



BANCO DE MÉXICO®

Indicadores Básicos de Crédito Automotriz

Datos a abril de 2025

Uso Público

Información de acceso público.

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, correspondiente a créditos para la adquisición de automóviles nuevos y usados para fines particulares, que en abril de 2025 se encontraban al corriente en sus pagos.²

Cuando las instituciones intermediarias 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.³

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 21 de julio de 2025. Las cifras están sujetas a revisión y/o ajustes por parte de estas.

³ Es posible encontrar información histórica similar a la presentada en varias secciones de este reporte en la herramienta “Análisis de indicadores de crédito (tasas de interés)” que el Banco de México pone a disposición de las personas usuarias a través de la siguiente dirección electrónica: <http://www.banxico.org.mx/PortalTranspCompSistFin/>.

Uso Público

Información de acceso público.

CONTENIDO

1. Introducción	4
2. El mercado de créditos automotrices y la evolución de indicadores agregados	5
3. Condiciones de oferta de los créditos automotrices.....	9
3.1 Universo de la información incluida: cartera de créditos comparables.....	9
3.2 Características de la cartera comparable de créditos automotrices.....	10
3.3 Tabulados comparativos de las características de los créditos para las distintas instituciones oferentes	16
4. Distribución del saldo de la cartera comparable por institución intermediaria de los créditos otorgados en el periodo mayo 2024 – abril 2025.....	19
Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a abril de 2025 y la cartera otorgada durante el mes de abril de 2025	25
a. Cartera comparable total a abril de 2025.....	25
b. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados durante el mes de abril de 2025	28
Apéndice II: Información metodológica.....	31
a. Universo de créditos incluidos en el reporte.....	31
b. Tasas de interés y plazos	32
c. Criterios de inclusión de instituciones.....	33

Uso Público

Información de acceso público.

1. Introducción

La finalidad de este reporte es proporcionar, al público en general y a analistas, elementos para dar seguimiento a los términos de los créditos que las instituciones intermediarias reguladas ofrecen para la adquisición de un automóvil nuevo o usado de uso particular. El reporte contiene comparaciones de las condiciones de crédito ofrecidas que se consideran de utilidad para que las personas usuarias cuenten con mayores herramientas para contratar un crédito de este tipo y fomentar, con ello, la competencia en este mercado.

Este reporte forma parte de la serie de Reportes de Indicadores Básicos (RIB) dedicados a divulgar información que permite comparar las condiciones en que se otorgan los créditos, de conformidad con la Ley para la Transparencia y el Ordenamiento de los Servicios Financieros. El reporte incluye indicadores de los créditos automotrices que otorgan los bancos comerciales y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas (SOFOM E.R.).⁴

Este documento se estructura de la siguiente manera: la primera sección consiste en esta introducción, que presenta una visión general del contenido del reporte; la segunda sección muestra un panorama agregado de la cartera y morosidad de los créditos automotrices que otorgaron las instituciones bancarias y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas (SOFOM E.R.) que consolidan su información con alguna institución bancaria; esta sección del reporte se construye utilizando la información contable publicada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). La tercera sección incorpora las condiciones de oferta de los créditos otorgados durante el periodo mayo 2024 – abril 2025, incluyendo indicadores de tasas de interés, montos y plazos, centrándose en el concepto de cartera *comparable*,⁵ para el sistema y para cada una de las instituciones bancarias y SOFOM E.R., tanto aquellas que consolidan su información con bancos, como las que no; dentro de este segundo conjunto se encuentran las denominadas “financieras de marca”, cuyas condiciones de otorgamiento de crédito suelen ser distintas a las del resto de los oferentes, como se expone más adelante en este reporte. 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; el Apéndice I presenta información adicional de créditos automotrices sin distinción de fecha de otorgamiento (total de la cartera) e información de los créditos otorgados durante abril de 2025 (último mes); finalmente, el Apéndice II presenta la información metodológica.

La información desagregada a nivel institución que se usa para construir los indicadores, gráficos y cuadros que se presentan en este reporte proviene del “Formulario de créditos al consumo no revolvente (CNR)”⁶ en el que las instituciones bancarias y SOFOM E.R. proporcionan al Banco de México información bimestral de cada uno de los créditos no revolventes en operación (nómina,

⁴ No se incluyen instituciones oferentes de créditos automotrices no reguladas.

⁵ La cartera comparable se construye excluyendo, de la cartera total, los créditos otorgados en condiciones preferenciales, los créditos cuyas condiciones iniciales de contratación pudieran haber cambiado por presentar atraso, mora o reestructura y los créditos cuyas características son, marcadamente, distintas a las de los créditos más comunes.

⁶ Para más información sobre el “Formulario de créditos al consumo no revolvente” que el Banco de México recibe bimestralmente de las instituciones reguladas, ver:

http://www.banxico.org.mx/waFormulariosDGASF/WEB/wwwformulariosCNR_BM_PDF.jsp

Uso Público

Información de acceso público.

personal, automotriz, microcréditos, ABCD y otros). Para los indicadores correspondientes a la evolución agregada que se muestran en la segunda sección se utiliza información contable publicada por CNBV.

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

El crédito automotriz es un préstamo a través del cual las instituciones financieras entregan a su clientela una cantidad de dinero para la adquisición de un automóvil. En este tipo de crédito el automóvil adquirido se constituye como colateral en caso de que la persona deudora incumpla con el pago del crédito. Quien adeuda tiene la obligación de devolver la cantidad (principal) que se le prestó, así como los intereses que se hayan pactado.⁷

Esta segunda sección utiliza información publicada por la CNBV, correspondiente a la banca múltiple consolidada, es decir, instituciones bancarias y SOFOM E.R. que consolidan su información con alguna institución bancaria. Considerando a las instituciones participantes bancarias, entre abril de 2024 y abril de 2025, el saldo del crédito automotriz creció a una tasa real anual de 21.6 por ciento (Gráfica 1a).⁸ En abril de 2025, incluyendo la cartera de Cetelem, el crédito automotriz representó el 18.3 por ciento de la cartera total de crédito al consumo otorgado por la banca múltiple consolidada (Gráfica 1b).

Conviene señalar que existen otorgantes de crédito automotriz que no se encuentran presentes en estas cifras. Datos de la Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores A. C. (AMDA) y de la Asociación Mexicana de la Industria Automotriz A. C. (AMIA) indican que las ventas totales de vehículos ligeros nuevos entre enero y abril de 2025 fueron de 473,323 unidades, cifra 1.3 por ciento mayor a la registrada entre enero y abril de 2024.⁹ En ese mismo lapso, la AMDA reportó que el 61.7 por ciento de los vehículos ligeros se vendieron a crédito: los bancos participaron con el 19.5 por ciento de los préstamos, las financieras con el 79.2 por ciento y los autofinanciamientos con el 1.3 por ciento.

⁷ Definición obtenida de: <http://www.banxico.org.mx/divulgacion/sistema-financiero/sistema-financiero.html#Creditoautomotriz>.

⁸ La tasa de inflación observada en el periodo de abril de 2024 a abril de 2025 fue de 3.9 por ciento.

⁹ Para mayor información, consultar: <https://www.amda.mx/wp-content/uploads/reporte-financiamiento-0425.pdf>

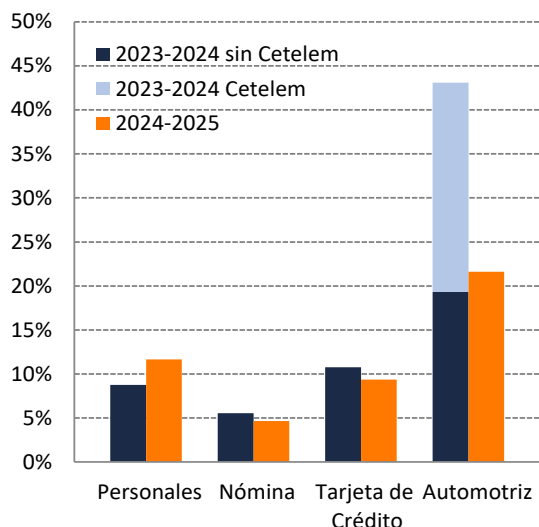
Uso Público

Información de acceso público.

Gráfica 1¹⁰

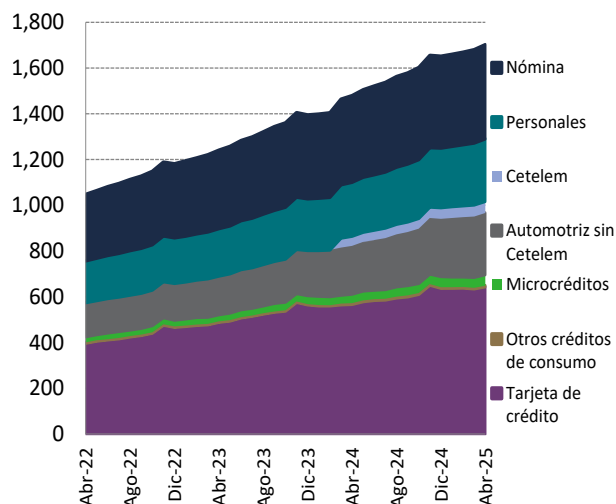
Evolución de la cartera de crédito al consumo otorgado por la banca múltiple consolidada

a. Tasa de crecimiento real anual del importe de los créditos¹¹



Nota: Tasa de crecimiento real entre los meses de abril de cada año. El crecimiento de créditos automotrices entre 2023 y 2024 refleja la incorporación de Cetelem a Grupo Financiero Inbursa, en marzo de 2024, anteriormente esta cartera no se cuantificaba por no consolidar con alguna institución bancaria.
Fuente: CNBV Cifras a abril de 2025.

b. Cartera total de crédito al consumo Miles de millones de pesos corrientes



Nota: la cartera total es igual a la suma de la vigente y la vencida. La categoría "Otros créditos" considera adquisición de bienes muebles, operaciones de arrendamiento capitalizable y otros créditos de consumo. Se muestra, de manera separada, el crecimiento debido a la incorporación de Cetelem.
Fuente: CNBV. Cifras a abril de 2025.

Considerando información de la CNBV, en abril de 2025, el índice de morosidad (IMOR) del crédito automotriz permaneció como el más bajo respecto al resto de créditos al consumo otorgados por la banca múltiple consolidada. Esto obedece, entre otros factores, a que se trata de un crédito con colateral. Para abril de 2022, el índice ya presentaba una tendencia a la baja que se mantuvo hasta llegar a 1.0 por ciento en abril de 2024, posteriormente permaneció constante hasta septiembre de 2024 y en abril de 2025 subió ligeramente a 1.1 por ciento (Gráfica 2a). Por su parte, el índice de morosidad ajustado (IMORA)¹² también fue disminuyendo hasta colocarse en valores cercanos al 2.3 por ciento entre abril y septiembre de 2024, pero aumentó a 2.7 por ciento en abril de 2025; este indicador sigue siendo el menor de entre los diferentes créditos al consumo (Gráfica 2b).

¹⁰ Las Gráficas 1, 2 y 3 presentan información proveniente de la CNBV y que corresponde a la banca múltiple consolidada, es decir, bancos y SOFOM E.R. que pertenecen a un grupo financiero bancario.

¹¹ La tasa de crecimiento real del importe de los créditos automotrices de abril de 2023 a abril de 2024 fue más elevada que en periodos anteriores porque refleja que Cetelem pasó a formar parte del Grupo Financiero Inbursa; aproximadamente, el 23.8 por ciento del crecimiento en la cartera entre abril de 2023 y abril de 2024 se debió a Cetelem. Anteriormente, su cartera no estaba representada en la gráfica porque su información no se consolidaba con ningún grupo bancario. Durante el periodo de abril de 2024 a abril de 2025, los datos incorporan la información de Cetelem.

¹² El IMORA se obtiene al ajustar el índice de morosidad con las quitas y castigos que realizan las instituciones. 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.

