



BANCO DE MÉXICO

Indicadores Básicos de Crédito Automotriz

Datos a abril de 2015

Este reporte se publica en cumplimiento del artículo 4 Bis 2 de la Ley para la Transparencia y el Ordenamiento de los Servicios Financieros¹.

ADVERTENCIA

Este reporte se elaboró con la información proporcionada por los intermediarios financieros, correspondiente a créditos para la adquisición de automóviles nuevos y usados para fines particulares, que en abril de 2015 se encontraban al corriente en sus pagos.

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”.

CONTENIDO

1. Introducción	4
2. El mercado de créditos automotrices y evolución de indicadores agregados.....	5
3. Condiciones de oferta de los créditos automotrices.....	7
3.1 Universo de la información incluida: cartera de créditos comparables.....	7
3.2 Características de la cartera vigente de créditos de automotrices.....	8
3.3 Tabulados comparativos de las características de los créditos para las distintas instituciones oferentes	12
4. Información básica por intermediario de los créditos otorgados en el último año	18
5. Apéndice: Información metodológica	23
5.1 Universo de créditos incluidos en el reporte.....	23
5.2 Tasas de interés y plazos	24
5.3 Criterios de inclusión de instituciones.....	25

1. Introducción

La finalidad del reporte es proporcionar al público en general y a los analistas financieros, elementos para dar seguimiento a los términos de los créditos que los intermediarios bancarios e intermediarios regulados asociados a un banco ofrecen para la adquisición de un automóvil para uso particular; el reporte intenta facilitar las comparaciones de las condiciones de crédito ofrecidas y, con ello, fomentar la competencia.

Este reporte forma parte de la serie de Reportes de Indicadores Básicos (RIB) dedicados a divulgar información que permite comparar las condiciones en que se otorgan los créditos, de conformidad con la Ley para la Transparencia y el Ordenamiento de los Servicios Financieros. El reporte incluye indicadores de los créditos automotrices que otorgan los bancos comerciales y otras entidades financieras reguladas asociadas a un banco. No se analizan oferentes de créditos automotrices no regulados porque el Banco Central actualmente no dispone de información sobre ellos.

Este documento se estructura de la siguiente manera: la segunda sección presenta un panorama a nivel agregado de la cartera y morosidad de los créditos automotrices que otorgaron las entidades reguladas. La tercera sección presenta las condiciones de oferta de los créditos, incluyendo indicadores de tasas de interés, montos y plazos, tanto para el sistema como para las instituciones individuales, centrándose en los créditos *comparables*². La cuarta sección incluye gráficos de la distribución del saldo por niveles de tasas de interés de cada una de las instituciones incluidas en el reporte. Finalmente, se presenta un apéndice con información metodológica.

² Comparables significa que tengan características similares a través de instituciones. Por ejemplo, no serían comparables los créditos que una institución ofrece a sus empleados porque son otorgados en condiciones especiales. En el apéndice metodológico se explican los filtros que se imponen para incluir, a partir de la sección 3, solamente créditos comparables.

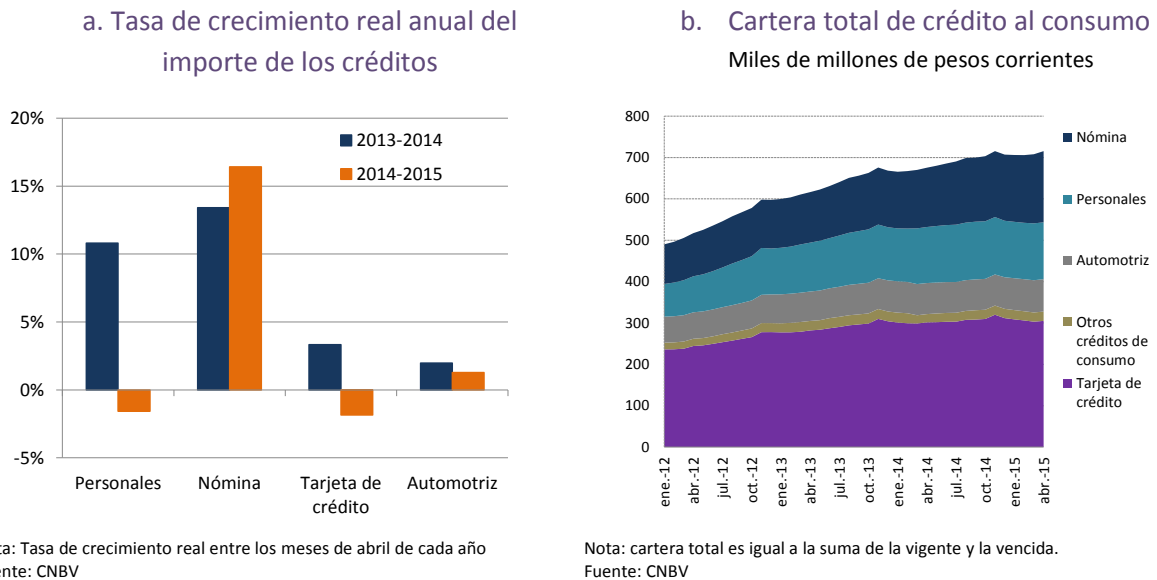
2. El mercado de créditos automotrices y evolución de indicadores agregados

El crédito automotriz es un préstamo a través del cual las instituciones financieras entregan a los clientes una cantidad de dinero para la adquisición de un automóvil. En general, en este tipo de crédito se deja en prenda el automóvil que se adquiere con el crédito; es decir, es un crédito que cuenta con una garantía física. El deudor está obligado a adquirir el vehículo con el crédito y a devolver la cantidad (principal) que se le prestó, así como los intereses que se hayan pactado³.

El saldo del crédito automotriz se elevó a una tasa real anual de 1.6 por ciento entre abril de 2013 y abril de 2015 (Gráfica 1a). De esta manera en abril de 2015 el crédito automotriz representó el 10.8 por ciento de la cartera total de crédito al consumo (Gráfica 1b). Conviene señalar que existen otorgantes no bancarios de crédito automotriz que no están incluidos en estas cifras⁴.

Gráfica 1

Evolución de la cartera de crédito al consumo otorgado por entidades reguladas



La morosidad del crédito automotriz (1.7 por ciento) fue la más baja respecto al resto de créditos al consumo; esto obedece a que se trata de un crédito con garantía física. La morosidad del crédito automotriz se ha mantenido en niveles inferiores al 2 por ciento en los últimos doce meses (Gráfica

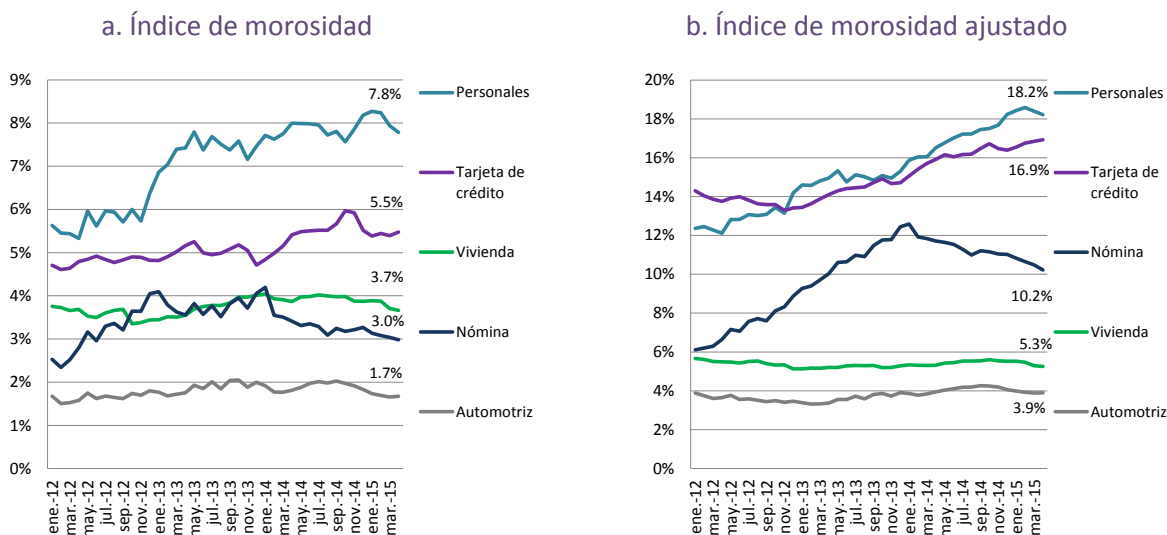
³ Definición obtenida de: <http://www.banxico.org.mx/divulgacion/sistema-financiero/sistema-financiero.html#Creditoautomotriz>.

