

Indicadores básicos de crédito automotriz

Datos a octubre de 2011

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

ADVERTENCIA

Este reporte se elaboró con la información proporcionada por los intermediarios financieros regulados, correspondiente a créditos que se encontraban al corriente en sus pagos en octubre de 2011.

Cuando los intermediarios efectúan cambios a los datos originalmente reportados, el Banco de México hace las modificaciones correspondientes, por lo que la información reportada tiene carácter preliminar y está sujeta a revisión.

¹Artículo 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”.

Índice

| | | |
|----|--|----|
| 1. | Resumen | 4 |
| | 1.1.Comentarios sobre créditos vigentes en octubre de 2011 | 5 |
| | 1.2.Comentarios sobre créditos vigentes otorgados entre octubre de 2010 y octubre de 2011 | 5 |
| | 1.3.Comentarios sobre créditos otorgados en octubre de 2011 | 6 |
| 2. | Cuadros resumen | 8 |
| 3. | Información básica del mercado de crédito automotriz..... | 11 |
| 4. | Información básica por intermediario, para el total de créditos vigentes en octubre de 2011 | 15 |
| 5. | Apéndice: Información metodológica | 28 |
| | 5.1.Universo de créditos incluidos en el reporte..... | 28 |
| | 5.2.Tasas de interés y plazos..... | 29 |
| | 5.3.Segmentación del mercado..... | 30 |
| | 5.4.Criterios de inclusión de instituciones | 31 |

1. Resumen

Este reporte presenta indicadores básicos sobre el crédito automotriz que otorgan los bancos comerciales, sofoles y sofomes reguladas. El objeto del reporte es proporcionar al público en general y a los analistas financieros, elementos para dar seguimiento a los términos de los créditos que los intermediarios regulados ofrecen para la adquisición de un automóvil para uso particular. La información proporciona elementos que facilitan las comparaciones de las condiciones de crédito ofrecidas por los intermediarios y fomenta con ello la competencia.

Los indicadores que se presentan en este reporte están basados en los créditos para la adquisición de automóviles nuevos y usados para uso particular, que otorgan dichos intermediarios financieros, con las características siguientes: están denominados en pesos, el acreditado se encuentra al corriente de sus pagos, no han sido reestructurados, no se otorgaron en términos preferenciales a clientes relacionados con los intermediarios y el valor del auto adquirido fluctúa entre 30 mil y 500 mil pesos.

Adicionalmente, las instituciones reguladas que tienen una fracción de créditos menor al 0.1 por ciento del número total de créditos, no fueron incluidas en el reporte porque su información suele ser muy variable².

Además existen importantes proveedores no bancarios de crédito automotriz que no están incluidos en este reporte³. En el apéndice metodológico se describen en detalle los criterios seguidos para conformar el universo de créditos que aquí se presenta.

El reporte incluye información de las tasas de interés, plazos y montos de crédito tanto para el sistema como para cada intermediario. La información sobre el sistema se presenta para tres conjuntos de datos:

- Para todos los créditos vigentes en octubre de 2011, independientemente de la fecha en que fueron otorgados.
- Para los créditos vigentes en octubre de 2011 que fueron contratados en el último año (entre octubre de 2010 y octubre de 2011); en este caso, se hace una segmentación en dos grupos de acuerdo con el valor del automóvil financiado.
- Para los créditos otorgados en octubre de 2011.

²CI Banco, Banco Azteca, Banco Multiva y Bansi.

³Datos de la Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores A. C. indican que las ventas de vehículos ligeros nuevos entre enero y diciembre de 2011 fueron de 905,886 unidades. En ese mismo lapso, el 50.9 por ciento de los vehículos ligeros se vendieron a crédito. Los bancos participaron con el 39.4 por ciento de los créditos, las financieras con el 53.5 por ciento y los autofinanciamientos con el 7.1 por ciento restante.

La información que se presenta sobre cada intermediario se refiere exclusivamente a los créditos vigentes en octubre de 2011.

1.1 Comentarios sobre los créditos vigentes en octubre de 2011

- El universo de créditos a octubre de 2011, independientemente de la fecha de otorgamiento, está constituido por 447,556 créditos con un saldo de 43,492 millones de pesos (cuadro 1).
- La tasa de interés promedio ponderada (por saldo) es de 13.3 por ciento (cuadro 1).
- La mitad del saldo del crédito se otorgó a una tasa menor a 13.5 por ciento (cuadro 1, tasa mediana).
- El 82 por ciento del saldo de la cartera tiene tasas de interés entre 12 y 16 por ciento (gráfica 2 a).
- Los cuatro participantes más grandes concentran más del 84 por ciento del saldo y del número de los créditos incluidos en este reporte (cuadro 1).
- El crédito promedio es de 152 mil pesos. Un 92 por ciento de los créditos se concentra entre 60 mil y 250 mil pesos (cuadro 1 y gráfica 3 a).
- El plazo promedio de los créditos es de 46 meses (cuadro 1 y gráfica 1).
- El valor promedio de los autos financiados es de 211 mil pesos (gráfica 4 a).
- Las tasas de interés de los créditos a diferentes plazos han tendido a descender de enero de 2008 a la fecha (gráfica 5).

1.2 Comentarios sobre los créditos vigentes otorgados entre octubre de 2010 y octubre de 2011

- Entre octubre de 2010 y octubre de 2011, se otorgaron 169,077 créditos y su saldo es de casi 23 mil millones de pesos (cuadro 2).
- La tasa de interés promedio ponderada es de 12.8 por ciento, 50 puntos base menor que la tasa de los créditos vigentes totales (cuadro 2). Esto sugiere que la tasa de interés para créditos automotrices ha tendido a descender a través del tiempo.
- El 81 por ciento del saldo de la cartera tiene tasas de interés entre 12 y 16 por ciento (gráfica 2 b).
- El monto promedio del crédito es de 153 mil pesos (casi mil pesos mayor al de los créditos vigentes totales) y el valor promedio de los autos financiados es de 229 mil pesos (18 mil pesos superior al de los créditos vigentes totales) (gráficas 3 b y 4 b).

- El plazo promedio de los créditos concedidos el último año es de 44 meses (2 menos que el de los créditos vigentes totales).

1.2.1 Comentarios, por segmento de crédito, sobre los créditos otorgados entre octubre de 2010 y octubre de 2011

Para realizar la comparación entre créditos similares, se dividió el conjunto de los créditos otorgados entre octubre de 2010 y octubre de 2011, en dos grupos de acuerdo con el valor del auto. El primer grupo, denominado segmento *bajo*, incluye a los créditos otorgados para la compra de autos con un valor entre 30 mil y 200 mil pesos⁴. El segundo grupo, denominado segmento *alto*, incluye créditos para la compra de autos de más de 200 mil y hasta 500 mil pesos.

- El segmento *bajo* está compuesto por 75.1 mil créditos, que representan el 44.4 por ciento del número total de créditos vigentes otorgados en este período (cuadro 2.1). Los otros 93.9 mil créditos conforman el segmento *alto* y representan el restante 55.5 por ciento (cuadro 2.2).
- La tasa de interés promedio ponderada del segmento *alto* es 160 puntos base menor que la del segmento *bajo*; además, la desviación estándar de la tasa de interés de las instituciones es menor en el segmento *alto* que en el *bajo*. Esto podría indicar por un lado, que el segmento *alto* es más competido que el *bajo*; por el otro, que la calidad crediticia es mejor en el *alto* que en el *bajo*.
- El 6 por ciento de los créditos del segmento bajo tiene tasas superiores a 16 por ciento; en contraste, solamente el 2 por ciento de los créditos del segmento alto presentan tasas por arriba de ese nivel.

1.3 Comentarios sobre los créditos otorgados en octubre de 2011

- En octubre de 2011 se otorgaron cerca de 15 mil créditos (cuadro 3).
- La tasa de interés promedio ponderada es de 13 por ciento, 30 puntos base menor que la del total de los créditos y 20 puntos base mayor que la de los créditos vigentes otorgados en el último año (cuadro 3).
- El 80 por ciento del saldo de la cartera tiene tasas de interés entre 11 y 17 por ciento.

⁴ Considerando que el valor de la UDI en octubre de 2011 era de 4.6 pesos, este monto equivale a 43,500 UDIS.

- La tasa de interés promedio ponderada se eleva conforme aumenta el plazo de crédito, al pasar de 11 por ciento para los créditos a dos años o menos, a 13 por ciento para los créditos de 5 o más años (gráfica 6).

2. Cuadros resumen

Cuadro 1 Total de créditos vigentes en octubre de 2011

| | Número de créditos | Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) | Monto promedio de los créditos otorgados (pesos) | Plazo promedio del crédito (meses) | Tasa promedio ponderada por saldo (%) | Tasa mediana de la distribución del saldo (%) |
|-----------------|--------------------|---|--|------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Sistema | 447,556 | 43,492 | 151,786 | 46 | 13.3 | 13.5 |
| BBVA Bancomer | 188,836 | 20,424 | 157,558 | 45 | 12.6 | 13.0 |
| Scotiabank | 93,904 | 7,857 | 143,517 | 48 | 13.7 | 13.5 |
| Banorte | 63,427 | 6,429 | 148,735 | 51 | 14.2 | 14.5 |
| HSBC | 33,372 | 2,732 | 156,259 | 48 | 13.5 | 13.9 |
| BNP Paribas | 29,367 | 2,357 | 152,510 | 44 | 15.2 | 15.8 |
| Volkswagen Bank | 23,813 | 2,403 | 144,357 | 39 | 13.4 | 13.4 |
| Autofin | 4,574 | 415 | 131,993 | 43 | 14.1 | 13.5 |
| Banamex | 3,489 | 347 | 140,880 | 45 | 13.5 | 13.0 |
| Banco del Bajío | 1,667 | 167 | 161,214 | 43 | 13.5 | 13.0 |
| Banco Afirme | 1,530 | 88 | 140,288 | 53 | 13.2 | 13.5 |
| Banregio | 1,496 | 122 | 154,667 | 47 | 13.8 | 13.9 |
| Banco Inbursa | 1,077 | 82 | 158,677 | 52 | 17.2 | 16.8 |
| Ixe Automotriz | 1,004 | 70 | 156,756 | 46 | 16.7 | 16.0 |

Nota: Los bancos están ordenados respecto al número de créditos en octubre de 2011. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorga a una tasa menor o igual a la reportada.

Los bancos excluidos por no tener el número de créditos requerido son: CI Banco, Banco Azteca, Banco Multiva y Bansi. En conjunto, estas instituciones representan el 0.2 por ciento del total de créditos vigentes.