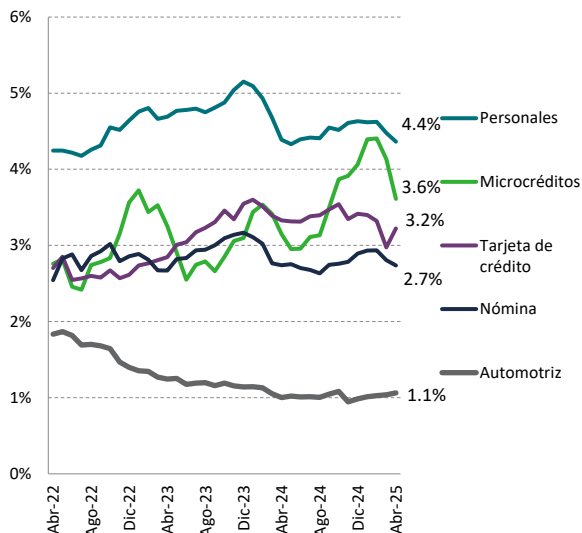
Uso Público

Información de acceso público.

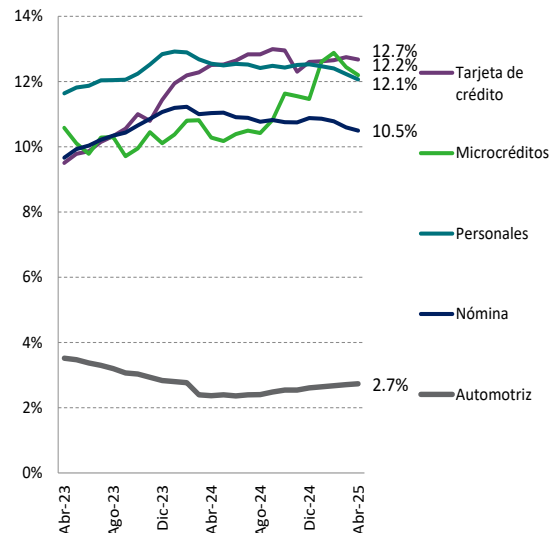
Gráfica 2¹³

Índices de morosidad y morosidad ajustado de la banca múltiple consolidada

a. Índice de morosidad mensual



b. Índice de morosidad ajustado mensual



Nota: El índice de morosidad es la razón de cartera vencida (cartera en etapa 3) entre la cartera total (considera cartera valuada en valor razonable). El índice de morosidad ajustado es la razón de cartera vencida (cartera en etapa 3) más la cartera castigada en los doce meses inmediatos anteriores, entre la cartera total (considera cartera valuada en valor razonable) la cartera castigada en los doce meses previos, por tal motivo no es posible calcular el IMORA de microcréditos para periodos anteriores a 2023.

Fuente: CNBV. Cifras a abril de 2025.

La concentración en el mercado de créditos automotrices otorgados por la banca múltiple consolidada, medida por el índice de Herfindahl-Hirschman,¹⁴ se ubicó en 1,654 puntos en abril de 2025. Este índice ha mostrado una incipiente tendencia creciente en el último año. La participación acumulada de las dos instituciones oferentes más grandes (CR2) se ha mantenido prácticamente constante, ubicándose en abril de 2025 en 42.7 por ciento; por otro lado, la participación de las cinco instituciones oferentes con mayor participación (CR5) ha seguido la misma tendencia constante, hasta ubicarse en 87.0 por ciento en abril de 2025 (Gráfica 3a). En marzo de 2024, se observó una caída en el IHH y el CR2, mientras que se registró un aumento en el CR5; dichos movimientos se deben a la incorporación de Cetelem a la cartera de Grupo Financiero Inbursa.

¹³ Las Gráficas 1, 2 y 3 presentan información proveniente de la CNBV y que corresponde a la banca múltiple consolidada, es decir, bancos y SOFOM E.R. que pertenecen a un grupo financiero bancario.

¹⁴ 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).

Uso Público

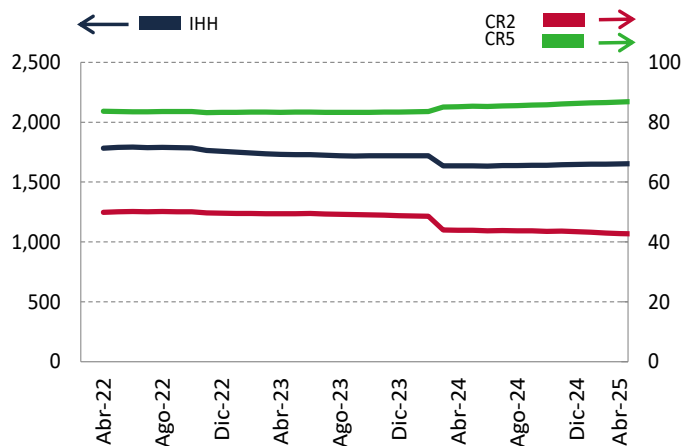
Información de acceso público.

A abril de 2025, la concentración del mercado de créditos automotrices fue la menor de todos los créditos al consumo (Gráfica 3b).

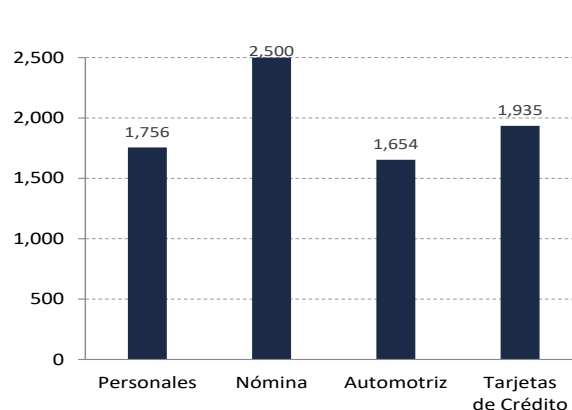
Gráfica 3¹⁵

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

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



b. IHH para diversos tipos de crédito a abril de 2025¹⁶



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, Indicadores de cartera de crédito. Cifras a abril de 2025.

¹⁵ Las Gráficas 1, 2 y 3 presentan información proveniente de la CNBV y que corresponde a la banca múltiple consolidada, es decir, bancos y SOFOM E.R. que pertenecen a un grupo financiero bancario.

¹⁶ El IHH del mercado de microcréditos es de 9,322.

Uso Público

Información de acceso público.

3. Condiciones de oferta de los créditos automotrices¹⁷

En abril de 2025, la cartera total de créditos automotrices otorgados por los bancos comerciales y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas (SOFOM E.R.) estuvo conformada por 1.9 millones de créditos, que correspondió a un saldo total de 378.8 mil millones de pesos. En esta sección se delimita el universo considerado para analizar créditos otorgados en condiciones similares entre distintas instituciones, como se explica en el apartado 3.1.

Para analizar mejor la información de esta sección también se segmenta la información en banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca. En la categoría banca tradicional se incluye a bancos y SOFOM E.R. que no están asociadas a alguna marca de automóvil en particular. En instituciones asociadas a financieras de marca se agrupan a las instituciones que se enfocan en créditos para vehículos de algunas marcas en particular y se integran por Ford Credit, GM Financial, STM Financial y Volkswagen Bank.

3.1 Universo de la información incluida: cartera de créditos comparables

En este reporte se hace uso extensivo del concepto *cartera comparable*, que se refiere a la cartera de aquellos créditos que presentan características similares, de modo que sus términos de oferta pueden ser comparados a través de las distintas instituciones que los ofrecen al público. La cartera comparable se construye excluyendo, de la cartera total, los siguientes créditos:¹⁸

- Los que las instituciones ofrecieron a su personal empleado o al personal empleado 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, incluso los créditos que formaron parte de cualquier programa de apoyo por la contingencia sanitaria causada por el COVID-19.¹⁹
- Los que no estuvieron denominados en moneda nacional.
- Aquellos para los que el valor del auto fue menor o igual a 30 mil pesos.
- Los que tienen como objetivo la adquisición de un automóvil para fines comerciales (flotillas).

Se hace especial énfasis en los créditos otorgados en el último año (periodo mayo 2024 – abril 2025). En los cuadros donde se muestra la información por institución regulada otorgante se presenta, de

¹⁷ Esta sección utiliza información del “Formulario de créditos al consumo no revolvente (CNR)”, que considera a las instituciones bancarias y SOFOM E.R., quienes reportan información al Banco de México.

¹⁸ En el Apéndice II (que contiene la información metodológica) se describen, en mayor detalle, los criterios seguidos para conformar el universo de créditos que aquí se analizan.

¹⁹ En marzo de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitió criterios contables especiales aplicables a instituciones de crédito para hacer frente a la contingencia sanitaria causada por la pandemia COVID-19. Estas medidas fueron destinadas, principalmente, a personas cuya fuente de pago se hubiera visto afectada y consistieron en diversos apoyos, por ejemplo, en el diferimiento parcial o total del pago de capital e intereses y el congelamiento del saldo insoluto de sus créditos hasta por cuatro meses. En abril de 2025, 0.1 por ciento del total de créditos y 0.02 por ciento de la cartera de créditos automotrices reportada al Banco de México formó parte de estos programas.

Uso Público

Información de acceso público.

manera agregada, la información de aquellas que tuvieron una participación menor al 0.1 por ciento del número total de créditos.

A continuación, en la sección 3.2, se muestran indicadores de la cartera comparable de créditos automotrices del sistema o del total de instituciones intermediarias, con enfoque especial en las características de los créditos otorgados en el último año (mayo 2024 – abril 2025); en la sección 3.3 se presenta información de tasas, plazos y montos para cada uno de los intermediarios.

3.2 Características de la cartera comparable de créditos automotrices

En esta subsección se analiza la cartera comparable de los créditos automotrices respecto a cuatro características: 1) tasa de interés, 2) monto del crédito, 3) valor del auto y 4) plazo. El análisis se presenta para los créditos vigentes otorgados durante el periodo mayo 2024 – abril 2025. En el Apéndice I se incluye información tanto de la cartera total (todos los créditos vigentes a abril de 2025) como de los créditos otorgados durante el mes de abril de 2025. El Cuadro 1 resume las principales características de los créditos automotrices, de acuerdo con los periodos y segmentos mencionados.²⁰

Cuadro 1
Cartera comparable de créditos automotrices a abril de 2025

	Número de créditos	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Monto promedio a la originación del crédito (pesos)	Plazo promedio del crédito (meses)	Tasa promedio ponderado por saldo (%)	Tasa mediana de la distribución del saldo (%)
Total de créditos a abril 2025	1,691,111	353,563	298,014	55	14.5	14.7
Otorgados en el periodo mayo 2024-abril 2025	669,968	184,609	309,080	53	14.2	14.2
a) Banca tradicional	533,950	147,247	301,070	55	14.2	14.0
b) Instituciones asociadas a financieras de marca	136,018	37,362	340,522	48	14.5	15.7
Otorgados en el último mes reportado	53,242	16,864	319,748	55	14.3	14.3

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 2025, independientemente de la fecha en que fueron otorgados.

Los créditos otorgados en el último año fueron los otorgados entre mayo de 2024 y abril de 2025.

Los créditos otorgados en el último mes fueron los otorgados en abril de 2025.

Fuente: Cuadro elaborado con datos a abril de 2025. Cifras sujetas a revisión.

En abril de 2025, la cartera comparable estuvo conformada por 1.7 millones de créditos automotrices, los cuales presentaron un saldo de 353.6 mil millones de pesos. La tasa de interés promedio ponderado por saldo para toda la cartera comparable fue de 14.5 por ciento.²¹ La mitad del saldo del crédito vigente se otorgó a una tasa menor a 14.7 por ciento.

²⁰ En el Apéndice II se explica detalladamente la manera en que se calcularon los plazos.