⁴ Datos de la Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores A. C. indican que las ventas totales de vehículos ligeros nuevos entre enero y abril de 2015 fueron de 400,953 unidades. En ese mismo lapso, el 63.1 por ciento de los vehículos ligeros se vendieron a crédito. Los bancos participaron con el 27.9 por ciento de los créditos, las financieras con el 65.7 por ciento y los autofinanciamientos con el 6.4 por ciento <http://www.amda.mx/images/stories/estadisticas/coyuntura/2015/Financiamiento/1504Financiamiento.pdf>

2a). Más aún, al ajustar el índice de morosidad con las quitas y castigos que realizan las instituciones obteniendo así el “índice de morosidad ajustado” (IMORA)⁵, se observó una tendencia constante alrededor del 4 por ciento durante los últimos 18 meses, lo que contrasta con otros créditos que no fue sino hasta 2015 que comenzaron a tener una tendencia descendente (Gráfica 2b).

Gráfica 2

Índices de morosidad y morosidad ajustado en el crédito automotriz otorgado por entidades reguladas



Nota: El índice de morosidad es la razón de cartera vencida entre la cartera total. El índice de morosidad ajustado es la razón de cartera vencida más la cartera castigada en los doce meses inmediatos anteriores, entre la cartera total más la cartera castigada en los doce meses previos.
Fuente: CNBV. Cifras a abril de 2015.

La concentración en mercado de créditos automotrices otorgados por entidades reguladas, puede considerarse elevada ya que el índice de Herfindahl-Hirschman⁶ se ha ubicado en niveles cercanos a 2,200 puntos en los últimos años. La participación acumulada de los 2 oferentes más grandes se mantuvo por debajo de 80 por ciento desde abril de 2013 y la de los 5 con mayor participación fue aproximadamente de 99 por ciento (Gráfica 3a). A pesar de los elevados niveles de concentración reportados en el crédito otorgado por entidades reguladas, es factible que al considerar el crédito de las entidades no reguladas los niveles sean mucho menores.

En relación con otros mercados de crédito, a abril de 2015 la concentración del mercado de créditos automotrices fue ligeramente menor a la de créditos de nómina y tarjetas de crédito (Gráfica 3b).

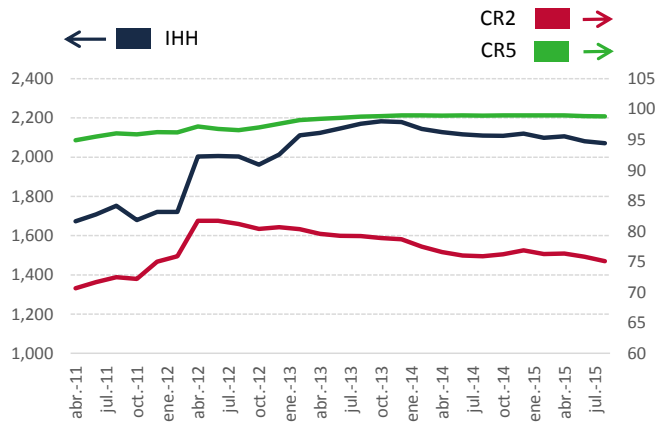
⁵ Las aplicaciones o castigos de la cartera vencida, se definen como la cancelación del crédito cuando existe evidencia suficiente de que el crédito no será recuperado. Para una explicación detallada del IMORA, ver Banco de México, Reporte del Sistema Financiero, 2007.

⁶ El índice de Herfindahl-Hirschman (IHH) se obtiene de sumar las participaciones de mercado de todos los oferentes elevadas al cuadrado; en el análisis de fusiones en México, la Comisión Federal de Competencia Económica ha establecido límites del IHH para autorizar una fusión: el nivel resultante debe ser menor a 2,000 puntos o el incremento menor a 75 puntos (DOF, 24 de julio de 1998).

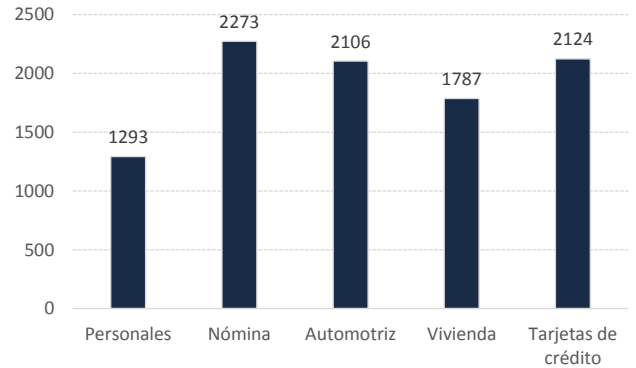
Gráfica 3

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

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



b. IHH para diversos tipos de crédito a abril de 2015



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

Fuente: CNBV. Cifras a abril de 2015.

3. Condiciones de oferta de los créditos automotrices

3.1 Universo de la información incluida: cartera de créditos comparables

En esta sección se presenta información que facilita la comparación de las condiciones de oferta de los créditos automotrices otorgados por intermediarios regulados por la CNBV y Condusef. Con el fin de conformar una cartera de créditos *comparable* entre instituciones, para los cálculos de esta sección se excluyen los créditos otorgados en condiciones preferenciales a clientes relacionados con dichas instituciones y aquéllos cuyas condiciones de otorgamiento se han alterado luego de la contratación; adicionalmente, se excluyen los créditos que tienen condiciones muy diferentes a los estándares de operación más comunes en la industria. En detalle, se excluyeron los siguientes créditos⁷:

- Los que las instituciones ofrecieron a sus empleados o a empleados de empresas pertenecientes al mismo grupo financiero.
- Los que al momento de la elaboración del reporte se encontraban en atraso o mora, o fueron reestructurados porque en algunos casos se alteraron las condiciones originales de contratación.
- Los que no estuvieron denominados en moneda nacional.
- Aquéllos para los que el valor del auto es menor o igual a 30 mil pesos y mayor a 500 mil pesos.

⁷ En el apéndice metodológico se describen en mayor detalle los criterios seguidos para conformar el universo de créditos que aquí se analizan.

- Los que tienen como finalidad la adquisición de un automóvil para fines comerciales, es decir, se excluyen los productos de crédito específicamente orientados a servicio de taxis o de camiones de transporte de cualquier tipo.

Adicionalmente, se excluyen de los cuadros comparativos a aquellas instituciones reguladas que tuvieron una participación menor al 0.1 por ciento del número total de créditos, porque la información de dichas instituciones suele ser muy variable.

