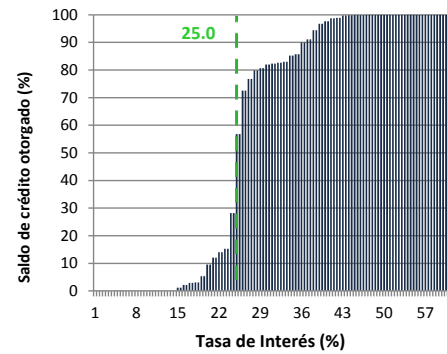
4.7 Citibanamex

Distribución del saldo de los créditos de nómina de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



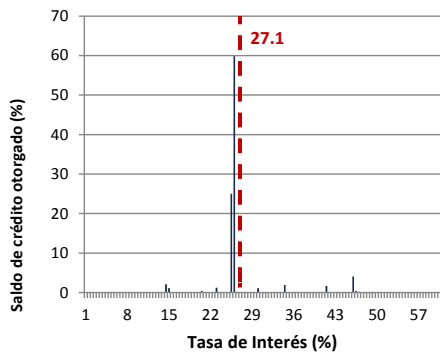
— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

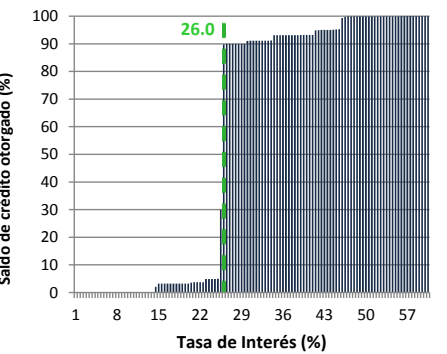
4.8 Azteca

Distribución del saldo de los créditos de nómina de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

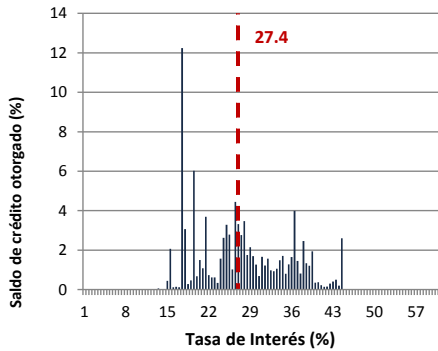
— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

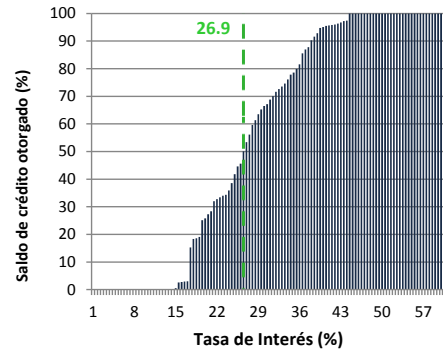
4.9 Santander

Distribución del saldo de los créditos de nómina de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



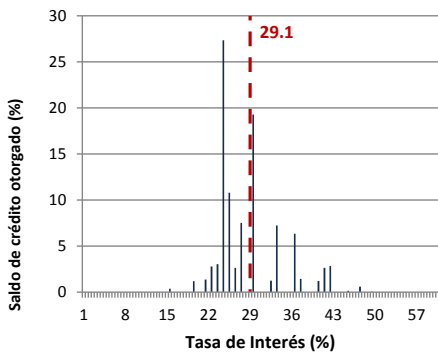
— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

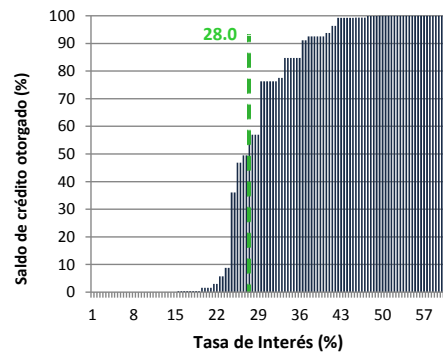
4.10 Scotiabank

Distribución del saldo de los créditos de nómina de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

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

5. Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a y la cartera otorgada en el mes de junio de 2018

A diferencia del cuerpo del reporte, en el que se analiza la información de créditos de nómina otorgados en el último año (de julio de 2017 a junio de 2018), en este apéndice se presentan los tabulados de créditos de nómina sin distinción de su fecha de originación y los créditos de nómina otorgados en el último mes (para el caso de este reporte, junio de 2018).¹⁶

a. Cartera comparable total a junio de 2018

La información que se presenta para el sistema y para cada intermediario se refiere a la de la cartera comparable total a junio de 2018, independientemente de la fecha de otorgamiento de los créditos (Cuadro 5).

