



BANCO DE MÉXICO®

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

Datos a marzo de 2021

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

ADVERTENCIA

Este reporte se elaboró con 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 17 de mayo 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 abril 2020 – marzo 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 abril 2020 – marzo 2021 por tipo de crédito	16
3.4.2	Características de los financiamientos otorgados durante el periodo abril 2020 – marzo 2021 por destino del crédito	21
3.4.3	Características de los financiamientos otorgados durante el periodo abril 2020 – marzo 2021 por monto a la originación	23
4.	Distribución del saldo otorgado durante el periodo abril 2020 – marzo 2021 de acuerdo con su tasa de interés por institución	31
5.	Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a marzo de 2021 y la cartera comparable otorgada en el mes de marzo de 2021	39
6.	Apéndice II: Información metodológica	41
6.1	Identificación de PyMEs	41
6.2	Universo de créditos incluidos en el reporte	41
6.3	Tasas de interés	43
6.4	Criterios de inclusión de instituciones	44

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 este reporte se hace énfasis en la información de los créditos en marzo de 2021 vigentes que fueron originados durante el periodo abril 2020 - marzo 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 abril 2020 – marzo 2021*, que se refiere a la cartera conformada por créditos con características similares y otorgados a PyMEs en el periodo abril 2020 – marzo 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 (marzo 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:

- 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).
- Que no sea fideicomiso.
- Que la empresa no haya recibido crédito cuyo monto otorgado al momento de originación exceda los 50 millones de pesos.

2.1 Evolución de indicadores agregados del crédito a PyMEs

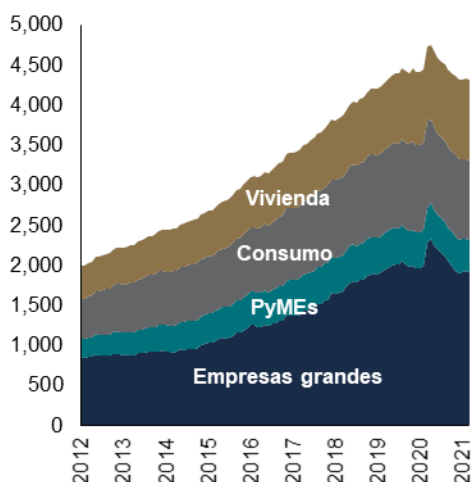
En marzo de 2021, el saldo de la cartera empresarial total (crédito a empresas grandes y a PyMEs sin incluir fideicomisos) fue de 2,317 miles de millones de pesos (Gráfica 1) y representó el 54 por ciento del crédito al sector privado no financiero otorgado por la banca múltiple.

Gráfica 1

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

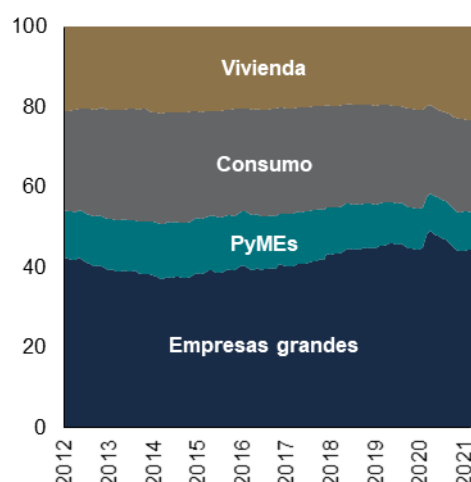
a) Evolución del saldo total

Miles de millones de pesos corrientes



b) Estructura del saldo total

Por ciento



Fuente: CNBV, información mensual a marzo 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 hasta 2020, para 2021 hay un ligero repunte (Gráficas 2a y 2b). En marzo de 2021, la participación del crédito a PyMEs dentro del financiamiento al sector privado no financiero fue de 9.6 por ciento, por debajo de la participación del

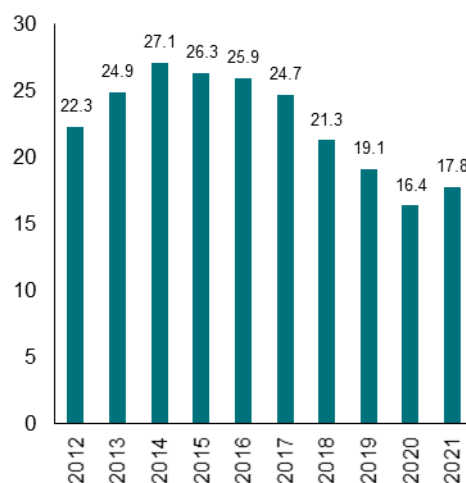
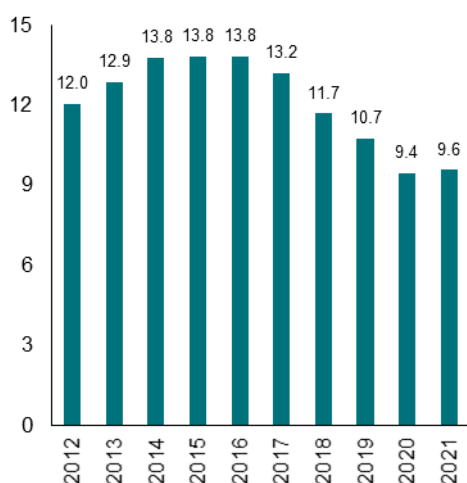
crédito al consumo (22.8 por ciento), del crédito a la vivienda (23.5 por ciento) y del crédito a empresas grandes (44.2 por ciento) y dentro del crédito a empresas esa cifra fue de 17.8 por ciento.

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 marzo de cada año.

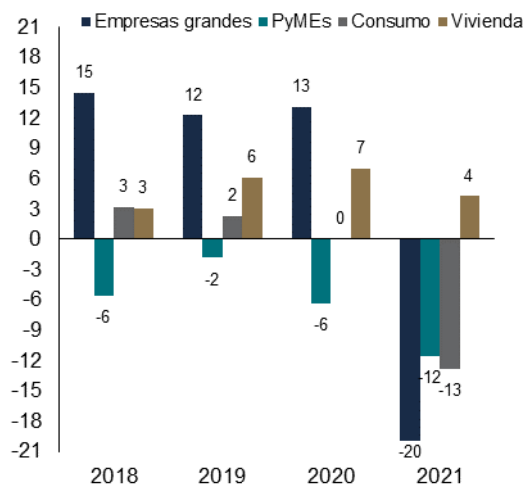
Con respecto al crecimiento anual de la cartera de crédito al sector privado no financiero en el periodo 2012-2021, se observa una tendencia de incremento sostenido del crédito a empresas grandes en términos reales hasta 2020, el cual superó el desempeño mostrado por el financiamiento al consumo y el crédito a vivienda. Por otra parte, el crédito a PyMEs aumentó de forma consistente hasta alcanzar su nivel máximo en mayo de 2016 y, posteriormente, comenzó a decrecer llegando a marzo de 2021 con el menor crecimiento acumulado de todos los tipos de cartera durante el periodo de revisión. De abril 2020 a marzo 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

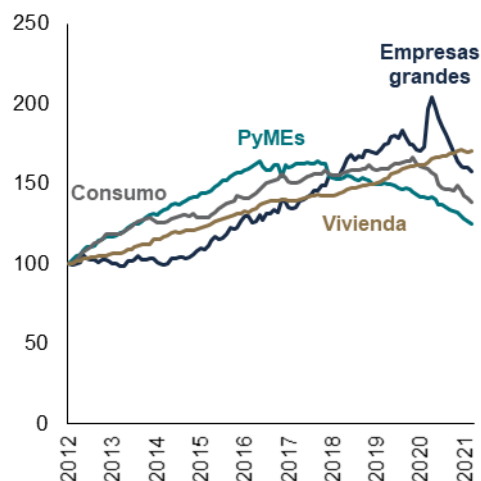
Por ciento



Fuente: CNBV, información de marzo de cada año.

b) Cartera de crédito

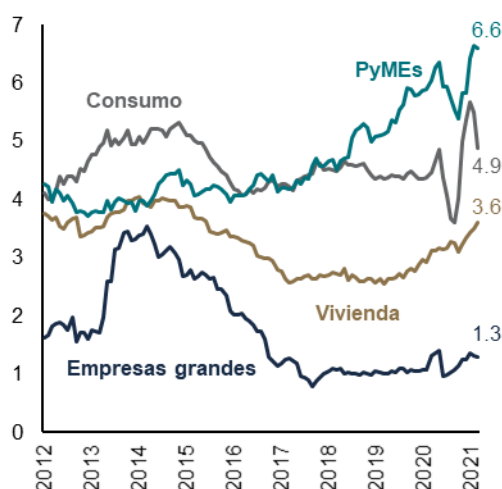
Índice, 2012 = 100



Fuente: CNBV, información mensual a marzo de 2021.

Por su parte, el índice de morosidad (IMOR) del crédito a PyMEs ha aumentado desde enero de 2016. Inclusive, desde junio de 2018, ha superado a la morosidad del crédito al consumo. Por su parte, el IMOR del crédito a empresas grandes se ha mantenido como el más bajo de todos los tipos de financiamiento a pesar de exhibir un ligero aumento en marzo de 2020. 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 la CNBV autorizó (Gráfica 4).

Gráfica 4
Índice de morosidad por tipo de cartera
 Por ciento



Fuente: CNBV, información mensual a marzo 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 del mercado de crédito a PyMEs, la participación agregada de las 2 instituciones más grandes (CR2) y de las 5 más grandes (CR5)³ se ha mantenido relativamente estable en los últimos 10 años (Gráfica 5a). Sin embargo, la entrada de nuevos participantes a través del tiempo se ha reflejado en una disminución constante del índice de Herfindahl-Hirschman⁴ (IHH) desde 2017. En marzo de 2021 el IHH del mercado de crédito a PyMEs fue de 1,254.

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).

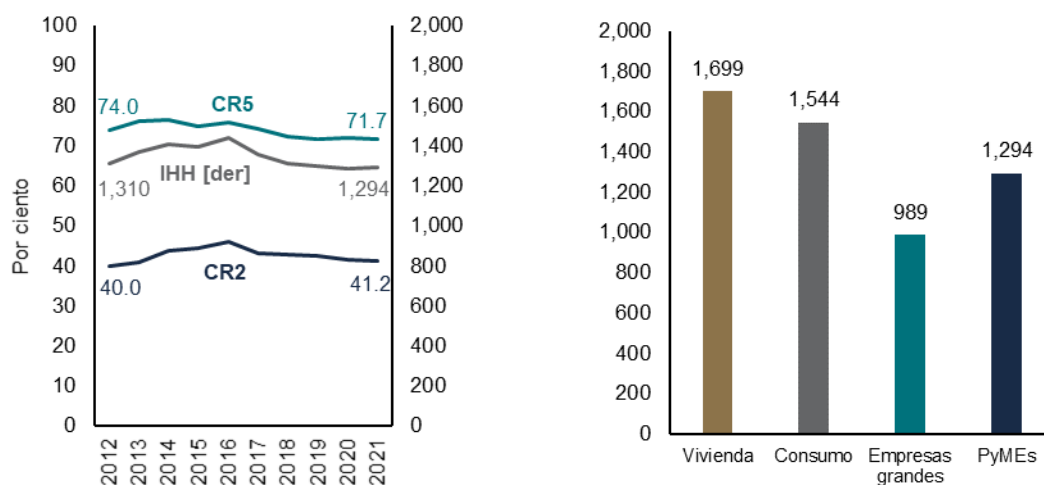
Gráfica 5

Concentración en el mercado de crédito a PyMEs

a) Evolución de CR2, CR5 e IHH

b) IHH para diversos tipos de crédito

Marzo 2021



Fuente: CNBV.