3.2 Características de la cartera vigente de créditos automotrices

En esta sección se analizan los créditos automotrices respecto a cuatro características: 1) tasa de interés, 2) monto 3) valor del auto y 4) plazo. El análisis se presenta con tres niveles de agregación: a) todos los créditos vigentes a abril de 2015, b) los créditos vigentes otorgados durante el último año reportado (entre mayo de 2014 y abril de 2015) y c) los créditos vigentes otorgados en el último mes reportado (abril de 2015). El Cuadro 1 resume las principales características de los créditos automotrices, de acuerdo con los periodos y segmentos mencionados⁸; cabe mencionar que se enfatizan los créditos otorgados durante el último año que permanecen vigentes porque proporcionan una buena idea de las condiciones actuales de los créditos.

Cuadro 1
Créditos automotrices a abril de 2015

	Número de créditos	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Monto promedio a la originación del crédito (pesos)	Plazo promedio del crédito (meses)	Tasa promedio ponderada por saldo (%)	Tasa mediana de la distribución del saldo (%)
Total de créditos a abril de 2015	570,888	63,367	169,562	48	11.9	12.0
Otorgados en el último año reportado	208,634	31,778	168,340	47	11.7	11.8
Otorgados en el último mes reportado	18,349	3,148	167,563	48	11.7	11.9

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

El total de créditos se refiere al total de créditos vigentes en abril de 2015, independientemente de la fecha en que fueron otorgados.

Los créditos otorgados en el último año fueron los otorgados entre mayo de 2014 y abril de 2015.

Los créditos otorgados en el último mes fueron los otorgados en abril de 2015.

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

A abril de 2015, había 570,888 créditos automotrices vigentes que cumplían con las características para ser incluidos en este reporte y presentaban un saldo de 63,367 millones de pesos. La tasa de interés promedio ponderada por saldo⁹ fue de 11.9 por ciento; adicionalmente, la mitad del saldo del crédito vigente se otorgó a una tasa menor a 12.0 por ciento.

A abril de 2015, había 208,634 créditos automotrices vigentes que habían sido otorgados entre mayo de 2014 y abril de 2015, con un saldo de 31,778 millones de pesos. Dicho saldo representó el

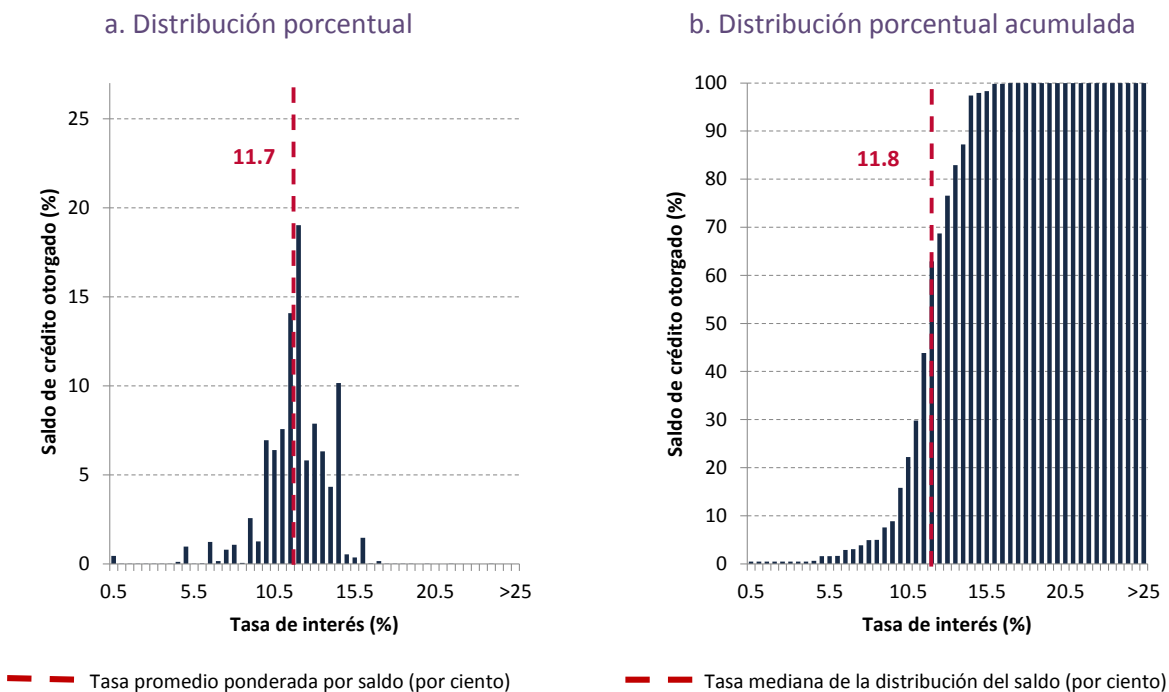
⁸ En el apéndice se explica, de manera formal, la manera en que se calcularon los plazos y los conceptos de tasa promedio ponderada y tasa mediana de la distribución del saldo.

⁹ La tasa promedio ponderada por saldo se calculó ponderando la tasa de interés de contrato de cada crédito, por la contribución porcentual de dicho crédito en el monto total de crédito automotriz otorgado por la institución; las tasas de interés así ponderadas se sumaron para obtener el promedio ponderado por saldo. Ver el apéndice metodológico para una definición formal.

50.1 por ciento del total de los créditos vigentes. La tasa de interés promedio ponderada de los créditos otorgados en este lapso fue de 11.7 por ciento (Gráfica 4).

Gráfica 4

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



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

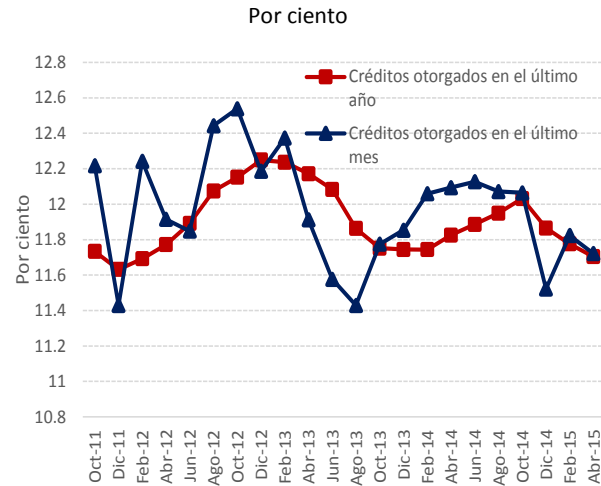
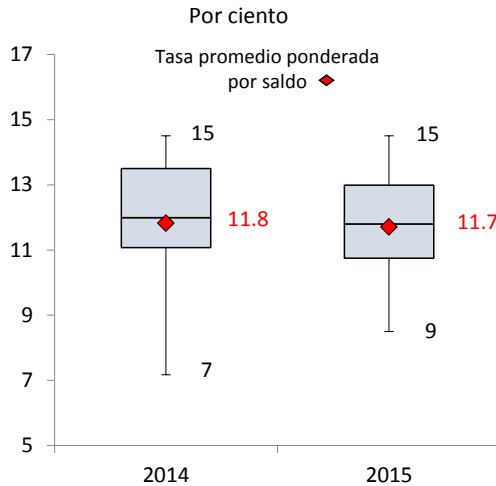
La tasa de interés promedio ponderada por saldo de los créditos automotrices otorgados entre mayo de 2014 y abril de 2015 mostró un decremento de 10 puntos base con respecto a los otorgados durante el lapso de mayo de 2013 y abril de 2014 (Gráfica 5a). La tasa promedio ponderada de los créditos otorgados durante el último mes (abril de 2015) fue menor que la de los otorgados en febrero de 2015 pero mayor a la de los créditos otorgados en diciembre de 2014 (Gráfica 5b).

