



BANCO DE MÉXICO®

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

Datos a septiembre de 2021

Publicada-Usa General

Información que ha sido publicada por el Banco de México

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 información² proporcionada a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) por los intermediarios financieros regulados.

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 29 de noviembre de 2021. Las cifras están sujetas a revisión y/o ajustes por parte de las instituciones de crédito. La información sobre crédito a PyMEs presentada en este documento proviene de los sub reportes 464, 469 y 484 correspondientes a créditos comerciales a cargo de personas morales y físicas con actividad empresarial con ventas netas o ingresos netos anuales menores / mayores o iguales a 14 millones de UDIS y créditos para proyectos de inversión con fuente de pago propia, distintas de entidades federativas, municipios y entidades financieras.

CONTENIDO

1.	Introducción	4
2.	Panorama general del mercado de crédito a PyMEs	5
2.1	Evolución de indicadores agregados del crédito a PyMEs	5
3.	Condiciones de oferta de los créditos a PyMEs	9
3.1	Universo de la información incluida: cartera de créditos comparables	10
3.2	Características de la cartera comparable de los créditos a PyMEs	10
3.3	Tabulados comparativos de las características de los créditos para las distintas instituciones oferentes	14
3.4	Tabulados comparativos de las características de los créditos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 por las distintas instituciones oferentes por tipo, destino y monto a la originación	16
3.4.1	Características de los financiamientos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 por tipo de crédito	16
3.4.2	Características de los financiamientos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 por destino del crédito	21
3.4.3	Características de los financiamientos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 por monto a la originación	23
4.	Distribución del saldo otorgado durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 de acuerdo con la tasa de interés por institución	31
5.	Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a septiembre de 2021 y la cartera comparable otorgada en el mes de septiembre de 2021	41
6.	Apéndice II: Información metodológica	43
6.1	Identificación de PyMEs	43
6.2	Universo de créditos incluidos en el reporte	43
6.3	Tasas de interés	45
6.4	Criterios de inclusión de instituciones	46

1. Introducción

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

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

En este reporte solo se incluyen datos sobre el otorgamiento de crédito a PyMEs por parte de intermediarios financieros regulados. Con el objetivo de reflejar de mejor manera las condiciones actuales del mercado de crédito a PyMEs, en el reporte se hace énfasis en la información de los créditos en septiembre de 2021 vigentes que fueron originados durante el periodo octubre 2020 - septiembre 2021. Además, se utiliza el concepto de *cartera comparable*. El objetivo de esta cartera es realizar comparaciones válidas de los términos y condiciones de los créditos originados en circunstancias similares entre instituciones. La cartera comparable excluye de la cartera total a aquellos créditos concedidos a personas físicas y morales relacionadas con la institución por ser diferentes a las ofrecidas al público en general. Asimismo, excluye los créditos atrasados o reestructurados porque sus condiciones pudieron haber cambiado después del otorgamiento.

Los indicadores aquí presentados son obtenidos agregando la información de créditos individuales, ya sea para un grupo de clientes dentro de una institución, para todos los clientes de la institución, o para algún tipo de crédito a través del sistema en su conjunto.

El documento tiene la siguiente estructura: en la segunda sección se muestra un panorama general sobre la evolución del crédito otorgado a empresas a nivel agregado y se presentan indicadores de cartera, de morosidad y de concentración. En la tercera sección se presentan indicadores de tasas de interés, número y monto promedio de otorgamiento para la *cartera comparable del periodo octubre 2020 – septiembre 2021*, que se refiere a la cartera conformada por créditos con características similares y otorgados a PyMEs en el periodo octubre 2020 – septiembre 2021; lo anterior tanto para el sistema como para cada institución. En estos indicadores se separa la información por tipo y por destino del crédito, así como por importe del crédito al momento de originación. En la cuarta sección se incluyen gráficas para la distribución del saldo por nivel de tasa de interés para las instituciones con al menos el 0.1 por ciento del número total de financiamientos del universo de crédito correspondiente. El Apéndice I contiene información de la cartera total de crédito a PyMEs, así como la correspondiente a la cartera comparable del último mes (septiembre de 2021). Finalmente, en el Apéndice II se presenta la información metodológica del reporte.

2. Panorama general del mercado de crédito a PyMEs

El mercado de crédito a PyMEs está conformado por préstamos que las instituciones financieras otorgan a personas morales y a personas físicas con actividad empresarial a fin de cubrir sus necesidades específicas de operación y equipamiento. Una empresa es considerada PyME si cumple con tres condiciones de manera simultánea:

- i. Que se encuentre dentro del umbral definido por la Secretaría de Economía, que se basa en la ponderación del número de empleados y el nivel de ventas anuales (ver detalles en el Apéndice II).
- ii. Que no sea fideicomiso.
- iii. Que la empresa no haya recibido créditos cuyo monto otorgado al momento de originación exceda los 50 millones de pesos.

2.1 Evolución de indicadores agregados del crédito a PyMEs

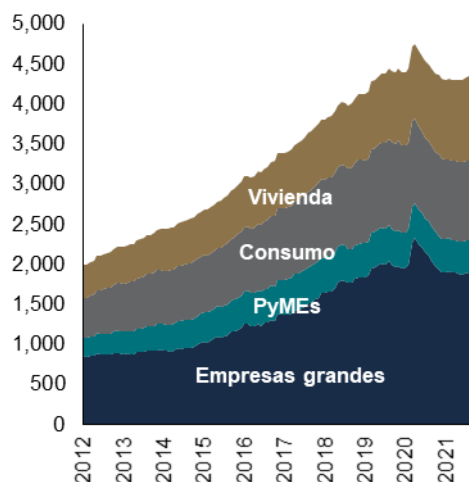
En septiembre de 2021, el saldo de la cartera empresarial total (crédito a empresas grandes y a PyMEs sin incluir fideicomisos) fue de 2,292 miles de millones de pesos (Gráfica 1) y representó el 52.5 por ciento del crédito al sector privado no financiero otorgado por la banca múltiple.

Gráfica 1

Cartera de crédito otorgada por la banca múltiple al sector privado no financiero

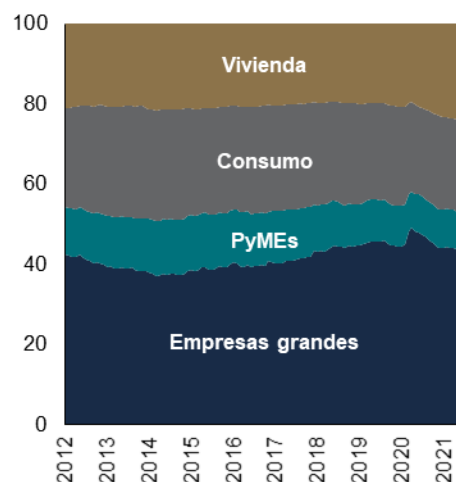
a) Evolución del saldo total

Miles de millones de pesos corrientes



b) Estructura del saldo total

Por ciento



Fuente: CNBV, información mensual a septiembre 2021.
Nota: Se excluye la cartera correspondiente a fideicomisos.

En los últimos años, el aumento del crédito a empresas grandes y la disminución de la cartera de crédito a PyMEs ocasionaron que la participación del crédito a PyMEs dentro de la cartera empresarial y dentro del financiamiento al sector privado no financiero se redujera (Gráficas 2a y 2b). En septiembre de 2021, la participación del crédito a PyMEs dentro del financiamiento al sector privado no financiero fue de 9.4 por ciento, por debajo de la participación del crédito al consumo (23.1 por

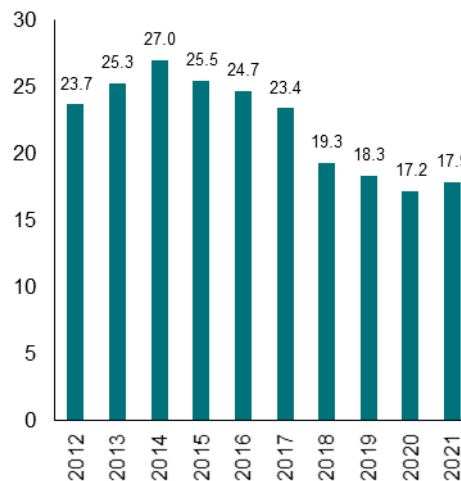
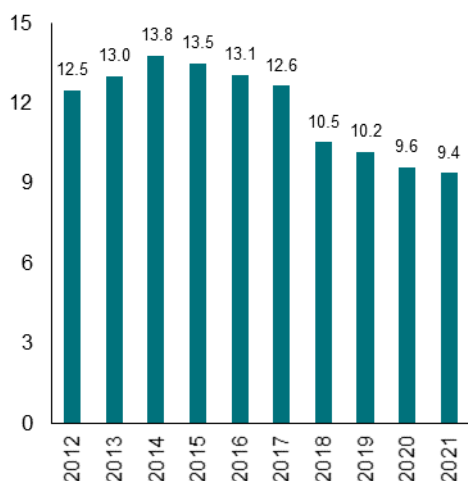
ciento), del crédito a la vivienda (24.4 por ciento) y del crédito a empresas grandes (43.1 por ciento), mientras que como proporción del crédito a empresas esa cifra fue de 17.9 por ciento.

Gráfica 2
Evolución de la participación del crédito a PyMEs

Por ciento

a) Respecto al crédito bancario al sector privado no financiero

b) Respecto al crédito bancario a empresas



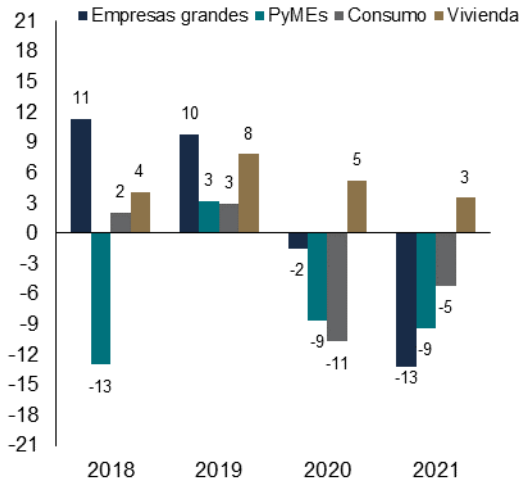
Fuente: CNBV, información de septiembre de cada año.

Con respecto al crecimiento real anual de la cartera de crédito al sector privado no financiero en el periodo 2012-2021, se observa una tendencia de incremento sostenido del crédito a empresas grandes hasta 2020, el cual superó el desempeño mostrado por el financiamiento al consumo y el crédito a vivienda. Por otra parte, el crédito a PyMEs aumentó de forma consistente hasta alcanzar su nivel máximo en septiembre de 2017 y, posteriormente, comenzó a decrecer llegando a septiembre de 2021 con el menor crecimiento acumulado de todos los tipos de cartera durante el periodo de revisión. De octubre 2020 a septiembre 2021, todas las carteras de crédito decrecieron con excepción del financiamiento a la vivienda; el crédito a empresas grandes fue el que presentó la caída más pronunciada (Gráficas 3a y 3b).

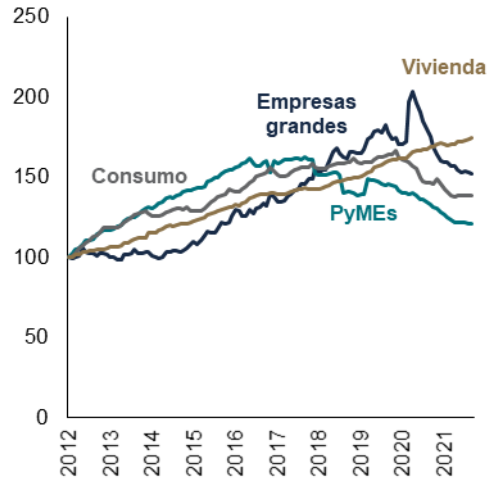
Gráfica 3

Cartera de crédito al sector privado no financiero

a) Tasa de crecimiento real anual
Por ciento



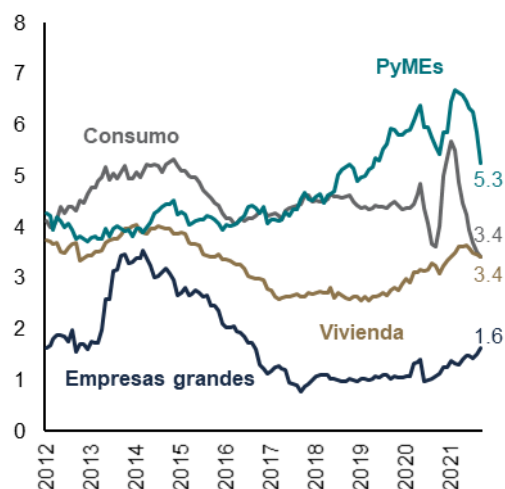
b) Cartera de crédito
Índice, 2012 = 100



Fuente: CNBV e INEGI, información de septiembre de cada año.

Con relación a la morosidad de la cartera destaca que el índice de morosidad (IMOR) del crédito a PyMEs ha superado al del crédito al consumo desde junio de 2018. Por otro lado, el IMOR del crédito a empresas grandes se ha mantenido como el más bajo de todos los tipos de financiamientos con un valor de 1.6 a septiembre de 2021. En junio de 2020 el IMOR de todos los créditos presentó una disminución hasta octubre, este comportamiento se explica en parte por las facilidades regulatorias que autorizó la CNBV. De marzo a septiembre del 2021, tanto el IMOR del crédito a PyMEs como el del crédito al consumo muestran una caída pronunciada (Gráfica 4).

Gráfica 4
Índice de morosidad por tipo de cartera
 Por ciento



Fuente: CNBV, información mensual a septiembre 2021.

Nota: El índice de morosidad se define como la razón del saldo de cartera vencida entre el saldo de la cartera total.

Con respecto a la concentración de mercado de crédito a PyMEs, la participación agregada de las 2 instituciones más grandes (CR2) se ha mantenido relativamente estable en los últimos 10 años, mientras que la participación de las 5 más grandes (CR5)³ muestra una disminución (Gráfica 5a). El índice de Herfindahl-Hirschman⁴ (IHH) registró su valor máximo en 2016 (1,456), reduciéndose a 1,310 en septiembre de 2021.