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

3. Condiciones de oferta de los créditos a PyMEs

En marzo de 2021, la cartera total de crédito otorgada a PyMEs por la banca múltiple y por las sofomes reguladas estuvo compuesta por 588.2 miles de créditos con un saldo de 425.1 miles de millones de pesos, atendiendo a poco más de 343 mil empresas (Cuadro 1).

Cuadro 1

Cartera total de crédito al sector privado no financiero por tamaño de establecimiento (Marzo 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	432,385	42.4	11,351	3.2	2,046,204.0	82.8	6.2	6.3	1.3
PyME	588,206	57.6	343,865	96.8	425,086.5	17.2	11.8	11.9	6.8
Mediana	31,589	3.1	5,337	1.5	67,156.3	2.7	9.7	9.3	3.1
Pequeña	263,097	25.8	111,368	31.4	278,445.1	11.3	11.9	12.0	7.6
Micro	293,520	28.8	227,160	63.9	79,485.1	3.2	13.2	13.0	7.1
Total	1,020,591	100.0	355,216	100.0	2,471,290.5	100.0	7.1	6.8	2.2

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, marzo 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 abril 2020 - marzo 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 abril 2020 - marzo 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.

En marzo de 2021 la cartera comparable total de créditos a PyMEs estuvo constituida por 429.2 miles de créditos otorgados a 239.4 miles de empresas con un saldo de 363.8 miles de millones de pesos.

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 marzo de 2021 (último mes).

La tasa de interés promedio ponderada por saldo⁸ fue de 11.8 por ciento, mientras que la deuda promedio contratada por cada empresa fue de 1.7 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	429,188		239,358		363,782.8		1,687,536.9	11.8	11.9
Otorgada durante el último año	116,133	100.0	74,947	100.0	142,518.5	100.0	1,573,802.5	11.1	11.5
a) Tipo de crédito									
Línea de crédito revolviente ³	27,881	24.0	14,666	19.6	33,997.2	23.9	1,929,166.8	9.2	8.5
Línea de crédito no revolviente ⁴	24,100	20.8	18,738	25.0	29,959.4	21.0	1,540,372.6	11.5	11.8
Simple ⁵	64,152	55.2	48,162	64.3	78,561.9	55.1	1,431,916.7	11.8	12.3
b) Destino del crédito									
Inversión	38,027	32.7	29,776	39.7	19,669.8	13.8	740,453.6	11.0	10.9
Capital de trabajo	74,783	64.4	46,129	61.5	121,578.5	85.3	2,039,073.1	11.1	11.5
Tarjeta de crédito	3,322	2.9	3,293	4.4	1,256.5	0.9	630,695.4	13.3	12.4
c) Monto a la originación (pesos)									
Menor a 250 mil	45,595	39.3	30,161	40.2	3,313.7	2.3	79,264.4	12.5	12.3
250 mil - 1 millón	33,884	29.2	27,122	36.2	16,234.0	11.4	555,753.7	13.0	13.0
1 millón - 2.5 millones	17,651	15.2	14,910	19.9	25,056.9	17.6	1,693,650.8	13.1	13.0
2.5 millones - 5 millones	12,069	10.4	9,980	13.3	36,833.0	25.8	3,727,596.3	12.2	12.8
Mayor a 5 millones	6,934	6.0	4,956	6.6	61,080.9	42.9	12,322,208.0	9.1	8.8
d) Tipo de tasa de interés									
Fija	84,679	72.9	58,860	78.5	70,394.9	49.4	987,324.8	13.1	13.0
Variable	31,454	27.1	19,648	26.2	72,123.7	50.6	3,152,690.3	9.2	8.8
e) Tipo de institución									
Bancos	79,656	68.6	50,776	67.7	125,420.1	88.0	1,945,293.5	10.8	11.3
Sofomes reguladas	36,477	31.4	26,709	35.6	17,098.4	12.0	762,565.2	13.2	12.6
Otorgada en el último mes	19,039		11,950		22,721.1		1,477,343.3	10.8	11.0

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

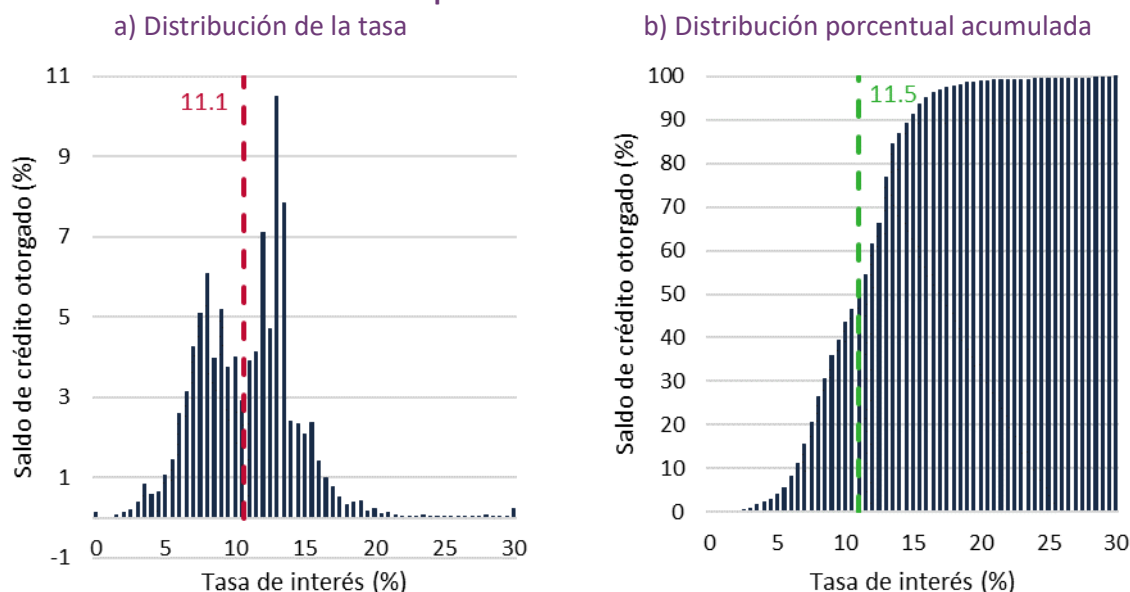
Notas: 1/ Una misma empresa puede contratar más de un tipo de crédito, obtener crédito para más de un destino o con diferentes montos a la originación o con tasa de interés fija o variable y con más de una institución por lo que el número de empresas no necesariamente coincide con el total. 2/ La tasa 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 abril 2020 – marzo 2021 estuvo conformada por 116.1 miles de créditos, con un saldo de 142.5 miles de millones de pesos; dicho saldo representó 39.2 por ciento del total de la cartera comparable. El 72.9 por ciento de estos créditos fue otorgado a tasa fija, pero solo representó 49.4 por ciento del saldo. Es de destacar que los créditos otorgados por la banca comercial tuvieron una tasa promedio menor en 240 puntos base a la de los créditos otorgados por las sofomes reguladas.

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.

La tasa de interés promedio ponderado por saldo fue de 11.1 por ciento (Gráfica 6a) y la tasa de interés mediana de la distribución del saldo fue de 11.5 por ciento (Gráfica 6b).

Gráfica 6
Distribución del saldo de la cartera comparable a PyMEs por tasa de interés – Créditos otorgados durante el periodo abril 2020 – marzo 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, marzo 2021.

Notas: Con fines ilustrativos, el saldo otorgado a tasas mayores de 30 por ciento se acumula en este valor.

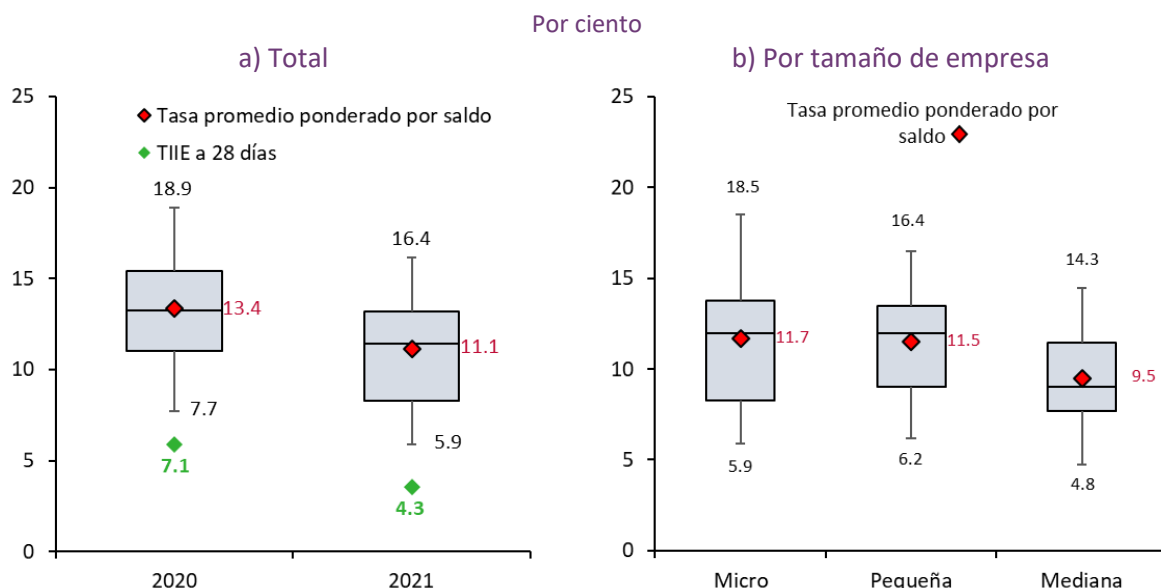
La tasa de interés promedio ponderado de los créditos a PyMEs otorgados durante el periodo abril 2020 – marzo 2021, tuvo una disminución de 224 puntos base con respecto a la de los créditos otorgados en el mismo lapso del año previo, periodo abril 2019 – marzo 2020 (Gráfica 7a). El rango intercuartil⁹ de tasas pasó de 1,116 a 1,056 puntos base. La disminución en las tasas promedio ponderado coincide con las reducciones en las tasas de referencia.¹⁰

Las tasas de interés promedio ponderado de la cartera comparable de crédito a PyMEs otorgada durante el periodo abril 2020 – marzo 2021 fueron inversamente proporcionales al tamaño de la empresa: 11.7, 11.5, y 9.5 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 marzo 2020 fue 7.1 por ciento, mientras que para marzo 2021 fue 4.3 por ciento, la disminución fue de 282 puntos base.

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



Fuente: CNBV y Banco de México.