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

Cuadro 2 Créditos otorgados entre octubre de 2010 y octubre de 2011 y que continúan vigentes en octubre de 2011

| | Número de créditos | Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) | Monto promedio de los créditos otorgados (pesos) | Plazo promedio del crédito (meses) | Tasa promedio ponderada por saldo (%) | Tasa mediana de la distribución del saldo (%) |
|-----------------|--------------------|---|--|------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Sistema | 169,077 | 22,876 | 152,724 | 44 | 12.8 | 13.5 |
| BBVA Bancomer | 85,240 | 11,859 | 156,417 | 43 | 12.1 | 13.0 |
| Scotiabank | 29,637 | 3,812 | 149,491 | 47 | 13.3 | 13.0 |
| Banorte | 24,778 | 3,378 | 149,211 | 48 | 14.3 | 14.5 |
| Volkswagen Bank | 13,581 | 1,698 | 144,859 | 39 | 13.4 | 13.2 |
| HSBC | 5,643 | 856 | 174,779 | 44 | 12.3 | 11.9 |
| BNP Paribas | 4,081 | 506 | 136,686 | 43 | 14.6 | 14.9 |
| Autofin | 2,686 | 294 | 125,370 | 41 | 13.9 | 13.4 |
| Banamex | 1,791 | 248 | 147,097 | 45 | 13.3 | 13.0 |
| Banco del Bajío | 579 | 81 | 161,996 | 42 | 13.4 | 13.0 |
| Banregio | 568 | 73 | 143,427 | 43 | 13.8 | 13.8 |
| Banco Afirme | 298 | 41 | 144,676 | 48 | 13.5 | 13.9 |
| Banco Inbursa | 195 | 29 | 161,125 | 44 | 17.0 | 16.8 |

Nota: Los bancos están ordenados respecto al número de créditos en octubre de 2011. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorga a una tasa menor o igual a la reportada.

Los bancos excluidos por no tener el número de créditos requerido son: CI Banco, Banco Azteca, Ixe Automotriz, Banco Multiva y Bansi. En conjunto estas instituciones representan el 0.4 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.

Cuadro 2.1 Créditos otorgados entre octubre de 2010 y octubre de 2011 para financiar automóviles con valor de hasta 200 mil pesos

| | Número de créditos | Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) | Monto promedio de los créditos otorgados (pesos) | Plazo promedio del crédito (meses) | Tasa promedio ponderada por saldo (%) |
|---|--------------------|---|--|------------------------------------|---------------------------------------|
| Sistema | 75,116 | 7,535 | 111,777 | 44 | 13.9 |
| Banamex | 961 | 101 | 107,923 | 45 | 13.3 |
| Volkswagen Bank | 9,189 | 1,040 | 130,343 | 40 | 13.5 |
| BBVA Bancomer | 30,977 | 3,070 | 109,254 | 43 | 13.6 |
| Scotiabank | 13,095 | 1,202 | 106,508 | 45 | 13.6 |
| Autofin | 1,600 | 138 | 97,536 | 40 | 14.4 |
| HSBC | 2,131 | 210 | 110,785 | 45 | 14.5 |
| Banorte | 14,216 | 1,499 | 113,832 | 48 | 14.7 |
| BNP Paribas | 2,168 | 198 | 101,380 | 41 | 16.3 |
| Instituciones que otorgaron menos de mil créditos totales en el último año | | | | | |
| Banco Afirme | 179 | 19 | 108,209 | 48 | 13.5 |
| Banco del Bajío | 227 | 22 | 109,534 | 41 | 13.5 |
| Banregio | 271 | 26 | 104,943 | 43 | 14.2 |
| Banco Inbursa | 102 | 12 | 126,801 | 46 | 17.0 |

Nota: Los bancos están ordenados respecto a su tasa de interés promedio ponderada en octubre de 2011.

Los bancos excluidos por no tener el número de créditos requerido son: CI Banco, Banco Azteca, Ixe Automotriz, Banco Multiva y Bansi. En conjunto, estas instituciones representan el 0.4 por ciento del total de créditos vigentes pertenecientes al segmento bajo, otorgados en el último año.

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

Cuadro 2.2 Créditos otorgados entre octubre de 2010 y octubre de 2011 para financiar automóviles con valor de más de 200 mil pesos

| | Número de créditos | Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) | Monto promedio de los créditos otorgados (pesos) | Plazo promedio del crédito (meses) | Tasa promedio ponderada por saldo (%) |
|---|--------------------|---|--|------------------------------------|---------------------------------------|
| Sistema | 93,868 | 15,323 | 185,444 | 44 | 12.3 |
| HSBC | 3,512 | 646 | 213,609 | 43 | 11.5 |
| BBVA Bancomer | 54,263 | 8,789 | 183,342 | 42 | 11.6 |
| Scotiabank | 16,542 | 2,610 | 183,517 | 48 | 13.1 |
| Banamex | 830 | 148 | 192,453 | 45 | 13.3 |
| Volkswagen Bank | 4,392 | 659 | 175,231 | 38 | 13.3 |
| BNP Paribas | 1,913 | 308 | 176,697 | 45 | 13.5 |
| Autofin | 1,086 | 157 | 166,377 | 43 | 13.5 |
| Banorte | 10,562 | 1,879 | 196,830 | 48 | 13.9 |
| Instituciones que otorgaron menos de mil créditos totales en el último año | | | | | |
| Banco del Bajío | 352 | 59 | 195,827 | 42 | 13.4 |
| Banregio | 297 | 47 | 178,542 | 43 | 13.6 |
| Banco Afirme | 119 | 22 | 199,529 | 48 | 13.6 |

Nota: Los bancos están ordenados respecto a su tasa de interés promedio ponderada en octubre de 2011.

Los bancos excluidos por no tener el número de créditos requerido son: CI Banco, Banco Azteca, Banco Inbursa, Ixe Automotriz, Banco Multiva y Bansi. En conjunto, estas instituciones representan el 0.5 por ciento del total de créditos vigentes pertenecientes al segmento alto, otorgados en el último año.

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

Cuadro 3 Créditos otorgados en octubre de 2011

| | Número de créditos | Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) | Monto promedio de los créditos otorgados (pesos) | Plazo promedio del crédito (meses) | Tasa promedio ponderada por saldo (%) | Tasa mediana de la distribución del saldo (%) |
|-----------------|---------------------------|--|---|---|--|--|
| Sistema | 14,925 | 2,363 | 155,681 | 45 | 13.0 | 13.5 |
| BBVA Bancomer | 6,139 | 1,032 | 163,930 | 43 | 11.9 | 13.0 |
| Scotiabank | 3,093 | 475 | 153,797 | 47 | 13.1 | 12.9 |
| Banorte | 2,651 | 413 | 151,843 | 48 | 14.4 | 14.5 |
| Volkswagen Bank | 1,579 | 213 | 134,056 | 42 | 14.9 | 15.5 |
| HSBC | 516 | 90 | 175,422 | 46 | 12.3 | 11.9 |
| BNP Paribas | 319 | 50 | 156,844 | 45 | 13.8 | 12.8 |
| Autofin | 261 | 32 | 123,630 | 42 | 13.9 | 13.7 |
| Banamex | 221 | 35 | 149,410 | 46 | 13.0 | 13.0 |
| Banregio | 60 | 9 | 144,347 | 42 | 13.4 | 13.5 |
| Banco Afirme | 56 | 8 | 139,695 | 51 | 13.7 | 13.9 |
| Banco Inbursa | 30 | 5 | 165,184 | 44 | 16.3 | 15.7 |

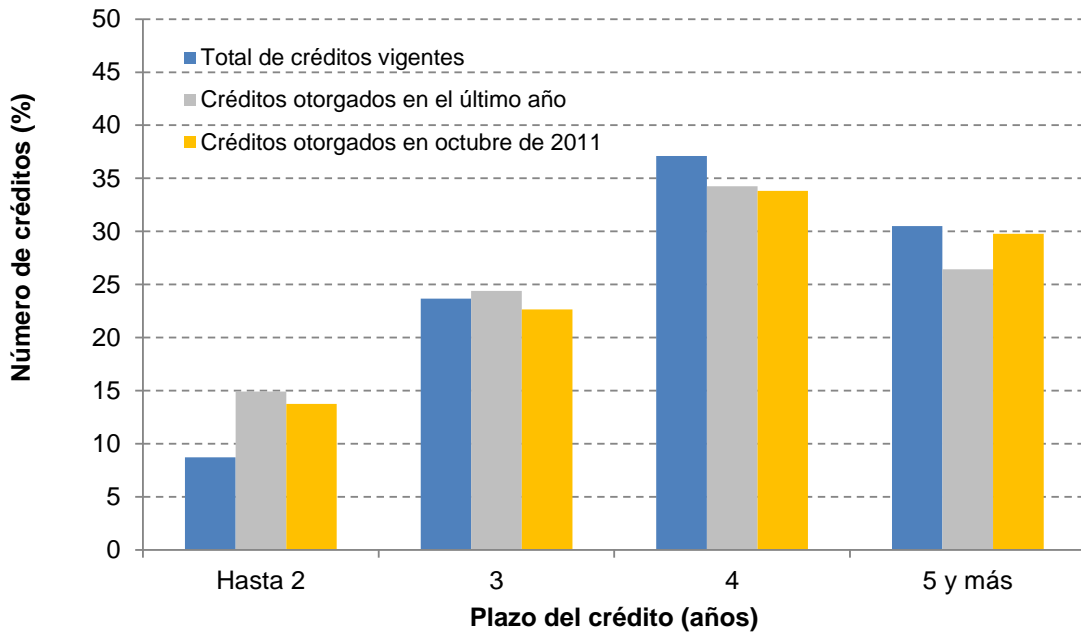
Nota: Los bancos están ordenados respecto al número de créditos en octubre de 2011. La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorga a una tasa menor o igual a la reportada.

Los bancos excluidos por no tener el número de créditos requerido son: CI Banco, Banco Azteca, Banco Multiva y Banco del Bajío. En conjunto, estas cuatro instituciones representan el 0.3 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.

3. Información básica del mercado de crédito automotriz

Gráfica 1 Distribución de créditos vigentes en octubre de 2011 de acuerdo con su plazo original

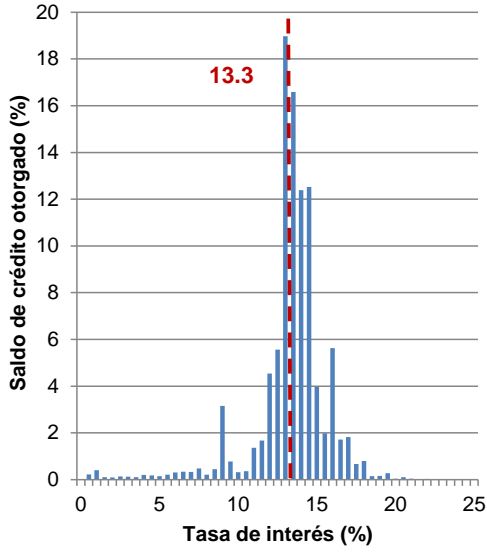


Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

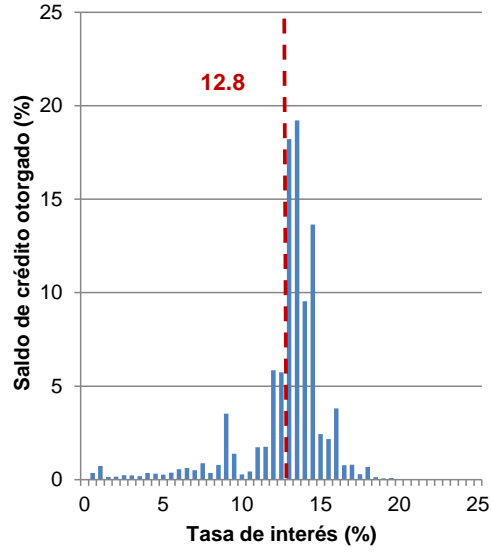
Gráfica 2 Distribución del saldo de crédito conforme a su tasa de interés