Gráfica 5

Evolución de la tasa promedio ponderada por saldo por fecha de corte comparando abril de 2014 con abril de 2015

a) Créditos otorgados en el último año comparados con el año anterior

b) Evolución de tasas de interés



Nota: Para la gráfica 5a, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo. La caja de la izquierda muestra la información de los créditos otorgados de mayo de 2013 a abril de 2014; la caja de la derecha muestra la información de los créditos otorgados de mayo de 2014 a abril de 2015.

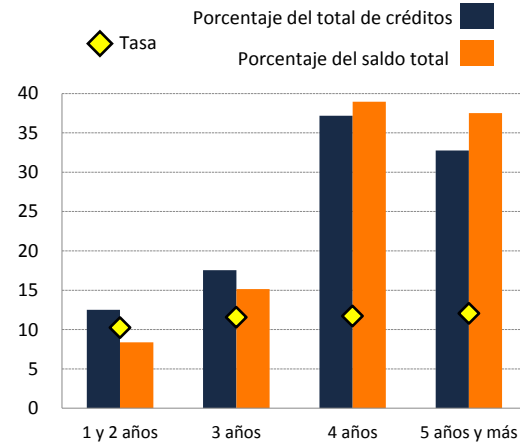
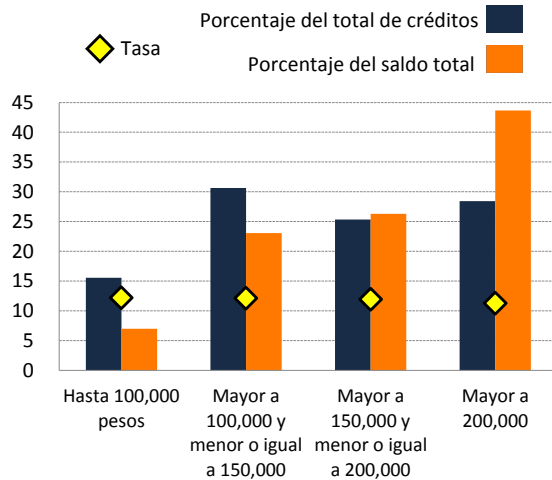
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

La tasa de interés de los créditos otorgados en el último año va disminuyendo ligeramente conforme el monto original del crédito aumenta. Así, un crédito mayor a 200 mil pesos fue 0.9 puntos porcentuales más barato que un crédito por un monto menor o igual a 100 mil pesos; los créditos de más de 200 mil pesos significaron más del 43.7 por ciento del saldo, pero apenas el 28.4 por ciento del número de créditos (Gráfica 6a). De manera contraria, la tasa promedio aumenta conforme el plazo aumenta. Los créditos con plazo de 1 y 2 años tienen una tasa 1.8 puntos porcentuales más baja que los créditos con plazo de 5 años y más. Sin embargo, el 76.5 por ciento del saldo se otorgó a plazos de 4 años y más (Gráfica 6b).

Gráfica 6

Tasa ponderada por saldo de los créditos otorgados en el último año

- a) Tasa ponderada por saldo para distintos niveles del monto original del crédito b) Tasa ponderada por saldo para distintos plazos del crédito



Nota: Créditos otorgados en el último año.

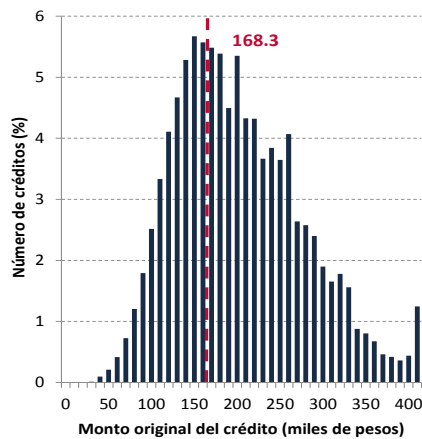
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

En pesos nominales, el monto promedio de los créditos automotrices otorgados en el último año fue de 168.3 mil pesos (Gráfica 7a). El valor original promedio de los automóviles correspondientes a los créditos otorgados en el último año fue de 249 mil pesos (Gráfica 7b).

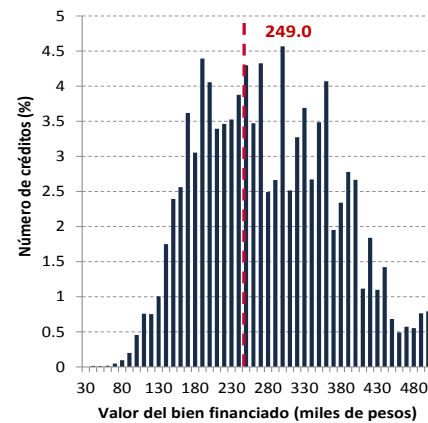
Gráfica 7

Distribución relativa de los créditos otorgados en el último año (abril 2015)

- a) Conforme al monto original del crédito



- b) Conforme al valor original del automóvil



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

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

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

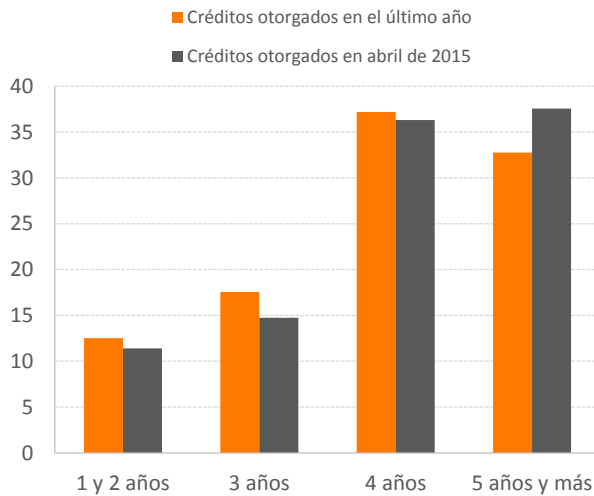
Más del 87 por ciento del número de créditos automotrices vigentes en abril de 2015 que habían sido otorgados durante el último año tenían un plazo mayor a 2 años (Gráfica 8a); cabe señalar que

casi el 70 por ciento de los créditos se otorgó a un plazo de 4 años y más. El plazo promedio se mantuvo prácticamente estable respecto del mismo periodo del año anterior (45.9 meses). Los créditos se siguen otorgando a plazos muy parecidos año con año (Gráfica 8b).

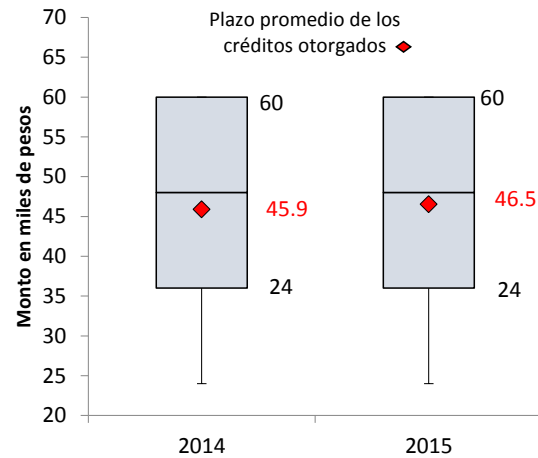
Gráfica 8

Plazo de los créditos automotrices

a) Distribución del número de créditos vigentes en abril de 2015 de acuerdo con su plazo original



b) Distribución del plazo del número de créditos otorgados durante 2014 y 2015



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

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

En esta sección se presenta información de las tasas de interés, plazos y montos de crédito ofrecidos por cada intermediario para los créditos que pasan los filtros para ser incluidos en este reporte. Las comparaciones se realizaron para los siguientes conjuntos de créditos: el total de créditos vigentes en abril de 2015; los créditos vigentes otorgados durante el último año, es decir, entre mayo de 2014 y abril de 2015, y los créditos vigentes concedidos en el mes de abril de 2015.

a. Totalidad de créditos vigentes a abril de 2015

La información que se presenta para cada intermediario se refiere a la cartera comparable de la totalidad de créditos vigentes en abril de 2015 incluidos en el reporte, independientemente de la fecha de otorgamiento (ver Cuadro 2).