Notas: Para la gráfica a) la información es a marzo de cada año y para la gráfica b) la información es de marzo 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.

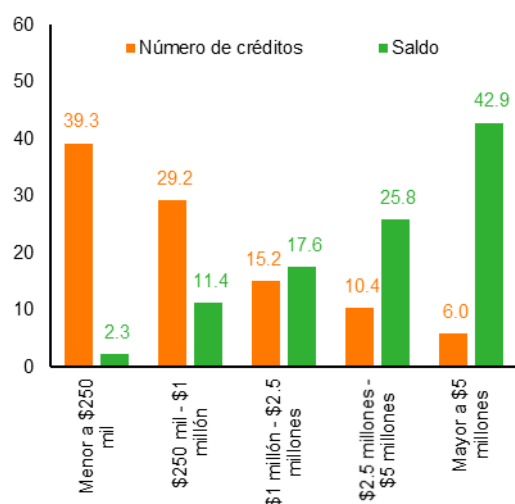
De la cartera comparable otorgada durante el periodo abril 2020 – marzo 2021, 83.6 por ciento del número de créditos a PyMEs tuvieron un importe al momento de originación menor o igual a 2.5 millones de pesos, lo que representó 31.3 por ciento del saldo de la cartera de crédito a PyMEs. Por otra parte, los financiamientos con montos a la originación de más de 5 millones de pesos representaron solo 6.0 por ciento del número de créditos, pero acumularon 42.9 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 19.9 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 13.8 por ciento (Gráfica 8b).

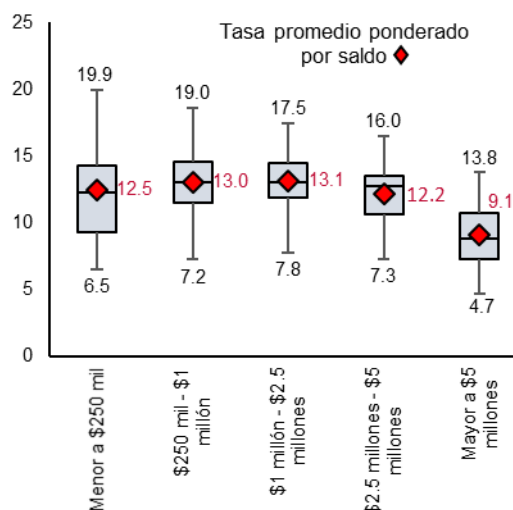
Gráfica 8

Indicadores seleccionados de la cartera comparable a PyMEs del periodo abril 2020 – marzo 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, marzo 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 abril 2020 - marzo 2021): i) tipo de crédito, ii) destino de crédito y iii) monto del crédito a la originación.

a. Créditos vigentes otorgados durante el periodo abril 2020 – marzo 2021

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron en el periodo abril 2020 - marzo 2021, se observa que (Cuadro 3):

- La tasa de interés promedio ponderado fue de 11.1 por ciento y el monto promedio a la originación fue 1.6 millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron la menor tasa de interés fueron Scotiabank (7.5 por ciento), Base (8.3 por ciento) y Mifel (8.4 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos en el periodo abril 2020 – marzo 2021 fueron BBVA, Banregio y Banorte que, en conjunto, acumularon el 51.9 por ciento del total.
- Las instituciones con mayor saldo fueron BBVA, Banorte y Santander que concentraron el 54.5 por ciento del total.

Cuadro 3
Cartera comparable de créditos a PyMEs otorgados en el periodo abril 2020 – marzo 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	262	1,820.4	14,533.8	7.5	7.3
Base	123	710.8	8,308.7	8.3	8.3
Mifel	499	3,380.1	5,125.0	8.4	8.8
Bajío	3,421	13,127.8	3,571.0	8.4	8.3
Bancrea	294	1,326.8	5,946.7	9.0	8.8
Multiva	117	508.8	5,610.5	9.2	8.8
Bansí	203	951.0	7,708.4	9.6	9.8
Santander	4,841	18,051.8	4,385.7	9.7	9.3
Banregio	16,225	10,183.2	779.8	10.2	9.8
Ve por Más	1,813	2,151.2	2,216.1	11.6	11.0
Afirme	2,836	2,321.8	2,589.3	11.6	11.0
Banorte	15,185	20,220.7	1,713.9	11.8	12.3
Ford Credit de México	4,066	1,726.7	481.5	12.0	12.5
BBVA	28,904	39,361.3	1,492.5	12.0	12.8
Financiera Bepensa	863	516.3	6,394.4	12.4	11.7
BNP Paribas Sofom	10,820	726.5	79.3	12.6	13.1
Citibanamex	7,865	9,150.9	1,923.6	12.6	13.5
Inbursa	3,768	2,277.0	1,033.9	12.7	12.3
HSBC	1,736	2,043.6	1,310.2	12.9	12.5
Navistar Financiam	4,228	2,283.5	568.0	13.1	13.3
GM Financiam México	6,654	1,978.7	376.1	14.3	14.5
Portafolio de Negocios	293	582.0	2,422.8	28.4	29.0
Otros	1,117	7,117.6	8,540.8	n.a.	n.a.
Total	116,133	142,518.5	1,573.8	11.1	11.5

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

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Tokyo-Mitsubishi UFJ, Shinhan, Bank of America, Banco Azteca, Monex, Sabadell, Intercam, Actinver, Autofin, CI Banco, Metrofinanciera, BanCoppel, Value Arrendadora, Invex, ABC Capital, Inmobiliario, Banco Finterra, Accendo Banco, Mercader Financiam, Factoring Corporativo, Dondé Banco, ION Financiera, Agrofinanzas, Proyectos Adamantine, Finactiv, Sofoplus, Operadora de Servicios Mega y Forjadores, 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 del saldo 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 abril 2020 – marzo 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 abril 2020 – marzo 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 abril 2020 – marzo 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 (55.2 y 24.0 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 9.2 por ciento mientras que el tipo de crédito más caro fue el crédito simple con una tasa promedio ponderado de 11.8 por ciento (Cuadro 2).

a. Líneas de crédito no revolvente otorgadas durante el periodo abril 2020 – marzo 2021

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

- La tasa de interés promedio ponderado de este tipo de crédito fue de 11.5 por ciento, el monto promedio a la originación fue de 1.5 millones de pesos, se otorgaron 24.1 miles de líneas de crédito y tuvieron un saldo de 30.0 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés más bajas para líneas de crédito no revolvente fueron Citibanamex (8.1 por ciento), Mifel (8.3 por ciento) y Scotiabank (8.5 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más líneas de crédito no revolvente fueron Banorte, Banregio y Ve por Más que acumularon el 94.0 del total de créditos.
- Las instituciones que otorgaron más saldo fueron Banorte, Banregio y Mifel, en conjunto estas instituciones otorgaron 74.3 por ciento de la cartera.

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

Cuadro 4
Cartera comparable de líneas de crédito no revolvente otorgadas durante el periodo abril 2020 – marzo 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
Citibanamex	198	1,256.6	15,094.0	8.1	8.1
Mifel	390	2,748.5	4,847.6	8.3	8.8
Scotiabank	46	390.7	27,521.8	8.5	8.7
Bancrea	25	278.9	15,156.8	8.9	8.8
CI Banco	45	199.3	5,942.1	9.6	9.3
Metrofinanciera	26	193.6	19,770.7	9.7	9.8
Inmobiliario	62	530.7	19,251.3	10.2	10.3
Inbursa	85	252.6	8,073.1	10.6	10.3
Banregio	10,690	4,412.2	459.0	10.8	11.5
Value Arrendadora	62	89.1	3,116.9	11.5	10.5
Mercader Financial	101	1,545.2	13,975.4	11.7	11.0
Banorte	11,046	15,110.8	1,540.9	12.3	13.0
Ve por Más	927	1,339.0	1,838.9	13.1	14.7
Portafolio de Negocios	266	447.4	2,052.2	28.8	29.6
Otros	131	1,164.9	16,444.7	n.a.	n.a.
Total	24,100	29,959.4	1,540.4	11.5	11.8

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

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Multiva, BBVA, Sabadell, Santander, Monex, Base, Actinver, Intercam, Banco Azteca, HSBC, BanCoppel, ABC Capital, Bansí, ION Financiera, Invex, Accendo Banco, Dondé Banco, Proyectos Adamantine, Sofoplus y Agrofinanzas. 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 del saldo se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

b. Líneas de crédito revolvente otorgadas durante el periodo abril 2020 – marzo 2021

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

- Las líneas de crédito revolvente tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 9.2 por ciento, un monto promedio a la originación de 1.9 millones de pesos, se otorgaron 27.9 miles de líneas de crédito y acumularon un saldo de 34.0 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés más bajas para líneas de crédito revolvente fueron Scotiabank (6.8 por ciento), Monex (7.7 por ciento) y Base (7.9 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más líneas de crédito revolvente fueron BBVA, Citibanamex y Afirme que acumularon 70.4 por ciento del total de créditos.
- Las instituciones con mayor saldo fueron BBVA, Banregio y Banorte que concentraron 48.0 por ciento del saldo total.

Cuadro 5
Cartera comparable de líneas de crédito revolvente otorgadas durante el periodo abril 2020 – marzo 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	175	1,205.1	12,938.0	6.8	6.9
Monex	78	98.8	2,843.2	7.7	7.5
Base	73	383.3	7,713.5	7.9	8.1
HSBC	194	406.3	2,404.3	7.9	7.5
Bajío	1,685	4,319.8	2,066.2	8.0	7.8
BBVA	12,962	7,287.6	601.2	8.2	7.7
Bancrea	122	723.2	8,350.0	8.6	8.8
Ve por Más	81	593.5	10,975.9	8.6	8.3
Multiva	32	153.1	6,286.6	8.8	8.8
Autofin	70	219.0	3,308.9	8.8	9.3
Banregio	2,257	4,542.9	2,890.7	9.1	8.8
Bansí	95	195.8	7,498.4	9.2	9.3
Santander	792	2,306.5	5,050.1	9.2	8.8
Banorte	2,293	4,485.3	3,653.4	9.9	9.8
Inbursa	139	570.9	11,023.1	10.4	10.3
Afirme	2,388	1,915.2	2,860.6	11.4	11.0
Citibanamex	4,273	3,387.9	1,630.3	11.5	11.3
Otros	172	1,203.0	9,960.8	n.a.	n.a.
Total	27,881	33,997.2	1,929.2	9.2	8.5

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

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Tokyo-Mitsubishi UFJ, Shinhan, Bank of America, BNP Paribas Sofom, CI Banco, Mercader Financial, Interam, Value Arrendadora, Mifel, Sabadell, Actinver, Invex, Inmobiliario, Accendo Banco, BanCoppel, Factoring Corporativo, Agrofinanzas, Sofoplus y Portafolio de Negocios. 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 del saldo 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 13.3 por ciento, un monto promedio a la originación de 0.6 millones de pesos, se otorgaron 3.3 miles de créditos y acumularon un saldo de 1.3 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas en tarjetas de crédito empresarial fueron Santander (11.3 por ciento), BBVA (14.1 por ciento) y Banregio (23.0).
- Las instituciones que otorgaron más tarjetas de crédito fueron BBVA, Banregio y Santander. En conjunto estas tres instituciones acumularon 98.2 por ciento del número total de tarjetas y 99.8 del saldo.