Distribución relativa

a) Total de créditos vigentes



b) Créditos otorgados en el último año

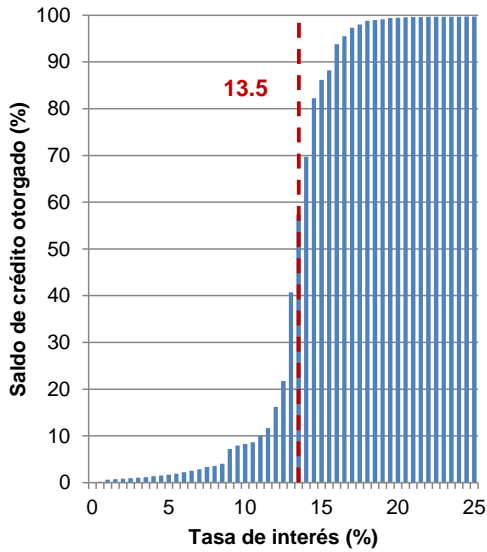


--- Tasa promedio ponderada por saldo (%)

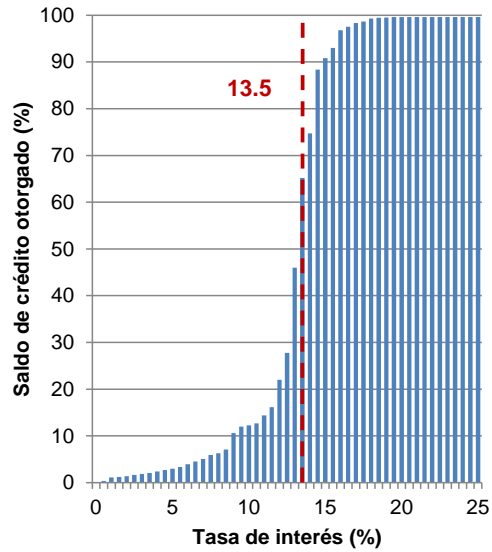
--- Tasa promedio ponderada por saldo (%)

Distribución acumulada

c) Total de créditos vigentes



d) Créditos otorgados en el último año

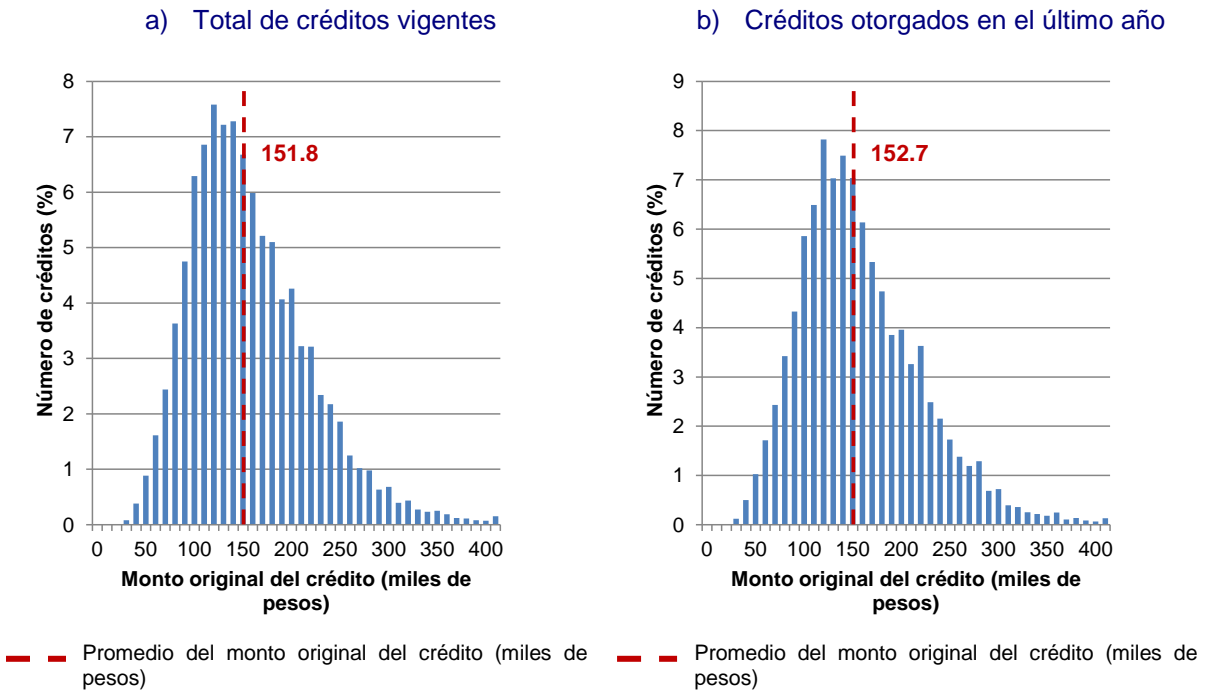


--- Tasa mediana de la distribución del saldo (%)

--- Tasa mediana de la distribución del saldo (%)

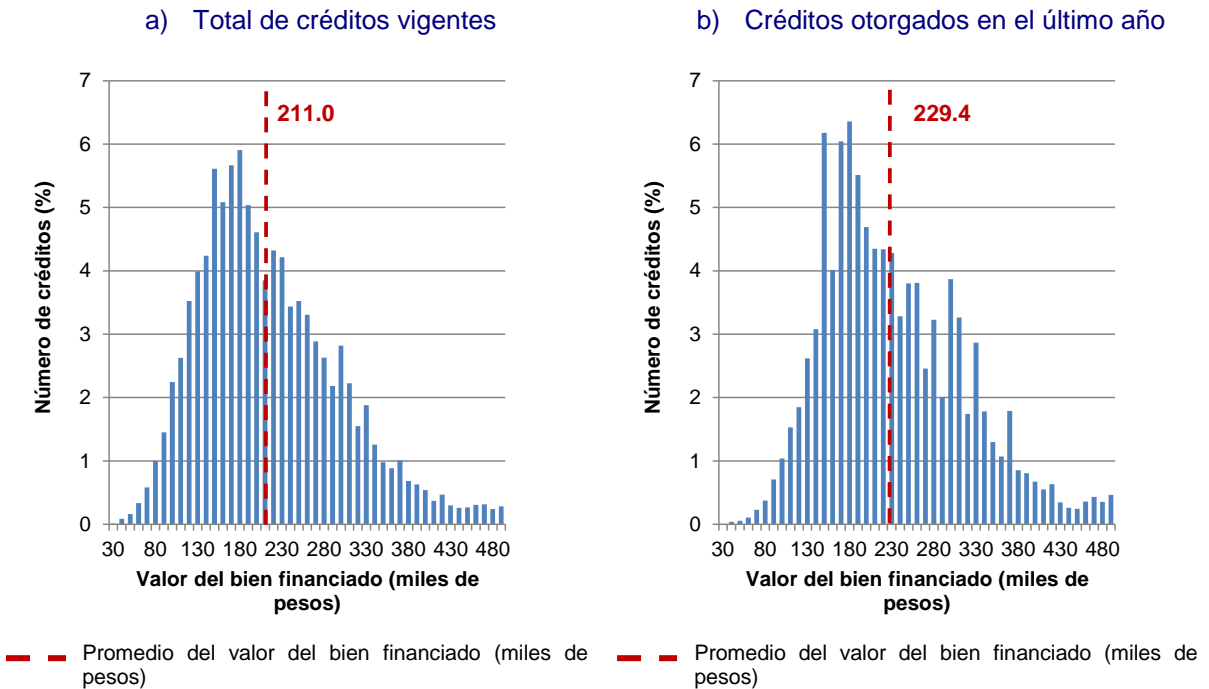
Nota: La tasa mediana de la distribución del saldo indica que el 50 por ciento del saldo se otorga a una tasa menor o igual a la reportada.
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

Gráfica 3 Distribución relativa de los créditos conforme a su monto inicial

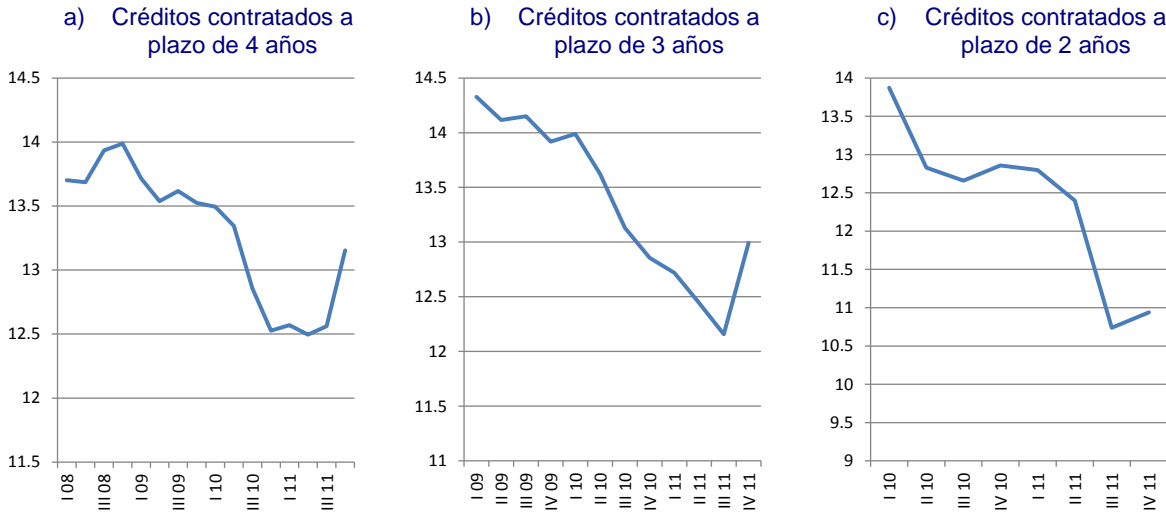


Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

Gráfica 4 Distribución de los créditos conforme al valor del bien financiado

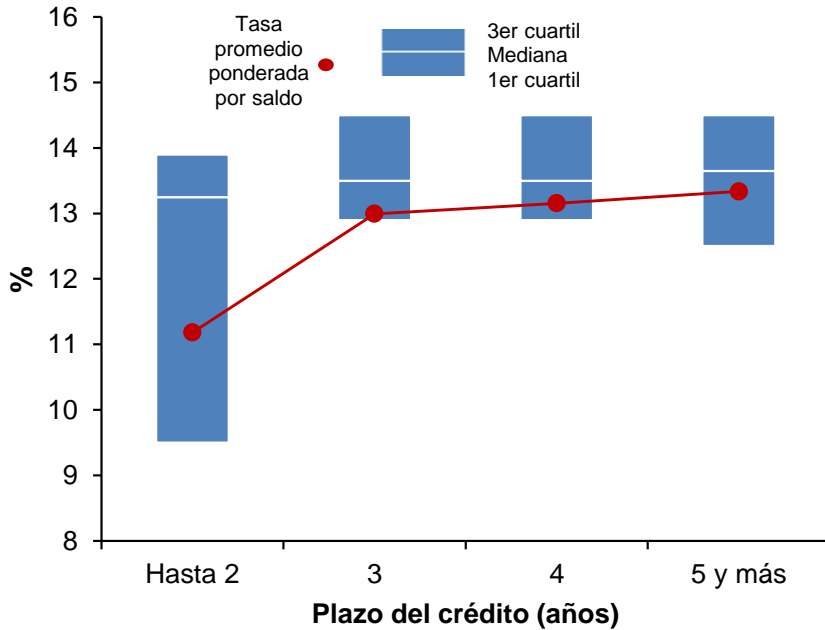


Gráfica 5 Tasa promedio ponderada de los créditos vigentes en octubre de 2011 contratados en diferentes períodos



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

Gráfica 6 Diagrama de caja de las tasas ponderadas por saldo, para diferentes plazos, de los créditos otorgados durante el mes de octubre de 2011



Nota: Los cuartiles corresponden a la distribución del saldo. El 25, 50 y 75 por ciento del saldo respectivamente se otorga a una tasa menor a la indicada.