En términos generales, la concentración en el mercado de crédito a empresas, tanto grandes como PyMEs, es menor a la que se observa en los créditos a la vivienda y al consumo (Gráfica 5b).

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

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

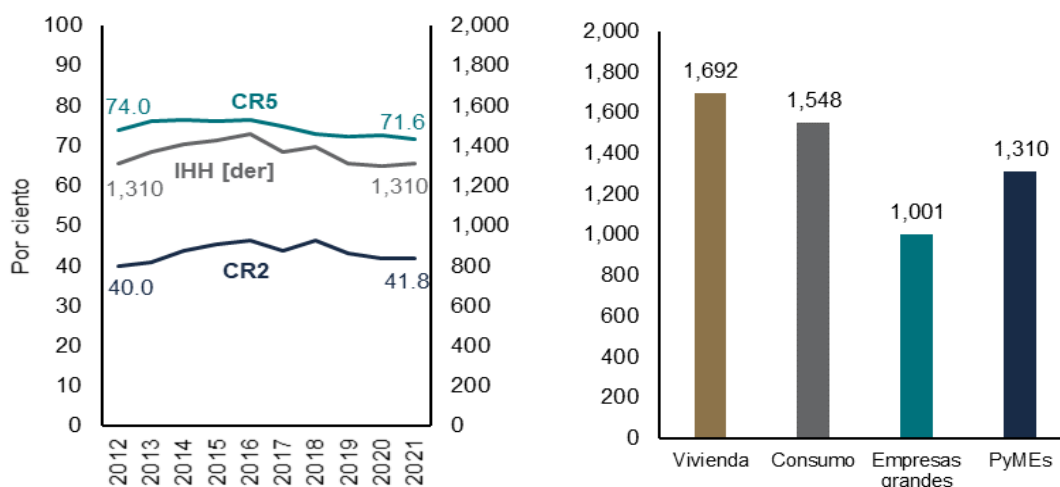
Gráfica 5

Concentración en el mercado de crédito a PyMEs

a) Evolución de CR2, CR5 e IHH

b) IHH para diversos tipos de crédito

Septiembre 2021



Fuente: CNBV.

Notas: Para la gráfica a) la información es de diciembre de cada año, para 2021 se muestra el valor de septiembre. Para la gráfica b) la información es de septiembre 2021.

3. Condiciones de oferta de los créditos a PyMEs

En septiembre de 2021, la cartera total de crédito otorgada a PyMEs por la banca múltiple y por las sofomes reguladas estuvo compuesta por 560.6 miles de créditos con un saldo de 425.6 miles de millones de pesos, atendiendo a poco más de 323.9 miles de empresas (Cuadro 1).

Cuadro 1

Cartera total de crédito al sector privado no financiero por tamaño de establecimiento (Septiembre 2021)

Tamaño de empresa	Número de créditos		Número de empresas		Saldo		Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento	Índice de morosidad Por ciento
	Total	Por ciento	Total	Por ciento	Millones de pesos	Por ciento			
Grande	430,306	43.4	10,759	3.2	2,053,659.0	82.8	6.3	6.7	1.6
PyME	560,607	56.6	323,910	96.8	425,646.6	17.2	11.8	12.0	5.3
Mediana	31,929	3.2	5,371	1.6	67,056.3	2.7	10.1	9.7	2.2
Pequeña	260,238	26.3	110,479	33.0	281,359.7	11.3	11.9	12.2	6.1
Micro	268,440	27.1	208,060	62.2	77,230.6	3.1	12.6	13.0	5.1
Total	990,913	100.0	334,669	100.0	2,479,305.0	100.0	7.3	7.2	2.3

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: Los criterios de clasificación del tamaño de los establecimientos se presentan en el apéndice metodológico. Se excluyen créditos otorgados a fideicomisos. La tasa promedio se refiere al promedio ponderado de la tasa de interés por el saldo insoluto de cada crédito.

3.1 Universo de la información incluida: cartera de créditos comparables

En esta sección se describen los filtros utilizados para obtener la cartera comparable que sirve como base para el análisis que se hace en el resto del documento. Se pone especial énfasis en los créditos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 (último año).

Dentro de la cartera comparable se consideran aquellos créditos a PyMEs que, a partir de sus características, se otorgan en circunstancias similares entre instituciones y son más homogéneos entre sí. La cartera comparable se conforma excluyendo de la cartera total los siguientes créditos:⁵

- Otorgados a entidades diferentes a personas físicas con actividad empresarial y a personas morales, así como los otorgados a establecimientos con domicilio fuera del territorio nacional.
- Dirigidos a personas relacionadas;⁶ es decir, aquellos créditos ofrecidos a empleados de la propia institución o a trabajadores de cualquier empresa perteneciente al mismo grupo financiero.
- Los que al momento de elaboración del reporte fueron reestructurados, que pertenecieron a compras o cesiones de cartera o que fueron renovados, ya que en algunos casos se alteran las condiciones originales de contratación.
- Atrasados y vencidos, así como aquellos financiamientos renovados o reestructurados ya que sus condiciones han cambiado con respecto al momento del otorgamiento.
- Clasificados como Cuentas de orden.

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

3.2 Características de la cartera comparable de los créditos a PyMEs

En esta sección se describe la cartera comparable de crédito a PyMEs con respecto a dos de sus principales características: saldo y tasa de interés promedio ponderado.

El análisis se centra en los créditos que pertenecen a la cartera comparable otorgada durante el último año (periodo octubre 2020 – septiembre 2021).⁷ Los créditos se analizan con respecto al monto de originación y a la tasa de interés. Asimismo, se presentan tres tipos de segmentación: i) por tipo de crédito, ii) por destino de crédito, y iii) por monto de otorgamiento a la originación.

⁵ En el Apéndice II se presenta de forma detallada, en términos porcentuales, el número de créditos e importe de los mismos que fueron filtrados por cada criterio utilizado a fin de obtener la cartera comparable.

⁶ Se considera que un acreditado es de tipo “Relacionado” si se encuentra dentro de los supuestos señalados en las fracciones I a VIII del Artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito.

⁷ En el Apéndice I se presenta mayor información sobre el total de créditos otorgados a la fecha del Reporte y sobre los créditos otorgados durante el mes de septiembre de 2021 (último mes).

En septiembre de 2021 la cartera comparable total de créditos a PyMEs estuvo constituida por 411.0 miles de créditos otorgados a 243.5 miles de empresas con un saldo de 367.1 miles de millones de pesos.

La tasa de interés promedio ponderada por saldo⁸ fue de 12.0 por ciento, mientras que la deuda promedio contratada por cada empresa fue de 1.8 millones de pesos (Cuadro 2).

Cuadro 2
Cartera comparable de créditos otorgados a PyMEs

	Número de créditos		Número de empresas ¹		Saldo		Monto promedio de crédito a la originación Pesos	Tasa promedio ponderado ² Por ciento	Tasa mediana Por ciento
	Total	Por ciento	Total	Por ciento	Millones de pesos	Por ciento			
Total	411,032		243,498		367,105.9		1,770,033.0	12.0	12.0
Otorgada durante el último año	131,126	100.0	84,830	100.0	169,650.0	100.0	1,710,258.8	11.6	11.9
a) Tipo de crédito									
Línea de crédito revolvente ³	32,841	25.0	18,857	22.2	39,568.3	23.3	2,003,550.1	9.9	9.2
Línea de crédito no revolvente ⁴	24,842	18.9	19,613	23.1	29,624.7	17.5	1,556,930.2	11.8	11.9
Simple ⁵	73,443	56.0	55,323	65.2	100,457.0	59.2	1,630,972.3	12.2	12.6
b) Destino del crédito									
Inversión	40,307	30.7	32,341	38.1	24,596.3	14.5	931,277.7	11.4	11.0
Capital de trabajo	84,578	64.5	52,118	61.4	143,216.9	84.4	2,170,458.0	11.6	12.0
Tarjeta de crédito	6,241	4.8	6,078	7.2	1,836.8	1.1	504,623.9	16.1	14.1
c) Monto a la originación (pesos)									
Menor a 250 mil	48,905	37.3	32,749	38.6	3,284.9	1.9	77,507.1	12.9	12.3
250 mil - 1 millón	38,749	29.6	31,758	37.4	18,320.0	10.8	561,928.3	13.5	13.0
1 millón - 2.5 millones	20,061	15.3	17,010	20.1	28,694.3	16.9	1,704,048.2	13.5	13.0
2.5 millones - 5 millones	14,484	11.0	11,773	13.9	43,607.7	25.7	3,785,175.4	12.6	13.0
Mayor a 5 millones	8,927	6.8	6,446	7.6	75,743.1	44.6	12,286,916.1	9.8	9.6
d) Tipo de tasa de interés									
Fija	92,743	70.7	64,139	75.6	81,203.2	47.9	1,065,200.7	13.2	13.0
Variable	38,383	29.3	26,823	31.6	88,446.8	52.1	3,268,879.5	10.1	9.7
e) Tipo de institución									
Bancos	91,504	69.8	59,120	69.7	147,593.6	87.0	2,034,493.6	11.4	11.7
Sofomes reguladas	39,622	30.2	29,437	34.7	22,056.4	13.0	961,462.1	13.4	12.6
Otorgada en el último mes	19,636		12,491		24,783.7		1,701,155.0	11.9	12.0

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: 1/ Una misma empresa puede contratar más de un tipo de crédito, obtener crédito para más de un destino o con diferentes montos a la originación o con tasa de interés fija o variable y con más de una institución por lo que el número de empresas no necesariamente coincide con el total. 2/ La tasa promedio se refiere al promedio ponderado de la tasa de interés por el saldo insoluto de cada crédito. 3/ Línea de crédito que puede volver a ser utilizada conforme se realizan pagos totales o parciales de la misma. Incluye los créditos otorgados para ser dispuestos mediante una tarjeta. 4/ Línea de crédito a la que puede accederse en una o varias disposiciones, pero no puede volver a ser utilizada conforme se realizan pagos totales o parciales de la misma. 5/ Línea de crédito que se entrega en una sola disposición y que no puede volver a ser utilizada conforme se realizan pagos totales o parciales de la misma.

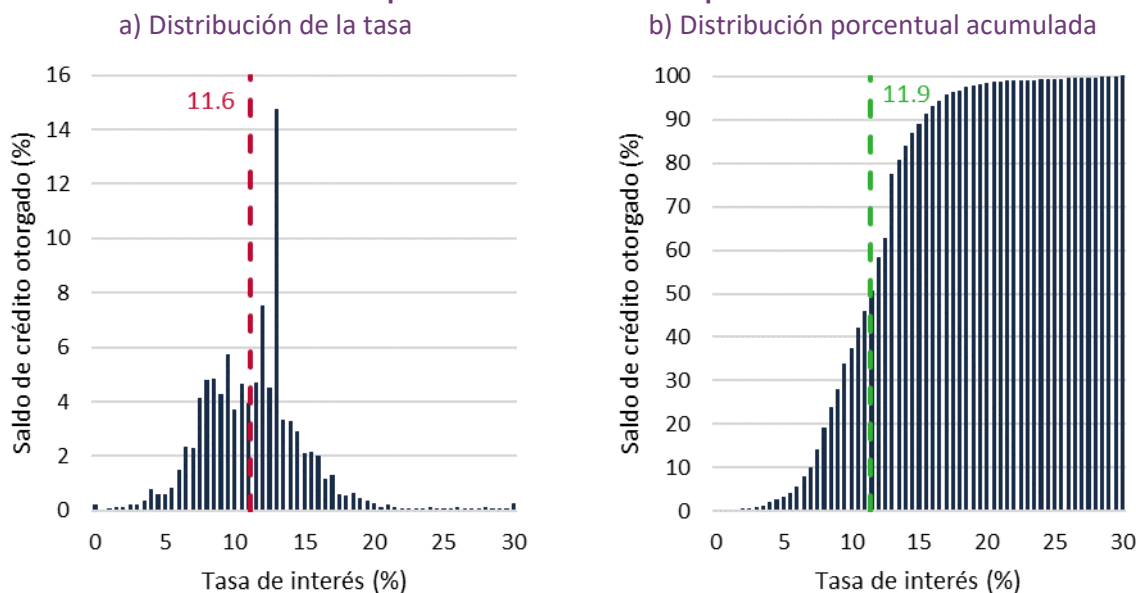
La cartera comparable otorgada durante el periodo de octubre 2020 – septiembre 2021 estuvo conformada por 131.1 miles de créditos, con un saldo de 169.7 miles de millones de pesos; dicho saldo representó 46.2 por ciento del total de la cartera comparable. De estos créditos, el 70.7 por ciento fue otorgado a tasa fija, aunque solo representaron el 47.9 por ciento del saldo. Cabe destacar que los

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

créditos otorgados por la banca comercial tuvieron una tasa promedio menor en 200 puntos base a la de los créditos otorgados por las sofomes reguladas.

La tasa de interés promedio ponderado por saldo fue de 11.6 por ciento (Gráfica 6a) y la tasa de interés mediana de la distribución del saldo fue de 11.9 por ciento (Gráfica 6b).