Cuadro 6
Cartera comparable de tarjetas de crédito empresariales otorgadas durante el periodo abril 2020 – marzo 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
Santander	353	477.8	2,094.9	11.3	10.3
BBVA	2,412	740.4	515.0	14.1	12.9
Banregio	497	35.6	177.8	23.0	22.3
InterCam	2	0.1	275.0	24.3	24.3
Invex	5	0.1	3,200.0	29.0	29.0
Sabadell	5	0.2	160.0	33.2	34.3
Afirme	48	2.2	160.9	33.5	29.0
Total	3,322	1,256.5	630.7	13.3	12.4

Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, marzo 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 del saldo se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

c. Créditos simples otorgados durante el periodo abril 2020 – marzo 2021

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

- Los créditos simples tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 11.8 por ciento, un monto promedio a la originación de 1.4 millones de pesos y se otorgaron 64.1 miles de créditos con un saldo de 78.7 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés más bajas para créditos simples fueron Actinver (8.0 por ciento), Bajío (8.6 por ciento) y Multiva (9.4 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos simples fueron BBVA, BNP Paribas Sofom y GM Financial México. Estas instituciones acumularon 52.1 por ciento del total de créditos.
- Las instituciones que otorgaron más saldo fueron BBVA, Santander y Bajío que acumularon 72.0 del total.

Cuadro 7

Cartera comparable de créditos simples otorgados durante el periodo abril 2020 – marzo 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	100	231.9	2,746.4	8.0	7.8
Bajío	1,736	8,807.9	5,031.6	8.6	8.3
Multiva	84	351.7	5,372.1	9.4	9.0
Mifel	85	379.3	4,560.1	9.5	10.0
Bansí	101	659.8	7,160.6	9.7	9.8
Santander	4,039	15,728.1	4,211.7	9.8	9.3
Bancrea	147	324.7	2,385.8	10.0	9.3
Ve por Más	805	218.7	1,769.0	10.4	11.0
Banregio	3,278	1,228.1	372.4	11.6	11.8
Ford Credit de México	4,066	1,726.7	481.5	12.0	12.5
Banorte	1,846	624.6	339.7	12.3	13.2
Financiera Bepensa	863	516.3	6,394.4	12.4	11.7
BNP Paribas Sofom	10,818	710.2	73.6	12.8	13.1
Afirme	448	406.6	1,143.2	12.8	13.0
BBVA	15,938	32,046.5	2,216.1	12.9	13.0
Navistar Financial	4,228	2,283.5	568.0	13.1	13.3
Inbursa	3,544	1,453.6	473.3	13.9	13.5
HSBC	1,538	1,598.1	1,145.3	14.3	13.0
GM Financial México	6,654	1,978.7	376.1	14.3	14.5
Citibanamex	3,394	4,506.4	1,524.4	14.7	14.3
Operadora de Servicios Mega	100	435.5	3,822.1	18.9	19.0
Otros	340	2,344.9	7,800.0	n.a.	n.a.
Total	64,152	78,561.9	1,431.9	11.8	12.3

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

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Sabadell, Shinhan, Monex, Banco Azteca, Base, Autofin, Scotiabank, BanCoppel, ABC Capital, Invex, Banco Finterra, Inmobiliaria, Mercader Financial, Factoring Corporativo, Accendo Banco, Dondé Banco, Value Arrendadora, Agrofinanzas, CI Banco, Finactiv, Sofoplus, ION Financiera, Portafolio de Negocios y Forjadores. 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 del saldo 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 abril 2020 – marzo 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 abril 2020 – marzo 2021 por destino de crédito, se tiene que 85.3 por ciento del saldo y 64.4 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 11.0 por ciento (Cuadro 2).

a. Créditos para inversión otorgados durante el periodo abril 2020 – marzo 2021

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

- Los créditos destinados a inversión tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 11.0 por ciento. El monto promedio a la originación fue de 740.5 miles de pesos. Se otorgaron 38.0 miles de créditos para este destino y acumularon un saldo de 19.7 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas para créditos destinados a inversión fueron Bajío (8.0 por ciento), Citibanamex (8.6 por ciento) así como Banorte (9.4 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos para inversión fueron Banregio, BNP Paribas Sofom y GM Financial México. Estas tres instituciones otorgaron 80.9 por ciento del total de los créditos.
- Las instituciones que otorgaron más saldo fueron Bajío, Banregio y Navistar Financial. En total estas instituciones acumularon 49.3 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 abril 2020 – marzo 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	508	3,971.3	6,645.0	8.0	7.8
Citibanamex	44	253.1	17,973.5	8.6	8.2
Banorte	383	1,179.9	3,828.4	9.4	8.8
Mifel	61	393.3	8,771.4	9.5	9.6
Bancrea	90	381.5	6,092.7	9.7	8.8
Inmobiliario	62	530.7	19,251.3	10.2	10.3
Banregio	13,289	3,568.8	329.7	11.0	11.5
Ford Credit de México	4,066	1,726.7	481.5	12.0	12.5
CI Banco	40	54.1	1,551.4	12.0	13.3
Mercader Financial	41	752.8	16,063.3	12.2	12.0
BNP Paribas Sofom	10,818	710.2	73.6	12.8	13.1
Value Arrendadora	54	52.0	2,161.8	13.0	12.3
Navistar Financial	948	2,164.7	2,321.7	13.1	13.3
Financiera Bepensa	717	177.9	6,341.5	13.3	12.8
GM Financial México	6,654	1,978.7	376.1	14.3	14.5
Operadora de Servicios Mega	64	403.5	5,444.7	18.9	19.0
Otros	188	1,370.6	14,234.2	n.a.	n.a.
Total	38,027	19,669.8	740.5	11.0	10.9

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

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Shinhan, Multiva, Santander, Scotiabank, BBVA, Ve por Más, Actinver, Base, BanCoppel, HSBC, Metrofinanciera, ABC Capital, Inbursa, Bansí, Afirme, Invex, ION Financiera, Banco Finterra, Dondé Banco, Finactiv y Agrofinanzas. 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 del saldo 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 abril 2020 – marzo 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 11.1 por ciento y el monto promedio a la originación fue de 2 millones de pesos. Se otorgaron 74.8 miles de créditos y acumularon un saldo de 121.6 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Monex (6.8 por ciento), Scotiabank (7.4 por ciento) y Base (8.2 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos fueron BBVA, Banorte y Citibanamex con 65.7 por ciento del total.
- Las instituciones que otorgaron más saldo fueron BBVA, Banorte y Santander que acumularon 61.5 por ciento del total.

Cuadro 9
Cartera comparable de créditos para capital de trabajo otorgados durante el periodo abril 2020 – marzo 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	115	349.2	4,716.5	6.8	7.8
Scotiabank	257	1,760.4	14,502.3	7.4	7.3
Base	108	601.4	8,007.7	8.2	8.3
Mifel	438	2,986.8	4,617.2	8.3	8.4
Actinver	115	498.6	5,134.1	8.3	8.3
Bajío	2,913	9,156.5	3,034.9	8.6	8.3
Bancrea	204	945.3	5,882.3	8.7	8.8
Autofin	86	303.9	3,861.0	8.8	9.3
Multiva	116	493.8	5,227.8	9.3	8.8
Bansí	200	935.6	7,747.8	9.6	9.8
Banregio	2,439	6,578.8	3,354.9	9.6	9.0
Santander	4,457	17,362.0	4,504.4	9.7	9.3
Afirme	2,768	2,228.0	2,612.8	11.6	11.0
Ve por Más	1,808	2,104.9	2,179.6	11.7	11.0
Banorte	14,801	19,026.9	1,657.3	11.9	12.5
Financiera Bepensa	146	338.4	6,654.1	11.9	11.3
BBVA	26,474	38,437.5	1,567.9	12.0	12.9
Citibanamex	7,821	8,897.9	1,833.3	12.7	13.5
Inbursa	3,762	2,193.1	1,011.7	12.8	12.3
HSBC	1,730	1,964.7	1,259.0	13.0	12.5
Navistar Financial	3,280	118.8	61.1	13.6	13.5
Portafolio de Negocios	293	582.0	2,422.8	28.4	29.0
Otros	452	3,713.9	10,042.1	n.a.	n.a.
Total	74,783	121,578.5	2,039.1	11.1	11.5

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

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Tokyo-Mitsubishi UFJ, Shinhan, Bank of America, Banco Azteca, BNP Paribas Sofom, Sabadell, Interam, Value Arrendadora, CI Banco, Invex, BanCoppel, Metrofinanciera, ABC Capital, Banco Finterra, Inmobiliario, Mercader Financial, Accendo Banco, Factoring Corporativo, Dondé Banco, Agrofinanzas, Proyectos Adamantine, Finactiv, ION Financiera, Sofoplus, Operadora de Servicios Mega y Forjadores. 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 del saldo 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 abril 2020 – marzo 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 9.1 por ciento, mientras que el más caro fue el crédito con monto a la

originación fue de 1 a 2.5 millones pesos con una tasa promedio ponderado de 13.1 por ciento (Cuadro 2).

a. Créditos con monto a la originación menor o igual a 250 mil pesos otorgados durante el periodo abril 2020 – marzo 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 12.5 por ciento. El monto promedio a la originación fue de 79.3 miles de pesos. Se otorgaron 45.6 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 (9.9 por ciento), BBVA, Bajío (10.3 por ciento) y Banorte (11.5 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos fueron Banregio, BNP Paribas Sofom y BBVA que otorgaron 63.9 por ciento del total de los créditos.
- Las instituciones con mayor saldo fueron BBVA, Banregio y GM Financial México que otorgaron 48.3 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 abril 2020 – marzo 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	580	100.7	202.1	9.9	10.0
BBVA	8,694	613.0	78.7	10.3	8.6
Bajío	447	175.5	119.8	10.3	10.8
Banorte	4,033	382.6	71.3	11.5	11.9
BNP Paribas Sofom	9,618	337.1	41.7	12.2	12.7
Banregio	10,814	561.9	54.4	12.2	12.3
Ve por Más	361	28.7	83.1	13.3	12.3
GM Financial México	3,022	425.7	183.5	13.4	13.7
Navistar Financial	3,293	112.5	59.1	13.6	13.8
HSBC	456	61.2	138.2	14.7	12.0
Financiera Bepensa	100	13.4	129.1	15.6	15.0
Citibanamex	1,620	126.0	133.8	15.9	15.7
Afirme	349	32.8	128.8	16.8	16.0
Inbursa	1,681	253.5	171.5	16.9	14.7
Santander	398	45.6	146.6	17.9	13.9
Otros	129	43.4	149.7	n.a.	n.a.
Total	45,595	3,313.7	79.3	12.5	12.3