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

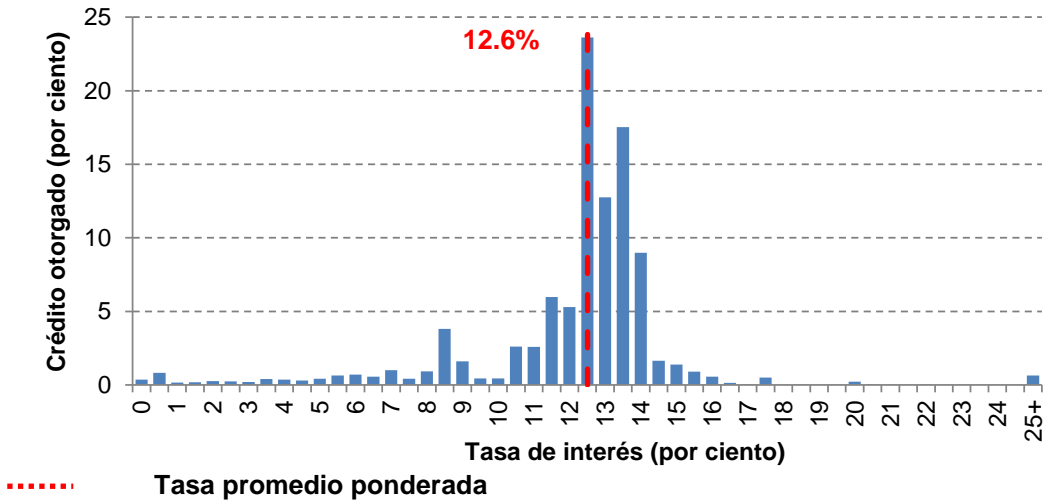
4. Información básica por intermediario, para el total de créditos vigentes en octubre de 2011

4.1 BBVA Bancomer

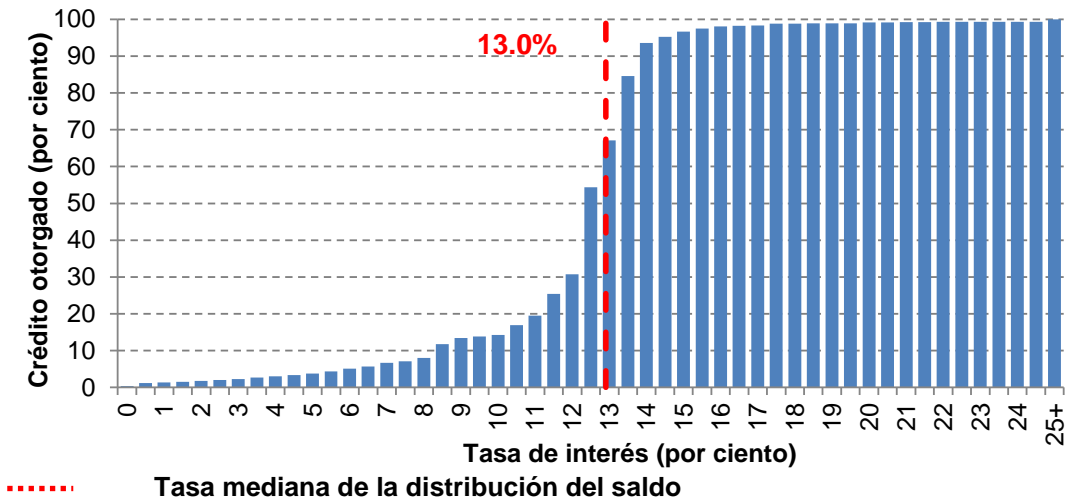
Cuadro 4 Estadísticas básicas de BBVA Bancomer (datos a octubre de 2011)

| Estadísticas básicas | Total de clientes |
|---|-------------------|
| Número de créditos | 188,836 |
| Saldo de crédito (millones de pesos) | 20,424 |
| Tasa promedio ponderada | 12.6% |
| Tasa mediana de la distribución del saldo | 13.0% |

Gráfica 7 Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



Gráfica 8 Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



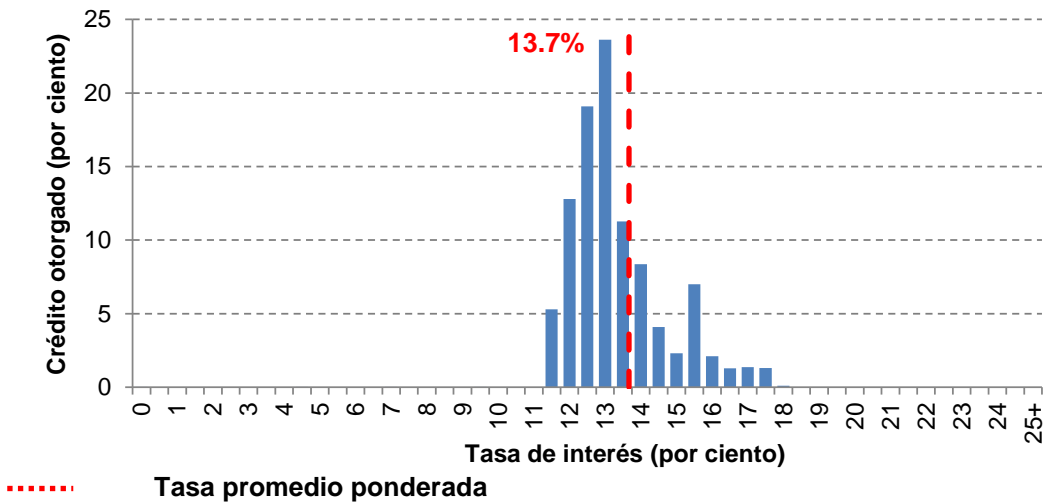
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.2 Scotiabank

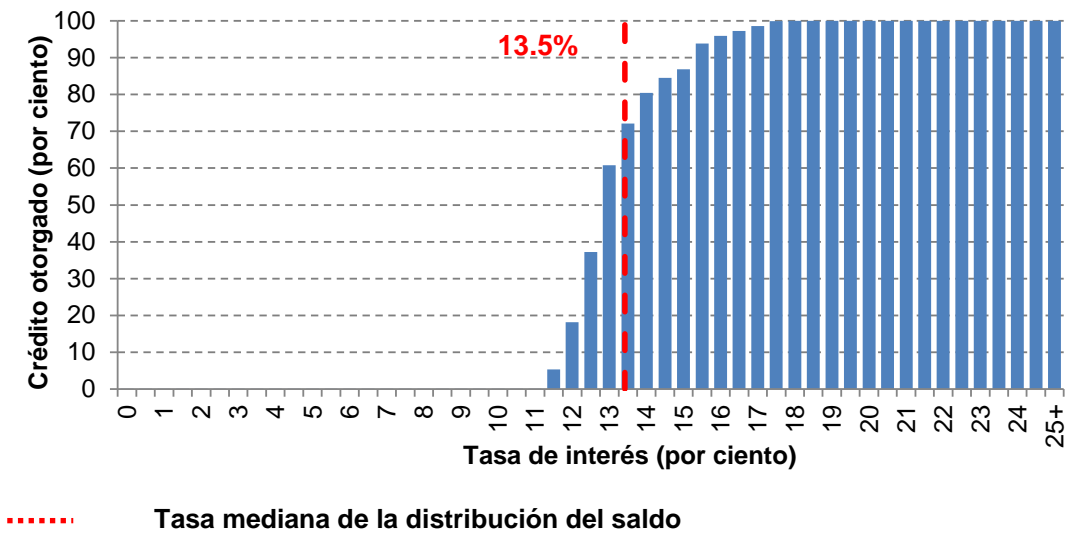
Cuadro 5 Estadísticas básicas de Scotiabank (datos a octubre de 2011)

| Estadísticas básicas | Total de clientes |
|---|-------------------|
| Número de créditos | 93,904 |
| Saldo de crédito (millones de pesos) | 7,857 |
| Tasa promedio ponderada | 13.7% |
| Tasa mediana de la distribución del saldo | 13.5% |

Gráfica 9 Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



Gráfica 10 Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



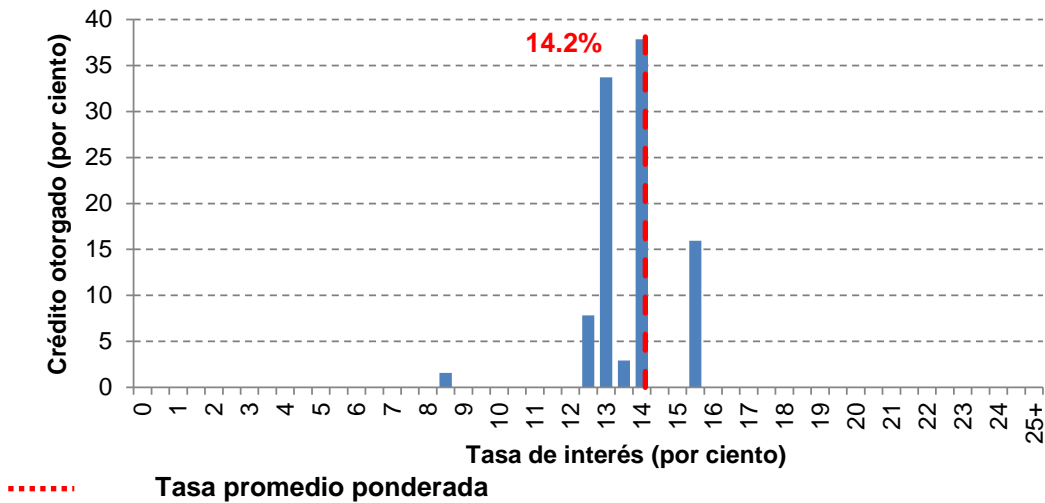
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.3 Banorte

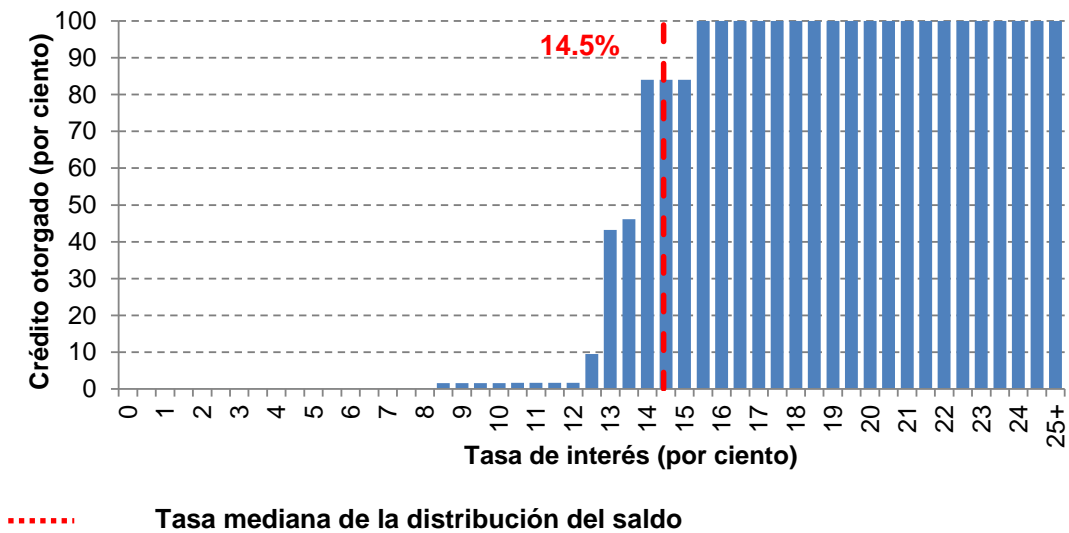
Cuadro 6 Estadísticas básicas de Banorte (datos a octubre de 2011)

| Estadísticas básicas | Total de clientes |
|---|-------------------|
| Número de créditos | 63,427 |
| Saldo de crédito (millones de pesos) | 6,429 |
| Tasa promedio ponderada | 14.2% |
| Tasa mediana de la distribución del saldo | 14.5% |