Gráfica 6
Distribución del saldo de la cartera comparable a PyMEs por tasa de interés – Créditos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021



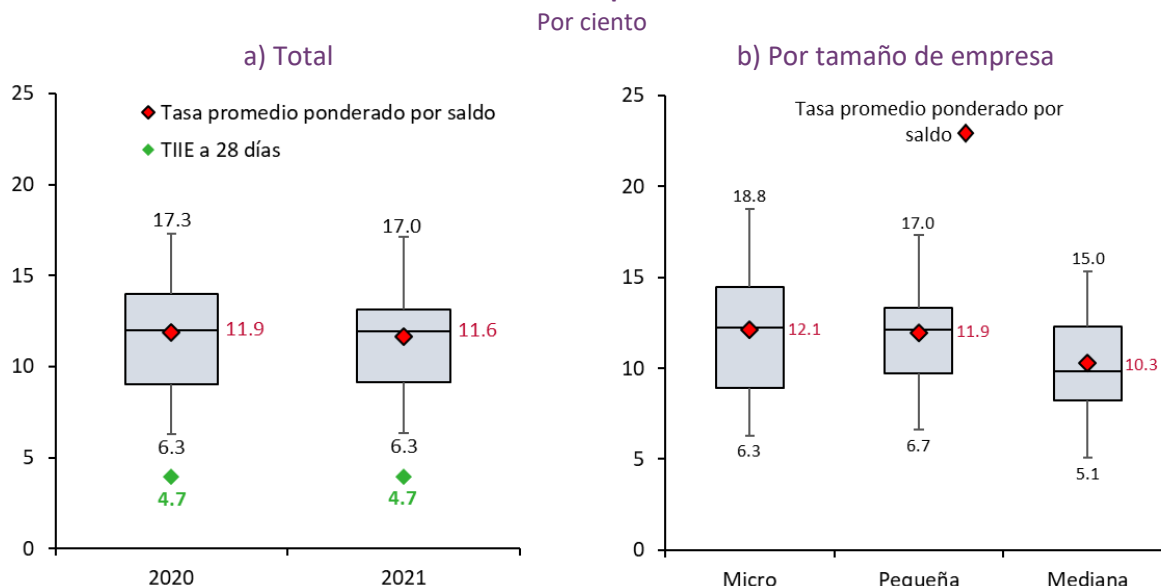
— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento). — Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento).
 Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.
 Notas: Con fines ilustrativos, el saldo otorgado a tasas mayores de 30 por ciento se acumula en este valor.

La tasa de interés promedio ponderado de los créditos a PyMEs otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021, tuvo una disminución de 26 puntos base con respecto a la de los créditos otorgados en el mismo lapso del año previo, periodo octubre 2019 – septiembre 2020 (Gráfica 7a). El rango intercuartil⁹ de tasas pasó de 1,102 a 1,065 puntos base. La tasa promedio ponderada disminuyó, respecto del año anterior, mientras que la tasa de referencia¹⁰ se mantuvo.

Las tasas de interés promedio ponderado de la cartera comparable de crédito a PyMEs otorgada durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 fueron inversamente proporcionales al tamaño de la empresa: 12.1, 11.9, y 10.3 por ciento para las empresas micro, pequeña y mediana, respectivamente (Gráfica 7b).

⁹ Se define como la diferencia entre la tasa del percentil 95 menos la tasa del percentil 5, expresada en puntos base.
¹⁰ El promedio diario de la TIIE a 28 días en septiembre 2020 y septiembre 2021 fue 4.7 por ciento.

Gráfica 7
Tasa de interés promedio ponderado por saldo de la cartera comparable a PyMEs del periodo octubre 2020 – septiembre 2021



Fuente: CNBV y Banco de México.

Notas: Para la gráfica a) la información es a septiembre de cada año y para la gráfica b) la información es de septiembre 2021. Las cajas muestran los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25, 50 y 75 por ciento de los datos, respectivamente). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5 por ciento de la distribución como valor mínimo y al 95 por ciento como valor máximo.

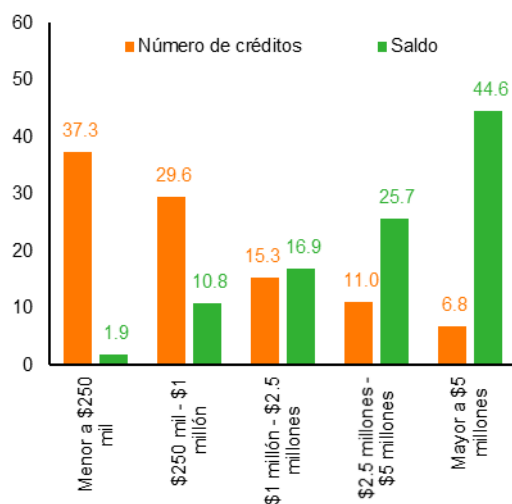
De la cartera comparable otorgada durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021, 82.1 por ciento del número de créditos a PyMEs tuvieron un importe al momento de originación menor o igual a 2.5 millones de pesos, lo que representó 29.6 por ciento del saldo de la cartera de crédito a PyMEs. Por otra parte, los financiamientos con montos a la originación de más de 5 millones de pesos representaron solo 6.8 por ciento del número de créditos, pero acumularon 44.6 por ciento del saldo (Gráfica 8a).

Para créditos con importes menores a 250 mil pesos, 95 por ciento del saldo se colocó a una tasa igual o menor a 21.6 por ciento, mientras que la tasa del 95 por ciento del saldo de los créditos otorgados con montos mayores a 5 millones de pesos fue igual o menor a 14.7 por ciento (Gráfica 8b).

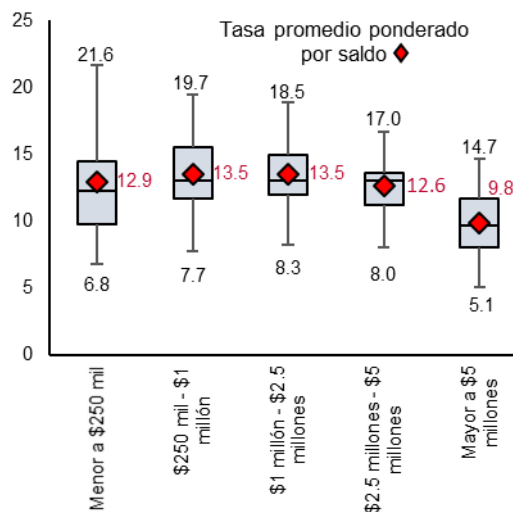
Gráfica 8

Indicadores seleccionados de la cartera comparable a PyMEs del periodo octubre 2020 – septiembre 2021 para distintos montos de crédito otorgados a la originación

a) Porcentaje del número de créditos y del saldo insoluto Por ciento



b) Tasa de interés promedio ponderado Por ciento



Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: Para la gráfica 8b, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25, 50 y 75 por ciento de los datos, respectivamente). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5 por ciento de la distribución como valor mínimo y al 95 por ciento como valor máximo.

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

En esta sección se presenta información sobre tasas de interés, montos y saldos para la cartera comparable de cada uno de los intermediarios que otorgaron créditos a las PyMEs. Las comparaciones se realizaron para los siguientes conjuntos de la cartera comparable otorgada entre octubre 2020 – septiembre 2021: i) tipo de crédito, ii) destino de crédito y iii) monto del crédito a la originación.

a. Créditos vigentes otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron en el periodo octubre 2020 – septiembre 2021, se observa que (Cuadro 3):

- La tasa de interés promedio ponderado fue de 11.6 por ciento y el monto promedio a la originación fue 1.7 millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron la menor tasa de interés fueron Scotiabank (7.7 por ciento), Monex (7.9 por ciento), Actinver y Base (8.6 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos en el periodo fueron BBVA, Banorte y Banregio que, en conjunto, acumularon el 53.2 por ciento del total.
- Las instituciones con mayor saldo fueron BBVA, Santander y Banorte que concentraron el 55.2 por ciento del total.

Cuadro 3
Cartera comparable de créditos a PyMEs otorgados en el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Scotiabank	249	1,626.8	13,759.1	7.7	7.6
Monex	199	328.0	2,901.6	7.9	8.3
Actinver	142	834.7	6,676.9	8.6	8.7
Base	165	1,045.0	8,590.0	8.6	8.8
Bajío	4,418	15,626.6	3,285.7	8.9	8.7
Bancrea	315	1,853.2	7,527.6	9.4	9.2
Banregio	16,749	11,831.8	952.5	10.1	9.8
Bansí	228	1,268.7	9,470.2	10.2	10.2
Mifel	549	2,807.8	6,047.4	10.2	10.0
Multiva	168	570.9	4,238.5	10.5	10.2
HSBC	451	1,028.7	2,512.2	10.9	8.3
Santander	7,351	24,424.6	3,897.9	11.0	10.6
Afirme	3,564	3,566.5	3,749.6	11.4	10.0
BNP Paribas Sofom	10,939	1,007.3	152.0	11.5	12.3
Banorte	17,929	21,314.9	1,547.7	11.8	12.2
Ve por Más	1,374	2,729.4	2,494.6	12.0	11.7
Mercader Financiam	219	2,047.0	8,864.4	12.0	11.5
Ford Credit de México	4,880	2,144.4	504.0	12.2	12.6
Inbursa	4,480	3,042.1	983.9	12.3	11.8
BBVA	35,100	47,856.1	1,538.5	12.6	13.0
Navistar Financiam	4,656	2,569.6	582.5	12.6	12.7
Financiam Bepensa	1,140	744.7	8,033.3	12.8	12.3
Citibanamex	7,702	9,772.2	1,932.5	13.3	14.3
GM Financiam México	6,393	2,153.1	424.3	14.7	14.5
Operadora de Servicios Mega	163	627.9	3,656.2	17.5	18.0
APJusto	495	828.8	2,146.7	22.7	24.0
Portafolio de Negocios	311	666.3	2,548.9	28.0	28.3
Otros	797	5,332.8	10,214.5	n.a.	n.a.
Total	131,126	169,650.0	1,710.3	11.6	11.9

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos, las instituciones incluidas son: ABC Capital, Agrofinanzas, Autofin, Azteca, BanCoppel, Banco Finterra, CIBanco, Dondé, Factoring Corporativo, Finactiv, Forjadores, ION Financiam, Inmobiliario, Intercam, Invex, Metrofinanciam, Mizuho Bank, Sabadell, Shinhan, Sofoplus, Tokyo-Mitsubishi UF y Value Arrendadora. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

3.4 Tabulados comparativos de las características de los créditos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 por las distintas instituciones oferentes por tipo, destino y monto a la originación

Con el fin de facilitar la comparación entre oferentes, se segmenta la información para los créditos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021. En esta sección se presentan tabulados por institución basados en las principales segmentaciones de los créditos a PyMEs: por tipo de crédito, por destino del crédito y por monto de otorgamiento a la originación.¹¹

3.4.1 Características de los financiamientos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 por tipo de crédito

Actualmente se ofrecen diferentes tipos de financiamiento a las PyMEs: i) líneas de crédito no revolvente, ii) líneas de crédito revolvente y iii) créditos simples. Las dos formas de financiamiento más comunes fueron los créditos simples y las líneas de crédito revolvente (59.2 y 23.3 por ciento del saldo, respectivamente). El tipo de crédito más barato fue la línea de crédito revolvente con una tasa de interés promedio ponderado de 9.9 por ciento mientras que el tipo de crédito más caro fue el crédito simple con una tasa promedio ponderado de 12.2 por ciento (Cuadro 2).

a. Líneas de crédito no revolvente otorgadas durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

En este segmento se destaca lo siguiente (Cuadro 4):

- La tasa de interés promedio ponderado de este tipo de crédito fue de 11.8 por ciento, el monto promedio a la originación fue de 1.6 millones de pesos, se otorgaron 24.8 miles de líneas de crédito y tuvieron un saldo de 29.6 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés más bajas para líneas de crédito no revolvente fueron Scotiabank (7.9 por ciento), Citibanamex (8.3 por ciento) y Santander (8.5 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más líneas de crédito no revolvente fueron Banorte, Banregio y Ve por Más que acumularon el 95.0 por ciento del total de créditos.
- Las instituciones que otorgaron más saldo fueron Banorte, Banregio y Mercader Financial, en conjunto, estas instituciones otorgaron 75.0 por ciento de la cartera.

¹¹ Para comparar indicadores de los distintos segmentos, ver Cuadro 2.

Cuadro 4
Cartera comparable de líneas de crédito no revolvente otorgadas durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Scotiabank	40	389.8	27,402.2	7.9	7.8
Citibanamex	151	1,064.0	13,499.5	8.3	8.2
Santander	28	105.2	32,274.3	8.5	8.5
Bancrea	29	299.8	14,744.0	9.6	9.7
Metrofinanciera	30	236.3	20,770.3	10.1	10.0
CI Banco	49	189.8	4,417.1	10.3	9.5
Mifel	206	906.1	6,118.6	10.3	10.0
Banregio	11,063	4,736.4	506.8	10.5	10.5
Inmobiliario	80	689.8	20,925.6	10.6	10.7
Value Arrendadora	65	118.4	2,680.2	10.9	10.5
Mercader Financial	158	2,029.4	12,114.3	12.0	11.5
Banorte	11,440	15,461.2	1,565.8	12.2	13.0
Ve por Más	1,096	1,529.3	1,790.6	13.7	14.8
Portafolio de Negocios	276	493.0	2,150.4	28.8	29.2
Otros	131	1,376.3	17,355.1	n.a.	n.a.
Total	24,842	29,624.7	1,556.9	11.8	11.9

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos, las instituciones incluidas son: ABC Capital, Actinver, Azteca, BanCoppel, Bansí, Base, Dondé, Finactiv, HSBC, ION Financiera, Inbursa, Intercam, Invex, Monex, Sabadell y Sofoplus. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

b. Líneas de crédito revolvente otorgadas durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

En este segmento se destaca lo siguiente (Cuadro 5):

- Las líneas de crédito revolvente tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 9.9 por ciento, un monto promedio a la originación de 2.0 millones de pesos, se otorgaron 32.8 miles de líneas de crédito y acumularon un saldo de 39.6 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés más bajas para líneas de crédito revolvente fueron HSBC (6.6 por ciento), Scotiabank (7.2 por ciento) y Base (8.4 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más líneas de crédito revolvente fueron BBVA, Citibanamex y Afirme que acumularon 69.1 por ciento del total de créditos.
- Las instituciones con mayor saldo fueron BBVA, Bajío y Banregio que concentraron 46.4 por ciento del saldo total.