- La tasa de interés promedio ponderada por saldo fue de 11.9 por ciento. Las instituciones que registraron la tasa más baja son CI Banco (10.5 por ciento), BBVA Bancomer (10.7 por ciento) y HSBC (10.8 por ciento).
- Las instituciones que presentaron mayores reducciones en sus tasas promedio ponderadas entre mayo de 2014 y abril de 2015 fueron Autofin (-0.8 puntos porcentuales), HSBC (-0.7 puntos porcentuales) y CF Credit Services (-0.5 puntos porcentuales).
- Los intermediarios cuya cartera de crédito comparable fue mayor fueron BBVA Bancomer, Scotiabank y Banorte. Los tres participantes más grandes concentraron el 70.1 por ciento del saldo y el 70.8 por ciento del número de créditos incluidos en este reporte.

Cuadro 2

Total de créditos automotrices vigentes en abril de 2015
(En paréntesis el cambio porcentual respecto a los créditos vigentes en abril de 2014)

	Número de créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderada por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana ponderada por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Sistema	570,888 (3.5)	63,367 (0.6)	169,562 (-1.5)	48 (1.6)	11.9 (-0.1)	12.0 (0.0)
CI Banco	2,707 (41.1)	445 (75.9)	170,167 (3.4)	54 (6.8)	10.5 (-0.0)	9.9 (0.0)
BBVA Bancomer	223,025 (2.2)	24,723 (1.6)	167,321 (-2.3)	48 (3.1)	10.7 (0.1)	11.1 (-0.1)
HSBC	21,580 (3.2)	2,435 (2.1)	174,949 (-2.6)	50 (1.8)	10.8 (-0.7)	10.9 (-0.6)
CF Credit Services	77,122 (18.8)	9,776 (8.9)	194,582 (1.0)	43 (2.4)	11.5 (-0.5)	12.0 (0.0)
Finanmadrid	1,372 n. a.	267 n. a.	206,998 n. a.	50 n. a.	12.0 n. a.	11.9 n. a.
Banamex	1,803 (-43.0)	123 (-59.6)	161,168 (-1.3)	52 (5.4)	12.0 (-0.1)	11.9 (0.0)
Autofin	6,002 (5.2)	552 (7.2)	141,242 (-1.5)	47 (1.7)	12.1 (-0.8)	12.0 (-0.9)
Scotiabank	99,345 (2.4)	10,847 (0.6)	172,290 (0.8)	52 (0.9)	12.4 (-0.0)	12.0 (0.0)
Banregio	3,871 (77.0)	422 (68.8)	147,359 (-8.5)	46 (-2.1)	12.8 (-0.1)	13.0 (0.2)
Banco Afirme	3,046 (-20.0)	289 (-38.9)	156,900 (-2.2)	57 (2.3)	12.8 (-0.0)	12.7 (0.0)
Banco del Bajío	1,407 (0.2)	153 (4.9)	165,983 (-2.7)	48 (4.0)	12.9 (-0.1)	13.0 (-0.0)
Arrendadora Afirme	3,084 (333.8)	445 (318.6)	158,776 (2.2)	55 (1.0)	13.2 (-0.3)	13.5 (-0.4)
Volkswagen Bank	44,752 (9.0)	4,059 (8.4)	144,936 (-2.4)	44 (0.7)	14.2 (0.1)	14.4 (0.0)
Banorte	81,772 (-9.6)	8,831 (-17.9)	164,423 (-5.2)	51 (0.9)	14.2 (-0.1)	14.5 (0.0)

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderada por saldo en abril de 2015. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa menor o igual a la reportada.

Los bancos excluidos por no tener el número de créditos requerido fueron: Arrendadora Banregio, Santander, Banco Inbursa, Banco Azteca, Multiva, Mifel y Bansi. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.23 por ciento del total de créditos vigentes.

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

b. Créditos vigentes otorgados durante el último año (entre mayo de 2014 y abril de 2015)

Para los créditos que se originaron en el último año y continuaban vigentes en abril de 2015 se observa que (ver Cuadro 3):

- La tasa de interés promedio ponderada por saldo para los créditos otorgados en el último año fue de 11.7 por ciento. Las instituciones que concedieron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderadas más bajas fueron HSBC (10.3 por ciento), CI Banco (10.5 por ciento) y CF Credit Services (10.8 por ciento).
- Las instituciones que presentaron reducciones en sus tasas promedio ponderadas con respecto al promedio del año anterior (de mayo de 2014 a abril de 2015) fueron Autofin (-1.0 puntos porcentuales), CF Credit Services (-0.7 punto porcentual) y HSBC (-0.7 puntos porcentuales).
- Las instituciones que presentaron mayores incrementos en sus tasas promedio ponderadas con respecto al promedio del año anterior fueron Scotiabank (0.4 puntos porcentuales), BBVA Bancomer (0.3 puntos porcentuales) y CI Banco (0.2 puntos porcentuales).
- Los bancos que registraron mayor participación en el número de créditos otorgados en el último año fueron BBVA Bancomer, Scotiabank y CF Credit Services. Estos participantes concentraron el 71.2 por ciento del saldo y el 69.3 por ciento del número de créditos incluidos en este reporte.

Cuadro 3**Crédito automotriz otorgados entre mayo de 2014 y abril de 2015 y que continúan vigentes en abril de 2015**

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

	Número de créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderada por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana ponderada por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Sistema	208,634 (0.9)	31,778 (-0.0)	168,340 (-3.0)	47 (1.4)	11.7 (-0.1)	11.8 (-0.2)
HSBC	8,441 (1.5)	1,262 (-0.6)	170,776 (-2.3)	49 (3.0)	10.3 (-0.7)	10.9 (-0.5)
CI Banco	2,694 (113.8)	445 (120.7)	170,262 (-0.3)	54 (4.6)	10.5 (0.2)	9.9 (0.0)
CF Credit Services	29,311 (0.2)	5,093 (9.4)	198,252 (7.5)	41 (0.6)	10.8 (-0.7)	12.0 (0.0)
BBVA Bancomer	81,940 (5.4)	12,473 (5.5)	162,700 (-4.4)	47 (5.1)	10.8 (0.3)	11.1 (0.0)
Autofin	2,434 (5.4)	302 (3.8)	138,914 (-2.8)	44 (-0.6)	11.6 (-1.0)	11.5 (-0.9)
Finanmadrid	1,372 n. a.	267 n. a.	206,998 n. a.	50 n. a.	12.0 n. a.	11.9 n. a.
Scotiabank	33,276 (-13.9)	5,076 (-13.7)	175,080 (-0.9)	49 (-1.3)	12.5 (0.4)	13.0 (1.0)
Banregio	2,378 (131.1)	291 (97.4)	138,849 (-13.3)	43 (-3.2)	12.8 (0.2)	13.0 (1.0)
Banco del Bajío	597 (19.2)	89 (-99.0)	166,118 (-99.1)	48 (1.9)	12.8 (0.1)	13.0 (0.0)
Arrendadora Afirme	2,482 (260.8)	371 (249.7)	160,175 (2.4)	55 (0.3)	13.1 (-0.3)	13.5 (-0.4)
Banorte	24,854 (-21.8)	3,756 (-28.5)	165,280 (-8.7)	49 (0.2)	13.8 (-0.3)	13.9 (-0.6)
Volkswagen Bank	18,855 (40.3)	2,354 (30.8)	142,983 (-4.8)	42 (1.3)	14.2 (0.0)	14.4 (0.0)

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

Los bancos excluidos por no tener el número de créditos requerido fueron: Arrendadora Banregio, Santander, Banco Azteca, Multiva, Banamex, Mifel y Bansi. En conjunto estas instituciones representaron el 0.18 por ciento del total de créditos vigentes otorgados en el último año.