Gráfica 11 Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



Gráfica 12 Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



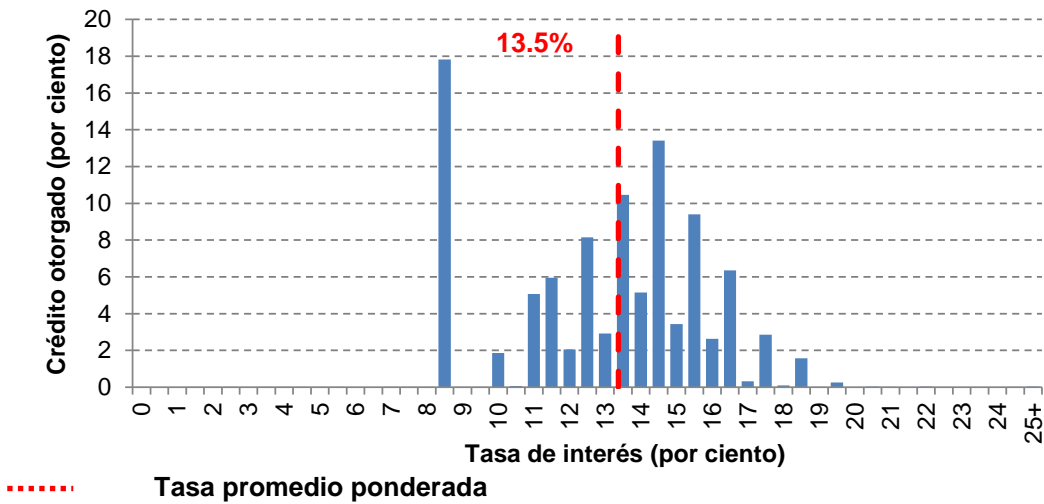
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.4 HSBC

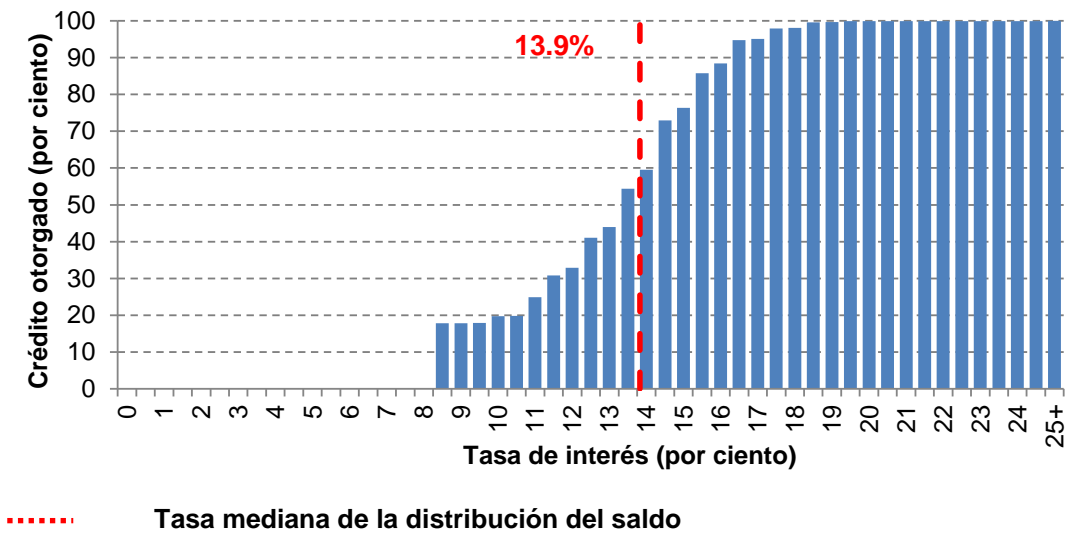
Cuadro 7 Estadísticas básicas de HSBC (datos a octubre de 2011)

| Estadísticas básicas | Total de clientes |
|---|-------------------|
| Número de créditos | 33,372 |
| Saldo de crédito (millones de pesos) | 2,732 |
| Tasa promedio ponderada | 13.5% |
| Tasa mediana de la distribución del saldo | 13.9% |

Gráfica 13 Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



Gráfica 14 Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



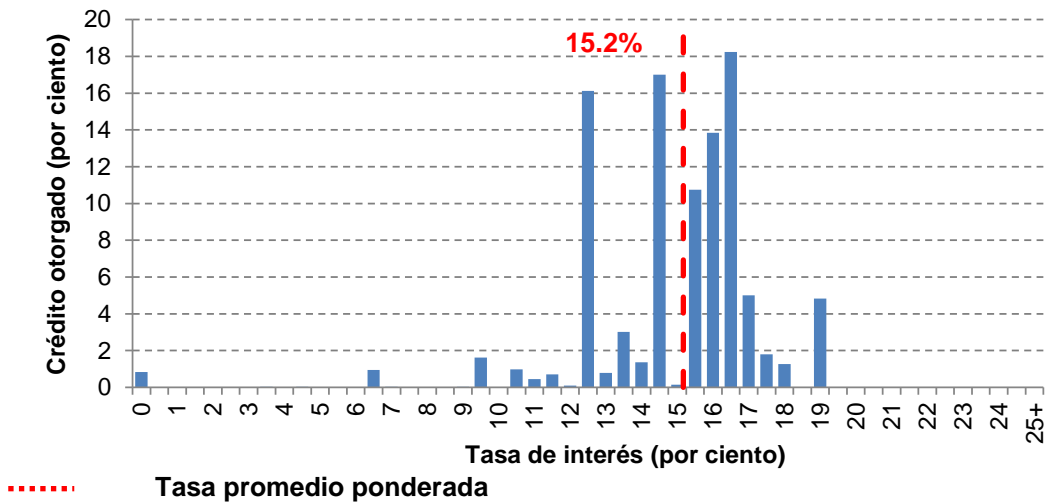
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.5 BNP Paribas

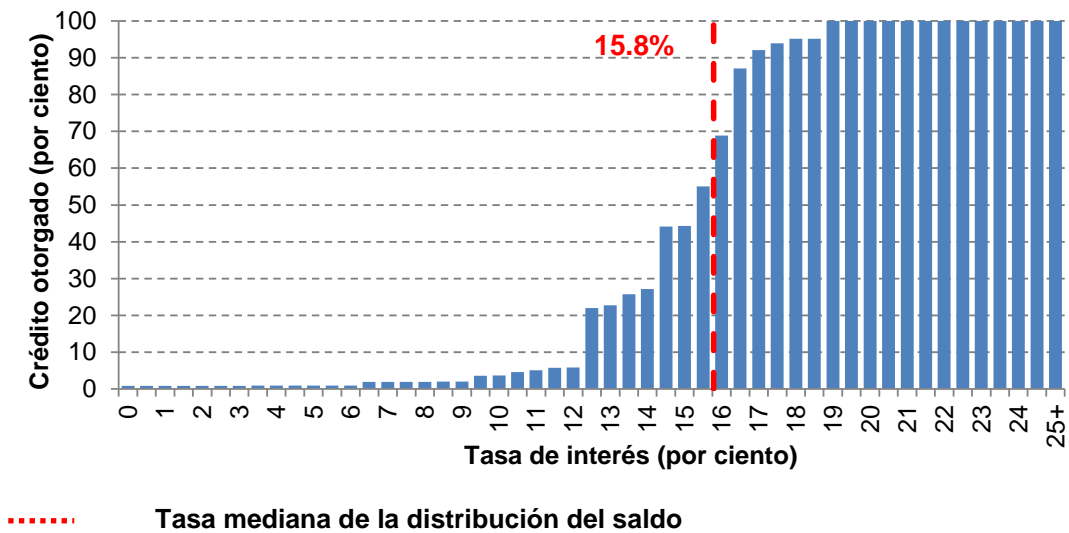
Cuadro 8 Estadísticas básicas de BNP Paribas (datos a octubre de 2011)

| Estadísticas básicas | Total de clientes |
|---|-------------------|
| Número de créditos | 29,367 |
| Saldo de crédito (millones de pesos) | 2,357 |
| Tasa promedio ponderada | 15.2% |
| Tasa mediana de la distribución del saldo | 15.8% |

Gráfica 15 Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



Gráfica 16 Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



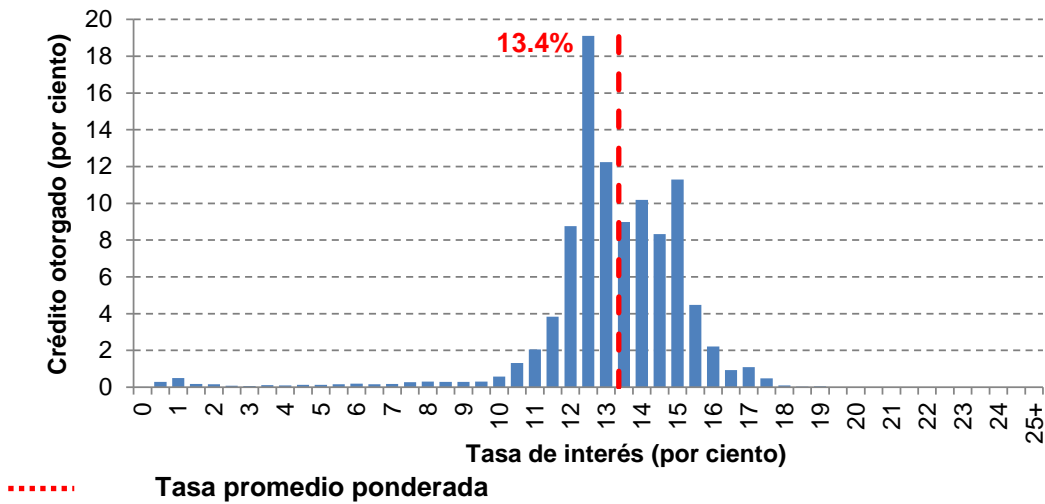
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.6 VW Bank