Cuadro 5
Cartera comparable de líneas de crédito revolvente otorgadas durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
HSBC	98	520.6	5,912.5	6.6	5.2
Scotiabank	191	987.7	10,769.7	7.2	7.0
Base	97	577.9	7,553.8	8.4	8.5
Autofin	44	149.8	3,553.2	8.8	8.2
Bancrea	120	708.2	8,524.4	8.8	8.8
Monex	163	149.3	2,131.8	9.0	9.2
Bajío	2,484	5,584.9	1,837.9	9.1	8.7
BBVA	15,938	7,203.8	521.1	9.1	8.3
Ve por Más	126	852.9	8,795.7	9.4	9.7
Bansí	89	176.2	10,174.2	9.4	9.7
Banregio	2,478	5,561.3	3,283.4	9.5	9.3
Multiva	33	131.4	6,673.9	9.7	9.7
Sabadell	44	321.2	9,202.0	9.8	10.1
Banorte	2,718	4,933.2	3,240.3	10.3	10.7
Inbursa	184	978.9	10,436.4	10.8	10.8
Afirme	3,169	2,936.6	3,946.2	11.1	10.0
Santander	956	2,750.1	4,681.6	11.3	9.8
Citibanamex	3,597	3,284.4	1,874.0	11.8	11.5
Mercader Financial	60	15.1	404.3	18.0	18.0
Portafolio de Negocios	33	171.2	5,809.1	25.8	26.0
Otros	219	1,573.6	11,831.7	n.a.	n.a.
Total	32,841	39,568.3	2,003.6	9.9	9.2

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos, las instituciones incluidas son: APJusto, Actinver, Agrofinanzas, BNP Paribas Sofom, BanCoppel, CIBanco, Factoring Corporativo, Inmobiliario, Intercam, Invex, Mifel, Mizuho Bank, Shinhan, Sofoplus, Tokyo-Mitsubishi UFJ y Value Arrendadora. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

Las tarjetas de crédito empresarial son una subcategoría de las líneas de crédito revolvente y son otorgadas por un número reducido de instituciones (Cuadro 6).

- Las líneas de crédito revolvente que se disponen mediante una tarjeta tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 16.1 por ciento, un monto promedio a la originación de 0.5 millones de pesos, se otorgaron 6.2 miles de créditos y acumularon un saldo de 1.8 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas en tarjetas de crédito empresarial fueron BBVA (15.6 por ciento), Santander (16.2 por ciento) y Banregio (22.0).
- Las instituciones que otorgaron más tarjetas de crédito fueron BBVA, Santander y Banregio. En conjunto, estas tres instituciones acumularon 98.2 por ciento del número total de tarjetas y 99.3 del saldo.

Cuadro 6
Cartera comparable de tarjetas de crédito empresariales otorgadas durante el periodo
octubre 2020 – septiembre 2021

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
BBVA	5,042	1,003.5	385.6	15.6	14.7
Santander	487	777.9	2,192.5	16.2	12.1
Banregio	598	43.4	158.1	22.0	22.8
Invex	14	6.7	2,147.9	29.0	29.0
Afirme	73	4.9	160.1	32.6	30.0
Sabadell	27	0.4	50.3	34.5	34.6
Total	6,241	1,836.8	504.6	16.1	14.1

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

c. Créditos simples otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

En este segmento se destaca lo siguiente (Cuadro 7):

- Los créditos simples tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 12.2 por ciento, un monto promedio a la originación de 1.6 millones de pesos y se otorgaron 73.4 miles de créditos con un saldo de 100.5 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés más bajas para créditos simples fueron Actinver (8.3 por ciento), Bajío (8.9 por ciento) y Bancrea (9.8 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos simples fueron BBVA, BNP Paribas Sofom y GM Financial México. Estas instituciones acumularon 49.7 por ciento del total de créditos.
- Las instituciones que otorgaron más saldo fueron BBVA, Santander y Bajío que acumularon 71.9 por ciento del total.

Cuadro 7
Cartera comparable de créditos simples otorgados durante el periodo octubre 2020 –
septiembre 2021

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Actinver	102	357.9	3,783.9	8.3	7.7
Bajío	1,934	10,041.8	5,145.3	8.9	8.7
Bancrea	166	845.2	5,546.3	9.8	9.2
Bansí	134	995.1	8,308.5	10.3	10.2
Mifel	320	1,677.0	5,577.4	10.6	10.5
Multiva	135	439.6	3,643.2	10.8	10.7
Banregio	3,208	1,534.1	689.1	10.9	11.4
Santander	6,367	21,569.4	3,655.5	11.0	10.8
Ve por Más	152	347.3	2,347.2	11.1	11.7
Ford Credit de México	4,880	2,144.4	504.0	12.2	12.6
BNP Paribas Sofom	10,918	862.0	89.6	12.3	12.7
Afirme	395	629.9	2,172.5	12.4	12.0
Navistar Financiam	4,656	2,569.6	582.5	12.6	12.7
Banorte	3,771	920.5	272.7	12.8	13.2
Financiera Bepensa	1,140	744.7	8,033.3	12.8	12.3
Inbursa	4,294	2,046.2	566.5	13.1	12.8
BBVA	19,162	40,652.3	2,384.7	13.2	13.0
GM Financiam México	6,393	2,153.1	424.3	14.7	14.5
Citibanamex	3,954	5,423.8	1,543.9	15.2	14.3
HSBC	350	489.9	1,482.9	15.5	18.0
Operadora de Servicios Mega	163	627.9	3,656.2	17.5	18.0
APJusto	479	772.4	2,090.4	22.6	24.0
Otros	370	2,612.7	8,209.8	n.a.	n.a.
Total	73,443	100,457.0	1,631.0	12.2	12.6

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos, las instituciones incluidas son: ABC Capital, Agrofinanzas, Autofin, Azteca, BanCoppel, Banco Finterra, Base, CIBanco, Dondé, Factoring Corporativo, Finactiv, Forjadores, ION Financiera, Inmobiliario, Invex, Mercader Financiam, Monex, Portafolio de Negocios, Scotiabank, Shinhan y Sofoplus. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

3.4.2 Características de los financiamientos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 por destino¹² del crédito

Los destinos considerados son: i) inversión¹³ y ii) capital de trabajo.¹⁴ Cuando se agrupa la cartera comparable del periodo octubre 2020 – septiembre 2021 por destino de crédito, se tiene que 84.4 por ciento del saldo y 64.5 por ciento de los créditos fueron destinados para capital de trabajo. El destino de crédito más barato fue para inversión con una tasa de interés promedio ponderado de 11.4 por ciento (Cuadro 2).

a. Créditos para inversión otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

En este segmento se destaca lo siguiente (Cuadro 8):

- Los créditos destinados a inversión tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 11.4 por ciento. El monto promedio a la originación fue de 931.3 miles de pesos. Se otorgaron 40.3 miles de créditos para este destino y acumularon un saldo de 24.6 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas para créditos destinados a inversión fueron Bajío (8.2 por ciento), Santander (8.3 por ciento) así como Banorte (9.3 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos para inversión fueron Banregio, BNP Paribas Sofom y GM Financial México. Estas tres instituciones otorgaron 77.3 por ciento del total de los créditos.
- Las instituciones que otorgaron más saldo fueron Banregio, Bajío y Navistar Financial. En total estas instituciones acumularon 47.7 por ciento del saldo.

¹² El destino de uso “tarjeta de crédito” se presentó como una subcategoría de las líneas de crédito revolving.

¹³ Incluye adquisición de activo fijo (mobiliario, equipo e inmuebles), proyectos de infraestructura, crédito puente para construcción de vivienda, crédito puente para construcción de inmuebles comerciales y de servicios e investigación y desarrollo.

¹⁴ Incluye cartas de crédito, capital de trabajo, pago de pasivos, línea de crédito para liquidez, garantía de operaciones derivadas y garantía de operaciones de mercado de dinero.

Cuadro 8
Cartera comparable de créditos para inversión otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Bajío	534	4,416.5	6,759.5	8.2	8.2
Santander	63	388.6	18,841.6	8.3	8.3
Banorte	508	1,373.6	3,734.3	9.3	8.7
Mifel	75	431.5	9,125.5	9.9	10.0
Bancrea	130	673.9	6,545.6	10.1	9.9
Banregio	13,844	4,870.0	488.3	10.5	11.0
Inmobiliario	80	689.8	20,925.6	10.6	10.7
Ford Credit de México	4,880	2,144.4	504.0	12.2	12.6
Value Arrendadora	53	50.1	1,529.8	12.3	12.0
BNP Paribas Sofom	10,918	862.0	89.6	12.3	12.7
Mercader Financial	64	1,044.8	12,853.8	12.5	13.0
Navistar Financial	1,048	2,449.5	2,397.0	12.5	12.6
Financiera Bepensa	954	234.7	6,903.0	14.1	11.6
GM Financial México	6,393	2,153.1	424.3	14.7	14.5
Operadora de Servicios Mega	73	479.6	6,039.8	17.8	19.0
APJusto	452	744.4	2,117.7	22.6	25.0
Otros	238	1,589.8	13,969.4	n.a.	n.a.
Total	40,307	24,596.3	931.3	11.4	11.0

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos, las instituciones incluidas son: ABC Capital, Actinver, Afirme, Agrofinanzas, BBVA, BanCoppel, Banco Finterra, Bansí, Base, CIBanco, Citibanamex, Dondé, Finactiv, ION Financiera, Inbursa, Invex, Metrofinanciera, Scotiabank, Shinhan y Ve por Más. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

b. Créditos para capital de trabajo otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

En este segmento se destaca lo siguiente (Cuadro 9):

- Los créditos destinados a capital de trabajo tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 11.6 por ciento y el monto promedio a la originación fue de 2.2 millones de pesos. Se otorgaron 84.6 miles de créditos y acumularon un saldo de 143.2 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Scotiabank (7.7 por ciento), Monex (7.9) y Actinver (8.6 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos fueron BBVA, Banorte y Citibanamex con 65.2 por ciento del total.
- Las instituciones que otorgaron más saldo fueron BBVA, Santander y Banorte que acumularon 62.7 por ciento del total.

Cuadro 9
Cartera comparable de créditos para capital de trabajo otorgados durante el periodo
octubre 2020 – septiembre 2021

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Scotiabank	248	1,623.4	13,657.3	7.7	7.6
Monex	199	328.0	2,901.6	7.9	8.3
Actinver	140	808.8	6,557.6	8.6	8.7
Base	152	928.2	7,716.0	8.6	8.8
Bancrea	185	1,179.4	8,217.7	9.0	9.0
Bajío	3,884	11,210.2	2,808.1	9.2	8.7
Banregio	2,307	6,918.3	3,944.3	9.7	9.3
Bansí	225	1,229.3	9,322.2	10.2	10.2
Mifel	474	2,376.3	5,560.3	10.3	10.4
Multiva	168	570.9	4,238.5	10.5	10.2
Santander	6,801	23,258.2	3,881.6	10.9	10.7
HSBC	451	1,028.7	2,512.2	10.9	8.3
Afirme	3,456	3,349.7	3,770.0	11.4	10.0
Mercader Financial	155	1,002.2	7,217.1	11.5	11.0
Banorte	17,421	19,941.2	1,483.9	12.0	12.7
Ve por Más	1,371	2,707.4	2,463.5	12.0	11.7
Financiera Bepensa	186	510.0	13,830.2	12.2	12.3
Inbursa	4,472	2,903.9	941.2	12.4	12.0
BBVA	30,033	46,578.8	1,710.9	12.5	13.0
Citibanamex	7,686	9,685.1	1,906.9	13.3	14.3
Navistar Financial	3,608	120.1	55.5	13.6	13.5
Operadora de Servicios Mega	90	148.3	1,722.7	16.3	15.0
Portafolio de Negocios	311	666.3	2,548.9	28.0	28.3
Otros	555	4,144.4	10,214.7	n.a.	n.a.
Total	84,578	143,216.9	2,170.5	11.6	12.0

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos, las instituciones incluidas son: ABC Capital, APJusto, Agrofinanzas, Autofin, Azteca, BNP Paribas Sofom, BanCoppel Banco Finterra, CIBanco, Dondé, Factoring Corporativo, Finactiv, Forjadores, ION Financiera, Inmobiliario, Intercam, Invex, Metrofinanciera, Mizuho Bank, Sabadell, Shinhan, Sofoplus, Tokyo-Mitsubishi UFJ y Value Arrendadora. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

3.4.3 Características de los financiamientos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 por monto a la originación

Para fines de este reporte, los importes al momento de originación del crédito considerados son: i) menor o igual a 250 mil pesos; ii) mayor a 250 mil y menor o igual a 1 millón de pesos; iii) mayor a 1 millón y menor o igual a 2.5 millones de pesos; iv) mayor a 2.5 millones y menor o igual a 5 millones de pesos y, v) mayor a 5 millones de pesos. El crédito con la menor tasa de interés fue el correspondiente a montos a la originación mayores a 5 millones de pesos con una tasa de interés promedio ponderado de 9.8 por ciento, mientras que los más caros fueron los créditos con monto a la

originación que pertenecieron al segmento de 250 mil a 1 millón de pesos y al segmento de 1 millón a 2.5 millones de pesos, ambos con una tasa promedio ponderado de 13.5 por ciento (Cuadro 2).

a. Créditos con monto a la originación menor o igual a 250 mil pesos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

En este segmento se destaca lo siguiente (Cuadro 10):

- Los créditos con monto a la originación menor o igual a 250 mil pesos tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 12.9 por ciento. El monto promedio a la originación fue de 77.5 miles de pesos. Se otorgaron 48.9 miles de créditos y acumularon un saldo de 3.3 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Ford Credit de México (10.9 por ciento), BBVA (11.5 por ciento) y BNP Paribas Sofom (11.7 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos fueron BBVA, Banregio y BNP Paribas Sofom que otorgaron 64.5 por ciento del total de los créditos.
- Las instituciones con mayor saldo fueron BBVA, Banregio y Banorte que otorgaron 48.5 por ciento del saldo total.