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo fue de 24.4 por ciento; el monto promedio de 67.4 mil pesos y el plazo promedio de 47 meses.
- Las instituciones que tuvieron la tasa más baja fueron BBVA Bancomer (21.2 por ciento), Banco Inbursa (23.8 por ciento) y Banorte (24.8 por ciento).
- Las instituciones que presentaron mayores reducciones en sus tasas promedio ponderados entre junio de 2017 y junio de 2018 fueron Banco Afirme (-1.1 puntos porcentuales), Banco Inbursa (-1 punto porcentual) y BBVA Bancomer (-0.9 puntos porcentuales).
- Los intermediarios que más crédito otorgaron fueron BBVA Bancomer, Citibanamex y Banorte. Los tres participantes más grandes concentraron el 78.0 por ciento del saldo y el 74.9 por ciento del número de créditos.

¹⁶ Con el objetivo de enfocar el análisis del cuerpo del reporte en las condiciones de los créditos otorgados en el último año, a partir del Reporte de Indicadores Básicos de Créditos de Nómina con Datos a Diciembre de 2017 comenzaron a presentarse en un apéndice los tabulados de: 1) créditos personales sin distinción de su fecha de originación y, 2) créditos personales otorgados en el último mes.

Cuadro 5

Cartera comparable total de créditos de nómina a junio de 2018

(En paréntesis el cambio porcentual respecto a los créditos vigentes en junio de 2017)

| | 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 | 4,287,709 (-2.7) | 217,205 (0.4) | 67,376 (4.9) | 47 (6.4) | 24.4 (-0.2) | 23.5 (0.5) |
| BBVA Bancomer | 1,429,662 (0.3) | 72,947 (0.5) | 70,005 (-2.4) | 55 (6.9) | 21.2 (-0.9) | 19.3 (0.2) |
| Banco Inbursa | 21,668 (20.7) | 455 (63.3) | 26,986 (27.7) | 28 (10.2) | 23.8 (-1.0) | 24.0 (0.0) |
| Banorte | 844,810 (-3.8) | 49,439 (5.0) | 53,738 (23.0) | 38 (7.7) | 24.8 (0.5) | 22.5 (-1.5) |
| Banco Afirme | 38,831 (-2.6) | 983 (-0.1) | 31,770 (2.9) | 34 (-0.5) | 25.2 (-1.1) | 22.0 (7.0) |
| HSBC | 392,359 (4.9) | 15,849 (4.9) | 58,714 (4.4) | 43 (18.3) | 25.5 (0.7) | 23.2 (0.0) |
| Banco del Bajío | 16,217 (5.8) | 363 (24.1) | 30,192 (13.6) | 31 (6.3) | 26.0 (-0.5) | 25.0 (2.0) |
| Citibanamex | 936,786 (-13.6) | 47,051 (-10.0) | 72,154 (5.8) | 48 (3.5) | 26.5 (0.0) | 25.0 (0.0) |
| Santander | 562,600 (5.8) | 28,929 (8.6) | 86,608 (4.8) | 44 (3.3) | 27.6 (-0.6) | 27.0 (0.5) |
| Scotiabank | 39,353 (2.5) | 1,124 (8.6) | 41,820 (3.6) | 36 (2.0) | 28.5 (1.6) | 26.0 (-0.1) |
| Otros Bancos | 5,423 | 66 | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo en junio de 2018. 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 concepto *Otros bancos* considera las siguientes instituciones: Multiva, Mifel, Azteca, Banregio y BanCoppel. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.13 por ciento del total de créditos vigentes.

N.A.: No Aplica.

Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

b. Cartera comparable de créditos otorgados durante junio de 2018

Para los créditos que se originaron en el mes de junio de 2018, se observa que (Cuadro 6):

- La tasa de interés promedio ponderado fue de 25.2 por ciento, el monto promedio fue de 74.1 mil pesos y el plazo promedio fue de 45 meses.
- Las instituciones que durante el último mes otorgaron crédito de nómina a las tasas de interés promedio ponderados más bajas fueron BBVA Bancomer (21.5 por ciento), Banorte (24.0 por ciento) y Banco Inbursa (24.4 por ciento).
- Las instituciones que presentaron reducciones en sus tasas promedio ponderados con respecto al mismo mes del año anterior fueron: Banco Inbursa (-2.3 puntos porcentuales), Banco del Bajío (-1 punto porcentual) y Banco Afirme y Scotiabank (-0.1 puntos porcentuales).
- En junio de 2018 se otorgaron 387.2 mil créditos. Las instituciones que otorgaron un mayor número de créditos en el mes fueron Citibanamex, Banorte y BBVA Bancomer; estos participantes concentraron el 84.8 por ciento del saldo y 80.1 por ciento del número de créditos otorgados en el periodo.