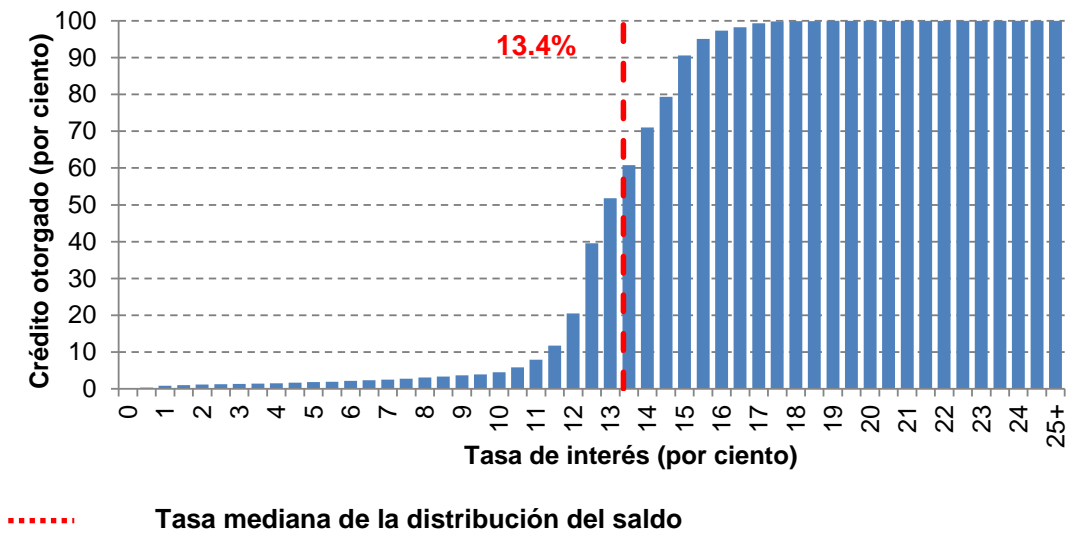
Cuadro 9 Estadísticas básicas de VW Bank (datos a octubre de 2011)

| Estadísticas básicas | Total de clientes |
|---|-------------------|
| Número de créditos | 23,813 |
| Saldo de crédito (millones de pesos) | 2,403 |
| Tasa promedio ponderada | 13.4% |
| Tasa mediana de la distribución del saldo | 13.4% |

Gráfica 17 Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



Gráfica 18 Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



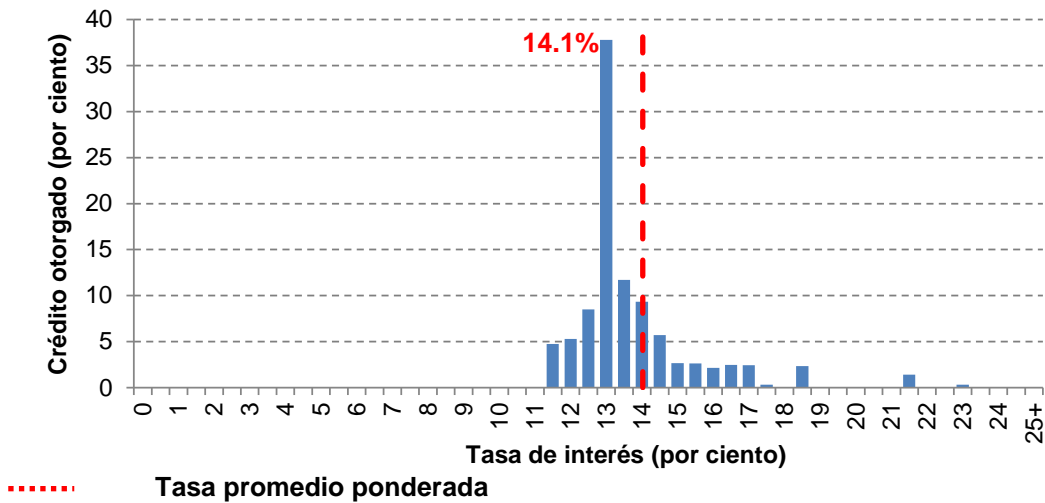
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.7 Autofin

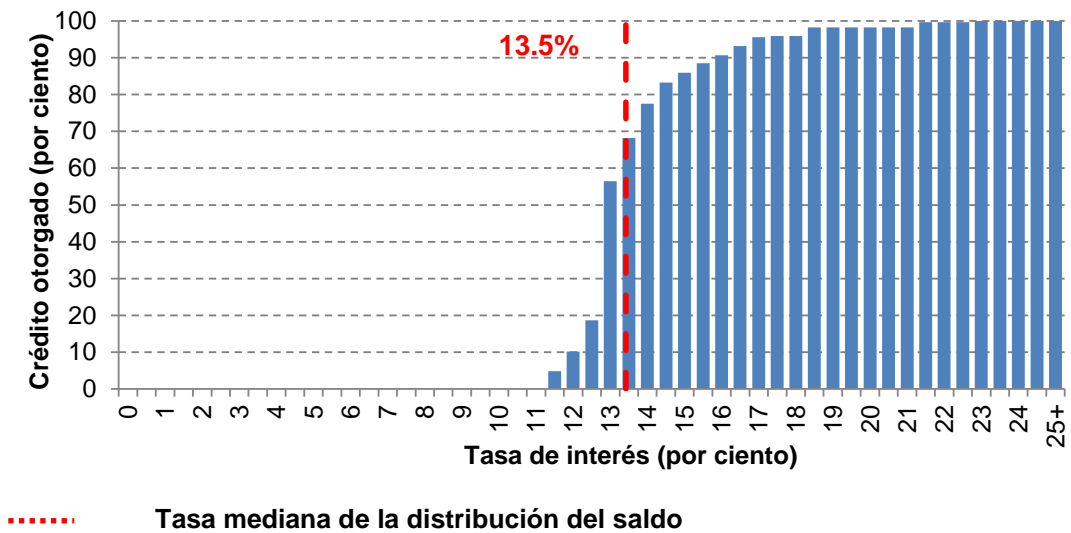
Cuadro 10 Estadísticas básicas de Autofin (datos a octubre de 2011)

| Estadísticas básicas | Total de clientes |
|---|-------------------|
| Número de créditos | 4,574 |
| Saldo de crédito (millones de pesos) | 415 |
| Tasa promedio ponderada | 14.1% |
| Tasa mediana de la distribución del saldo | 13.5% |

Gráfica 19 Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



Gráfica 20 Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



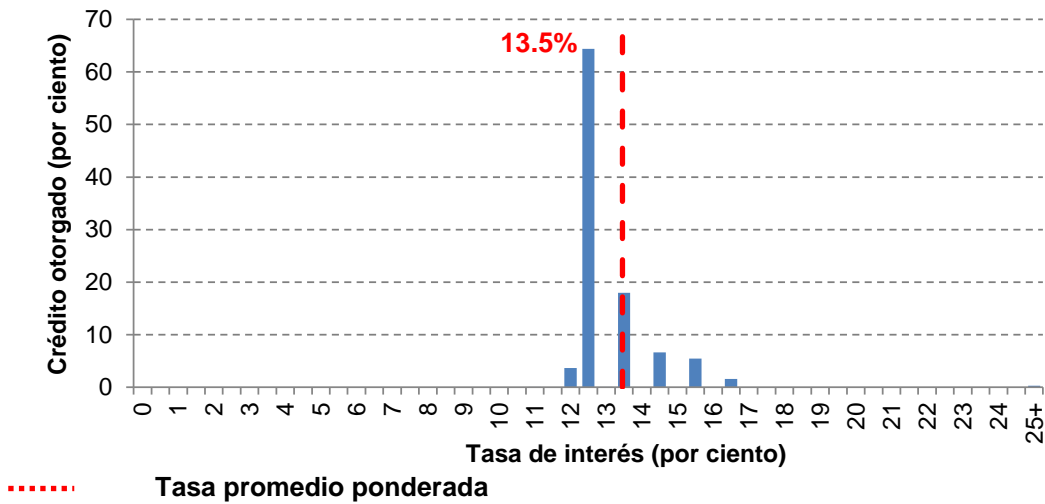
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.8 Banamex

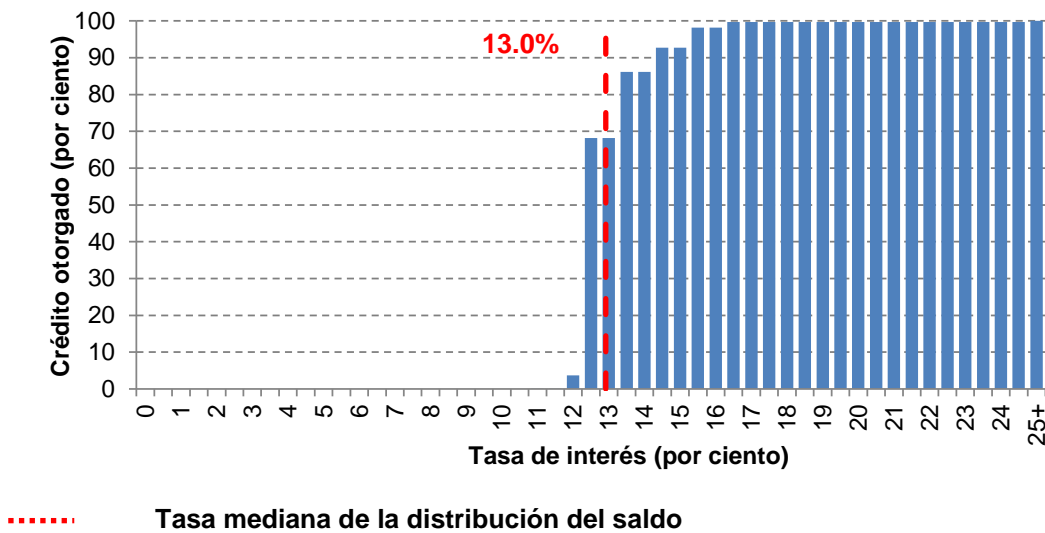
Cuadro 11 Estadísticas básicas de Banamex (datos a octubre de 2011)

| Estadísticas básicas | Total de clientes |
|---|-------------------|
| Número de créditos | 3,489 |
| Saldo de crédito (millones de pesos) | 347 |
| Tasa promedio ponderada | 13.5% |
| Tasa mediana de la distribución del saldo | 13.0% |

Gráfica 21 Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



Gráfica 22 Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



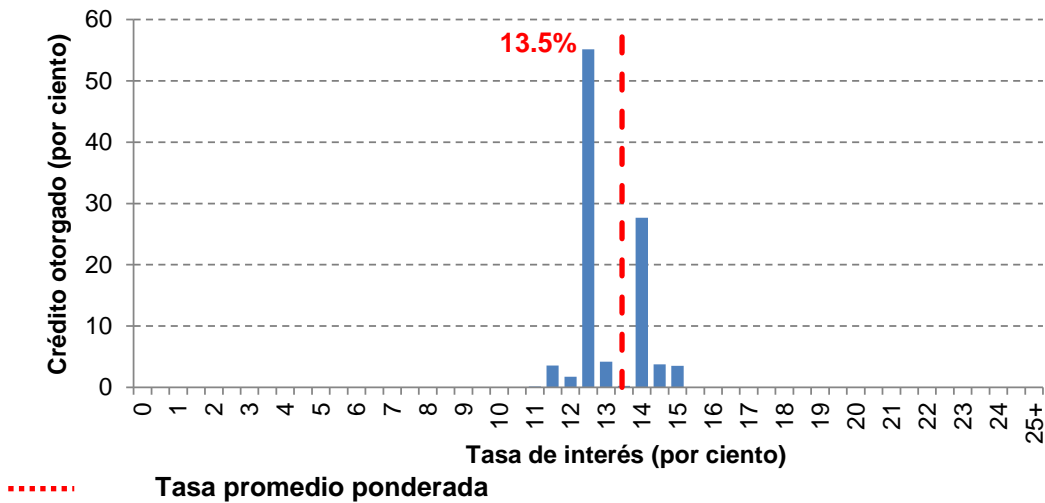
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.9 Banco del Bajío