Cuadro 10
Cartera comparable de créditos con monto a la originación menor o igual a 250 mil pesos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Ford Credit de México	567	95.2	199.0	10.9	12.1
BBVA	11,477	647.1	70.5	11.5	9.9
BNP Paribas Sofom	9,417	397.7	50.8	11.7	12.2
Bajío	602	204.4	126.2	11.9	11.2
Banorte	5,707	424.9	60.8	12.0	11.9
Banregio	10,655	521.0	58.9	12.6	12.3
GM Financial México	2,138	318.6	194.7	12.8	12.5
Navistar Financial	3,645	118.1	54.1	13.6	13.7
Ve por Más	90	15.7	171.4	15.2	15.2
Inbursa	1,855	266.8	174.6	15.7	14.3
Citibanamex	1,446	133.7	138.9	17.5	16.1
HSBC	103	13.2	138.5	17.9	18.0
Afirme	234	22.7	142.6	18.6	18.0
Santander	606	71.7	157.3	18.9	19.7
APJusto	132	6.2	75.7	27.6	29.0
Otros	231	27.9	145.1	n.a.	n.a.
Total	48,905	3,284.9	77.5	12.9	12.3

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos, las instituciones incluidas son: ABC Capital, Actinver, Agrofinanzas, Autofin, Azteca, BanCoppel, Bancrea, Bansí, CIBanco, Factoring Corporativo, Finactiv, Financiera Bepensa, Invex, Mercader Financial, Mifel, Monex, Multiva, Operadora de Servicios Mega, Sabadell y Value Arrendadora. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

b. Créditos con monto a la originación mayor a 250 mil y menor o igual a 1 millón de pesos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

En este segmento se destaca lo siguiente (Cuadro 11):

- Los créditos con monto a la originación mayor a 250 mil y menor o igual a 1 millón de pesos tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 13.5 por ciento. El monto promedio a la originación fue de 561.9 miles de pesos. Se otorgaron 38.7 miles de créditos y acumularon un saldo de 18.3 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Actinver (8.2 por ciento), Bancrea (11.1 por ciento) y Monex (11.3 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos y saldo fueron BBVA, Banorte y Ford Credit de México. Estas tres instituciones otorgaron 47.0 por ciento del total de los créditos y 50.6 por ciento del saldo total.

Cuadro 11

Cartera comparable de créditos con monto a la originación mayor a 250 mil y menor o igual a 1 millón de pesos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Actinver	49	24.2	575.5	8.2	7.7
Bancrea	47	33.6	701.2	11.1	11.5
Monex	93	45.3	780.1	11.3	11.2
Mifel	94	55.3	660.2	11.8	12.5
Bajío	1,353	950.5	637.1	11.9	12.0
Banregio	3,810	1,604.3	489.0	12.1	11.5
Ford Credit de México	4,149	1,871.2	519.3	12.3	12.6
BBVA	8,662	4,536.1	604.2	12.6	13.0
BNP Paribas Sofom	1,501	464.3	333.4	12.9	13.2
Inbursa	2,290	1,031.0	532.6	13.3	13.0
Banorte	5,412	2,858.1	637.7	13.3	13.0
Multiva	44	25.6	631.0	13.3	14.7
Navistar Financiam	274	177.0	683.3	13.4	13.4
Ve por Más	565	332.1	604.6	14.9	15.4
GM Financiam México	3,823	1,382.8	457.3	15.1	15.0
Financiam Bepensa	160	56.2	572.3	15.3	15.5
Santander	1,912	1,172.4	631.7	15.4	15.8
Operadora de Servicios Mega	65	43.7	661.2	16.3	15.0
Citibanamex	2,879	1,117.5	585.0	16.8	16.1
Afirme	972	228.0	604.2	16.9	18.0
HSBC	173	95.0	606.1	20.0	20.0
APJusto	132	52.6	596.7	27.5	28.0
Portafolio de Negocios	80	59.7	807.1	30.6	30.8
Otros	210	103.6	603.1	n.a.	n.a.
Total	38,749	18,320.0	561.9	13.5	13.0

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos, las instituciones incluidas son: ABC Capital, Agrofinanzas, Autofin, BanCoppel, Banco Finterra, Bansí, Base, CIBanco, Factoring Corporativo, Finactiv, Forjadores, ION Financiam, Intercam, Invex, Mercader Financiam, Sabadell, Scotiabank, Sofoplus y Value Arrendadora. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

c. Créditos con monto a la originación mayor a 1 millón y menor o igual a 2.5 millones de pesos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

En este segmento se destaca lo siguiente (Cuadro 12):

- Los créditos con monto a la originación mayor a 1 millón de pesos y menor o igual a 2.5 millones de pesos tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 13.5 por ciento. El monto promedio a la originación fue de 1.7 millones de pesos. Se otorgaron 20.1 miles de créditos y acumularon un saldo de 28.7 miles de millones de pesos.

- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Scotiabank (7.4 por ciento), Base (8.7 por ciento) y Monex (10.2 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos fueron BBVA, Banorte y Citibanamex. Estas tres instituciones otorgaron 64.6 por ciento del total de los créditos.
- Las instituciones con mayor saldo fueron BBVA, Banorte y Santander que otorgaron 69.0 por ciento del saldo total.

Cuadro 12

Cartera comparable de créditos con monto a la originación mayor a 1 millón y menor o igual a 2.5 millones de pesos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Scotiabank	22	26.1	1,993.2	7.4	7.7
Base	21	35.0	1,967.4	8.7	9.3
Monex	56	49.9	1,818.5	10.2	10.7
Bansí	23	38.2	1,872.2	10.4	10.7
Bancrea	52	86.8	1,862.6	10.5	10.5
Bajío	1,118	1,807.5	1,628.0	11.0	11.0
Mifel	84	135.1	1,790.0	11.3	11.5
Banregio	910	1,284.8	1,782.4	11.6	11.8
Multiva	32	45.6	1,803.0	11.6	11.7
Ford Credit de México	164	178.0	1,172.0	11.9	12.6
Banorte	3,258	4,523.9	1,713.1	12.8	13.0
Value Arrendadora	27	27.8	1,569.3	13.1	13.8
Navistar Financiam	507	866.3	1,682.2	13.2	13.2
BBVA	7,968	12,579.9	1,758.6	13.3	13.0
Inbursa	130	128.0	1,210.1	14.0	14.0
Afirme	887	500.6	1,725.6	14.2	14.0
Ve por Más	418	578.1	1,628.4	14.2	15.0
Santander	1,695	2,686.0	1,729.2	14.3	14.9
GM Financiam México	431	448.4	1,261.9	15.2	14.5
Citibanamex	1,740	1,955.9	1,604.3	15.5	16.1
Financiam Bepensa	64	33.0	1,792.5	16.7	15.5
Operadora de Servicios Mega	26	46.9	1,678.1	16.8	17.0
HSBC	88	140.4	1,684.7	17.8	18.0
APJusto	107	130.7	1,600.1	26.1	26.5
Portafolio de Negocios	137	214.1	1,759.0	29.7	30.1
Otros	96	147.5	1,801.5	n.a.	n.a.
Total	20,061	28,694.3	1,704.0	13.5	13.0

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos, las instituciones incluidas son: ABC Capital, Actinver, Agrofinanzas, Autofin, BanCoppel, Banco Finterra, CIBanco, Factoring Corporativo, Finactiv, ION Financiam, Inmobiliario, Intercam, Invex, Mercader Financiam, Metrofinanciam, Sabadell y Sofoplus. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

d. Créditos con monto a la originación mayor a 2.5 millones y menor a 5 millones de pesos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

En este segmento se destaca lo siguiente (Cuadro 13):

- Los créditos con monto a la originación mayor a 2.5 millones y menor a 5 millones de pesos tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 12.6 por ciento. El monto promedio a la originación fue de 3.8 millones de pesos. Se otorgaron 14.5 miles de créditos y acumularon un saldo de 43.6 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Scotiabank (7.9 por ciento), Actinver (8.5 por ciento) y Base (9.0 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos y saldo fueron BBVA, Banorte y Santander. Estos tres bancos otorgaron 66.9 por ciento del total de los créditos y acumularon 72.3 por ciento del saldo.

Cuadro 13
Cartera comparable de créditos con monto a la originación mayor a 2.5 millones y menor a 5 millones de pesos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Scotiabank	60	140.2	4,130.1	7.9	7.7
Actinver	18	56.3	3,781.9	8.5	8.2
Base	61	204.9	4,181.2	9.0	9.3
Monex	21	35.1	3,517.1	9.1	9.5
Bajío	655	2,483.7	3,855.1	9.6	9.7
Multiva	29	92.3	4,137.1	10.1	10.7
Bansí	58	118.1	3,636.7	10.2	10.2
Bancrea	85	296.0	3,970.4	10.3	10.1
Banregio	723	2,140.7	3,936.7	10.4	10.3
BanCoppel	16	45.2	4,256.9	10.5	9.7
Mifel	202	786.0	4,235.4	11.4	11.0
Inbursa	46	112.0	4,169.4	11.6	11.3
Banorte	3,072	9,524.1	3,868.7	12.1	12.5
Afirme	838	833.0	3,825.5	12.2	12.0
Financiera Bepensa	311	130.5	4,354.6	12.6	12.3
Mercader Financiam	16	59.3	4,085.8	12.6	11.0
Ve por Más	171	505.4	3,613.3	12.7	12.3
Santander	1,501	5,188.9	3,804.9	12.7	13.0
Navistar Financiam	113	413.6	3,777.2	12.7	12.5
BBVA	5,118	16,835.9	3,687.8	13.1	13.0
Factoring Corporativo	15	40.5	4,042.8	14.7	12.8
Citibanamex	1,082	2,745.7	3,521.8	14.8	15.9
Operadora de Servicios Mega	21	68.9	3,365.5	15.9	15.0
HSBC	44	134.7	3,687.7	16.3	18.0
APJusto	60	168.3	3,672.0	25.2	26.0
Portafolio de Negocios	68	208.5	3,644.1	28.2	28.4
Otros	80	240.1	3,904.7	n.a.	n.a.
Total	14,484	43,607.7	3,785.2	12.6	13.0

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos, las instituciones incluidas son: Agrofinanzas, Autofin, Banco Finterra, CIBanco, Finactiv, GM Financiam México, ION Financiam, Inmobiliario, Intercam, Invex, Metrofinanciam, Sabadell, Shinhan, Sofoplus y Value Arrendadora. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

e. Créditos con monto a la originación mayor a 5 millones de pesos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

En este segmento se destaca lo siguiente (Cuadro 14):

- Los créditos con monto a la originación mayor a 5 millones de pesos tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 9.8 por ciento. El monto promedio a la originación fue de 12.3 millones de pesos. Se otorgaron 8.9 miles de créditos y acumularon un saldo de 75.7 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Shinhan (3.1 por ciento), Monex (6.3 por ciento) y HSBC (6.8 por ciento).

- Las instituciones que otorgaron más créditos fueron BBVA, Santander y Bajío que otorgaron 47.1 por ciento del total de los créditos y 51.2 por ciento del saldo total.

Cuadro 14
Cartera comparable de créditos con monto a la originación mayor a 5 millones de pesos otorgados durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021

Institución	Número de créditos	Saldo	Monto promedio a la	Tasa promedio	Tasa
		Millones de pesos	originación Miles de pesos	ponderado Por ciento	mediana Por ciento
Shinhan	9	211.6	25,551.6	3.1	2.9
Monex	19	196.8	17,216.6	6.3	6.7
HSBC	43	645.4	16,357.8	6.8	6.5
BNP Paribas Sofom	21	145.3	32,571.4	6.8	6.8
Intercam	16	187.1	15,511.6	7.0	8.7
Scotiabank	166	1,460.1	18,875.7	7.6	7.6
Bajío	690	10,180.5	13,381.3	8.1	8.2
Base	77	801.2	14,508.6	8.5	8.8
Actinver	44	720.8	18,510.6	8.6	8.7
Banorte	480	3,983.9	13,509.2	8.7	8.7
Banregio	651	6,281.0	13,815.7	8.9	8.8
Sabadell	26	526.1	24,547.8	9.0	9.2
Autofin	12	136.7	18,290.3	9.0	8.2
Bancrea	128	1,436.5	14,869.0	9.1	9.2
BanCoppel	20	199.8	11,854.8	9.4	8.5
Santander	1,637	15,305.7	11,428.4	9.5	9.7
Afirme	633	1,982.3	12,648.5	9.6	9.0
Mifel	156	1,829.4	14,423.0	9.6	10.0
CI Banco	15	198.6	16,976.6	9.6	9.3
Citibanamex	555	3,819.4	11,525.9	9.8	9.3
Ve por Más	130	1,298.1	13,630.6	10.0	9.7
Metrofinanciera	26	227.6	23,461.5	10.0	10.0
Bansí	117	1,104.1	16,166.1	10.2	10.2
Multiva	36	403.3	13,951.8	10.3	9.7
Invex	21	253.3	21,547.6	10.5	10.6
ABC Capital	12	104.2	19,273.2	10.7	10.7
Inmobiliario	107	995.4	19,579.3	10.9	10.7
Inbursa	159	1,504.3	15,819.4	11.0	10.8
BBVA	1,875	13,257.1	8,039.1	11.2	12.1
Banco Finterra	14	151.2	11,632.5	11.7	11.0
Navistar Financiam	117	994.7	8,956.5	11.7	11.7
Factoring Corporativo	25	496.0	20,085.9	11.8	11.2
Mercader Financiam	130	1,961.3	14,195.7	12.0	11.5
Financiera Bepensa	559	518.1	13,577.3	12.3	11.8
ION Financiam	31	367.8	21,140.2	14.9	14.8
Sofoplus	24	350.9	17,437.5	16.7	17.0
Operadora de Servicios Mega	32	465.0	13,610.6	17.9	19.0
APJusto	64	471.0	9,098.7	20.3	22.5
Portafolio de Negocios	26	183.9	9,206.2	25.0	25.6
Otros	24	387.6	19,979.9	n.a.	n.a.
Total	8,927	75,743.1	12,286.9	9.8	9.6

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos, las instituciones incluidas son: Agrofinanzas, Azteca, Dondé, Finactiv, Mizuho Bank, Tokyo-Mitsubishi UFJ y Value Arrendadora. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

4. Distribución del saldo otorgado durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 de acuerdo con la tasa de interés por institución

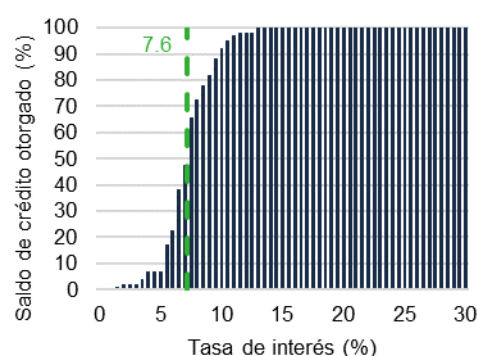
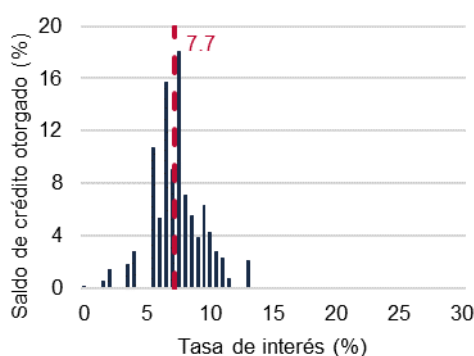
En esta sección se presenta información correspondiente a la distribución de tasas de interés de los créditos de la cartera comparable que fueron otorgados en el periodo octubre 2020 – septiembre 2021, mostrando la dispersión de tasas y el porcentaje del saldo que otorga cada institución a cada nivel de tasas. Las instituciones aparecen en orden ascendente de acuerdo con el nivel de su tasa de interés promedio ponderado por saldo (Cuadro 3).