²¹ La tasa promedio ponderado por saldo se calculó ponderando la tasa de interés de contrato de cada crédito, por la contribución porcentual de dicho crédito en el saldo total de crédito automotriz que presenta la institución; las tasas de interés así ponderadas se sumaron para obtener el promedio ponderado por saldo. Ver el Apéndice II (de información metodológica) para una definición formal.

Uso Público

Información de acceso público.

La cartera comparable otorgada en el periodo mayo 2024 – abril 2025 estuvo constituida por 670.0 mil créditos automotrices, con un saldo de 184.6 mil millones de pesos. El saldo de la cartera comparable del periodo mayo 2024 – abril 2025 representó el 52.2 por ciento del saldo de la cartera comparable total. La tasa de interés promedio ponderado de los créditos otorgados en este lapso fue de 14.2 por ciento y el 50 por ciento de los créditos se otorgó a una tasa menor o igual a 14.2 por ciento (Gráficas 4a y 4b).

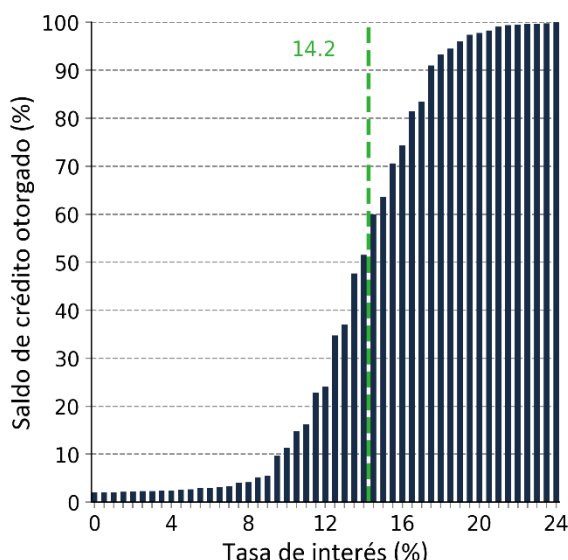
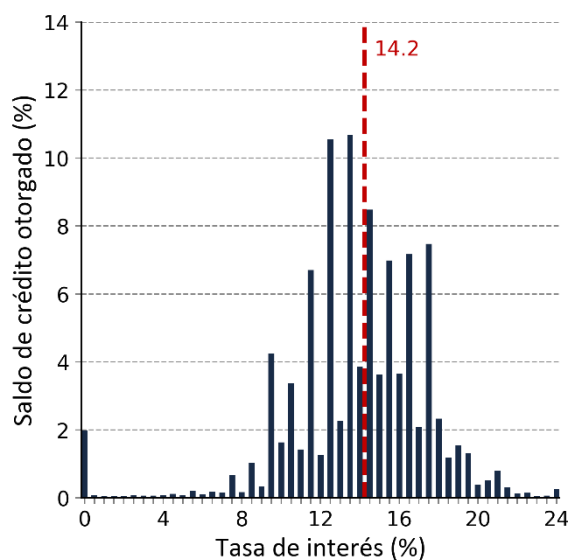
Las condiciones de los créditos suelen ser distintas entre los otorgados por la banca tradicional y los otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca: mientras que las instituciones de banca tradicional tienen como objetivo colocar créditos y obtener ingresos por los intereses y comisiones cobradas, las instituciones asociadas a financieras de marca tienen como objetivo adicional la venta de vehículos. Las instituciones asociadas a financieras de marca (Ford Credit, GM Financial, STM Financial y Volkswagen Bank) representaron el 20.3 por ciento de los créditos y el 20.2 por ciento del saldo de la cartera comparable otorgada en el último año.²²

Gráfica 4

Distribución del saldo de la cartera comparable de crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés - Créditos otorgados en el periodo mayo 2024 – abril 2025

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

Fuente: Gráficas elaboradas con datos a abril de 2025. Cifras sujetas a revisión.

²² Para el total de créditos vigentes, las instituciones asociadas a financieras de marca representaron el 19.9 por ciento de los créditos y el 20.0 por ciento del saldo de la cartera comparable.

Uso Público

Información de acceso público.

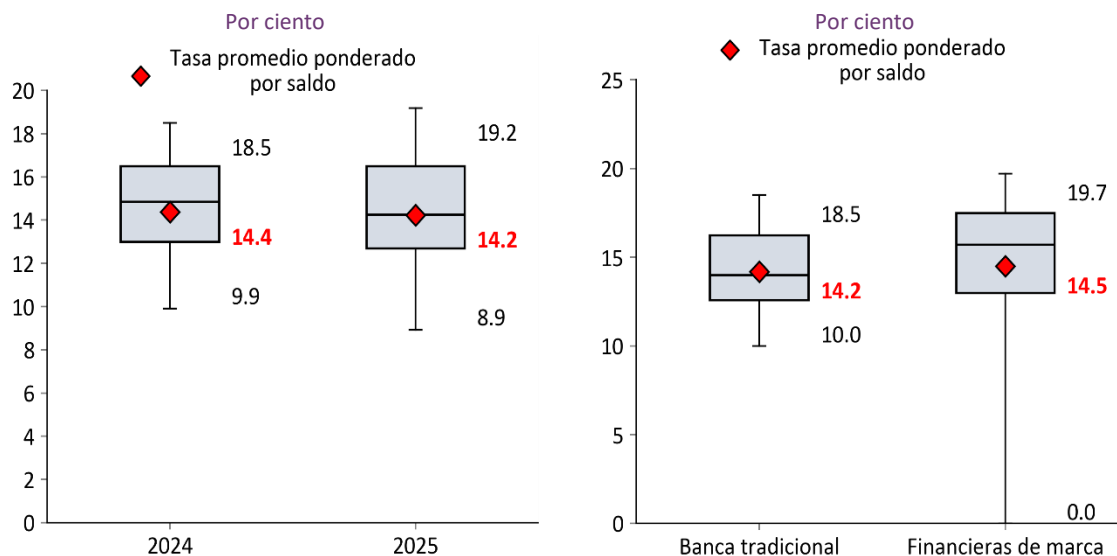
La tasa de interés promedio ponderado por saldo de los créditos automotrices otorgados en el periodo mayo 2024 – abril 2025 mostró una disminución de 20 puntos base con respecto a los otorgados en el año anterior (periodo mayo 2023 – abril 2024) (Gráfica 5a). El 5 por ciento de los créditos con la menor tasa de interés se colocó a una tasa menor o igual a 8.9 por ciento, mientras que el año previo, el mismo segmento de créditos (el 5 por ciento con menor tasa) se proporcionó a tasas menores o iguales a 9.9 por ciento. Adicionalmente, se observó una mayor dispersión en la distribución de las tasas y un desplazamiento de los valores mínimos hacia valores menores en el periodo mayo 2024 – abril 2025.

El 90 por ciento del saldo de los créditos otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca se otorgó con tasas de entre 0.0 y 19.7 por ciento, mientras que el 90 por ciento del saldo de los créditos otorgados por la banca tradicional fue colocado a tasas de entre 10.0 y 18.5 por ciento. La tasa promedio ponderado por saldo de las instituciones asociadas a financieras de marca fue 30 puntos base mayor a la tasa promedio ponderado por saldo de la banca tradicional (14.5 por ciento y 14.2 por ciento, respectivamente) (Gráfica 5b).

Gráfica 5

Evolución de la tasa promedio ponderado por saldo por fecha de corte comparando mayo de 2024 con abril de 2025

- a. Créditos otorgados en el último año (mayo 2024 – abril 2025) comparados con el año anterior
- b. Comparación de distribución entre banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca en abril de 2025



Nota: Para la gráfica 5a, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25 por ciento, 50 por ciento y 75 por ciento de los datos). 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. La caja de la izquierda muestra la información de los créditos otorgados de mayo de 2023 a abril de 2024; la caja de la derecha muestra la información de los créditos otorgados de mayo de 2024 a abril de 2025.

Fuente: Gráficas elaboradas con datos a abril de 2025. Cifras sujetas a revisión.

Uso Público

Información de acceso público.

Entre octubre de 2022 y agosto de 2023, se observó una tendencia al alza en las tasas promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en el último año alcanzando un valor en el último mes de este periodo de 14.8 por ciento. Posteriormente, la tasa promedio ponderado por saldo exhibió una tendencia a la baja ubicándose en 14.0 por ciento en diciembre de 2024, en abril de 2024 registró un incremento, situándose en 14.2 por ciento. Las tasas de los créditos otorgados en el último mes exhibieron un aumento entre octubre de 2022 y abril de 2023 alcanzando en el último mes de este periodo un valor de 14.9 por ciento. A partir de ese mes, fue disminuyendo hasta diciembre de 2023 cuando se ubicó en 14.0 por ciento. Desde febrero de 2024, la tasa promedio ponderado por saldo de estos créditos comenzó a aumentar colocándose en 14.4 por ciento, en abril de 2024, pero a partir de ese mes comenzó una tendencia a la baja hasta ubicarse en 13.7 por ciento en diciembre de 2024. En febrero de 2025 exhibió un repunte, al situarse en 14.5 por ciento y en abril de 2025 se ubicó en 14.3 por ciento (Gráfica 6a).

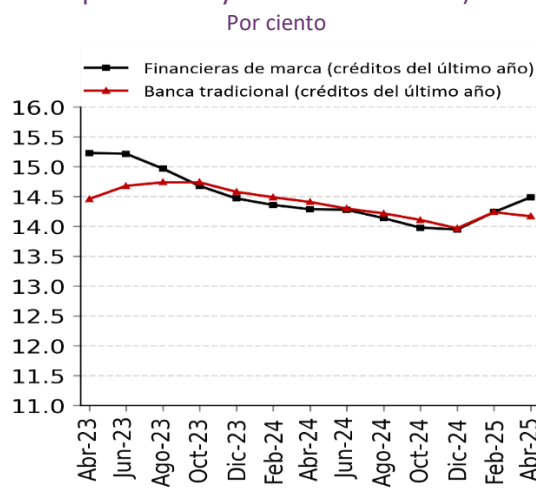
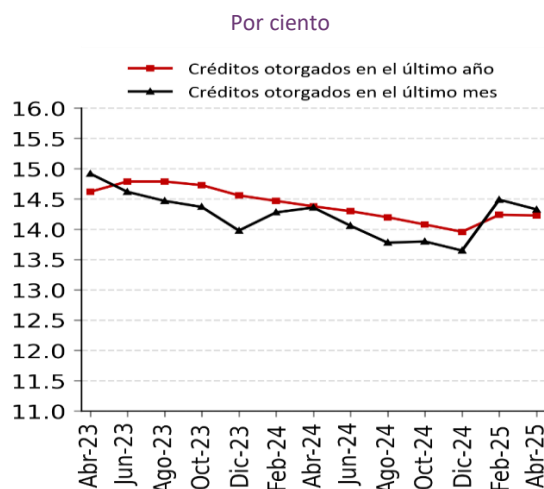
De octubre de 2022 a junio de 2023, las tasas promedio ponderado por saldo de las instituciones asociadas a financieras de marca y de la banca tradicional registraron una tendencia ascendente, siendo las tasas de las instituciones asociadas a financieras de marca superiores a las de la banca tradicional en todos estos periodos, incluyendo agosto de 2023. En diciembre de 2022, la brecha entre ambas tasas comenzó a disminuir hasta que, a partir de octubre de 2023, las tasas de la banca tradicional fueron mayores que las tasas de las financieras de marca en los periodos subsecuentes hasta febrero de 2025, pero en abril de 2025 las tasas de la banca tradicional tuvieron un valor más bajo que las tasas de las financieras de marca (14.2 y 14.5 por ciento, respectivamente) (Gráfica 6b).