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

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Actinver, Multiva, Banco Azteca, Bansí, Autofin, ABC Capital, Mifel, Factoring Corporativo, Monex, Bancrea, CI Banco, Value Arrendadora, Finactiv, Operadora de Servicios Mega, Scotiabank, Agrofinanzas, Intercam y Sabadell. 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 del saldo 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 abril 2020 – marzo 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 13.0 por ciento. El monto promedio a la originación fue de 555.8 miles de pesos. Se otorgaron 33.9 miles de créditos y acumularon un saldo de 16.2 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Actinver (7.7 por ciento), Autofin (8.0 por ciento) y Monex (9.7 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos fueron BBVA, Banorte y Banregio. Estas tres instituciones otorgaron 47.1 por ciento del total de los créditos.
- Las instituciones con mayor saldo fueron BBVA, Banorte y Ford Credit de México que otorgaron 50.9 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 abril 2020 – marzo 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	42	23.0	612.5	7.7	7.3
Autofin	45	26.0	641.1	8.0	9.3
Monex	45	22.9	800.2	9.7	11.0
Bajío	1,006	785.1	648.5	10.4	10.7
Bancrea	57	36.3	639.6	10.5	9.3
Mifel	111	139.5	634.5	10.9	11.5
BBVA	7,811	4,123.1	577.1	11.9	12.5
Ford Credit de México	3,393	1,525.2	509.7	12.2	12.5
Banregio	3,437	1,493.7	500.0	12.4	12.3
Banorte	4,725	2,616.6	653.2	13.1	13.0
BNP Paribas Sofom	1,200	373.1	329.4	13.3	13.4
Navistar Financiam	267	160.3	647.3	13.5	13.5
HSBC	711	460.3	614.2	13.9	12.5
Santander	1,093	635.3	620.2	13.9	13.9
Inbursa	1,774	784.3	512.4	14.2	13.7
GM Financiam México	3,420	1,229.9	448.5	15.0	15.0
Ve por Más	484	264.8	597.9	15.0	15.5
Financiam Bepensa	153	60.3	582.1	15.1	15.5
Citibanamex	2,926	1,064.3	583.3	15.9	15.7
Afirme	898	224.0	602.2	16.4	17.0
Operadora de Servicios Mega	39	22.6	554.7	18.9	19.0
Portafolio de Negocios	67	48.7	785.4	30.2	30.5
Otros	180	114.5	630.2	n.a.	n.a.
Total	33,884	16,234.0	555.8	13.0	13.0

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

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Interam, Metrofinanciam, Base, Multiva, Sabadell, Bansí, ABC Capital, Inmobiliario, Scotiabank, Value Arrendadora, Sofoplus, BanCoppel, Mercader Financiam, CI Banco, Invex, Finactiv, Agrofinanzas, Factoring Corporativo, ION Financiam y Forjadores. 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 del saldo 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 abril 2020 – marzo 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 13.1 por ciento. El monto promedio a la originación fue de 1.7 millones de pesos. Se otorgaron 17.6 miles de créditos y acumularon un saldo de 25.1 miles de millones de pesos.

- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Actinver (7.7 por ciento), Scotiabank (8.2 por ciento) y Base (9.4 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos fueron BBVA, Banorte y Citibanamex que otorgaron 66.6 por ciento del total de los créditos y 67.5 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 abril 2020 – marzo 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	26	43.8	1,815.3	7.7	7.3
Scotiabank	19	24.2	1,898.4	8.2	7.3
Base	21	36.9	2,039.7	9.4	8.9
Bansí	24	38.9	1,858.3	9.7	10.3
Monex	35	34.9	1,779.5	9.7	10.3
Bajío	844	1,510.7	1,692.9	9.9	10.3
Bancrea	54	75.2	1,750.5	10.3	10.3
Multiva	35	57.8	1,898.5	10.6	11.3
Mifel	106	271.5	1,702.2	10.9	11.5
Ford Credit de México	93	100.9	1,195.5	11.3	12.4
Banregio	839	1,262.3	1,820.5	11.8	12.3
Banorte	3,195	4,679.8	1,760.9	12.7	13.0
Santander	1,088	1,777.4	1,731.2	13.0	13.8
BBVA	6,734	10,276.8	1,668.4	13.1	13.0
Value Arrendadora	25	20.7	1,641.9	13.6	14.5
Navistar Financiam	463	762.6	1,644.0	13.7	13.8
Inbursa	100	94.8	1,350.1	13.8	13.0
Afirme	652	386.0	1,789.4	13.9	14.0
Financiera Bepensa	68	39.0	1,647.9	14.2	14.0
Ve por Más	563	430.6	1,773.2	14.4	15.0
HSBC	397	583.9	1,681.8	14.7	13.0
Citibanamex	1,821	1,953.1	1,618.6	15.0	15.7
GM Financiam México	207	220.8	1,223.8	15.7	15.0
Operadora de Servicios Mega	18	33.8	1,802.3	19.1	19.0
Portafolio de Negocios	152	223.8	1,733.2	30.2	30.3
Otros	72	116.7	1,802.4	n.a.	n.a.
Total	17,651	25,056.9	1,693.7	13.1	13.0

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

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Intercam, Shinhan, Sabadell, Invex, Autofin, Metrofinanciera, ABC Capital, BanCoppel, Inmobiliario, Accendo Banco, Factoring Corporativo, Banco Finterra, CI Banco, Agrofinanzas, Mercader Financiam, Finactiv, ION Financiera, Sofoplus y Forjadores. 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 del saldo 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 abril 2020 – marzo 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 12.2 por ciento. El monto promedio a la originación fue de 3.7 millones de pesos. Se otorgaron 12.1 miles de créditos y acumularon un saldo de 36.8 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Scotiabank (7.7 por ciento), Bajío (8.9 por ciento) y Base (9.0 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos fueron BBVA, Banorte y Santander. Estos tres bancos otorgaron 66.6 por ciento del total de los créditos y acumularon 72.1 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 abril 2020 – marzo 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	57	158.6	4,219.3	7.7	7.0
Bajío	538	2,121.7	3,845.9	8.9	9.2
Base	47	139.0	4,168.2	9.0	9.0
Bansí	58	114.0	3,743.3	9.7	10.3
Bancrea	60	175.3	3,952.6	10.1	9.9
Banregio	653	2,040.7	3,915.7	10.3	10.0
Inmobiliario	14	31.6	3,635.4	10.7	10.8
Multiva	22	74.1	4,112.0	10.8	11.3
Mifel	146	631.6	4,097.1	10.9	11.0
Inbursa	55	114.9	4,159.0	11.3	11.3
Santander	1,082	3,933.5	3,896.7	11.4	12.8
Financiera Bepensa	160	86.5	4,253.0	11.8	11.3
Factoring Corporativo	13	42.8	3,602.9	12.0	11.3
Afirme	576	588.9	3,677.5	12.1	12.0
Banorte	2,780	8,884.3	3,862.6	12.2	12.7
Ve por Más	287	313.0	3,647.5	12.5	12.7
BBVA	4,171	13,732.2	3,555.2	12.7	13.0
Navistar Financiam	97	361.4	3,511.2	13.3	12.9
Citibanamex	975	2,376.9	3,534.9	14.2	15.0
HSBC	130	449.6	3,731.2	14.6	13.0
Portafolio de Negocios	54	158.2	3,678.7	27.8	28.0
Otros	94	304.3	3,798.2	n.a.	n.a.
Total	12,069	36,833.0	3,727.6	12.2	12.8

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

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Shinhan, Intercam, Actinver, GM Financiam México, Monex, Sabadell, BanCoppel, ABC Capital, CI Banco, Metrofinanciam, Invex, Autofin, Banco Finterra, Accendo Banco, Value Arrendadora, Mercader Financiam, Finactiv, Sofoplus, Agrofinanzas, ION Financiam, Operadora de Servicios Mega y Forjadores. 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 del saldo 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 abril 2020 – marzo 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 9.1 por ciento. El monto promedio a la originación fue de 12.3 millones de pesos. Se otorgaron 6.9 miles de créditos y acumularon un saldo de 61.1 miles de millones de pesos.
- Las instituciones que otorgaron las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Shinhan (3.9 por ciento), Monex (5.9 por ciento) y Mifel (7.3 por ciento).

- Las instituciones que otorgaron más créditos fueron BBVA, Santander y Bajío que otorgaron 47.0 por ciento del total de los créditos y 50.4 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 abril 2020 – marzo 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
Shinhan	9	207.7	25,669.1	3.9	3.0
Monex	21	267.0	19,355.3	5.9	6.0
Mifel	113	2,311.0	15,087.5	7.3	7.9
Scotiabank	172	1,632.4	20,485.9	7.4	7.3
Sabadell	15	228.8	20,355.5	7.7	7.7
Bajío	586	8,534.8	13,673.3	7.8	7.8
Base	50	532.5	15,593.8	8.0	8.3
HSBC	42	488.6	14,809.9	8.1	7.8
Interam	17	223.1	14,907.7	8.2	8.8
Santander	1,180	11,660.0	12,199.4	8.4	8.3
Actinver	27	397.3	17,891.0	8.4	8.3
Multiva	37	363.3	13,067.6	8.7	8.8
Value Arrendadora	10	95.0	16,480.0	8.7	7.2
Bancrea	97	1,037.7	14,194.8	8.7	8.5
Autofin	13	248.5	20,537.8	8.7	9.3
Banregio	482	4,824.6	12,989.4	8.7	8.3
Banorte	452	3,657.3	13,910.5	8.7	8.3
CI Banco	12	205.5	23,259.1	9.0	8.8
Citibanamex	523	3,630.6	13,023.9	9.2	8.6
Afirme	361	1,090.1	9,619.3	9.4	9.0
Ve por Más	118	1,113.9	14,010.8	9.4	8.8
Bansí	88	786.9	14,610.3	9.6	9.8
Metrofinanciera	22	187.7	22,907.3	9.7	9.8
BanCoppel	10	130.6	13,949.7	10.0	11.3
Invex	16	152.6	23,604.0	10.0	10.2
ABC Capital	14	132.5	21,631.6	10.1	10.3
BBVA	1,494	10,616.3	7,954.8	10.3	11.5
Inmobiliario	81	782.7	18,870.6	10.5	10.3
Inbursa	158	1,029.6	14,776.2	10.5	10.3
Banco Finterra	9	61.5	8,494.9	10.9	12.0
Mercader Financial	89	1,524.4	16,315.7	11.6	11.0
Accendo Banco	8	94.5	13,561.3	11.6	11.5
ION Financiera	14	114.2	21,454.5	11.7	10.3
Financiera Bepensa	382	317.0	12,104.3	11.7	11.3
Factoring Corporativo	22	433.5	21,035.5	11.8	11.3
Navistar Financial	108	886.6	8,633.0	12.4	13.0
Sofoplus	19	261.9	17,777.4	17.2	18.0
Operadora de Servicios Mega	22	329.7	12,764.2	18.8	19.0
Portafolio de Negocios	20	151.3	9,757.5	25.8	26.5
Otros	21	338.1	25,728.3	n.a.	n.a.
Total	6,934	61,080.9	12,322.2	9.1	8.8

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

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Tokyo-Mitsubishi UFJ, Bank of America, Banco Azteca, BNP Paribas Sofom, GM Financiera México, Dondé Banco, Agrofinanzas, Finactiv, Proyectos Adamantine. 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 del saldo se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

4. Distribución del saldo otorgado durante el periodo abril 2020 – marzo 2021 de acuerdo con su tasa de interés por institución