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 de acuerdo con la tasa de interés por institución

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

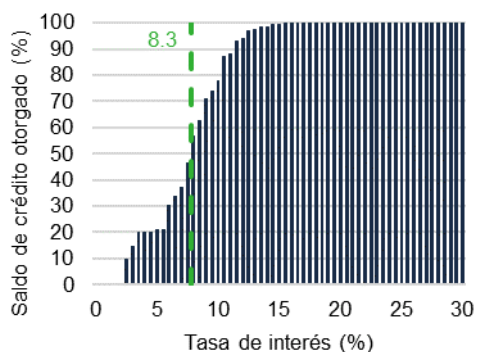
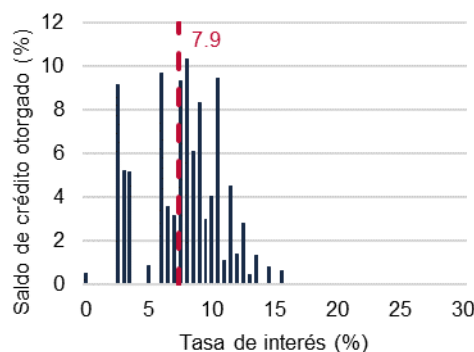
Scotiabank



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

Monex



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

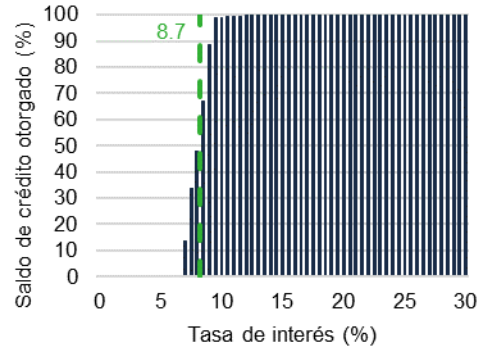
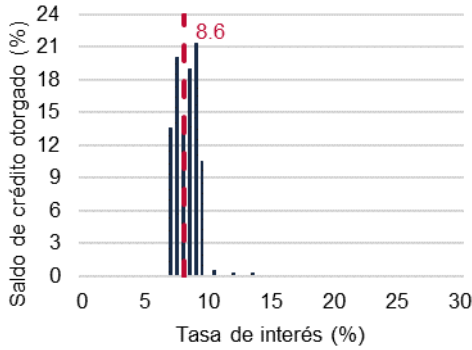
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021. Cifras sujetas a revisión.

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 de acuerdo con la tasa de interés por institución

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

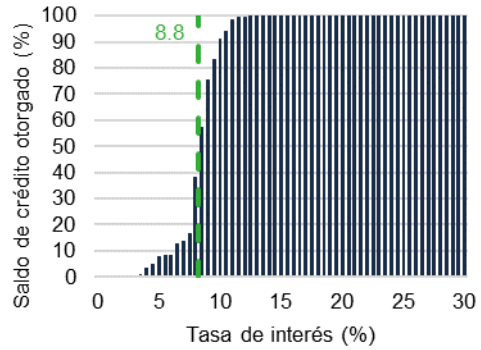
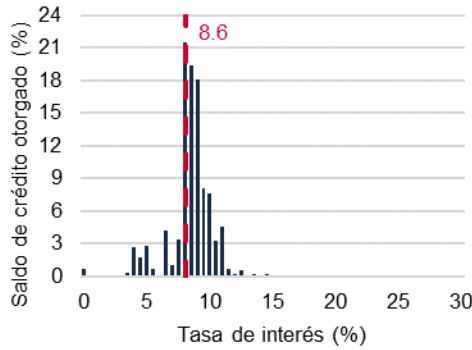
Activer



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

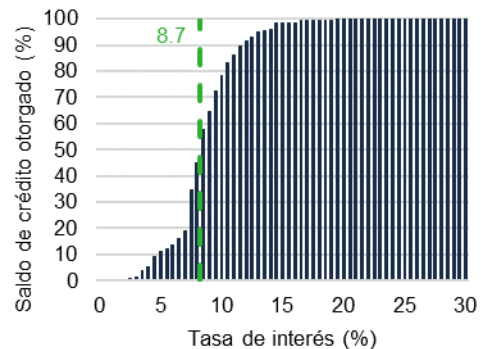
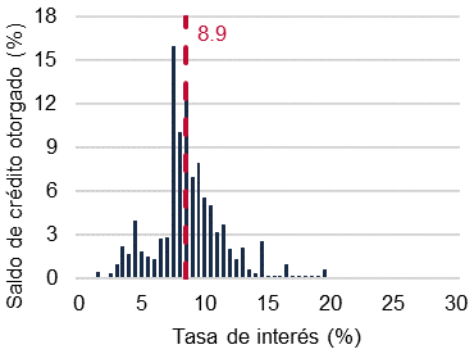
Base



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

Bajío



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

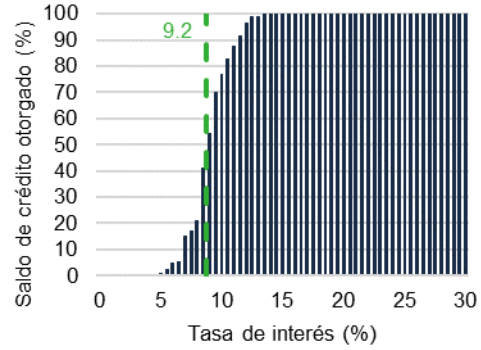
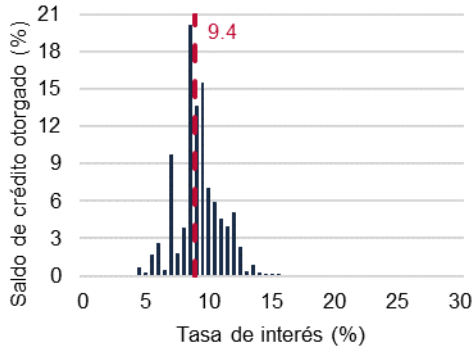
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021. Cifras sujetas a revisión.

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 de acuerdo con la tasa de interés por institución

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

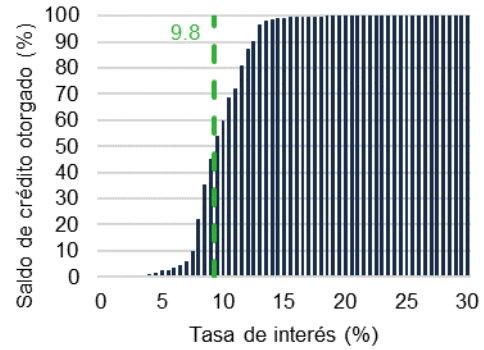
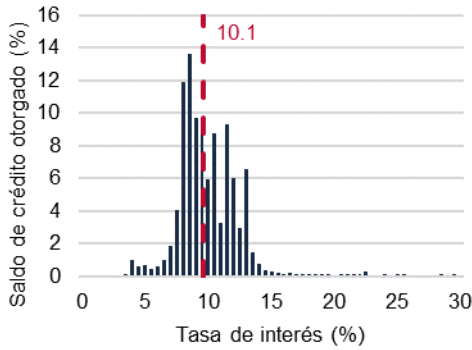
Bancrea



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

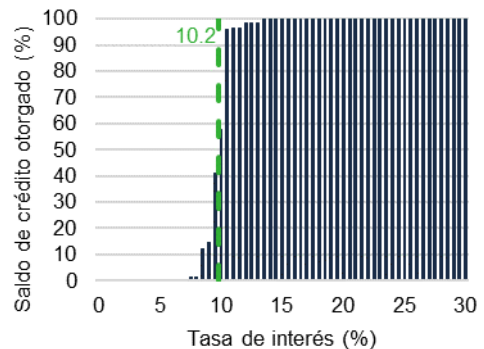
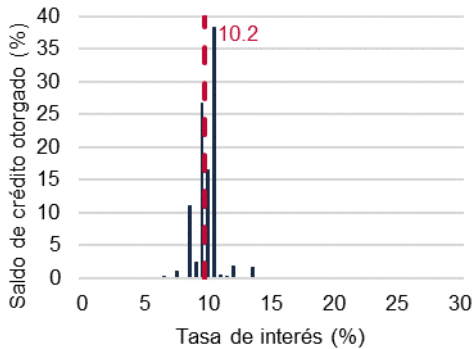
Banregio



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

Bansí



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

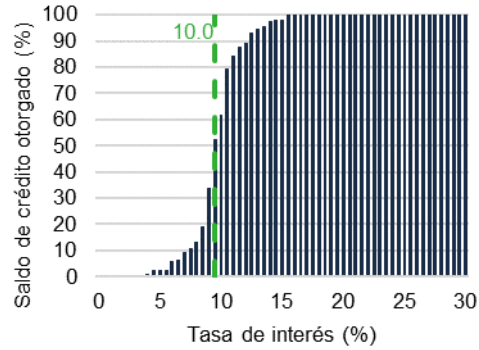
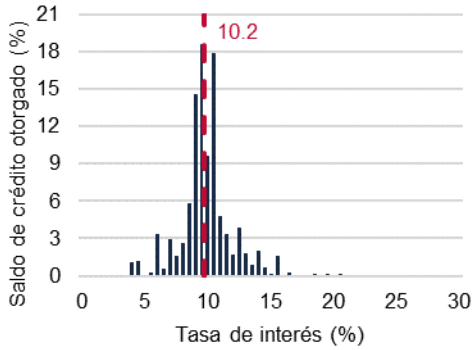
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021. Cifras sujetas a revisión.

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 de acuerdo con la tasa de interés por institución

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

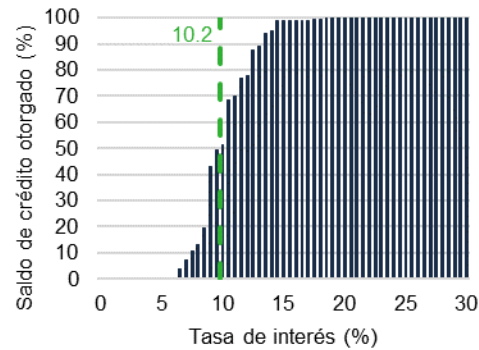
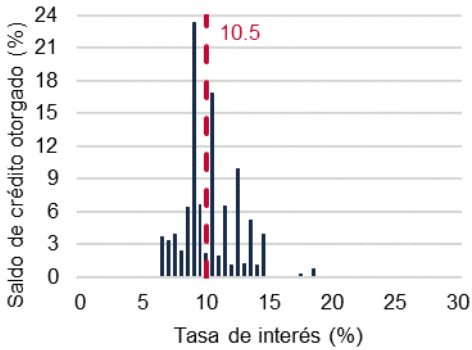
Mifel



--- Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

--- Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento).

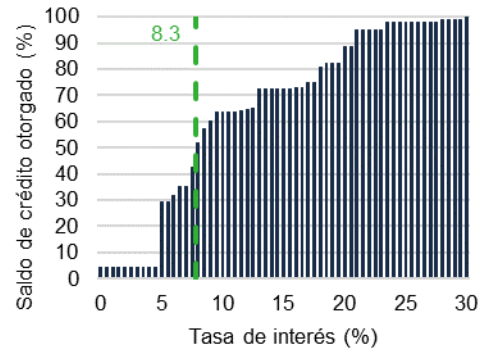
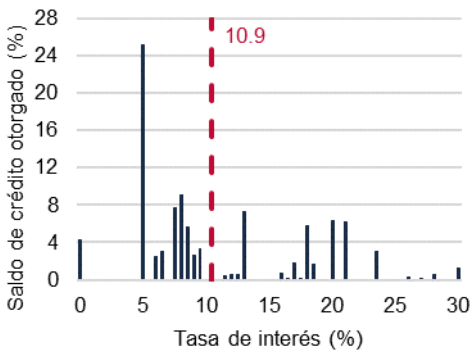
Multiva



--- Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

--- Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento).

HSBC



--- Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

--- Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento).

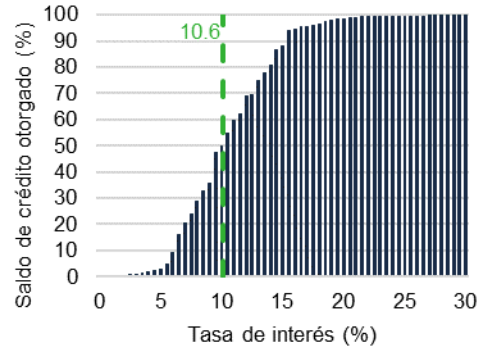
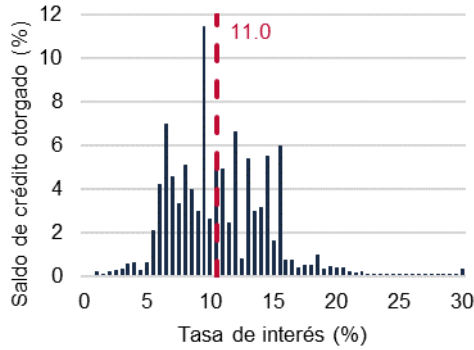
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021. Cifras sujetas a revisión.