Gráfica 6

Evolución de la tasa promedio ponderado por saldo del crédito automotriz

a. Evolución de tasas de interés (créditos otorgados en el periodo mayo 2024 – abril 2025)

b. Evolución de tasas de interés para banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca (créditos otorgados en el periodo mayo 2024 – abril 2025)



Fuente: Gráficas elaboradas con datos a abril de 2025. Cifras sujetas a revisión.

Nota: La tasa promedio ponderado por saldo del crédito automotriz ha mostrado, en general, un comportamiento alineado con la tasa objetivo del Banco de México, la cual ha mantenido una tendencia descendente desde finales de 2024 y hasta la fecha que abarca el presente reporte. No obstante, desde inicios de 2025, la tasa promedio ponderado por saldo comenzó a repuntar, impulsada principalmente por los incrementos aplicados por dos instituciones con alta participación de mercado. Este comportamiento no ha sido generalizado, otras entidades financieras han continuado reduciendo sus tasas.

Uso Público

Información de acceso público.

Al segmentar la cartera comparable total del periodo mayo 2024 – abril 2025 (incluyendo bancos e instituciones asociadas a financieras de marca) respecto al monto original de los créditos, se observó que la tasa de interés fue más baja para los segmentos de mayor monto de crédito. Los créditos de más de 300 mil pesos significaron el 60.2 por ciento del saldo y el 42.4 por ciento del número de créditos; en contraste, los créditos de hasta 150 mil pesos representaron el 3.2 por ciento del saldo y el 9.4 por ciento del número de créditos (Gráfica 7a).

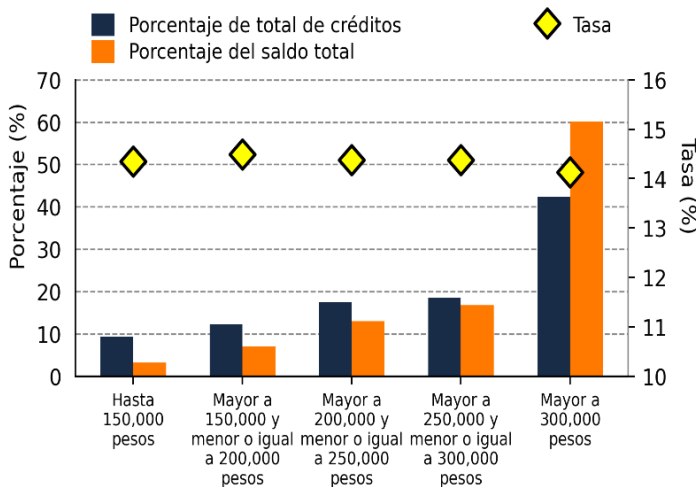
Al segmentar respecto al plazo de los créditos, la tasa promedio ponderado por saldo más baja se observó para plazos de hasta tres años. La tasa fue mayor para plazos más altos; sin embargo, fue un poco más alta la tasa de los créditos con plazo de entre cuatro y cinco años que la de los créditos con plazo mayor a 5 años. Los créditos con plazo menor o igual a tres años mostraron una tasa 2.9 puntos porcentuales más baja que los créditos con plazo de cinco años o más. El 75.7 por ciento del saldo se otorgó a plazo de cuatro años o más y solo el 11.4 por ciento del saldo se otorgó a plazos menores a tres años (Gráfica 7b).

Gráfica 7

Tasa promedio ponderado por saldo de los créditos automotrices otorgados en el periodo mayo 2024 – abril 2025

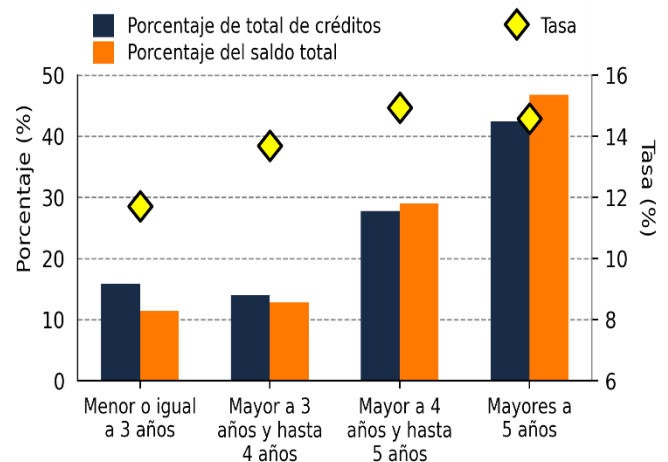
a. Tasa promedio ponderado por saldo para distintos niveles del monto original del crédito

Por ciento



b. Tasa promedio ponderado por saldo para distintos plazos del crédito

Por ciento



Nota: Créditos otorgados en el periodo mayo 2024 – abril 2025.
Fuente: Gráficas elaboradas con datos a abril de 2025. Cifras sujetas a revisión.

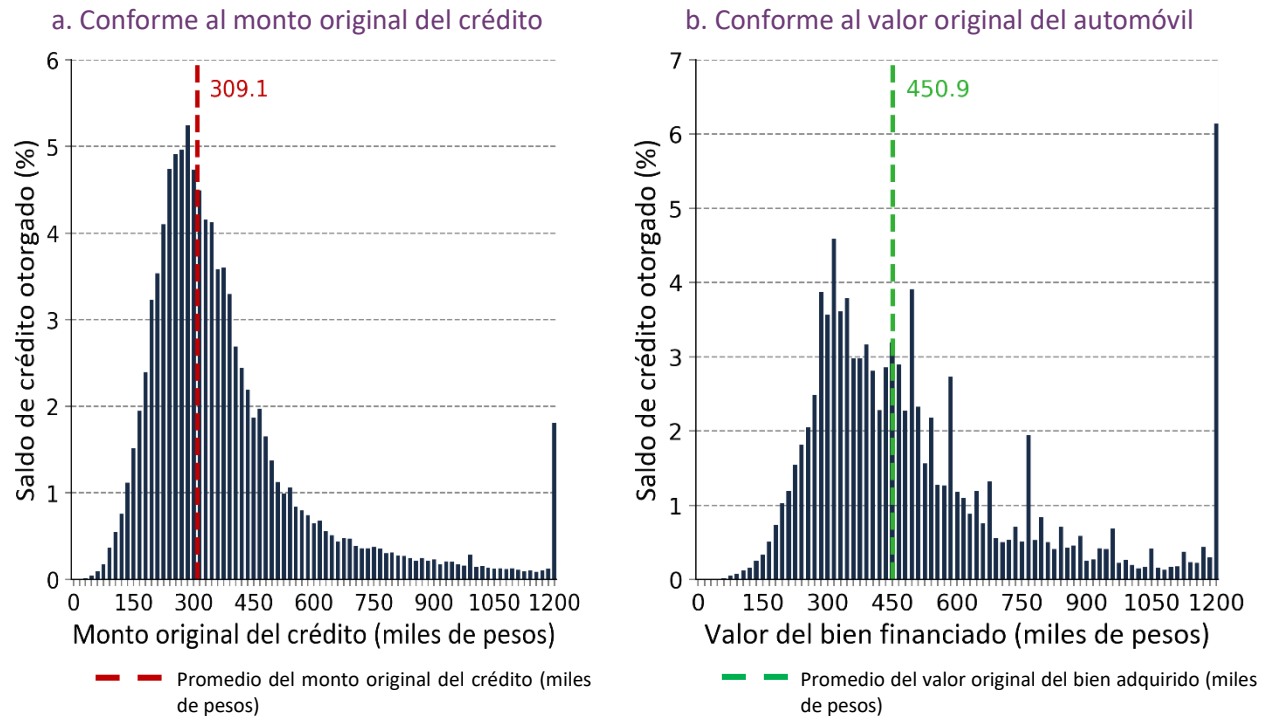
Uso Público

Información de acceso público.

En términos nominales, el monto promedio de los créditos automotrices otorgados en el periodo mayo 2024 – abril 2025 fue de 309.1 mil pesos; el 50.0 por ciento del saldo se concentró en montos originales del crédito menores a 330 mil pesos y un 1.8 por ciento del saldo en montos iguales o superiores a 1.2 millones de pesos (Gráfica 8a). El valor original promedio de los automóviles correspondientes a los créditos otorgados en el periodo mayo 2024 – abril 2025 fue de 450.9 mil pesos; el 50.0 por ciento del saldo correspondió a automóviles con un valor original del bien superior a 450 mil pesos y el 6.1 por ciento del saldo, a automóviles con valor de 1.2 millones de pesos o superior (Gráfica 8b).

Gráfica 8

Distribución relativa de los créditos otorgados en el periodo mayo 2024 – abril 2025



Fuente: Gráficas elaboradas con datos a abril de 2025. Cifras sujetas a revisión.

Uso Público

Información de acceso público.

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

En esta subsección se presenta información de las tasas de interés, plazos y montos de crédito ofrecidos por cada institución intermediaria. Las comparaciones se realizaron para la *cartera comparable* de los créditos otorgados durante el periodo mayo 2024 – abril 2025. Asimismo, se incluye una segmentación por tipo de institución (banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca).

- a. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional durante el periodo mayo 2024 – abril 2025 (bancos y SOFOM E. R. no ligados a marcas específicas).

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron por la banca tradicional en el periodo mayo 2024 – abril 2025 y que continuaban vigentes en abril de 2025 se observa que (ver Cuadro 2):

- El número de créditos otorgados aumentó 20.2 por ciento con respecto a los créditos otorgados en el mismo periodo del año anterior (mayo 2023 – abril 2024).
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados fue de 14.2 por ciento, 0.2 puntos porcentuales menor a la observada en el mismo periodo del año anterior.
- Las instituciones que concedieron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderado por saldo más bajas fueron BBVA (12.8 por ciento), Santander (13.7 por ciento) y CI Banco (13.7 por ciento).
- Las instituciones que registraron los mayores descensos en su tasa promedio ponderado por saldo con respecto al mismo periodo del año anterior (mayo 2023 - abril 2024) fueron Santander (-1.2 puntos porcentuales), CI Banco (-0.7 puntos porcentuales) y BBVA (-0.5 puntos porcentuales).
- Las instituciones que registraron mayor participación en el saldo de crédito otorgado en el último año fueron BBVA, Banorte y Santander, concentrando el 64.4 por ciento del saldo total y el 62.2 por ciento del número de créditos otorgados por la banca tradicional.

Uso Público

Información de acceso público.

Cuadro 2

Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional entre mayo de 2024 y abril de 2025

(En paréntesis el cambio respecto a los créditos otorgados en el mismo periodo del año anterior)

	Número de créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambios porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambios porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Banca tradicional	533,950 (20.2)	147,247 (21.5)	301,070 (1.1)	55 (2.6)	14.2 (-0.2)	14.0 (-0.3)
BBVA México	142,674 (23.5)	36,814 (23.8)	275,762 (1.1)	55 (2.0)	12.8 (-0.5)	13.0 (0.0)
Santander	94,238 (42.2)	27,991 (48.6)	325,272 (4.1)	58 (1.8)	13.7 (-1.2)	14.2 (-1.3)
CI Banco	10,921 (21.4)	3,270 (21.4)	328,871 (1.2)	54 (1.8)	13.7 (-0.7)	13.9 (-0.6)
Banorte	95,377 (27.2)	30,039 (24.7)	346,107 (-2.7)	55 (0.7)	13.7 (-0.4)	14.0 (0.0)
Banregio	10,689 (-8.8)	2,199 (-13.9)	225,474 (-8.3)	49 (-1.6)	14.6 (1.1)	14.5 (1.5)
Afirme	6,501 (0.0)	2,543 (2.5)	423,234 (0.3)	57 (1.0)	14.6 (0.0)	14.1 (-1.2)
Scotiabank	53,128 (44.9)	15,784 (36.0)	330,854 (-5.4)	56 (0.9)	15.5 (0.1)	15.5 (0.0)
Cetelem	91,389 (8.6)	22,352 (11.4)	266,881 (2.5)	53 (6.5)	16.0 (1.6)	16.5 (1.2)
HSBC	23,746 (-29.5)	4,936 (-35.6)	235,172 (-6.9)	49 (-2.7)	16.6 (0.0)	17.0 (0.0)
Sofom Inbursa	875 (16.5)	264 (7.1)	328,304 (-8.3)	51 (-1.6)	16.8 (-0.3)	17.2 (-0.5)
Autofin	1,642 (-30.5)	144 (-53.6)	101,443 (-33.8)	26 (-29.6)	17.5 (0.1)	18.0 (0.2)
Finanmadrid	1,806 (-4.6)	557 (-8.2)	326,195 (-5.1)	53 (1.5)	18.5 (0.6)	17.5 (0.2)
Otras instituciones	964	354	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Nota: las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados entre mayo de 2024 y abril de 2025. 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.