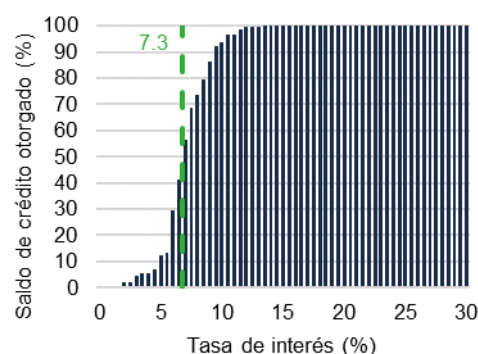
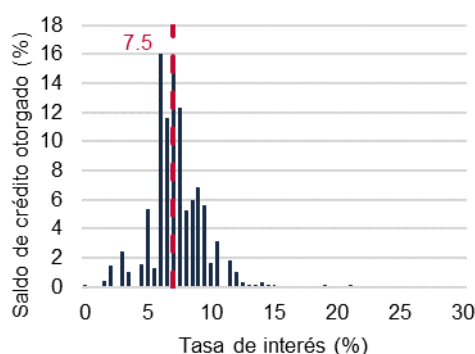
En esta sección se presenta información correspondiente a la distribución de tasas de interés de los créditos de la cartera comparable que fueron otorgados en el periodo abril 2020 – marzo 2021, mostrando la dispersión de tasas y el porcentaje del saldo que otorga cada institución a cada nivel de tasas. 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 abril 2020 – marzo 2021 de acuerdo con su tasa de interés por institución

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

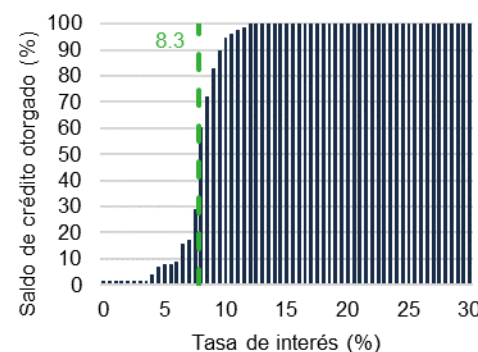
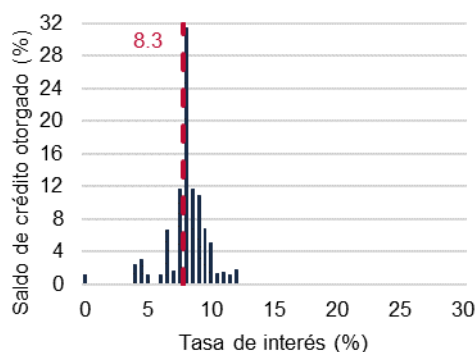
Scotiabank



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

Base



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

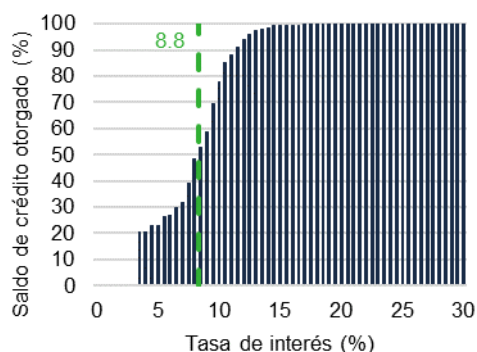
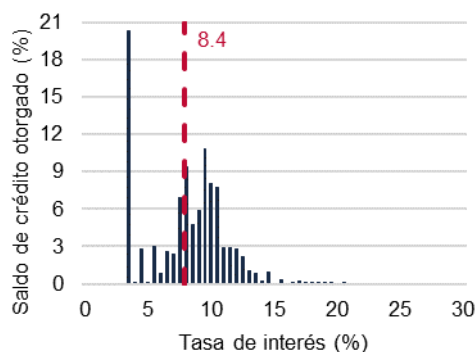
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, marzo 2021. Cifras sujetas a revisión.

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

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

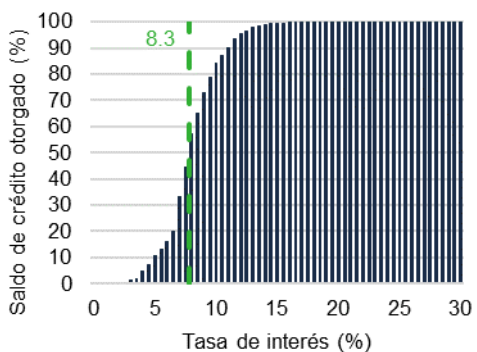
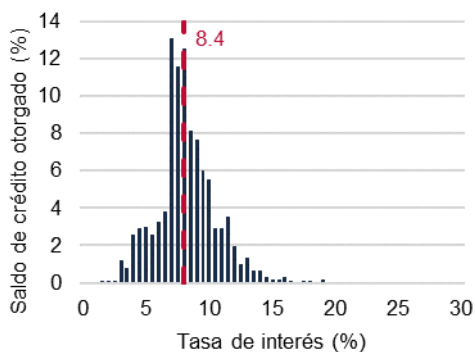
Mifel



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

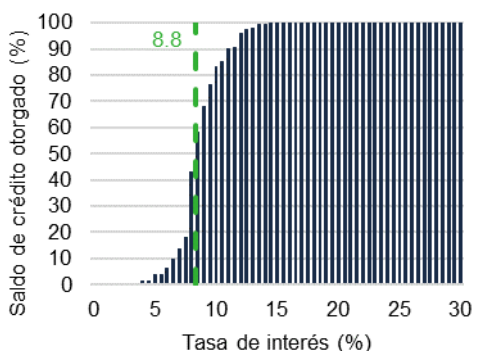
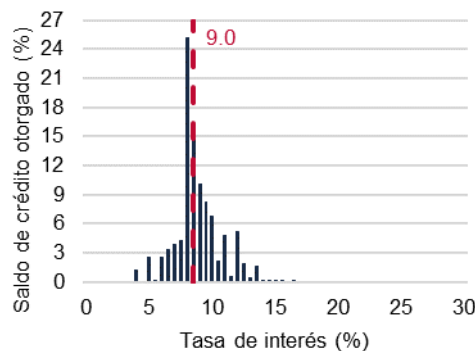
Bajío



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

Banca



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

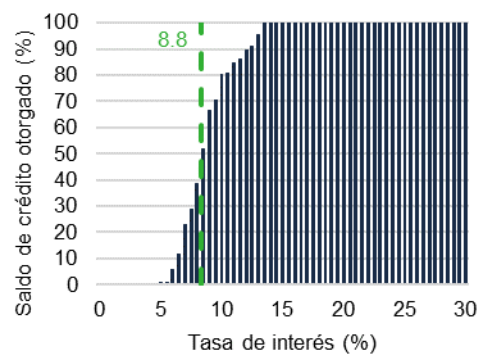
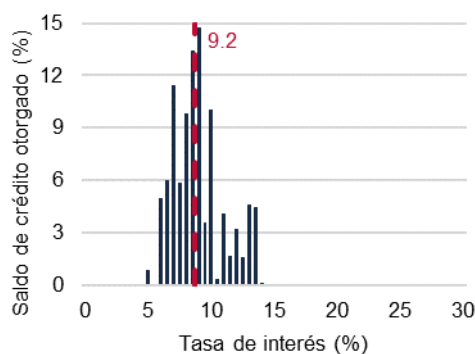
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, marzo 2021. Cifras sujetas a revisión.

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

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

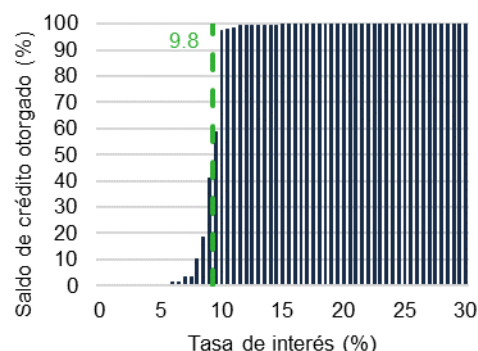
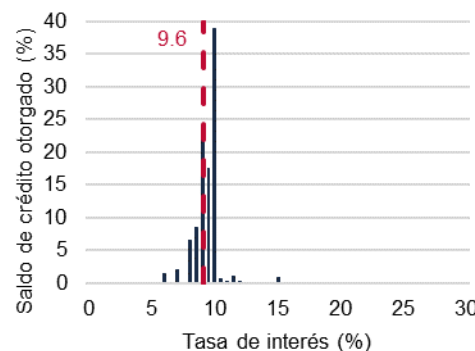
Multiva



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

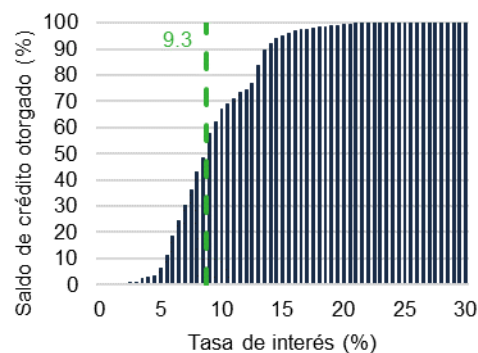
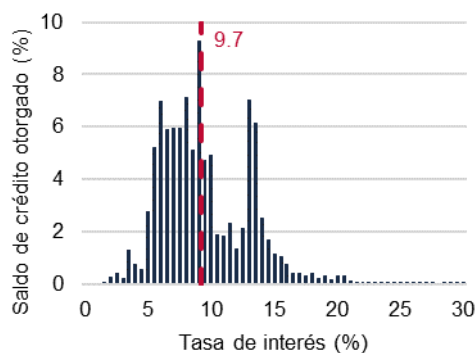
Bansi



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

Santander



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

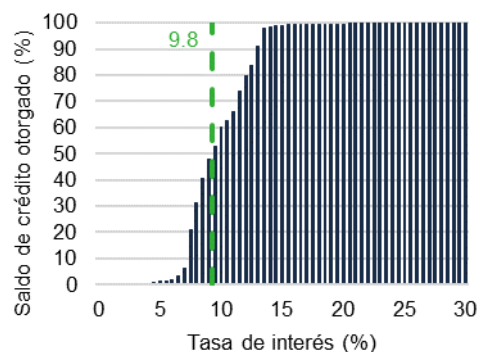
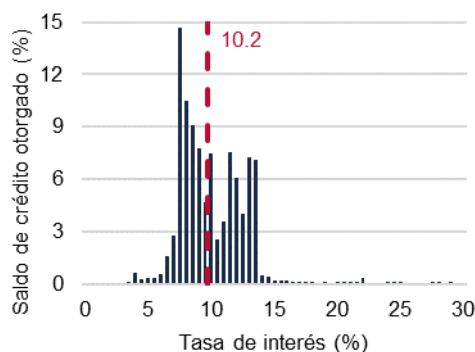
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, marzo 2021. Cifras sujetas a revisión.