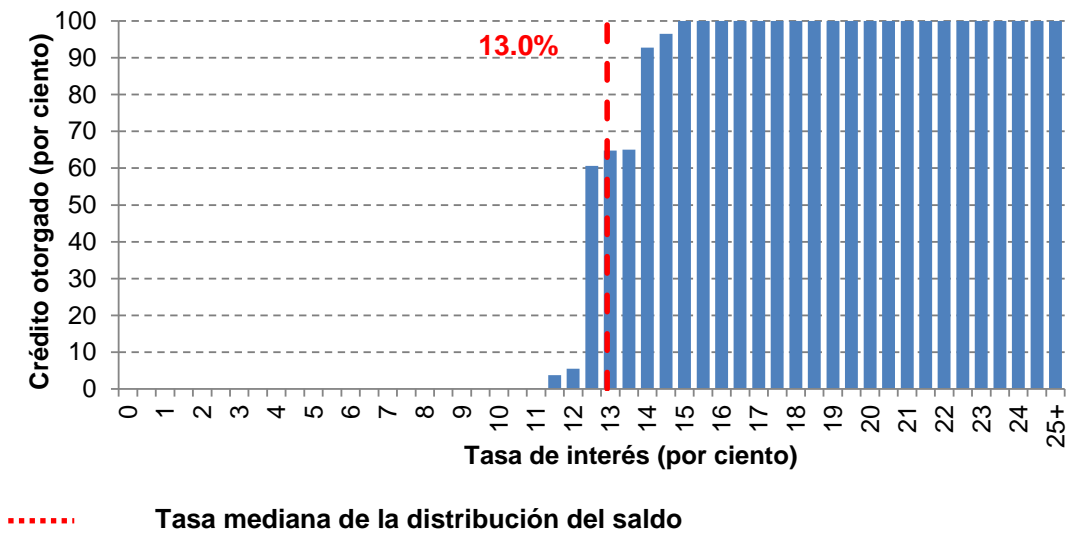
Cuadro 12 Estadísticas básicas de Banco del Bajío (datos a octubre de 2011)

| Estadísticas básicas | Total de clientes |
|---|-------------------|
| Número de créditos | 1,667 |
| Saldo de crédito (millones de pesos) | 167 |
| Tasa promedio ponderada | 13.5% |
| Tasa mediana de la distribución del saldo | 13.0% |

Gráfica 23 Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



Gráfica 24 Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



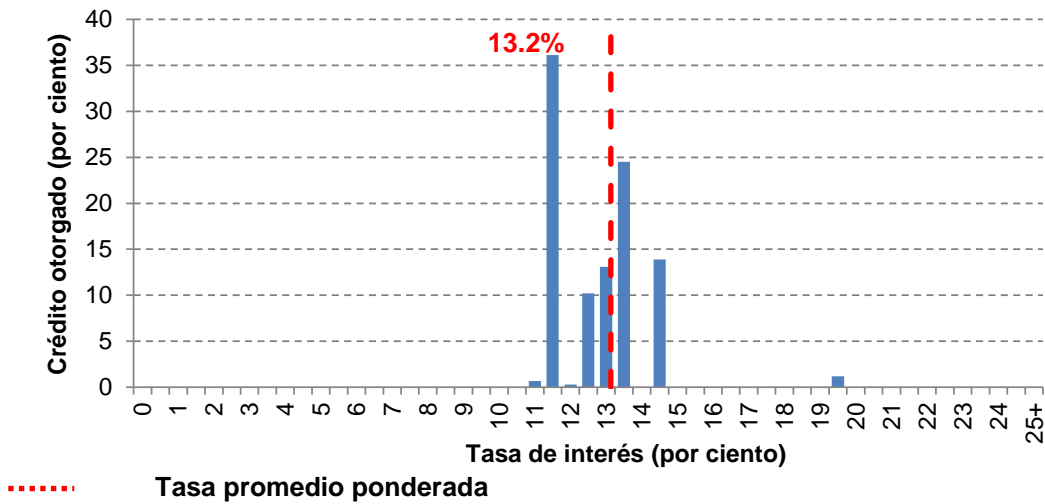
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.10 Afirme

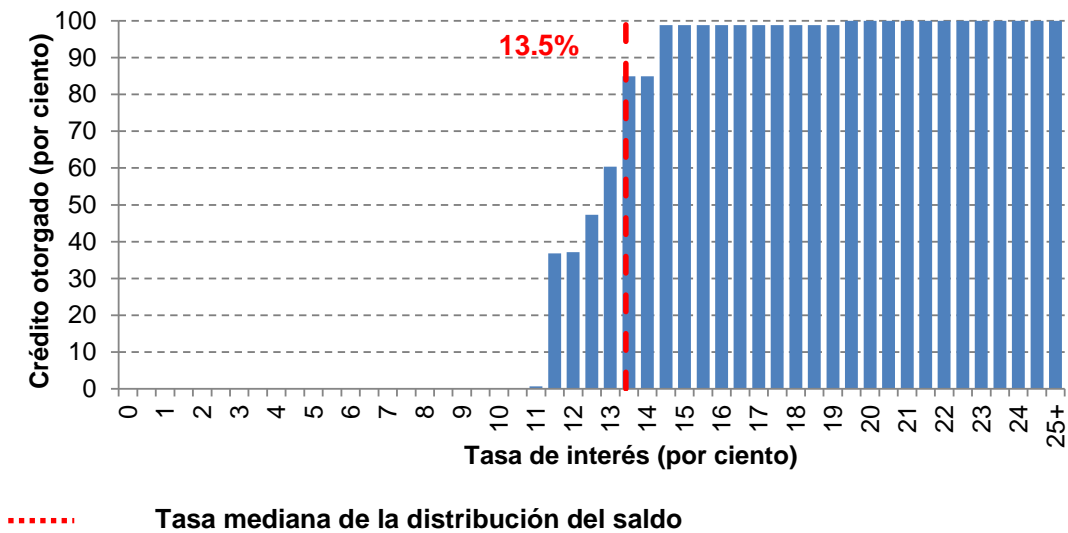
Cuadro 13 Estadísticas básicas de Afirme (datos a octubre de 2011)

| Estadísticas básicas | Total de clientes |
|---|-------------------|
| Número de créditos | 1,530 |
| Saldo de crédito (millones de pesos) | 88 |
| Tasa promedio ponderada | 13.2% |
| Tasa mediana de la distribución del saldo | 13.5% |

Gráfica 25 Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



Gráfica 26 Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



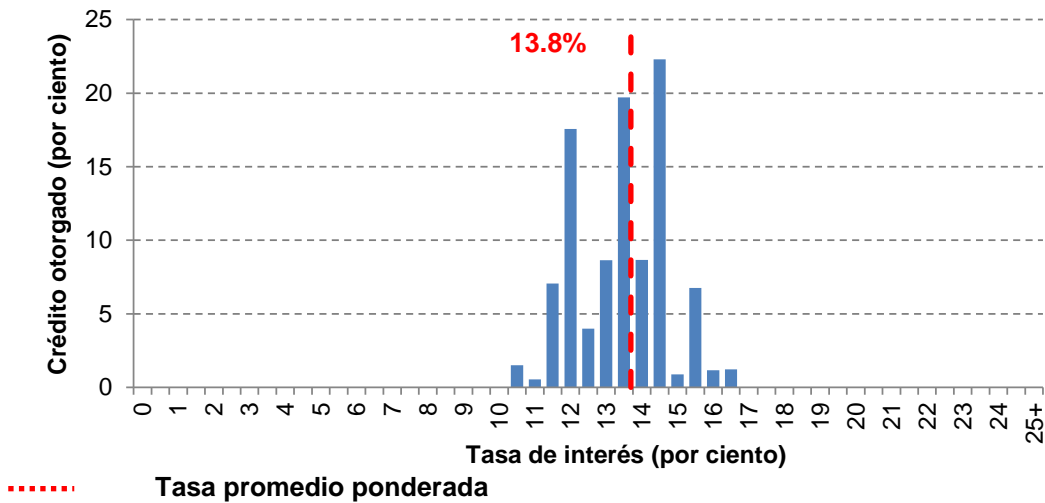
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.11 Banregio

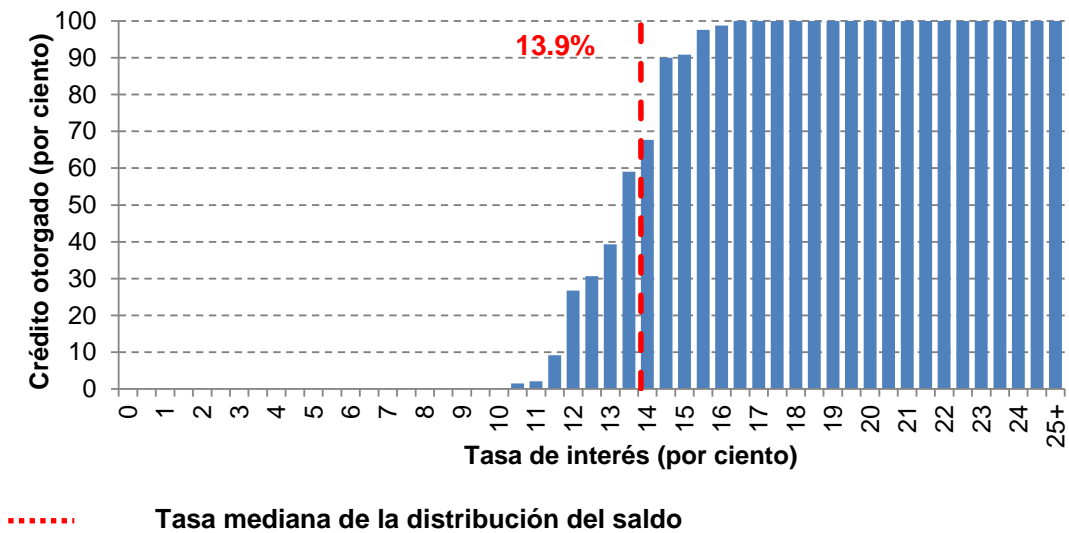
Cuadro 14 Estadísticas básicas de Banregio (datos a octubre de 2011)

| Estadísticas básicas | Total de clientes |
|---|-------------------|
| Número de créditos | 1,496 |
| Saldo de crédito (millones de pesos) | 122 |
| Tasa promedio ponderada | 13.8% |
| Tasa mediana de la distribución del saldo | 13.9% |

Gráfica 27 Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



Gráfica 28 Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



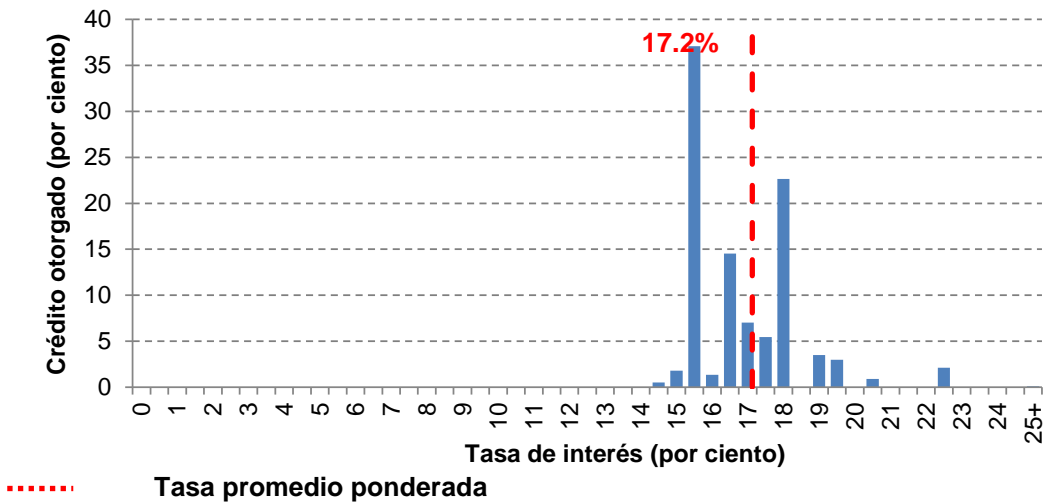
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.15 Inbursa