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 de acuerdo con la tasa de interés por institución

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

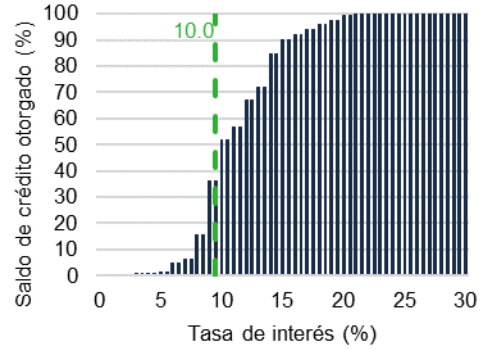
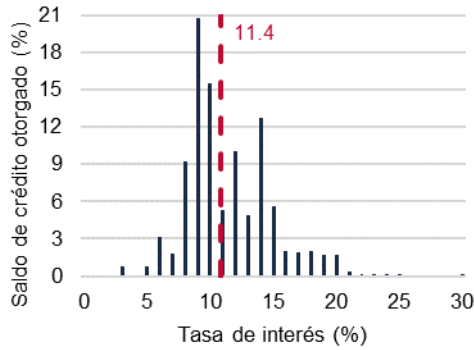
Santander



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

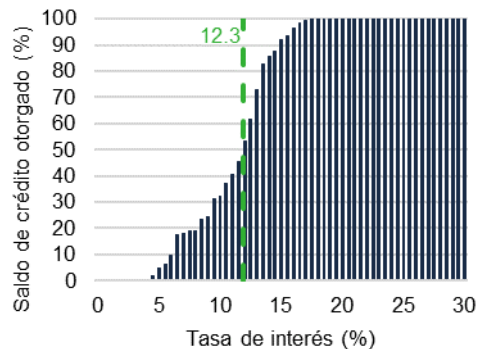
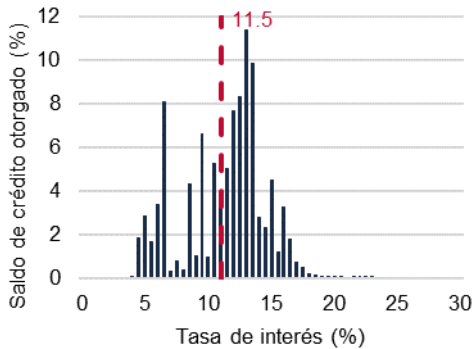
Afirme



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

BNP Paribas Sofom



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

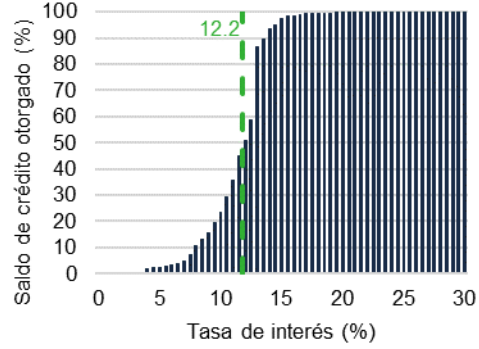
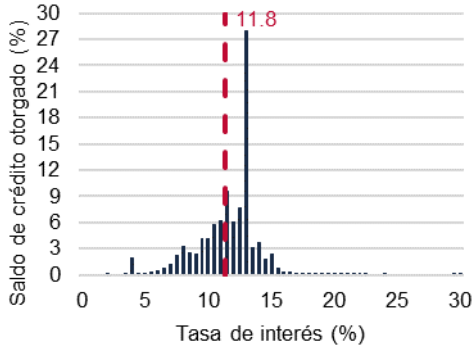
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021. Cifras sujetas a revisión.

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 de acuerdo con la tasa de interés por institución

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

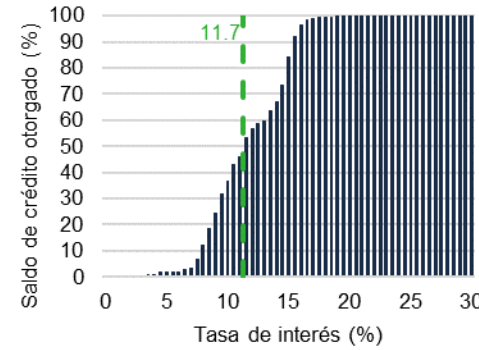
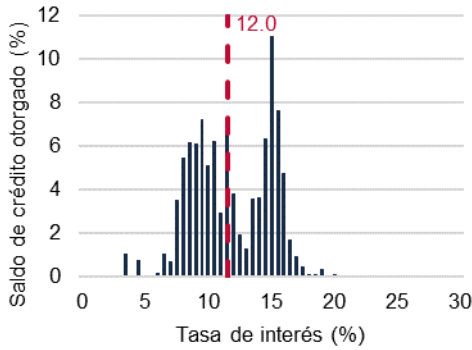
Banorte



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

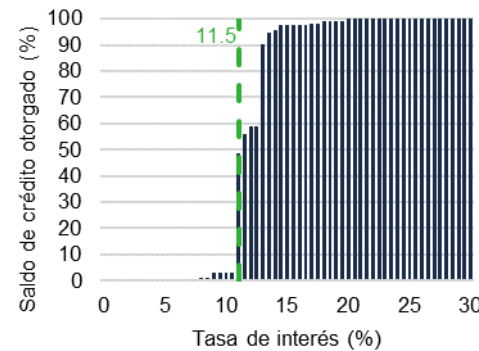
Ve por Más



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

Mercader Financial



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

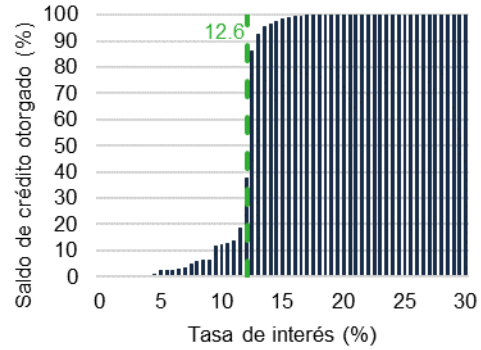
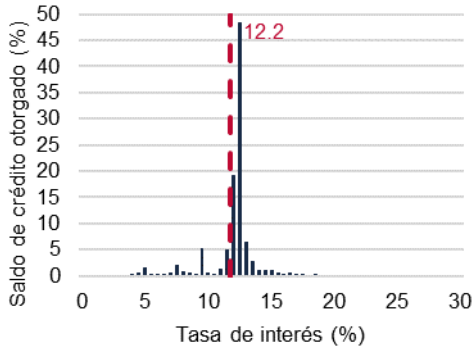
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021. Cifras sujetas a revisión.

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 de acuerdo con la tasa de interés por institución

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

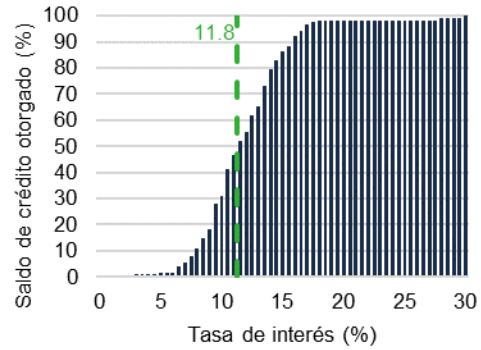
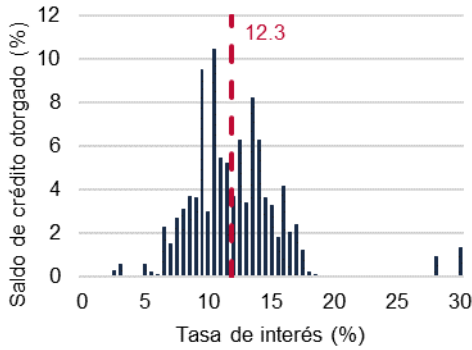
Ford Credit de México



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

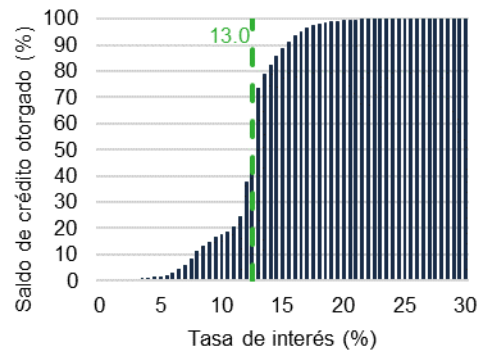
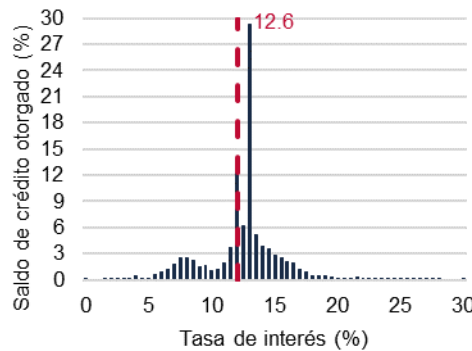
Inbursa



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

BBVA



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

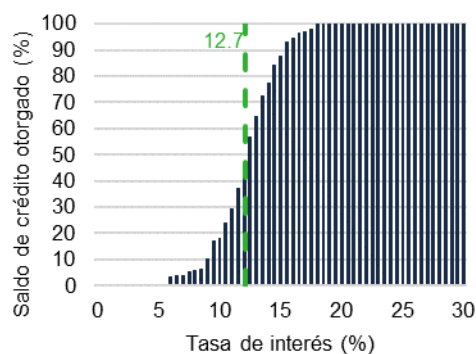
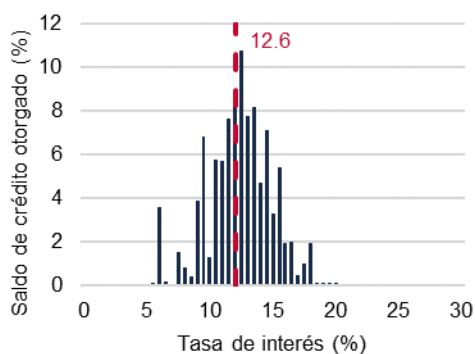
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021. Cifras sujetas a revisión.

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 de acuerdo con la tasa de interés por institución

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

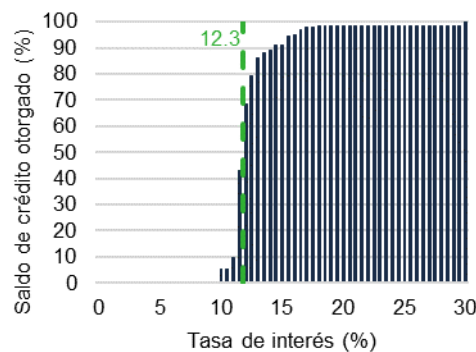
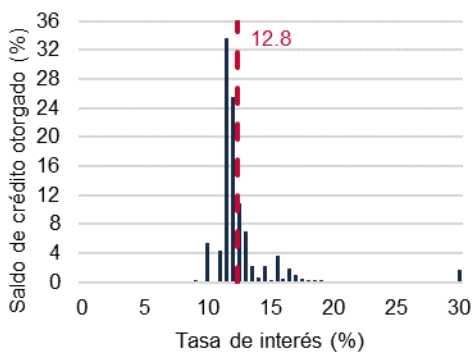
Navistar Financial



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

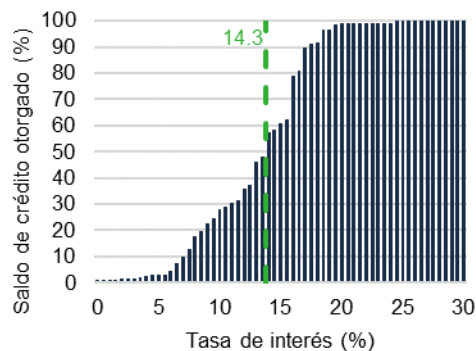
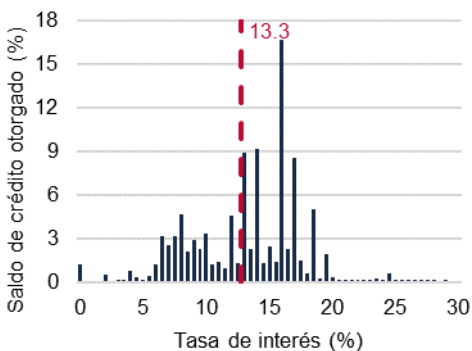
Financiera Bepensa



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

Citibanamex



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

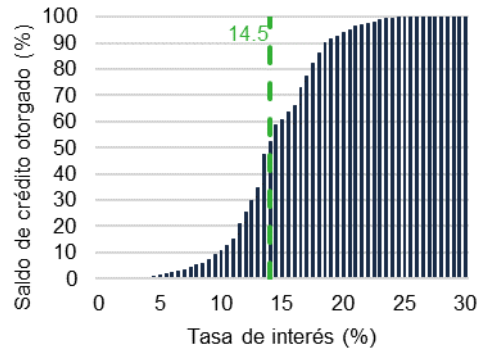
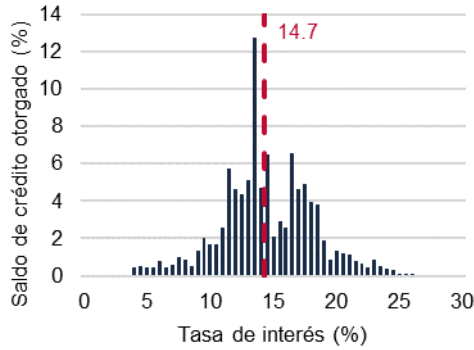
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021. Cifras sujetas a revisión.