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

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

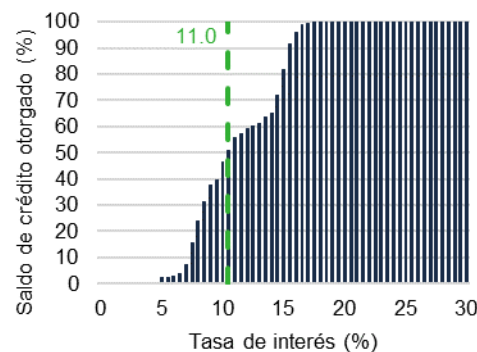
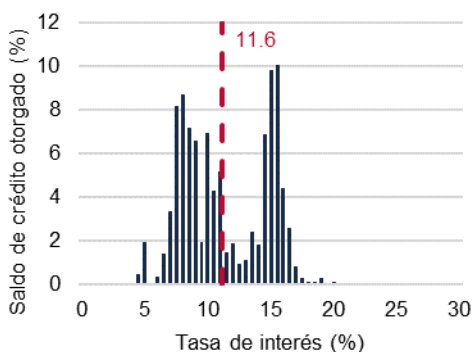
Banregio



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

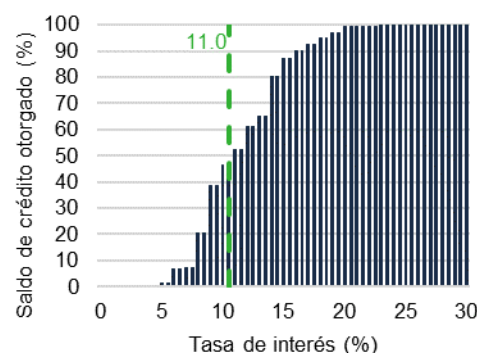
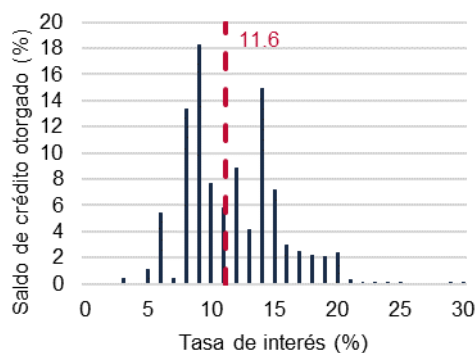
Ve por Más



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

Afirme



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

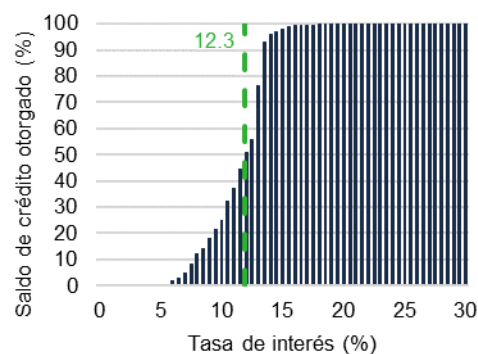
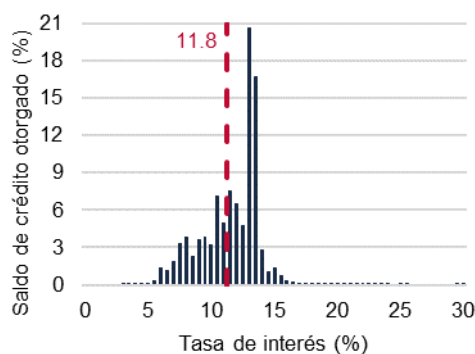
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, marzo 2021. Cifras sujetas a revisión.

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

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

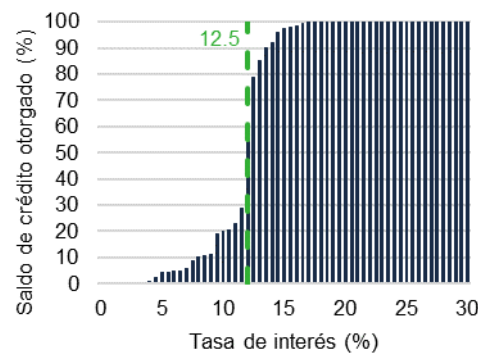
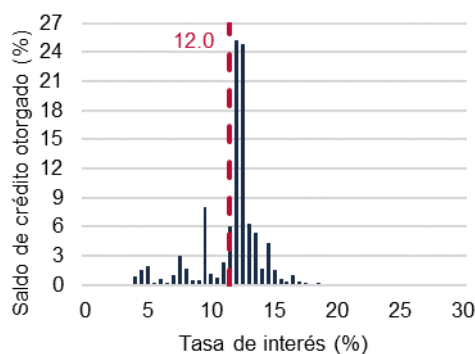
Banorte



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

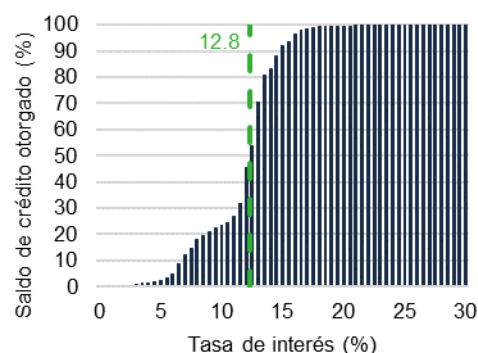
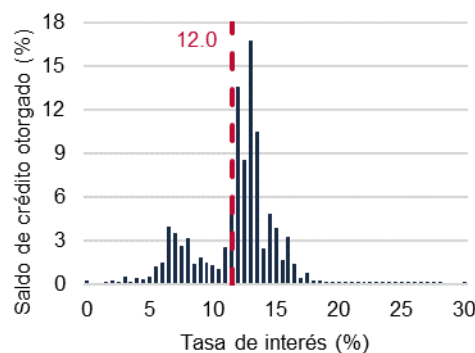
Ford Credit de México



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

BBVA



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

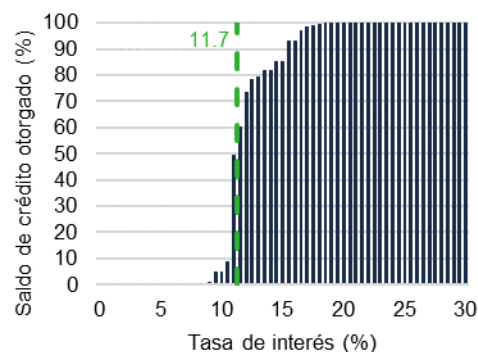
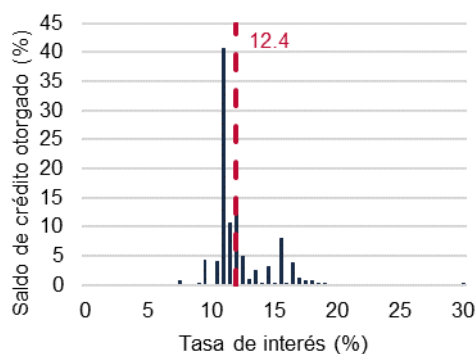
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, marzo 2021. Cifras sujetas a revisión.

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

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

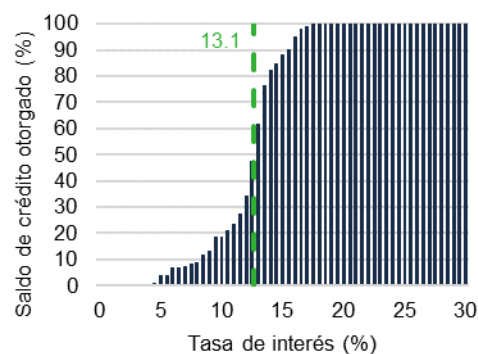
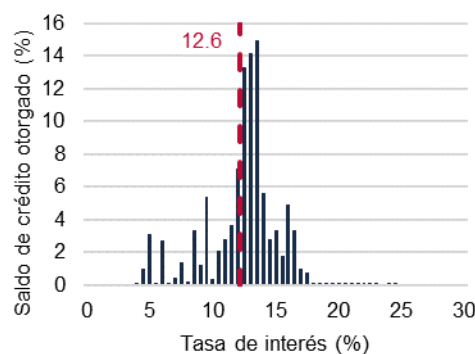
Financiera Bepensa



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

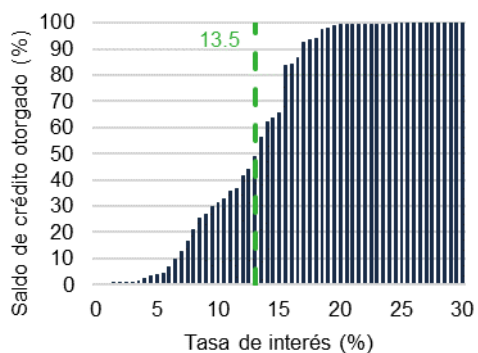
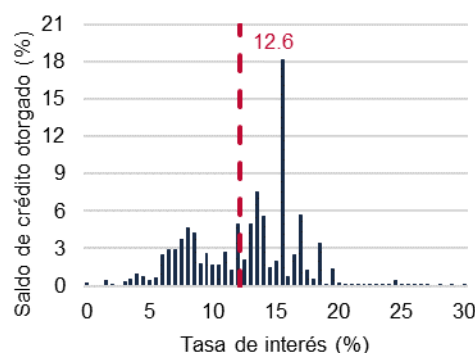
BNP Paribas Sofom



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

Citibanamex



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

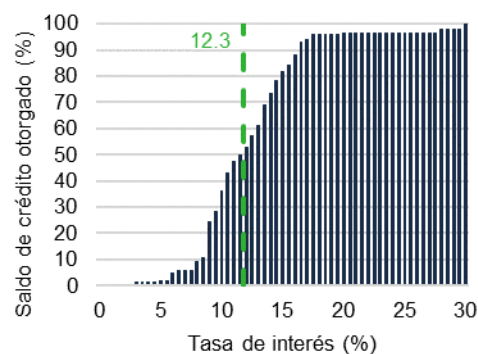
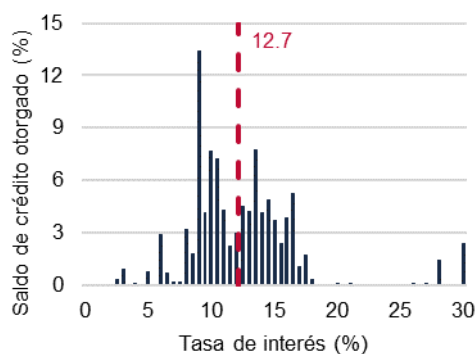
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, marzo 2021. Cifras sujetas a revisión.