N. A.: No Aplica.

El concepto de *Otras instituciones* considera a las siguientes: Banco Multiva, Start Banregio, Arrendadora Afirme, Banco del Bajío, Bansi, Bankaool, Mifel Sofom, Financiera Bepensa, Arrendadora Ve por Más, Value Arrendadora y Banco Azteca. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.2 por ciento del número de créditos de la cartera comparable de la banca tradicional y del saldo de dicha cartera.

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

Uso Público

Información de acceso público.

b. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca durante el periodo mayo 2024 – abril 2025

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron por instituciones asociadas a financieras de marca en el periodo mayo 2024 – abril 2025 y que continuaban vigentes en abril de 2025 se observa lo siguiente (ver Cuadro 3):

- El número de créditos otorgados aumentó 10.4 por ciento con respecto a los créditos otorgados en el mismo periodo del año anterior (mayo 2023 – abril 2024).
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados fue de 14.5 por ciento, 0.2 puntos porcentuales mayor a la observada en el mismo periodo del año anterior y 0.3 puntos porcentuales mayor a la tasa de interés promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados por la banca tradicional. En promedio, las instituciones asociadas a financieras de marca otorgaron el 5.4 por ciento de su saldo a tasa cero.
- Las instituciones que concedieron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderado por saldo más bajas fueron STM Financiamiento (12.8 por ciento), GM Financiamiento (14.5 por ciento) y Ford Credit (14.7 por ciento).
- La única institución que presentó una reducción en su tasa promedio ponderado por saldo con respecto al mismo periodo del año anterior (mayo 2023 – abril 2024) fue GM Financiamiento (-0.2 puntos porcentuales).
- La institución que registró mayor participación en el saldo y número de créditos otorgados en el último año fue GM Financiamiento, quien concentró el 59.3 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 65.1 por ciento del número de créditos otorgados por las instituciones asociadas a financieras de marca.

Cuadro 3

Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca entre mayo de 2024 y abril de 2025

(En paréntesis el cambio respecto a los créditos otorgados en el mismo periodo del año anterior)

	Número de créditos <small>[en paréntesis cambio porcentual]</small>	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) <small>[en paréntesis cambios porcentual en términos reales]</small>	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) <small>[en paréntesis cambios porcentual en términos reales]</small>	Plazo promedio del crédito (meses) <small>[en paréntesis cambio porcentual]</small>	Tasa promedio ponderado por saldo (%) <small>[en paréntesis diferencia simple de tasas]</small>	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) <small>[en paréntesis diferencia simple de tasas]</small>
Financieras de marca	136,018 (10.4)	37,362 (6.0)	340,522 (-1.3)	48 (3.3)	14.5 (0.2)	15.7 (0.4)
STM Financiamiento	20,054 (-12.1)	6,195 (-5.7)	355,544 (7.1)	45 (2.0)	12.8 (0.1)	14.5 (1.5)
GM Financiamiento	88,481 (14.4)	22,172 (11.4)	328,344 (1.0)	48 (2.6)	14.5 (-0.2)	15.7 (0.1)
Ford Credit	10,170 (-21.9)	4,525 (-25.4)	508,702 (-4.2)	42 (1.4)	14.7 (1.0)	16.0 (0.0)
Volkswagen Bank	17,313 (72.5)	4,469 (64.9)	286,564 (-0.6)	50 (3.9)	16.5 (0.2)	18.5 (1.5)

Nota: Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados entre mayo de 2024 y abril de 2025. 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.

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

Uso Público

Información de acceso público.

4. Distribución del saldo de la cartera comparable por institución intermediaria de los créditos otorgados en el periodo mayo 2024 – abril 2025²³

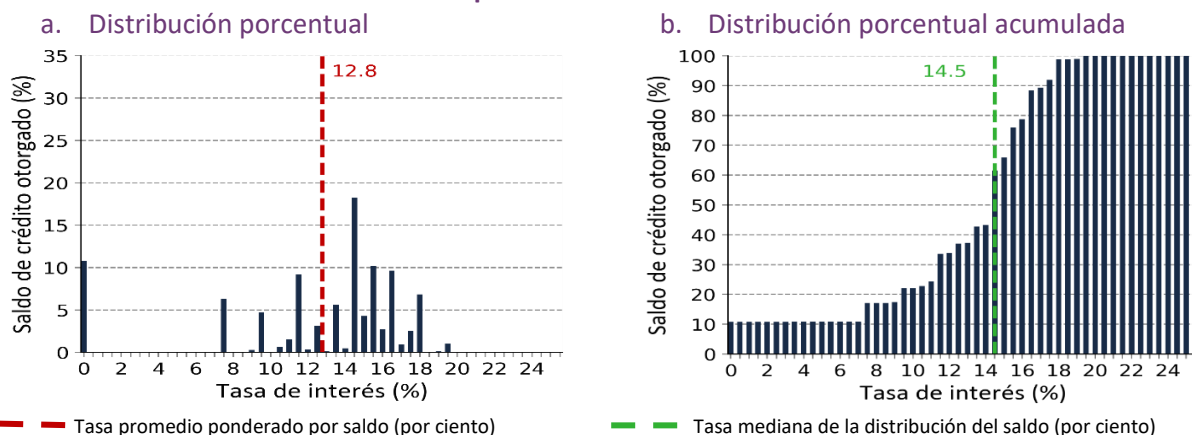
Aquí se presenta información correspondiente a la distribución del saldo de créditos automotrices otorgados en el periodo mayo 2024 – abril 2025. Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos emitidos, sin importar el segmento al que pertenecen.

En términos generales, al observar las distribuciones del saldo de acuerdo a la tasa de interés, se puede señalar lo siguiente:

- Las instituciones que presentaron más diversidad de tasas ofrecidas fueron las financieras de marca GM Financiamiento, STM Financiamiento, Volkswagen Bank y Cetelem.
- Las instituciones que tuvieron la mayor cantidad de saldo ofrecido a tasa cero fueron STM Financiamiento (10.8 por ciento), Ford Credit (8.5 por ciento), GM Financiamiento (4.1 por ciento), Cetelem (3.8 por ciento), y Volkswagen Bank (1.2 por ciento).

4.1 STM Financiamiento

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



Fuente: Gráficas elaboradas con datos a abril de 2025. Cifras sujetas a revisión.

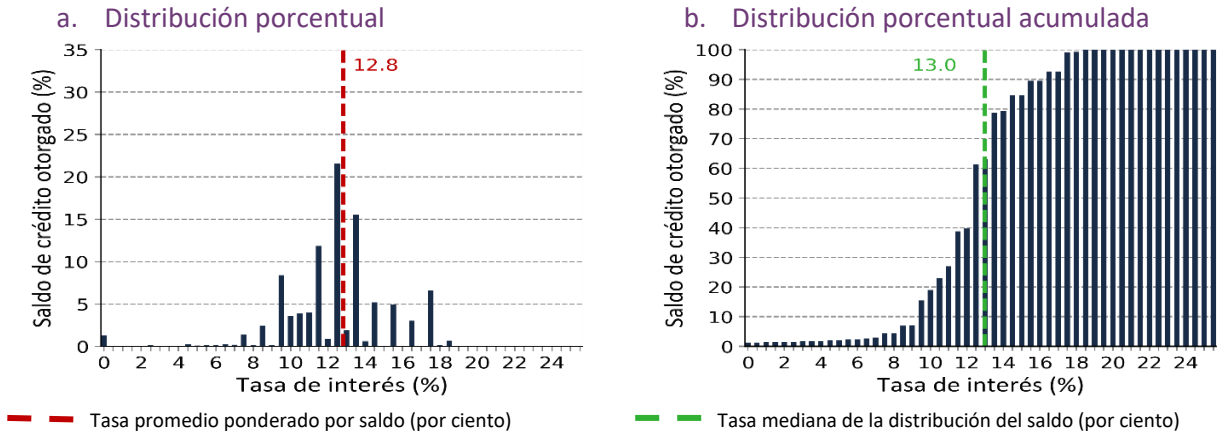
²³ Esta sección utiliza información del “Formulario de créditos al consumo no revolvente (CNR)” que considera a las instituciones bancarias y sofomes reguladas (SOFOM E.R.).

Uso Público

Información de acceso público.