Cuadro 6

Cartera comparable de los créditos de nómina otorgados en junio de 2018
(En paréntesis el cambio porcentual respecto a los créditos otorgados en junio de 2017)

| | 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> |
|-----------------|---|---|---|---|---|---|
| Sistema | 387,156 (-19.9) | 28,748 (-16.0) | 74,068 (9.3) | 45 (11.7) | 25.2 (0.8) | 25.0 (1.0) |
| BBVA Bancomer | 72,829 (-3.5) | 5,463 (0.7) | 74,994 (2.6) | 57 (11.4) | 21.5 (1.3) | 20.0 (0.6) |
| Banorte | 79,918 (-42.6) | 6,171 (-35.8) | 36,293 (16.8) | 34 (3.7) | 24.0 (0.8) | 22.0 (1.0) |
| Banco Inbursa | 2,062 (9.4) | 57 (49.8) | 27,753 (34.3) | 25 (14.5) | 24.4 (-2.3) | 24.0 (-4.0) |
| Banco Afirme | 5,555 (-12.5) | 209 (-9.8) | 37,962 (2.3) | 35 (5.4) | 24.9 (-0.1) | 21.0 (-1.0) |
| Citibanamex | 157,514 (-16.1) | 12,736 (-12.1) | 95,178 (4.6) | 45 (2.0) | 26.4 (0.1) | 25.0 (0.0) |
| Banco del Bajío | 1,019 (4.1) | 32 (22.8) | 31,506 (17.8) | 30 (9.1) | 26.4 (-1.0) | 25.9 (0.0) |
| HSBC | 34,208 (-8.0) | 1,742 (-1.3) | 59,196 (7.8) | 55 (64.7) | 26.6 (0.9) | 24.0 (0.0) |
| Scotiabank | 2,139 (5.6) | 73 (-17.9) | 34,301 (-25.0) | 27 (-11.6) | 28.8 (-0.1) | 26.0 (-2.0) |
| Santander | 31,512 (-1.9) | 2,258 (-11.5) | 92,560 (-12.0) | 44 (5.1) | 29.6 (4.0) | 28.5 (3.5) |
| Otros Bancos | 400 | 6 | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo en junio de 2018. 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 concepto de *Otros bancos* considera las siguientes instituciones: Multiva, Banregio, Azteca, Mifel y BanCoppel, que representó el 0.1 por ciento del total de créditos vigentes otorgados en el último mes.

N.A.: No Aplica.

Fuente: Elaborado con datos a junio de 2018. Cifras sujetas a revisión.

6. Apéndice II: Información metodológica

6.1 Universo de créditos para conformar la cartera comparable

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

- Se encontraron vigentes al 30 de junio de 2018 y al corriente en sus pagos (no tuvieron un solo día de atraso).
- 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 de nómina concedidos por intermediarios bancarios e instituciones reguladas asociadas a un banco.
- Al momento del reporte, conservan 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.
- Denominados en moneda nacional.
- Créditos que podían ser comparables entre bancos, en el sentido de que no tuvieran características como tasa cero, ni plazo menor a dos meses.

Del total de créditos de nómina otorgados por instituciones financieras reguladas en junio de 2018 (4,843,532), el número final de créditos analizados fue de 4,287,709 créditos, debido a los filtros se eliminaron el 11.5 por ciento de los datos.

Cuadro 7

Criterios para la definición del universo de créditos de nómina comparables

| Criterios para filtrar créditos | Porcentaje excluido del número total de créditos | Porcentaje excluido del saldo de créditos |
|--|--|---|
| Filtro 1 - Relacionados con la institución | 0.1 | 0.1 |
| Filtro 2 - No accesibles para el público en general | 1.2 | 0.2 |
| Filtro 3 - Reestructurados | 0.1 | 0.1 |
| Filtro 4 - En cartera vencida | 2.7 | 2.5 |
| Filtro 5 - Créditos con atrasos | 5.0 | 4.1 |
| Filtro 6 - Otorgados en otra moneda | 0.0 | 0.0 |
| Filtro 7 - Con tasa igual a cero | 2.2 | 0.0 |
| Filtro 8 - Con plazo menor a 2 meses | 0.0 | 0.0 |
| Filtro 9 - De productos no comparables | 0.3 | 0.0 |
| Total | 11.5 | 7.1 |

Nota: Los criterios para filtrar créditos fueron aplicados secuencialmente. Sólo se contabilizaron 14 créditos con plazo menor a 2 meses.

6.2 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 pactan en el origen de los contratos de cada uno de los créditos y que son fijas.¹⁷ 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 saldo¹⁸ 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 tasa 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:

¹⁷ 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

¹⁸ 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; el valor de la tasa donde se 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.

6.3 Criterios de inclusión de instituciones

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



BANCO DE MÉXICO

Diciembre 2018

www.banxico.org.mx