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 de acuerdo con la tasa de interés por institución

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

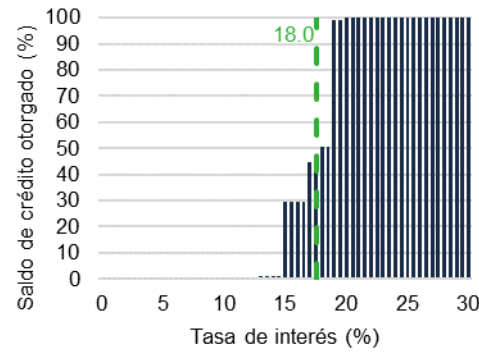
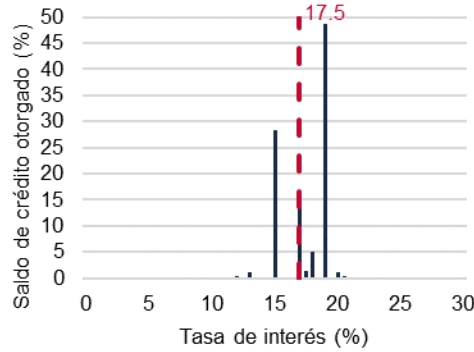
GM Financial México



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

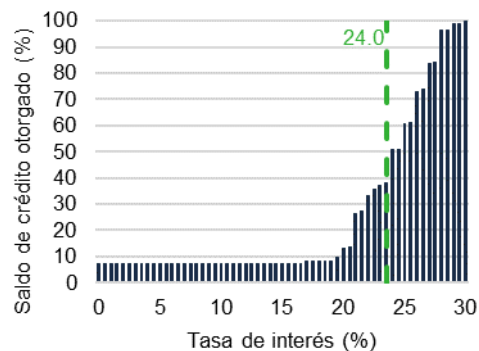
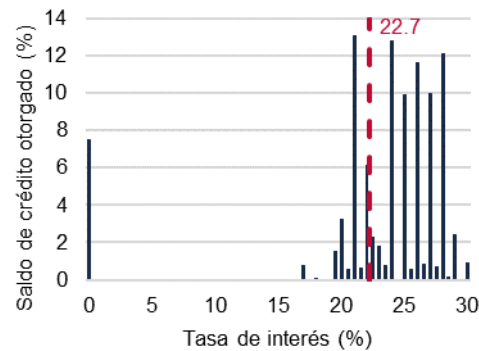
Operadora de Servicios Mega



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

APJusto



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

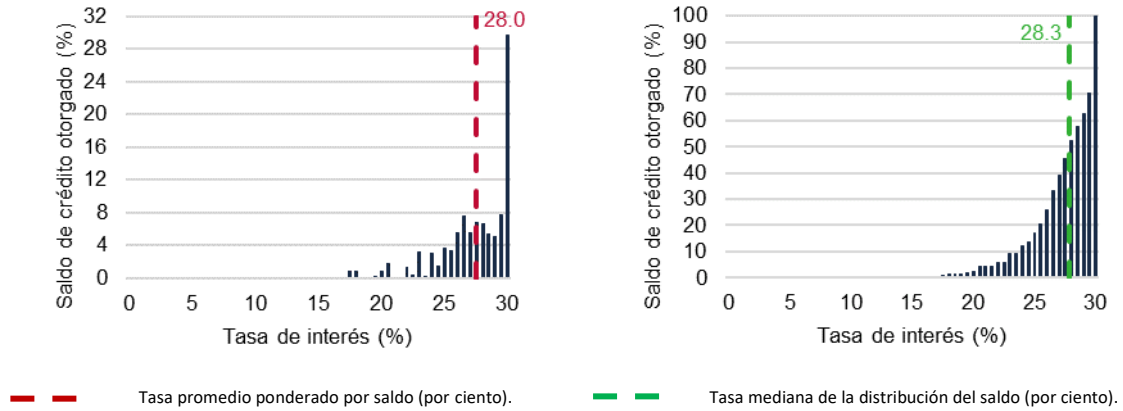
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021. Cifras sujetas a revisión.

Distribución del saldo de la cartera comparable otorgada durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021 de acuerdo con la tasa de interés por institución

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

Portafolio de Negocios



Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021. Cifras sujetas a revisión.

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

a. Cartera comparable total a septiembre de 2021

La información para cada intermediario se refiere al total de la cartera comparable (Cuadro 15):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo fue de 12.0 por ciento. Las instituciones con las tasas de interés más bajas fueron Scotiabank (8.4 por ciento), Monex (8.5 por ciento) así como Bajío (8.9 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos a PyMEs fueron BBVA, Banorte y Santander que concentraron 54.1 por ciento del saldo y 55.3 por ciento del total de créditos vigentes.

Cuadro 15
Cartera comparable total a septiembre de 2021

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Scotiabank	3,391	6,883.4	3,760.9	8.4	7.7
Monex	679	1,304.8	2,513.0	8.5	8.3
Bajío	10,328	37,258.9	3,766.7	8.9	8.7
Mifel	1,067	6,425.1	6,153.5	9.2	9.5
Bancrea	667	3,489.0	7,317.7	9.4	9.2
HSBC	964	1,781.4	2,409.5	9.7	8.3
Bansí	446	2,409.6	8,827.1	10.2	10.2
Banregio	36,219	27,852.5	1,123.0	10.3	9.8
Multiva	518	1,880.0	5,379.7	10.5	10.2
Afirme	5,442	4,956.9	3,213.6	11.5	10.0
Banorte	48,831	43,033.2	4,619.0	12.0	12.2
Ve por Más	3,886	5,681.2	2,383.7	12.2	12.1
Santander	42,880	61,650.3	2,150.3	12.4	12.2
BNP Paribas Sofom	19,922	2,113.2	206.4	12.5	13.2
Ford Credit de México	12,264	3,532.1	451.8	12.6	12.6
BBVA	135,718	93,759.5	1,040.8	13.2	13.0
Financiera Bepensa	2,634	1,142.0	4,199.2	13.3	12.3
Navistar Financiera	6,920	5,082.5	1,031.2	13.3	13.6
Citibanamex	32,891	25,543.1	1,389.0	14.1	15.9
Inbursa	18,815	6,374.2	806.8	14.2	13.0
GM Financiera México	22,272	4,263.7	356.5	14.8	15.0
APJusto	495	828.8	2,146.7	22.7	24.0
Portafolio de Negocios	690	1,334.4	2,418.4	27.7	28.0
Otros	3,093	18,526.2	9,007.0	n.a.	n.a.
Total	411,032	367,105.9	1,770.0	12.0	12.0

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos, las instituciones incluidas son: ABC Capital, Actinver, Agrofinanzas, Autofin, Azteca, BanCoppel, Banco Finterra, Bank of America México, Base, CIBanco, Dondé, Factoring Corporativo, Finactiv, Forjadores, ION Financiera, Inmobiliario, Intercam, Invex, Mercader Financiera, Metrofinanciera, Mizuho Bank, Operadora de Servicios Mega, Sabadell, Shinhan, Sofoplus, Tokyo-Mitsubishi UFJ y Value Arrendadora. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

b. Cartera comparable de créditos otorgados a PyMEs durante septiembre de 2021

La información para cada intermediario se refiere a la cartera comparable otorgada durante el mes de septiembre de 2021 (Cuadro 16):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo fue de 11.9 por ciento. Las instituciones con las tasas de interés más bajas fueron Monex (4.5 por ciento), Bancrea (9.0 por ciento) y Sabadell (9.3 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos a PyMEs fueron BBVA, Banorte y Banregio que concentraron el 58.1 por ciento del total de los créditos.
- Las instituciones que otorgaron más saldo fueron BBVA, Santander y Banorte que acumularon 60.2 del total.

Cuadro 16
Cartera comparable otorgada durante septiembre de 2021

Institución	Número de créditos	Saldo Millones de pesos	Monto promedio a la originación Miles de pesos	Tasa promedio ponderado Por ciento	Tasa mediana Por ciento
Monex	28	38.5	2,855.1	4.5	2.6
Bancrea	52	437.3	10,146.9	9.0	8.8
Sabadell	32	104.7	3,952.2	9.3	9.0
Bajío	384	960.4	2,619.5	9.3	8.9
Banregio	1,640	1,261.5	1,075.1	9.8	9.3
Bansí	31	143.1	8,937.3	9.9	9.7
Mifel	64	413.2	7,139.4	10.5	10.5
Afirme	1,403	1,486.6	3,962.0	11.1	10.0
BNP Paribas Sofom	1,041	111.1	163.0	11.4	12.2
Inbursa	441	784.6	2,589.1	11.5	10.8
Multiva	33	75.3	3,340.6	11.6	12.8
Santander	1,479	4,941.7	3,803.5	11.6	11.0
BBVA	7,839	8,102.5	975.6	12.0	12.9
Ford Credit de México	451	239.3	537.4	12.4	12.6
Financiera Bepensa	203	59.7	7,399.9	12.4	11.8
Banorte	1,935	1,887.8	1,182.4	12.6	12.8
Ve por Más	112	200.2	2,423.2	12.8	12.9
Navistar Financiam	676	342.6	446.3	12.9	12.6
Mercader Financiam	90	361.7	2,988.3	13.1	13.0
Citibanamex	649	917.5	2,349.1	13.4	14.8
HSBC	230	386.7	2,455.1	13.5	9.8
GM Financiam México	550	222.1	441.2	14.9	14.0
Operadora de Servicios Mega	32	147.1	4,295.0	17.2	17.0
APJusto	43	84.4	2,451.4	23.9	24.0
Portafolio de Negocios	62	138.8	2,847.3	28.3	28.6
Otros	136	935.2	9,462.6	n.a.	n.a.
Total	19,636	24,783.7	1,701.2	11.9	12.0

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos, las instituciones incluidas son: ABC Capital, Actinver, Agrofinanzas, Autofin, BanCoppel, Banco Finterra, Base, CIBanco, Factoring Corporativo, Finactiv, ION Financiam, Inmobiliario, Intercam, Invex, Metrofinanciam, Mizuho Bank, Scotiabank, Shinhan, Sofoplus y Value Arrendadora. Las instituciones están ordenadas con respecto a la tasa de interés promedio ponderado por saldo, la tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento de este se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

6. Apéndice II: Información metodológica

6.1 Identificación de PyMEs

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

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

En este reporte se caracterizarán como PyMEs aquellas empresas tales que $TEC \leq 250.0$ (Cuadro 17).

Cuadro 17
Clasificación de empresas por tamaño

Tamaño	Sector	Rango de número de trabajadores	Rango de monto de ventas o ingresos netos Millones de pesos	Tope máximo combinado (TEC)
Micro	Todos	Hasta 10	Hasta 4	4.6
Pequeña	Comercio	Desde 11 hasta 30	Desde 4.01 Hasta 100	93.0
	Industria y servicios	Desde 11 hasta 50		95.0
Mediana	Comercio	Desde 31 hasta 100	Desde 100.01 hasta 250	235.0
	Servicios	Desde 51 hasta 100		
	Industria	Desde 51 hasta 250		250.0
Grande	Cuando el tope máximo combinado exceda 235 para comercio y servicios y los 250 para industria.			

Fuente: CNBV.

Adicionalmente se acordó no considerar como PyMEs a los fideicomisos ni a aquellas empresas que, independientemente de ser identificadas a partir del criterio arriba señalado tengan al menos un crédito cuyo monto otorgado al momento de originación sea mayor a 50 millones de pesos.

6.2 Universo de créditos incluidos en el reporte

La información presentada en este reporte se basa principalmente en la cartera comparable otorgada a PyMEs originada durante el periodo octubre 2020 – septiembre 2021. Este concepto permite comparar los términos y condiciones de los créditos accesibles a las PyMEs en general y que son ofrecidos por la banca comercial y las sofomes reguladas. De la cartera total se seleccionan en primer lugar aquellos créditos otorgados a PyMEs (Cuadro 18).

Cuadro 18
Obtención de la cartera otorgada a PyMEs

Total		Número de créditos	Saldo
		Por ciento	Por ciento
		100.0	100.0
Menos			
Filtro	Descripción del filtro	Número de créditos	Saldo
		Por ciento	Por ciento
1	Diferentes a PyMEs (empresas grandes)	42.6	65.4
2	PyMEs con créditos mayores a 50 MDP	0.8	18.8
3	Fideicomisos	0.0	0.1
Información de observaciones excluidas		43.5	84.3
Cartera otorgada a PyMEs		56.5	15.7

Para la construcción de la cartera comparable se utilizaron los siguientes criterios de filtrado para la homogeneización de la información (Cuadro 19).

Cuadro 19
Construcción de la cartera comparable

Cartera otorgada a PyMEs		Número de créditos	Saldo
		Por ciento	Por ciento
		56.5	15.7
Menos			
Filtro	Descripción del filtro	Número de créditos	Saldo
		Por ciento	Por ciento
4	Gobierno y entidades internacionales	0.1	0.0
5	No nacionales	0.0	0.0
6	Créditos relacionados	0.1	0.1
7	Reestructurados, con renovación, de compra de cartera y cartas de crédito	0.9	0.3
8	Créditos vencidos	2.6	0.8
9	Créditos atrasados	2.0	0.6
10	Con saldo insoluto menor o igual a cero	7.0	0.0
11	Con importe de otorgamiento menor o igual a cero	0.0	0.0
12	Con tasa de interés menor o igual a 4% o mayor a 200% ¹	2.4	0.4
13	Créditos fuera de balance	0.0	0.0
Información de observaciones excluidas		15.1	2.2
Cartera otorgada a PyMEs		41.4	13.5
Menos			
Observaciones excluidas para mantener créditos otorgados durante el último año		28.2	7.3
Cartera comparable del último año		13.2	6.2

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, septiembre 2021.

Notas: 1/ Créditos con tasa de interés reportada menor o igual a 4 por ciento y mayor a 200 por ciento cuando están denominados en moneda nacional, así como créditos con tasa de interés mayor a 200 por ciento cuando se denomina en moneda diferente a la nacional.

6.3 Tasas de interés

Este reporte incluye información acerca del costo promedio del crédito tanto a nivel de instituciones y segmentos como para todo el sistema. Las tasas que se utilizaron para la elaboración de los indicadores son las tasas de interés expresadas en términos anuales (sin I.V.A.) que las instituciones reportan para el periodo de referencia para cada crédito. Para calcular el costo del crédito a nivel de instituciones, segmentos y sistema se parte de la información del costo de cada uno de los créditos.

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 saldo¹⁵ 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:

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

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

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

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

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

6.4 Criterios de inclusión de instituciones

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



BANCO DE MÉXICO®

www.banxico.org.mx