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

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

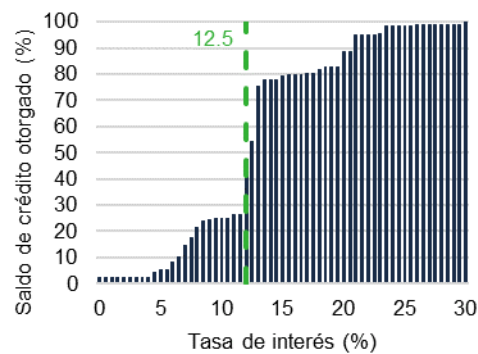
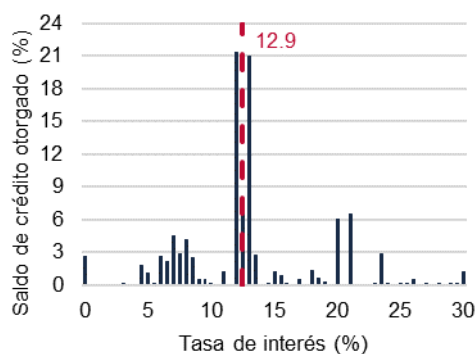
Inbursa



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

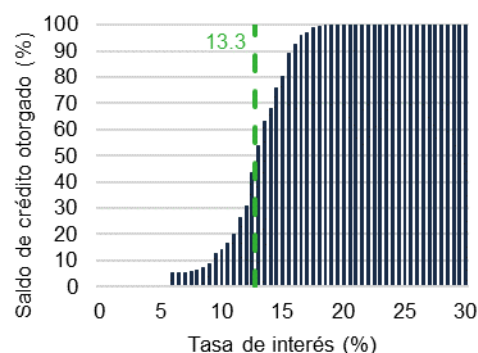
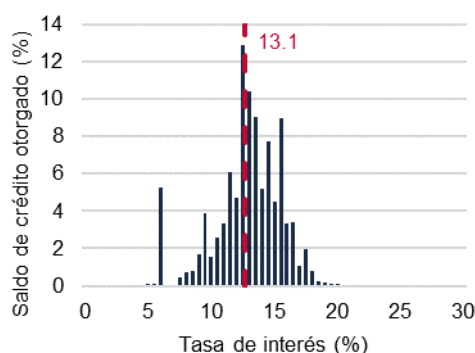
HSBC



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

Navistar Financial



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento).

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

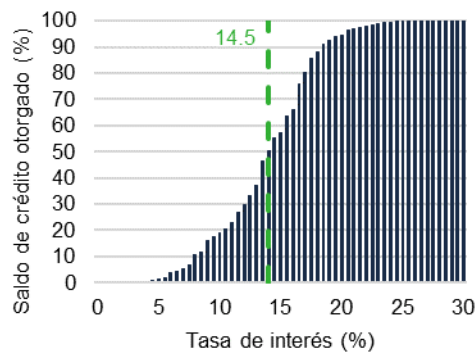
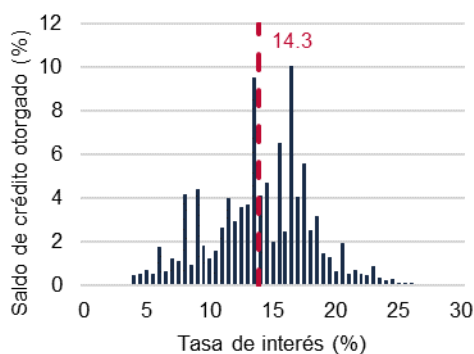
Fuente: Elaboración propia con información proporcionada por las instituciones de crédito a la CNBV, marzo 2021. Cifras sujetas a revisión.

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

a) Distribución porcentual

b) Distribución porcentual acumulada

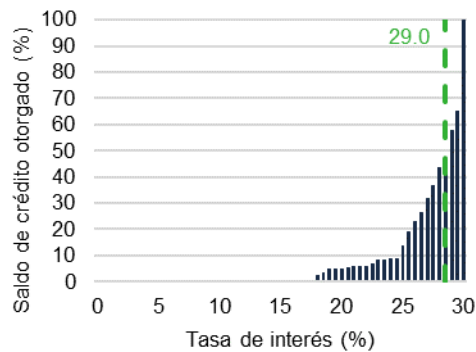
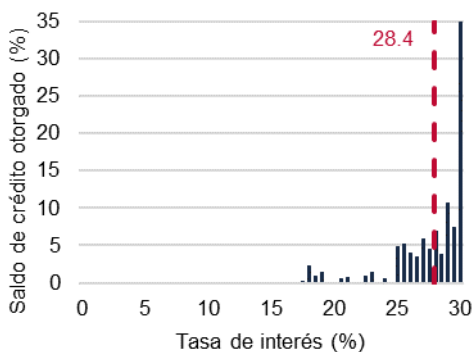
GM Financial México



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento).

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

Portafolio de Negocios



— 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, marzo 2021. Cifras sujetas a revisión.

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

a. Cartera comparable total a marzo 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 11.8 por ciento. Las instituciones con las tasas de interés más bajas fueron Monex (8.1 por ciento); Scotiabank (8.4 por ciento) así como Mifel (8.5 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos a PyMEs fueron BBVA, Banorte y Santander que concentraron 53.7 por ciento del saldo y 53.8 por ciento del total de créditos vigentes.

Cuadro 15
Cartera comparable total a marzo 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	612	1,260.2	2,524.2	8.1	8.3
Scotiabank	4,276	7,595.5	3,101.9	8.4	7.6
Mifel	888	5,240.3	6,083.1	8.5	8.3
Bajío	9,659	35,343.6	3,845.6	8.6	8.3
Bancrea	614	3,180.3	7,221.8	9.0	8.8
Multiva	518	1,952.7	5,441.1	10.0	9.3
Banregio	36,175	26,573.2	1,044.3	10.1	9.3
Afirme	4,570	3,703.5	2,573.7	11.6	11.0
Ve por Más	4,650	5,956.8	2,229.6	11.8	11.8
Banorte	47,155	42,593.6	4,859.7	11.9	12.0
Santander	46,828	64,350.0	2,065.4	12.2	12.1
BBVA	136,982	88,280.6	994.0	12.5	12.9
Ford Credit de México	11,874	3,195.1	429.0	12.6	12.7
BNP Paribas Sofom	21,031	2,067.0	167.2	13.0	13.7
Financiera Bepensa	2,658	959.5	2,887.7	13.0	12.3
Navistar Financiam	6,351	4,673.6	1,022.4	13.8	14.0
Citibanamex	35,369	28,136.4	1,378.6	13.9	15.5
GM Financiam México	24,220	4,423.9	327.4	14.4	15.0
Inbursa	20,293	6,461.3	788.7	14.6	13.0
HSBC	10,405	7,451.6	1,100.5	15.8	16.3
Portafolio de Negocios	694	1,244.3	2,245.3	28.1	28.6
Otros	3,366	19,139.8	8,683.7	n.a.	n.a.
Total	429,188	363,782.8	1,687.5	11.8	11.9

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

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Tokyo-Mitsubishi UFJ, Shinhan, Mizuho Bank, Bank of America, Banco Azteca, Sabadell, Interam, Base, Actinver, Autofin, BanCoppel, CI Banco, Bansi, Value Arrendadora, Metrofinanciera, ABC Capital, Inmobiliario, Invex, ION Financiera, Accendo Banco, Banco Finterra, Mercader Financiam, Dondé Banco, Factoring Corporativo, Agrofinanzas, Proyectos Adamantine, Finactiv, Sofoplus, Operadora de Servicios Mega y Forjadores. 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 del saldo se otorgó a una tasa igual o menor a la reportada, n.a.: no aplica.

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

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

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo fue de 10.8 por ciento. Las instituciones con las tasas de interés más bajas fueron Scotiabank (7.2 por ciento), Monex (7.7 por ciento) y Bajío (8.3 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron más créditos a PyMEs fueron BBVA, Banorte y Banregio que concentraron el 63.3 por ciento del total de los créditos.
- Las instituciones que otorgaron más saldo fueron BBVA, Santander y Banorte que acumularon 61.0 del total.

Cuadro 16
Cartera comparable otorgada durante marzo 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	24	144.7	14,218.8	7.2	7.3
Monex	31	73.7	2,789.0	7.7	8.3
Bajío	457	1,403.8	3,243.6	8.3	8.3
Bancrea	39	247.1	7,761.2	8.4	8.8
Mifel	70	419.5	6,527.6	9.0	8.8
Santander	759	3,202.3	4,802.4	9.2	8.5
Banregio	1,830	1,214.8	915.9	9.6	9.3
Autofin	25	91.4	3,638.0	9.8	9.8
Bansí	36	118.3	8,372.2	9.9	9.8
Afirme	717	707.1	3,291.3	11.1	11.0
BBVA	8,110	8,374.8	1,007.8	11.3	12.5
Banorte	2,174	2,282.1	1,305.0	11.5	12.0
Inbursa	509	554.0	2,097.6	11.5	10.8
Citibanamex	703	944.2	2,385.3	11.6	12.1
Navistar Financiam	584	332.3	509.6	11.7	11.9
BNP Paribas Sofom	955	87.3	90.5	12.1	12.7
Ford Credit de México	533	273.4	516.3	12.1	12.7
Mercader Financiam	27	574.5	16,459.6	12.2	12.0
Ve por Más	392	205.4	852.0	12.7	14.1
HSBC	248	482.6	2,049.3	13.3	13.0
GM Financiam México	641	245.8	423.9	14.5	14.2
Portafolio de Negocios	41	116.9	3,236.6	28.2	29.0
Otros	134	625.2	9,546.8	n.a.	n.a.
Total	19,039	22,721.1	1,477.3	10.8	11.0

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

Notas: En el grupo "Otros" se incluyen aquellas instituciones con menos del 0.1% del número de créditos. Las instituciones incluidas son: Tokyo-Mitsubishi UFJ, Shinhan, Actinver, Base, Intercam, Sabadell, Multiva, Banco Finterra, BanCoppel, CI Banco, Invex, ABC Capital, Factoring Corporativo, Inmobiliario, Metrofinanciera, Financiera Bepensa, Accendo Banco, Value Arrendadora, Agrofinanzas, Sofoplus, Finactiv, ION Financiera y Forjadores. 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 del saldo 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		250.0
	Industria	Desde 51 hasta 250		
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 abril 2020 – marzo 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 Por ciento	Saldo Por ciento
		100.0	100.0
Menos			
Filtro	Descripción del filtro	Número de créditos Por ciento	Saldo Por ciento
1	Diferentes a PyMEs (empresas grandes)	41.3	64.3
2	PyMEs con créditos mayores a 50 MDP	1.1	20.0
3	Fideicomisos	0.0	0.1
Información de observaciones excluidas		42.4	84.4
Cartera otorgada a PyMEs		57.6	15.6

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 Por ciento	Saldo Por ciento
		57.6	15.6
Menos			
Filtro	Descripción del filtro	Número de créditos Por ciento	Saldo Por ciento
4	Gobierno y entidades internacionales	0.1	0.0
5	No nacionales	0.0	0.0
6	Créditos relacionados	0.0	0.1
7	Reestructurados, con renovación, de compra de cartera y cartas de crédito	1.0	0.3
8	Créditos vencidos	3.5	1.0
9	Créditos atrasados	1.9	0.7
10	Con saldo insoluto menor o igual a cero	7.5	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%	1.4	0.2
13	Créditos fuera de balance	0.0	0.0
Información de observaciones excluidas		15.6	2.2
Cartera otorgada a PyMEs		42.0	13.3
Menos			
Observaciones excluidas para mantener créditos otorgados durante el último año		30.6	8.1
Cartera comparable del último año		11.4	5.2

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 del cuadro se hizo más precisa las instituciones incluidas pudieron cambiar.



BANCO DE MÉXICO®

www.banxico.org.mx