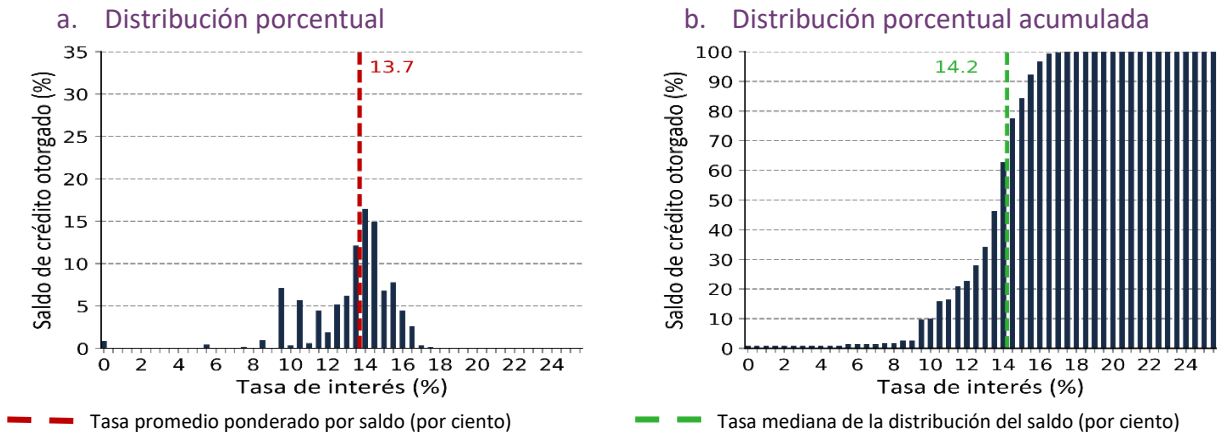
4.2 BBVA México

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



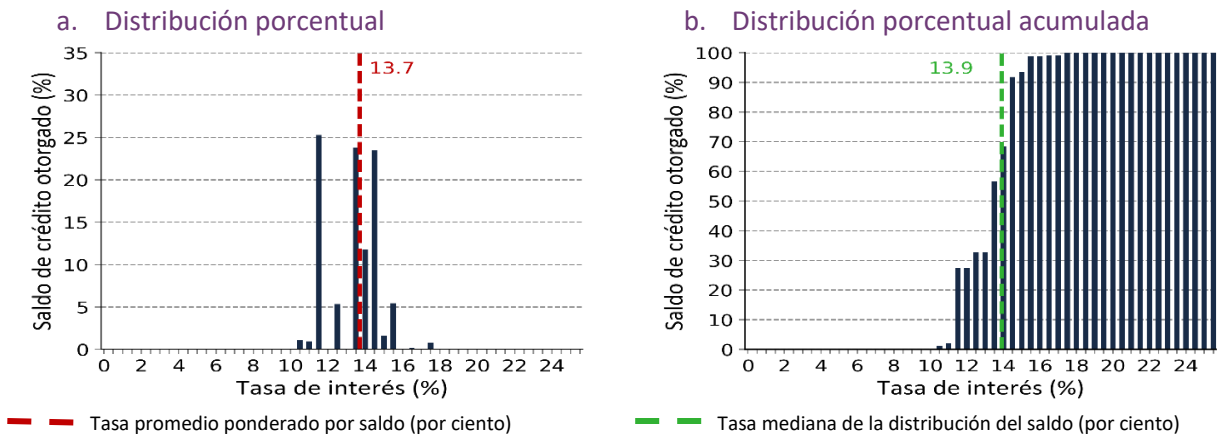
4.3 Santander

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



4.4 CI Banco

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



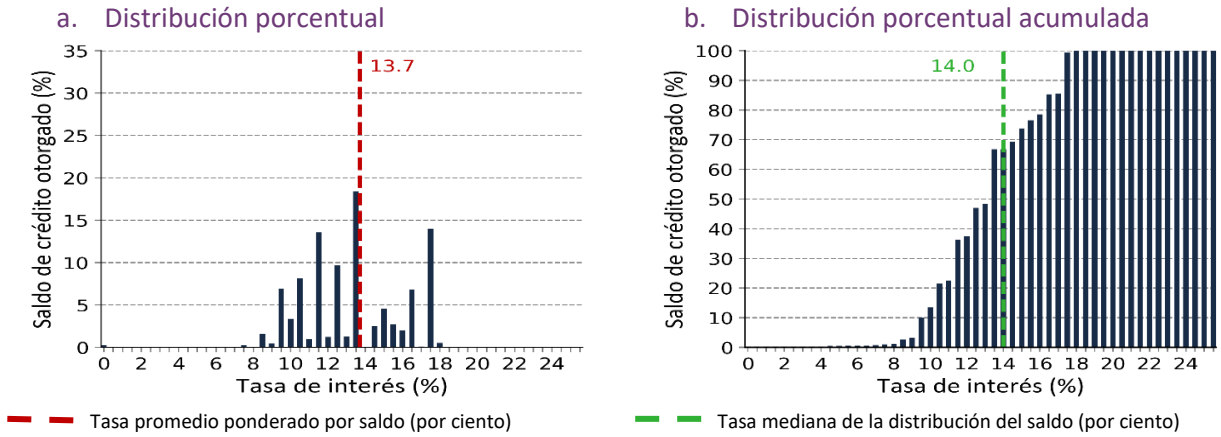
Fuente: Gráficas elaboradas con datos a abril de 2025. Cifras sujetas a revisión.

Uso Público

Información de acceso público.

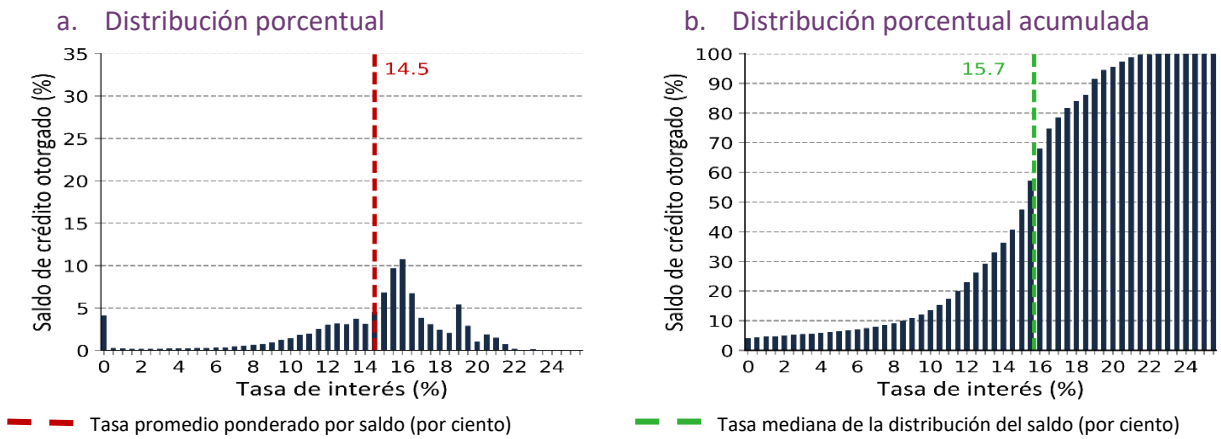
4.5 Banorte

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



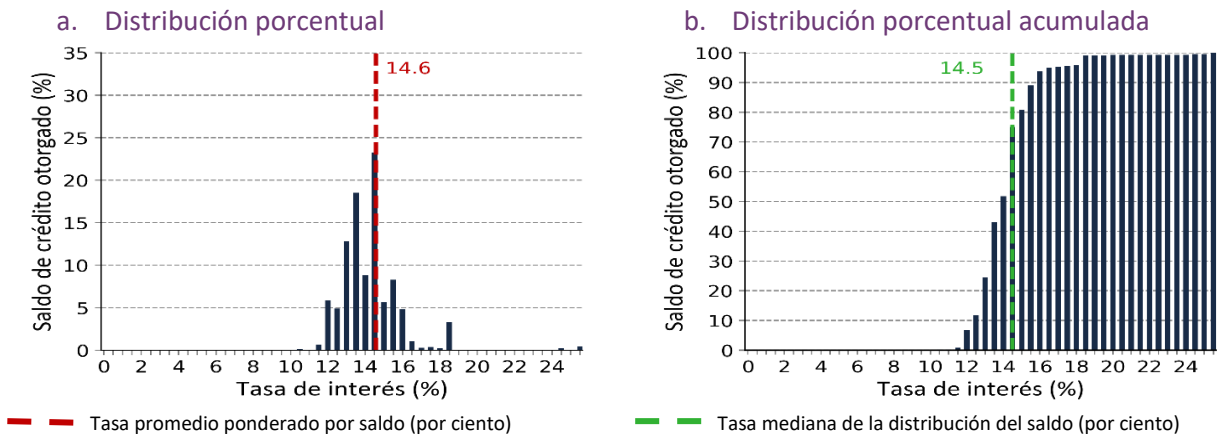
4.6 GM Financial

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



4.7 Banregio

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



Fuente: Gráficas elaboradas con datos a abril de 2025. Cifras sujetas a revisión.

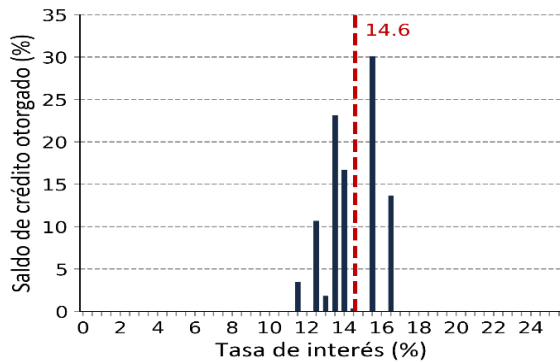
Uso Público

Información de acceso público.

4.8 Banca Afirme

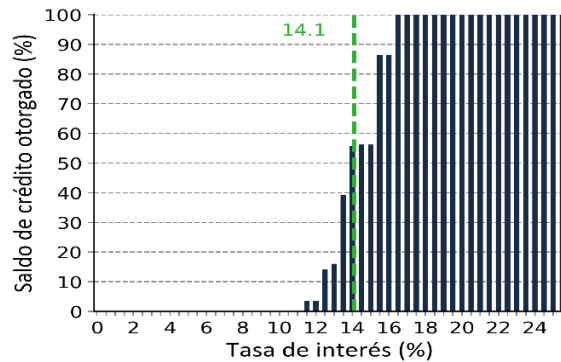
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

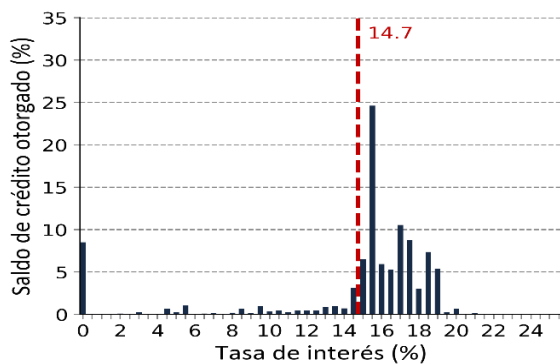


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.9 Ford Credit

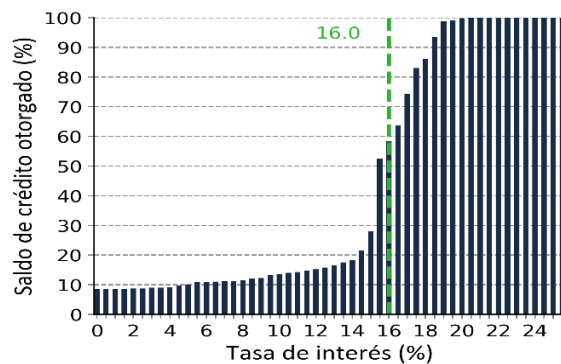
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

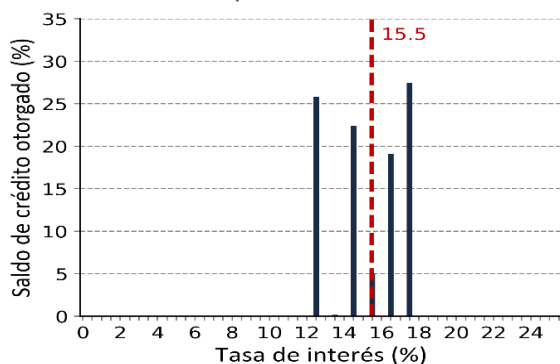


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.10 Scotiabank

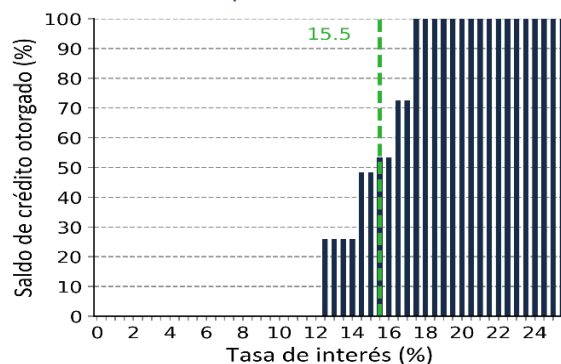
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



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

Fuente: Gráficas elaboradas con datos a abril de 2025. Cifras sujetas a revisión.

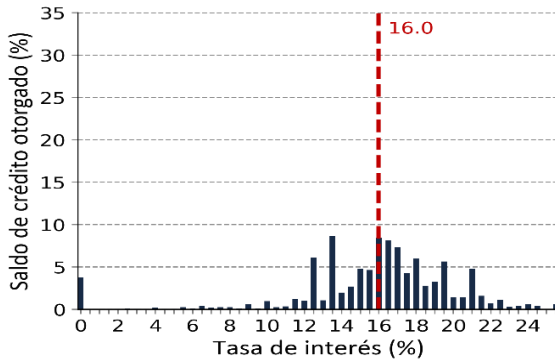
Uso Público

Información de acceso público.