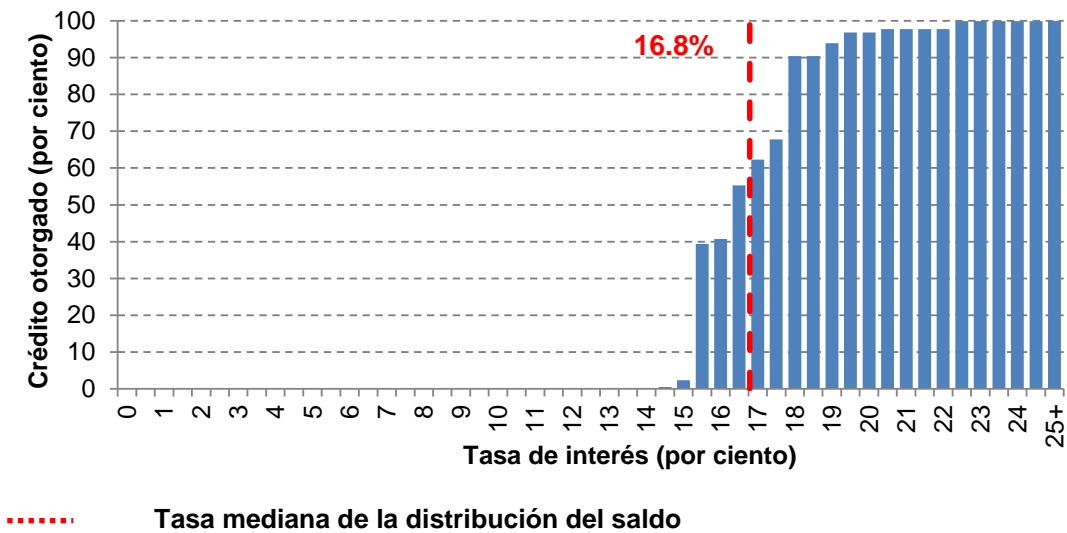
Cuadro 15 Estadísticas básicas de Inbursa (datos a octubre de 2011)

| Estadísticas básicas | Total de clientes |
|---|-------------------|
| Número de créditos | 1,077 |
| Saldo de crédito (millones de pesos) | 82 |
| Tasa promedio ponderada | 17.2% |
| Tasa mediana de la distribución del saldo | 16.8% |

Gráfica 29 Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



Gráfica 30 Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



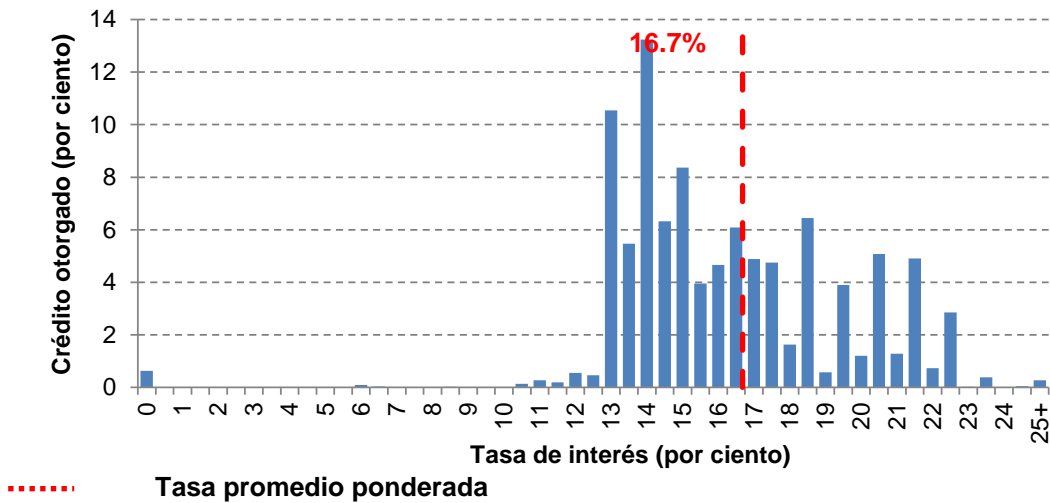
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.16 Ixe Automotriz

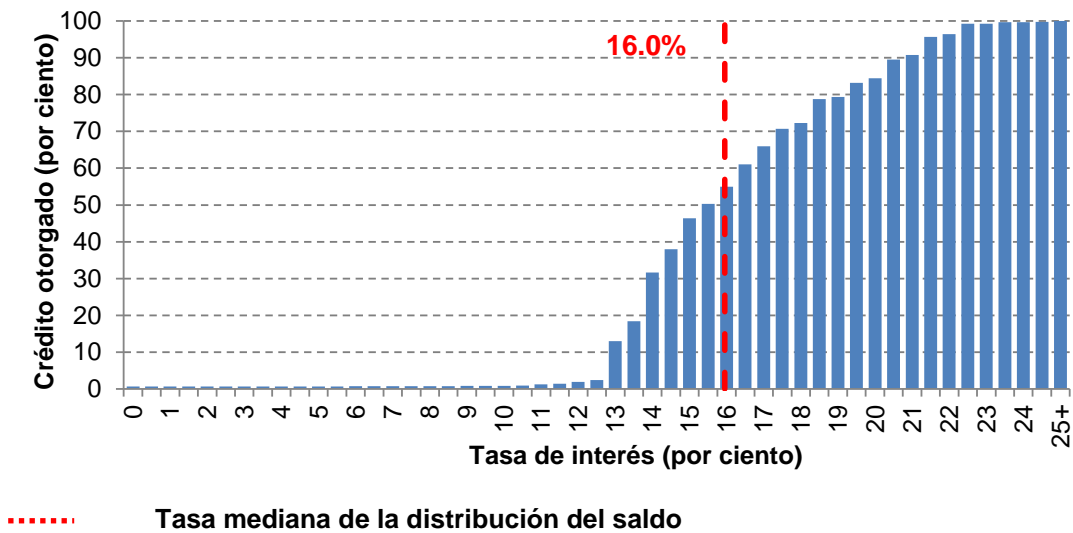
Cuadro 16 Estadísticas básicas de Ixe Automotriz (datos a octubre de 2011)

| Estadísticas básicas | Total de clientes |
|---|-------------------|
| Número de créditos | 1,004 |
| Saldo de crédito (millones de pesos) | 70 |
| Tasa promedio ponderada | 16.7% |
| Tasa mediana de la distribución del saldo | 16.0% |

Gráfica 31 Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



Gráfica 32 Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés



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 cumplen con las siguientes características:

- Se encuentran vigentes a octubre de 2011 y al corriente en sus pagos (no tienen 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.
- Son otorgados al público en general; se excluyen los créditos ofrecidos en condiciones preferenciales a personas relacionadas con la institución que los otorga.
- Solamente se incluyen créditos automotrices concedidos por bancos, sofoles o sofomes reguladas.
- Al momento del reporte, conservan las condiciones originales de su contratación; se excluyen los créditos reestructurados y los provenientes de compras de cartera en los casos en que los términos originales cambian.
- Denominados en moneda nacional.
- El valor del auto está entre 30 mil y 500 mil pesos.

Del total de créditos automotrices otorgados por instituciones financieras reguladas en octubre de 2011 (656,374), el número de créditos excluidos por los filtros utilizados para la definición del universo considerado es el siguiente⁵:

Cuadro 17. Criterios utilizados para la definición del universo

| Descripción del filtro | Porcentaje excluido del número total de créditos automotrices (%) | Porcentaje excluido del saldo total de créditos automotrices (%) |
|---|---|--|
| Cartera vencida | 3.3 | 2.8 |
| Atrasados cartera vigente (menos de 90 días de atraso) | 11.4 | 10.3 |
| Uso comercial | 17.4 | 14.6 |
| Acreditados relacionados con la institución | 0.8 | 0.4 |
| Condiciones preferenciales | 1.2 | 1.3 |
| Reestructurados o Compra de cartera | 0.3 | 0.2 |
| Otra moneda | 0.0 | 0.0 |
| Valor menor a 30 mil o mayor a 500 mil | 4.7 | 5.1 |

⁵Los porcentajes que se presentan en este cuadro se obtienen con respecto al total de créditos automotrices reportados al Banco de México.

Cada uno de los filtros mostrados en el cuadro se aplica de manera secuencial (anidada) para obtener los créditos considerados en el reporte.

5.2 Tasas de interés y plazos

Este reporte incluye información acerca del costo promedio del crédito para la compra de automóviles tanto a nivel de instituciones y segmentos como para todo el sistema. Las tasas de interés que se utilizan para la elaboración de los indicadores, son las que aparecen 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 mediana⁶ 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:

$$\rho_j = \frac{S_j}{\sum_j S_j}$$

⁶Es la tasa de interés que divide el saldo de crédito otorgado en dos segmentos del mismo monto.

La TPP del Sistema se obtiene multiplicando la TPP_j por la participación correspondiente de la institución j y sumando sobre todas las instituciones:

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

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

Para cada institución, la tasa mediana ponderada 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. 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 dos gráficas para cada institución que contienen las distribuciones de los montos de crédito otorgado a cada nivel de tasas.

5.3 Segmentación del mercado (créditos otorgados en el último año)

El objetivo de segmentar el mercado en grupos para los créditos otorgados en el último año, es permitir a los usuarios de este reporte la comparación de créditos automotrices similares. La variable de segmentación identificada es el valor del automóvil financiado porque permite una buena diferenciación de los créditos automotrices en dos grupos.

Para definir el valor del bien financiado que permite realizar una segmentación apropiada, se consideraron tres estadísticas básicas de dicha

variable: la media, la moda y la mediana. El objetivo era encontrar el valor que representara una diferencia importante en las características de los créditos ubicados en cada grupo y que permitiera una división aproximadamente equitativa de los grupos. Luego de varias discusiones con la industria se identificó a un valor del auto adquirido de 200 mil pesos como límite para realizar la segmentación.

De esta forma se identificó al segmento *bajo*, que incluye los créditos para financiar automóviles con valor de hasta 200 mil pesos, y al segmento *alto* que contiene los créditos para financiar bienes con valor de más de 200 mil pesos.

5.4 Criterios de inclusión de instituciones

Algunas instituciones no se incluyen en el reporte porque tienen muy pocos créditos y sus datos tienen una alta variabilidad; por tanto, pueden distorsionar la información. El criterio de inclusión es que las instituciones deben tener al menos el 0.1 por ciento del número total de créditos considerados en el cuadro correspondiente. Nótese que no necesariamente se incluyen las mismas instituciones en cada cuadro; conforme la información del cuadro se hace más precisa las instituciones incluidas pueden cambiar.