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

c. Créditos otorgados durante abril de 2015

Para los créditos que se originaron en el mes de abril de 2015, se observa que (Ver Cuadro 4):

- La tasa de interés promedio ponderada para los créditos otorgados en abril fue de 11.7 por ciento; esta tasa fue 40 puntos base menor que la registrada en el mismo mes del año previo.
- Las instituciones que durante el mes de abril otorgaron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderadas más bajas fueron HSBC (10.3 por ciento), CI Banco (10.4 por ciento) y Autofin (10.8 por ciento).
- Los bancos que presentaron mayores incrementos en sus tasas promedio ponderadas fueron: CI Banco (0.8 puntos porcentuales), Volkswagen Bank (0.1 puntos porcentuales) y BBVA Bancomer (0.1 puntos porcentuales).

- Las instituciones que presentaron mayores reducciones en sus tasas promedio ponderadas con respecto al mismo mes del año anterior fueron: Banorte (-1.5 puntos porcentuales), Arrendadora Afirme (-0.6 puntos porcentuales), CF Credit Services y Autofin (-0.5 puntos porcentuales).
- Las instituciones que otorgaron un mayor número de créditos en el mes fueron BBVA Bancomer, Banorte y Scotiabank.

Cuadro 4

Crédito automotriz otorgados en el mes de abril de 2015

(En paréntesis el cambio porcentual respecto a los créditos otorgados en abril de 2014)

	Número de créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderada por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana ponderada por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Sistema	18,349 (20.4)	3,148 (16.3)	167,563 (-4.1)	48 (5.6)	11.7 (-0.4)	11.9 (-0.1)
HSBC	795 (23.8)	135 (17.1)	170,323 (-5.4)	50 (3.6)	10.3 (-0.2)	10.9 (-0.2)
CI Banco	537 (143.0)	90 (125.8)	166,728 (-7.1)	55 (6.0)	10.4 (0.8)	9.9 (0.0)
Autofin	234 (-2.9)	32 (-10.1)	134,477 (-7.8)	44 (-4.9)	10.8 (-0.5)	10.9 (1.0)
BBVA Bancomer	7,372 (44.3)	1,316 (43.8)	170,111 (-1.6)	49 (10.5)	11.0 (0.1)	11.2 (0.1)
CF Credit Services	1,415 (-38.3)	267 (-36.9)	187,946 (1.5)	43 (3.6)	11.0 (-0.5)	12.0 (0.0)
Finanmadrid	136 n. a.	28 n. a.	203,607 n. a.	51 n. a.	11.9 n. a.	11.9 n. a.
Banorte	2,979 (16.5)	502 (4.0)	165,865 (-9.8)	49 (1.0)	12.6 (-1.5)	12.5 (-2.0)
Scotiabank	2,749 (15.0)	477 (10.0)	173,519 (-4.4)	49 (-0.4)	12.6 (-0.0)	12.3 (-0.7)
Banco del Bajío	56 (30.2)	9 (30.9)	156,369 (0.5)	44 (-9.8)	12.7 (-0.0)	12.5 (0.0)
Banregio	203 (81.3)	27 (66.3)	133,944 (-8.1)	42 (-5.0)	12.8 (-0.0)	13.0 (0.0)
Arrendadora Afirme	270 (83.7)	43 (86.1)	158,281 (1.3)	55 (2.6)	12.9 (-0.6)	13.5 (-0.4)
Volkswagen Bank	1,603 (8.5)	222 (3.4)	137,687 (-4.6)	41 (-0.3)	14.3 (0.1)	14.4 (0.0)

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderada por saldo en abril de 2015. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorgó a una tasa menor o igual a la reportada.

Los bancos excluidos por no tener el número de créditos requerido fueron: Arrendadora Banregio, Santander, Multiva, Banco Azteca y Banamex, que representaron el 0.2 por ciento del total de créditos vigentes otorgados en el último mes.

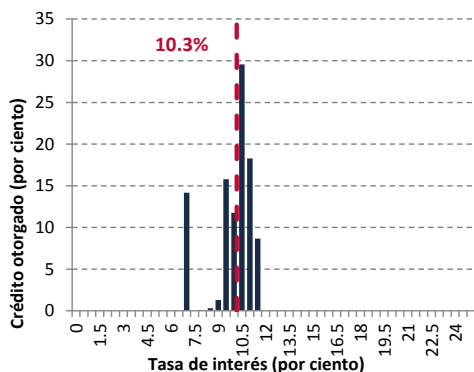
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

4. Información básica por intermediario de los créditos otorgados en el último año ¹⁰

4.1 HSBC

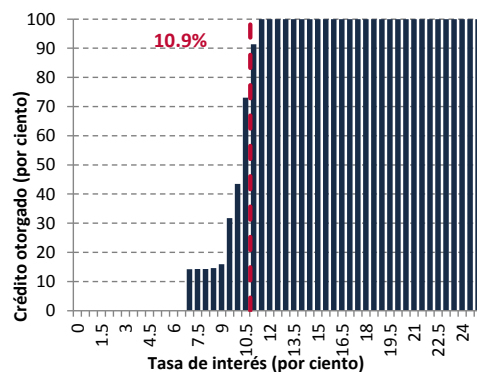
Distribución del saldo del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



--- Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

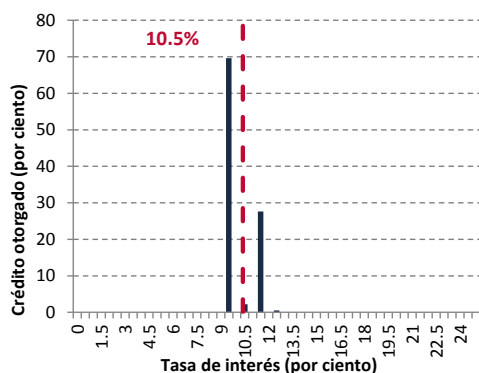


--- Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.2 CI Banco

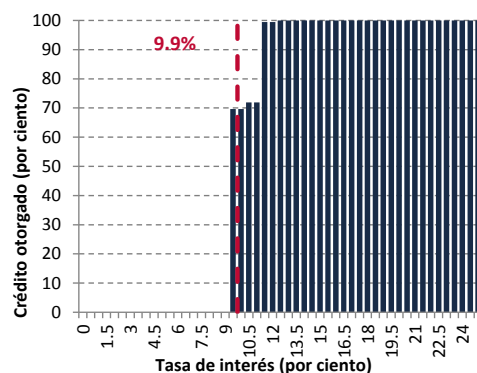
Distribución del saldo del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



--- Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



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

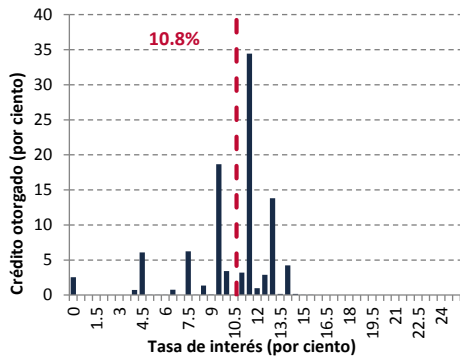
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

¹⁰ Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderada por saldo de los créditos emitidos en el último año. Sólo se presentan los bancos con al menos el 0.1 por ciento del total de créditos emitidos en este periodo.