4.11 Cetelem

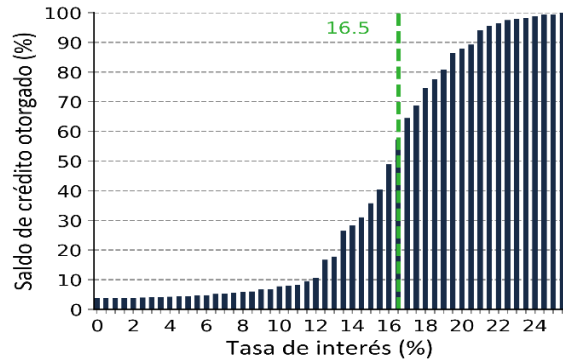
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

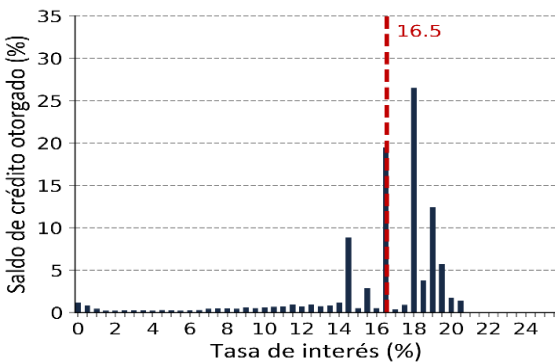


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.12 Volkswagen Bank

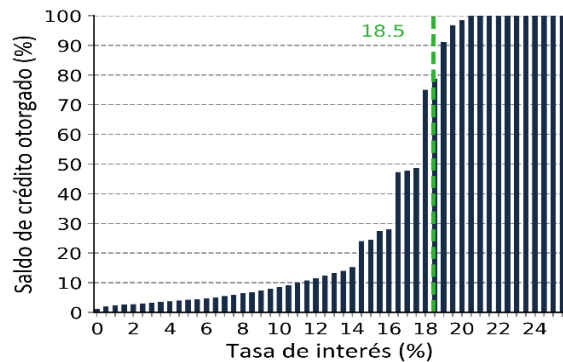
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

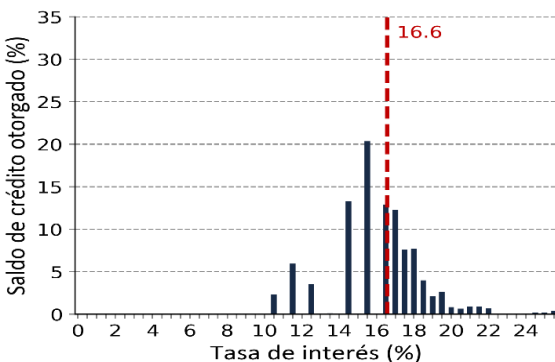


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.13 HSBC

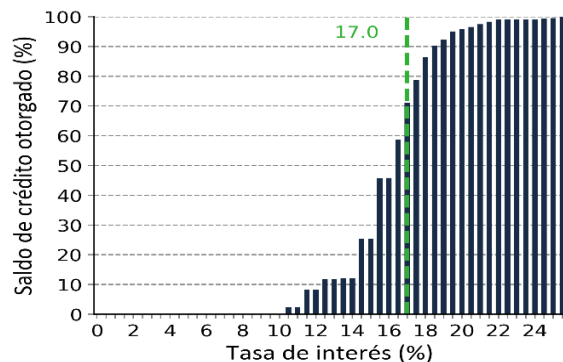
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



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

Fuente: Gráficas elaboradas con datos a abril de 2025. Cifras sujetas a revisión.

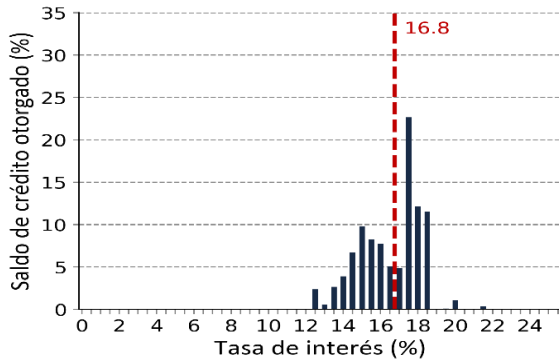
Uso Público

Información de acceso público.

4.14 Sofom Inbursa

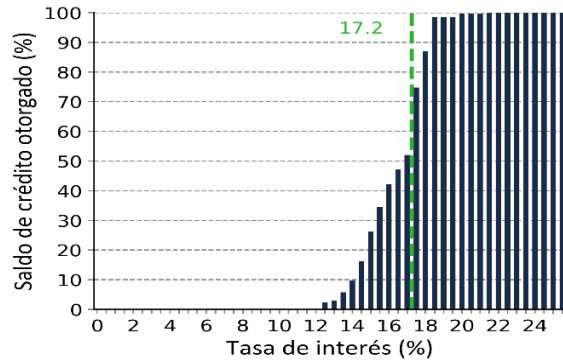
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

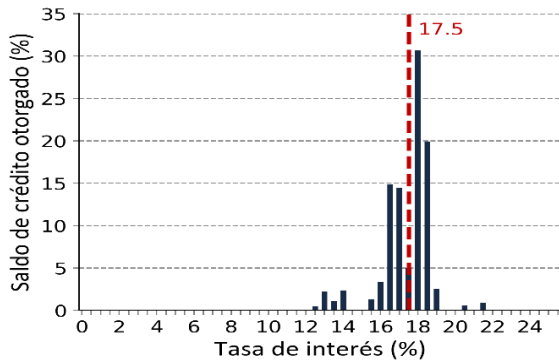


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.15 Autofin

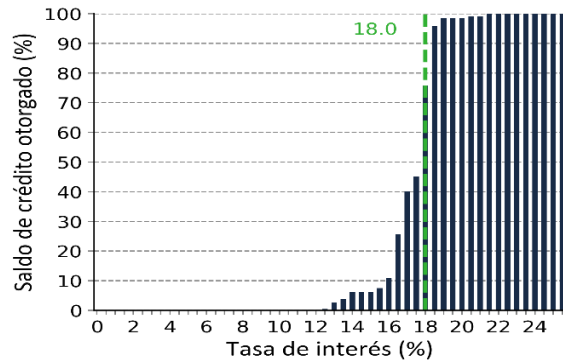
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

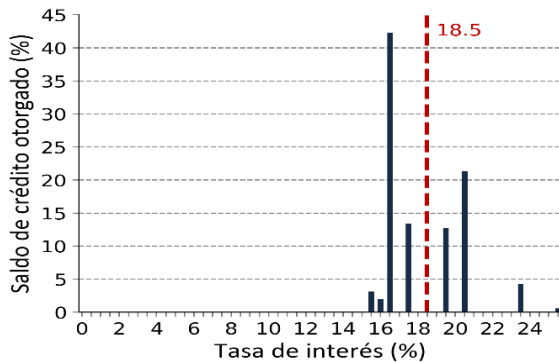


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.16 Finanmadrid

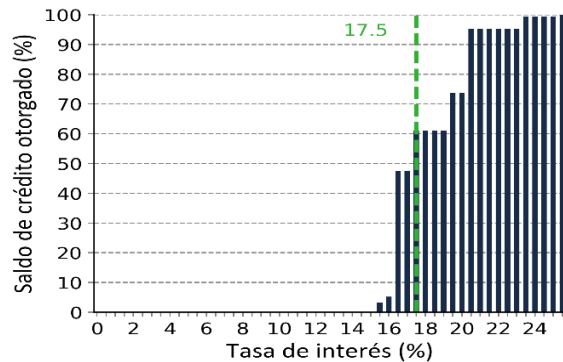
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



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

Fuente: Gráficas elaboradas con datos a abril de 2025. Cifras sujetas a revisión.

Uso Público

Información de acceso público.

Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a abril de 2025 y la cartera otorgada durante el mes de abril de 2025²⁴

En este apéndice se presenta la información correspondiente a toda la cartera comparable, sin importar la fecha de originación de los créditos, así como cuadros comparativos de los créditos otorgados durante el último mes (abril de 2025).

a. Cartera comparable total a abril de 2025

i. Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional a abril de 2025

La información que se presenta para cada institución de la banca tradicional se refiere a la cartera comparable de la totalidad de créditos vigentes en abril de 2025 incluidos en el reporte, independientemente de la fecha de otorgamiento (ver Cuadro 4).

- El número de créditos vigentes en abril de 2025 aumentó 17.6 por ciento con respecto a los créditos vigentes en abril de 2024.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema en abril de 2025 fue de 14.4 por ciento, 0.3 puntos porcentuales superior a la observada en abril de 2024.
- Las instituciones que registraron la tasa más baja fueron BBVA (13.1 por ciento), Banregio (13.7 por ciento) y CI Banco (13.8 por ciento).
- Solo dos instituciones presentaron una reducción en sus tasas promedio ponderado por saldo con respecto al mismo mes del año anterior; estas fueron BBVA y Banorte (-0.3 puntos porcentuales en ambas).
- Las instituciones intermediarias cuya cartera de crédito comparable resultó mayor fueron BBVA, Banorte y Cetelem, quienes concentraron el 61.7 por ciento del saldo y el 63.3 por ciento del número de créditos.

²⁴ Esta sección utiliza información del “Formulario de créditos al consumo no revolvente (CNR)” que considera a las instituciones bancarias y sofomes reguladas (SOFOM E.R.).

Uso Público

Información de acceso público.

Cuadro 4

Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional a abril de 2025

(En paréntesis el cambio respecto a la cartera comparable total en abril de 2024)

	Número de créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambios porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambios porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Banca tradicional	1,353,912 (17.6)	282,995 (22.3)	289,751 (2.8)	57 (1.0)	14.4 (0.3)	14.2 (0.2)
BBVA México	356,688 (13.8)	68,813 (22.8)	263,164 (3.6)	57 (-0.2)	13.1 (-0.3)	13.0 (0.0)
Banregio	28,602 (9.6)	4,605 (4.8)	241,646 (-2.0)	52 (0.3)	13.7 (0.9)	13.5 (1.0)
CI Banco	26,216 (26.1)	6,098 (30.0)	313,164 (2.6)	54 (0.2)	13.8 (0.0)	13.9 (-0.1)
Santander	216,149 (35.6)	51,200 (37.3)	314,572 (1.4)	60 (0.9)	13.9 (0.0)	14.2 (-0.3)
Banorte	228,953 (24.2)	56,560 (25.6)	336,478 (1.2)	57 (0.9)	14.0 (-0.3)	14.0 (0.0)
Afirme	19,361 (11.3)	5,343 (7.0)	392,568 (1.0)	57 (1.9)	14.3 (0.3)	14.1 (0.2)
Scotiabank	116,996 (23.3)	26,737 (31.8)	324,377 (0.2)	56 (0.7)	15.1 (0.9)	15.0 (0.0)
HSBC	76,779 (-1.1)	12,016 (-9.6)	237,818 (-0.8)	51 (1.2)	16.2 (0.4)	16.6 (0.5)
Cetelem	271,864 (11.6)	49,233 (15.3)	260,745 (3.9)	56 (1.6)	16.5 (2.2)	16.9 (2.2)
Sofom Inbursa	2,607 (-7.5)	561 (1.9)	325,808 (2.0)	54 (-1.0)	16.9 (0.1)	17.5 (0.7)
Autofin	4,255 (3.1)	443 (-15.5)	169,513 (-1.1)	38 (-3.8)	17.2 (0.1)	17.5 (0.0)
Finanmadrid	2,130 (-24.3)	630 (-24.5)	320,233 (-4.9)	53 (2.0)	18.6 (1.0)	17.5 (0.5)
Otras instituciones	3,312	756	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Nota: las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de la cartera comparable total a abril de 2025. 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.

N. A.: No Aplica.

El concepto de *Otras instituciones* considera a las siguientes: Start Banregio, Banco Multiva, Arrendadora Afirme, Arrendadora Value, Banco del Bajío, Bankaool, Mifel Sofom, Bansí, Bepensa, Fin útil, Arrendadora Ve por Más y Banco Azteca. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.2 por ciento del número de créditos de la cartera comparable de la banca tradicional y el 0.3 por ciento del saldo de dicha cartera.

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

Uso Público

Información de acceso público.

ii. Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca a abril de 2025

La información que se presenta para instituciones asociadas a financieras de marca se refiere a la cartera comparable de la totalidad de créditos vigentes en abril de 2025 incluidos en el reporte, independientemente de la fecha de otorgamiento (ver Cuadro 5).