4.3 CF Credit Services

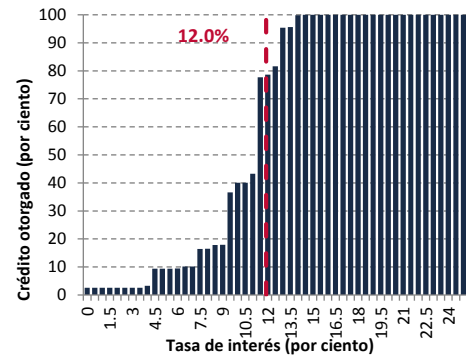
Distribución del saldo del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



--- Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

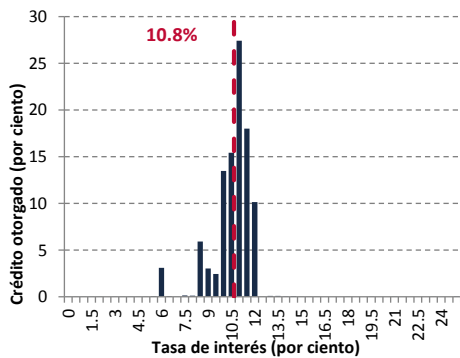


--- Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.4 BBVA Bancomer

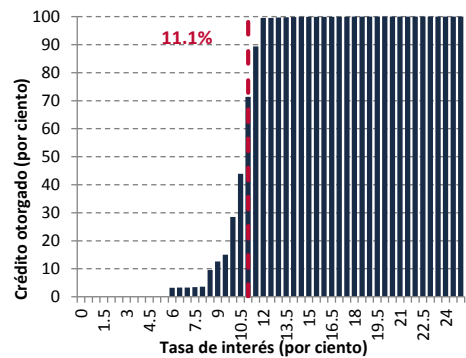
Distribución del saldo del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



--- Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

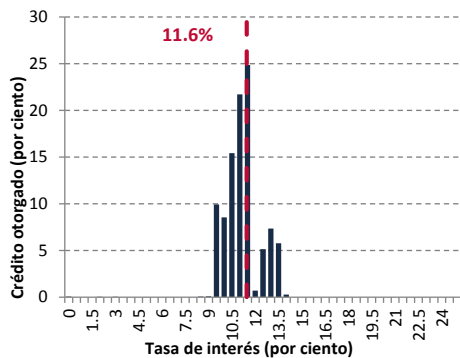


--- Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.5 Autofin

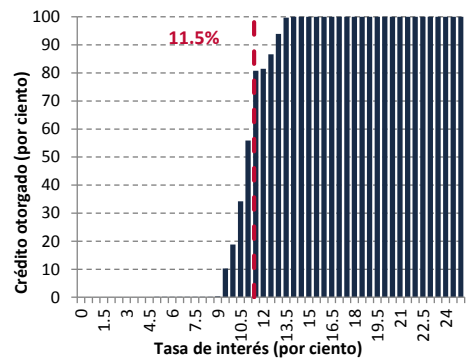
Distribución del saldo del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



--- Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



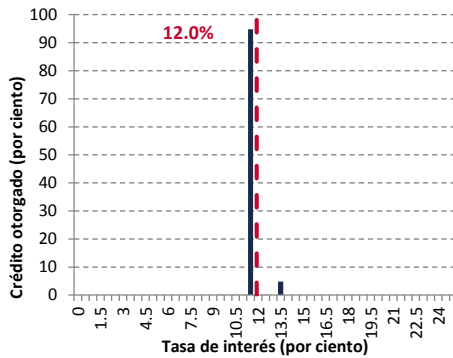
--- Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

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

4.6 Finanmadrid

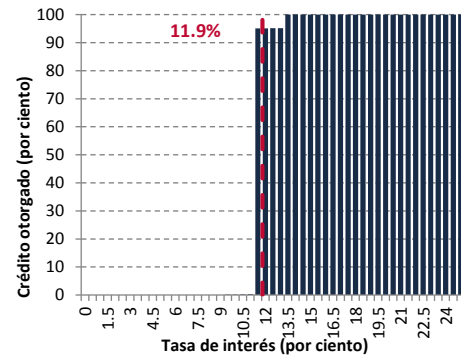
Distribución del saldo del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



--- Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

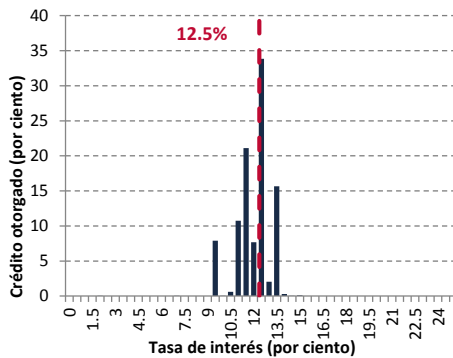


--- Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.7 Scotiabank

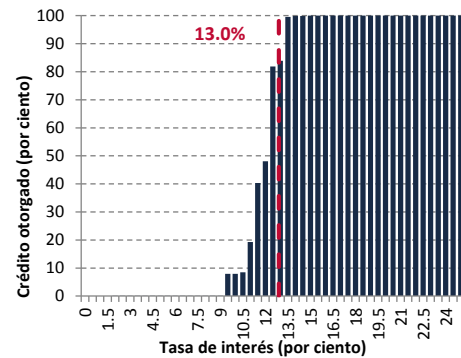
Distribución del saldo del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



--- Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

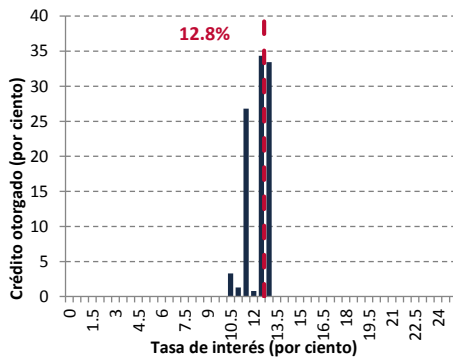


--- Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.8 Banregio

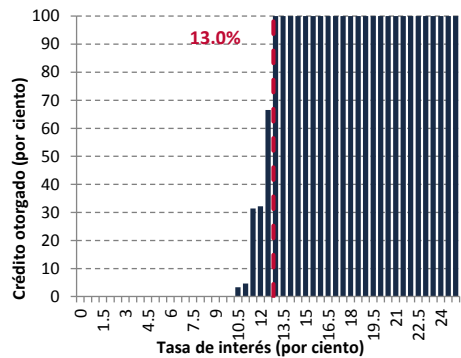
Distribución del saldo del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



--- Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



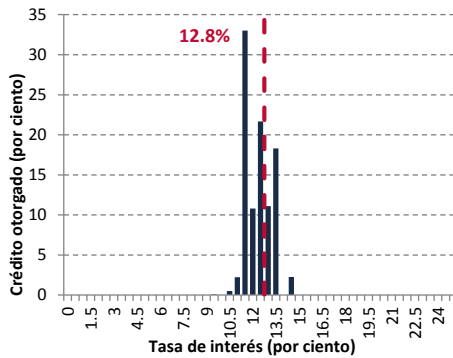
--- Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