- El número de créditos vigentes en abril de 2025 aumentó 10.0 por ciento con respecto a los créditos vigentes en abril de 2024.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema en abril de 2025 fue de 14.9 por ciento, 0.1 puntos porcentuales mayor a la observada en abril de 2024.
- Las instituciones que registraron la tasa más baja fueron STM Financial (13.4 por ciento), Ford Credit (14.9 por ciento) y GM Financial (15.1 por ciento).
- Las instituciones que registraron una disminución en su tasa promedio ponderado por saldo fueron STM Financial (-0.2 puntos porcentuales), GM Financial y Volkswagen Bank (-0.1 puntos porcentuales).
- La institución que registró mayor participación en el número de créditos otorgados fue GM Financial, quien concentró el 60.9 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 66.3 por ciento del número de créditos otorgados por las instituciones asociadas a financieras de marca.

Cuadro 5

Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca a abril de 2025

(En paréntesis el cambio respecto a la cartera comparable total en abril de 2024)

	Número de créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambios porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambios porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Financieras de marca	337,199 (10.0)	70,569 (14.8)	331,191 (4.2)	51 (-0.5)	14.9 (0.1)	15.7 (0.2)
STM Financial	55,252 (3.3)	12,160 (7.7)	330,508 (5.4)	49 (-2.7)	13.4 (-0.2)	14.5 (0.0)
Ford Credit	27,089 (2.1)	8,842 (-2.3)	491,420 (3.4)	46 (0.0)	14.9 (0.9)	16.0 (0.3)
GM Financial	223,545 (9.3)	43,001 (16.0)	319,186 (4.9)	52 (-0.4)	15.1 (-0.1)	15.8 (0.0)
Volkswagen Bank	31,313 (42.1)	6,566 (60.9)	279,485 (6.5)	50 (3.1)	16.6 (-0.1)	18.0 (0.5)

Nota: las instituciones están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de la cartera comparable total a abril de 2025. 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.

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

Uso Público

Información de acceso público.

b. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados durante el mes de abril de 2025

i. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional durante abril de 2025

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron en el mes de abril de 2025, se observa que (ver Cuadro 6):

- El número de créditos otorgados por la banca tradicional en abril de 2025 aumentó 4.3 por ciento con respecto a los créditos otorgados en abril de 2024.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados en abril de 2025 fue de 14.0 por ciento, 0.3 puntos porcentuales menor a la registrada en abril de 2024.
- Las instituciones que, durante el mes de abril de 2025, otorgaron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Banorte (13.1 por ciento), BBVA (13.4 por ciento) y CI Banco (13.6 por ciento).
- Las instituciones que presentaron las mayores reducciones en su tasa promedio ponderado por saldo con respecto al mismo mes del año anterior fueron Banorte (-1.0 puntos porcentuales), Santander (-0.9 puntos porcentuales), CI Banco y Sofom Inbursa (-0.5 puntos porcentuales).
- Las instituciones que otorgaron un mayor número de créditos en el mes fueron Banorte, BBVA y Santander, quienes concentraron el 65.2 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 63.7 por ciento del número de créditos otorgados en el último mes.

Uso Público

Información de acceso público.

Cuadro 6
Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional
durante abril de 2025

(En paréntesis el cambio respecto a los créditos otorgados en abril de 2024)

	Número de créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambios porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambios porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Banca tradicional	42,797 (4.3)	13,472 (6.3)	309,968 (2.1)	56 (4.8)	14.0 (-0.3)	14.0 (0.0)
Banorte	9,657 (37.2)	3,358 (30.7)	343,291 (-4.5)	55 (1.7)	13.1 (-1.0)	13.0 (-1.0)
BBVA México	10,498 (-6.9)	3,035 (-9.4)	276,237 (-2.6)	55 (3.2)	13.4 (0.4)	13.0 (0.0)
CI Banco	938 (-8.6)	314 (-7.5)	334,176 (1.6)	54 (1.2)	13.6 (-0.5)	13.9 (-0.1)
Santander	7,127 (10.4)	2,388 (17.0)	334,031 (5.9)	59 (4.0)	13.8 (-0.9)	14.2 (-0.6)
Banregio	976 (37.9)	223 (41.0)	227,800 (2.2)	48 (3.9)	14.6 (-0.1)	14.0 (-0.5)
Afirme	620 (35.1)	267 (27.6)	426,223 (-5.5)	56 (1.2)	14.6 (0.0)	14.1 (0.0)
Cetelem	7,157 (11.8)	2,011 (21.0)	279,312 (8.1)	57 (13.5)	15.2 (0.4)	14.7 (-0.6)
Scotiabank	4,450 (6.2)	1,528 (3.8)	342,715 (-2.2)	56 (1.4)	15.5 (0.0)	15.5 (0.0)
Sofom Inbursa	68 (-5.6)	24 (-16.4)	351,323 (-11.6)	51 (1.2)	16.4 (-0.5)	17.0 (-0.3)
HSBC	1,041 (-63.3)	229 (-67.8)	219,197 (-12.5)	46 (-8.2)	16.7 (0.3)	17.0 (0.0)
Finanmadrid	172 (-10.4)	58 (-21.3)	332,603 (-12.3)	53 (3.2)	18.4 (0.2)	17.5 (0.0)
Otras instituciones	93	36	N. A.	N. A.	N. A.	N. A.

Nota: Las instituciones están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en abril de 2025. 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.

N. A.: No Aplica.

El concepto de *Otras instituciones* considera a las siguientes: Start Banregio, Arrendadora Afirme, Bando del Bajío, Bepensa, Value Arrendadora y Banco Azteca. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.2 por ciento del número de créditos y el 0.3 por ciento del saldo de la cartera comparable de la banca tradicional.

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

Uso Público

Información de acceso público.

ii. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca durante abril de 2025

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron por instituciones asociadas a financieras de marca en el mes de abril de 2025, se observa que (ver Cuadro 7):

- El número de créditos otorgados en abril de 2025 disminuyó 16.6 por ciento con respecto a los créditos otorgados en abril de 2024.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados en abril de 2025 fue de 15.5 por ciento; esta tasa fue 1.2 puntos porcentuales mayor a la observada en el mismo mes del año previo.
- Las instituciones que, durante el mes de abril de 2025, otorgaron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron STM Financial (12.7 por ciento), Ford Credit (15.2 por ciento) y GM Financial (16.2 por ciento).
- Las instituciones que presentaron una disminución en su tasa promedio ponderado por saldo con respecto al mismo mes del año anterior fueron Ford Credit (-0.6 puntos porcentuales) y STM Financial (-0.3 puntos porcentuales).
- La institución que registró mayor participación en el número y saldo de créditos otorgados fue GM Financial; esta institución concentró el 60.5 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 66.7 por ciento del número de créditos otorgados por las instituciones asociadas a financieras de marca.

Cuadro 7

Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca durante abril de 2025

(En paréntesis el cambio respecto a los créditos otorgados en abril de 2024)

	Número de créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambios porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambios porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Financieras de marca	10,445 (-16.6)	3,392 (-13.0)	359,817 (7.0)	50 (10.0)	15.5 (1.2)	15.8 (0.2)
STM Financial	1,707 (-23.7)	621 (-12.7)	361,538 (14.4)	49 (10.6)	12.7 (-0.3)	14.0 (1.0)
Ford Credit	675 (-40.4)	369 (-36.3)	544,238 (6.8)	45 (5.5)	15.2 (-0.6)	16.1 (-1.1)
GM Financial	6,962 (-12.7)	2,052 (-8.5)	350,732 (8.3)	51 (10.1)	16.2 (1.9)	15.8 (0.4)
Volkswagen Bank	1,101 (-6.1)	351 (-4.9)	301,530 (2.6)	52 (7.6)	17.2 (1.3)	18.4 (1.5)

Nota: Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en abril de 2025. 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. Fuente: Cuadro elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

Uso Público

Información de acceso público.

Apéndice II: Información metodológica

a. 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 2025 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 bancos e instituciones reguladas.
- Al momento del reporte, conservaban 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 y aquellos que formaron parte de cualquier programa de apoyo por la contingencia sanitaria causada por el COVID-19.
- Denominados en moneda nacional.
- El valor del auto es estrictamente mayor a 30 mil pesos.

Del total de créditos automotrices que fueron otorgados por instituciones financieras reguladas y que se encontraban en operación en abril de 2025 (1,851,420), el número final de créditos analizados fue de 1,691,111 créditos. Debido a los filtros se eliminó el 8.7 por ciento de los datos.

Cuadro 8

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 de créditos
Filtro 1 - Relacionados con la institución	0.0	0.0
Filtro 2 - No accesibles para el público en general	0.7	0.9
Filtro 3 - Reestructurados	0.8	0.4
Filtro 4 - Cartera vencida	2.7	2.6
Filtro 5 - Créditos con atrasos	2.4	2.2
Filtro 6 - Otra moneda	0.0	0.0
Filtro 7 - Con tasa negativa	0.0	0.0
Filtro 8 - Valor menor o igual a 30 mil	1.2	0.0
Filtro 9 - De productos no comparables	0.8	0.6
Filtro 10 - Con saldo negativo	0.0	0.0
Total excluido	8.7	6.7

Nota: Los criterios para filtrar créditos fueron aplicados secuencialmente.

Los créditos reestructurados dentro de los programas COVID-19 constituyeron el 0.1 por ciento del total de créditos.

Uso Público

Información de acceso público.

b. Tasas de interés y plazos

Este reporte incluye información sobre el costo promedio anual de créditos no revolventes tanto a nivel agregado, como por institución. Las tasas de interés utilizadas para la elaboración de los indicadores corresponden a la tasa de interés anual ordinaria (sin I.V.A.) que se pacta en el origen de los contratos de cada uno de los créditos y que son fijas.²⁵ A partir de estas tasas de interés, se elaboran cada uno de los indicadores, para el sistema, para las instituciones y para las segmentaciones relevantes.

Para cada persona i , se cuenta con la tasa de interés que le cobra la institución intermediaria 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 saldo²⁶ como se explica a continuación.

Para obtener la Tasa Promedio Ponderado de la institución j (TPP_j), se define la participación de cada persona acreditada 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 de la persona y sumando sobre todas las observaciones i que corresponden a personas acreditadas 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 su clientela:

$$S_j = \sum_i S_{ij}$$

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:

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

²⁵ Para mayor referencia, ver el Formulario de Créditos No Revolventes, Sección "C. Ayudas Específicas". Disponible en: http://www.banxico.org.mx/waFormulariosDGASF/WEB/wwwformulariosCNR_BM_PDF.jsp

²⁶ Es la tasa de interés que divide el saldo de crédito otorgado en dos segmentos del mismo monto.

Uso Público

Información de acceso público.

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

Para cada institución, la tasa mediana de la distribución del saldo de crédito se obtiene al ordenar a las personas acreditadas 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 persona acreditada, en forma individual, sin agruparlas 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 las personas usuarias de la información aprecien que las instituciones intermediarias 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.

c. Criterios de inclusión de instituciones

Algunas instituciones no se incluyeron explícitamente en los cuadros porque tenían muy pocos créditos y sus datos tenían una alta variabilidad; por lo tanto, podían distorsionar la información. Sin embargo, se incluyeron dentro del rubro “Otras instituciones”; aquí se agruparon las instituciones que tuvieron menos del 0.1 por ciento del número total de créditos del cuadro correspondiente. Nótese que el concepto “Otras instituciones” no necesariamente está formado por las mismas instituciones en cada cuadro; conforme la información del cuadro se hizo más precisa, las instituciones incluidas pudieron cambiar.

Uso Público

Información de acceso público.



BANCO DE MÉXICO®

www.banxico.org.mx