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

4.9 Banco del Bajío

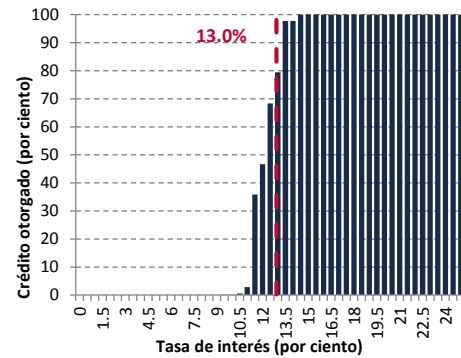
Distribución del saldo del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



--- Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

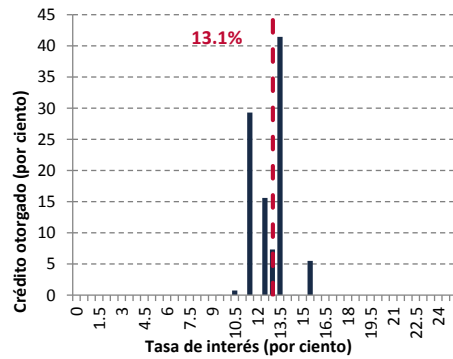


--- Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.10 Arrendadora Afirme

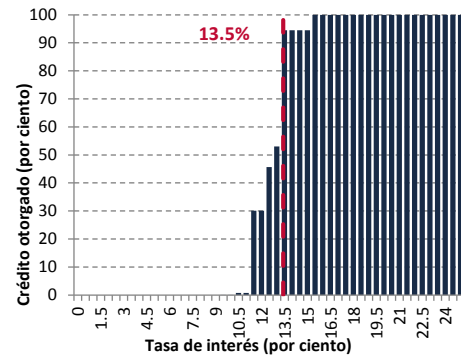
Distribución del saldo del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



--- Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

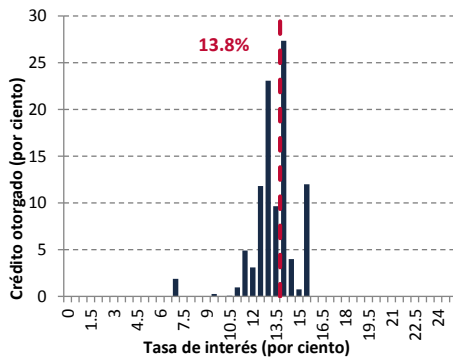


--- Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.11 Banorte

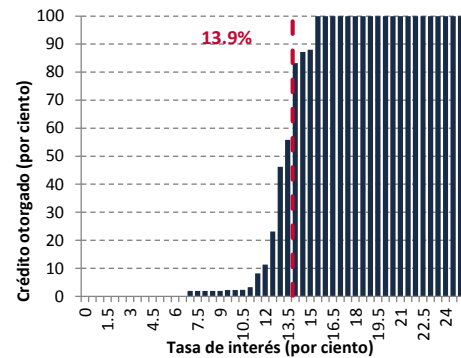
Distribución del saldo del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

c. Distribución porcentual



--- Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento)

d. Distribución porcentual acumulada



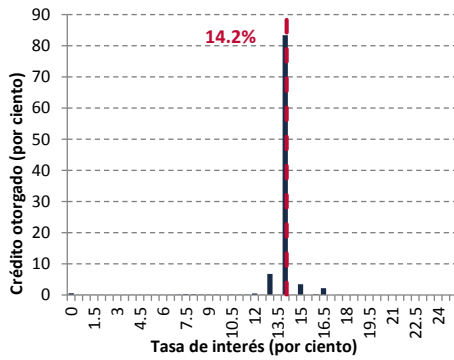
--- Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

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

4.12 Volkswagen Bank

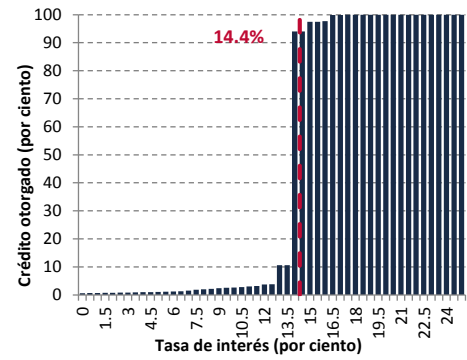
Distribución del saldo del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

c. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderada por saldo (por ciento)

d. Distribución porcentual acumulada



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

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

5. Apéndice: Información metodológica

5.1 Universo de créditos incluidos en el reporte

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

- Se encontraron vigentes a abril de 2015 y al corriente en sus pagos (no tuvieron un solo día de atraso).
- Su finalidad es la adquisición de un automóvil para uso privado, no para fines comerciales, es decir, se excluyen los productos de crédito específicamente orientados a servicio de taxis o de camiones de transporte de cualquier tipo.
- Fueron otorgados al público en general; se excluyeron los créditos ofrecidos en condiciones preferenciales a personas relacionadas con la institución que los otorga.
- Solamente se incluyeron créditos automotrices concedidos por intermediarios bancarios e instituciones reguladas asociadas a un banco.
- Al momento del reporte, conservan las condiciones originales de su contratación; se excluyeron los créditos reestructurados y los provenientes de compras de cartera en los casos en que los términos originales cambiaron.
- Denominados en moneda nacional.
- El valor del auto es estrictamente mayor a 30 mil pesos y menor o igual a 500 mil pesos.

Del total de créditos automotrices otorgados por instituciones financieras reguladas en abril de 2015 (690,796), el número final de créditos analizados fue de 570,888 créditos, debido a los filtros se eliminaron 17.2 por ciento de los datos.

Cuadro 5

Criterios para la definición del universo de créditos automotrices analizados

Criterios para filtrar créditos	Porcentaje excluido del número total de créditos	Porcentaje excluido del saldo total de créditos
Filtro 1 Relacionados con la institución	0.07	0.06
Filtro 2 No accesibles para el público en general	1.98	1.52
Filtro 3 Reestructurados	0.06	0.03
Filtro 4 Cartera vencida	1.67	1.59
Filtro 5 Créditos con atrasos	7.00	6.74
Filtro 6 Otra moneda	0.00	0.00
Filtro 7 Con tasa negativa	0.00	0.00
Filtro 8 Valor menor o igual a 30 mil o mayor a 500 mil pesos	4.54	8.94
Filtro 9 De productos no comparables	1.84	1.48
Filtro 10 Con saldo negativo	0.00	0.00
Total	17.2	20.4

Nota: Los criterios para filtrar créditos fueron aplicados secuencialmente.

5.2 Tasas de interés y plazos

Este reporte incluye información acerca del costo promedio del crédito tanto a nivel de instituciones y segmentos como para todo el sistema. Las tasas de interés que se utilizaron para la elaboración de los indicadores, son las que aparecieron en el contrato de crédito. Para calcular el costo del crédito a nivel de instituciones, segmentos y sistema se parte de la información del costo del crédito individual.

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 Ponderada por saldo (TPP) y la tasa de interés mediana de la distribución del saldo¹¹ como se explica a continuación.

Para obtener la Tasa Promedio Ponderada 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:

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

¹¹ 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.

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

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

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

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

5.3 Criterios de inclusión de instituciones

Algunas instituciones no se incluyeron en el reporte porque tenían muy pocos créditos y sus datos tenían una alta variabilidad; por tanto, podían distorsionar la información. El criterio de inclusión fue que las instituciones tuvieran al menos el 0.1 por ciento del número total de créditos considerados en el cuadro 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

Enero 2016

www.banxico.org.mx