



BANCO DE MÉXICO®

Indicadores Básicos de Crédito Automotriz

Datos a octubre 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 octubre 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 18 de febrero de 2026.

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 noviembre 2024 – octubre 2025	19
Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a octubre de 2025 y la cartera otorgada durante el mes de octubre de 2025	24
a. Cartera comparable total a octubre de 2025	24
b. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados durante el mes de octubre de 2025	27
Apéndice II: Información metodológica	30
a. Universo de créditos incluidos en el reporte.....	30
b. Tasas de interés y plazos	31
c. Criterios de inclusión de instituciones.....	32

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 (LTOSF). 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 noviembre 2024 – octubre 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 octubre de 2025 (último mes); finalmente, el Apéndice II presenta la información metodológica.

La información desagregada a nivel institución que se utiliza 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 octubre de 2024 y octubre de 2025, el saldo del crédito automotriz creció a una tasa real anual de 18.0 por ciento (Gráfica 1a).⁸

En octubre de 2025, el crédito automotriz representó el 18.6 por ciento de la cartera total de crédito al consumo otorgado por la banca múltiple consolidada (Gráfica 1b). Este cálculo incluye la cartera de Cetelem, la cual anteriormente no se cuantificaba debido a que no se consolidaba con ninguna institución bancaria; sin embargo, a partir de marzo de 2024, dicha cartera se incorporó a Grupo Financiero Inbursa.

Dado que la información referida corresponde a instituciones bancarias y SOFOM E.R., algunos otorgantes de crédito automotriz 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 octubre de 2025 fueron de 1,221,827 unidades, cifra 1.1 por ciento mayor a la registrada entre enero y octubre de 2024.⁹ En ese mismo lapso, la AMDA reportó que el 62.0 por ciento de los vehículos ligeros se vendieron a crédito: los bancos participaron con el 20.3 por ciento de los préstamos, las financieras con el 78.5 por ciento y los autofinanciamientos con el 1.2 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 octubre de 2024 a octubre de 2025 fue de 3.6 por ciento.

⁹ Para mayor información, consultar: <https://www.amda.mx/financiamiento-octubre-2025/>

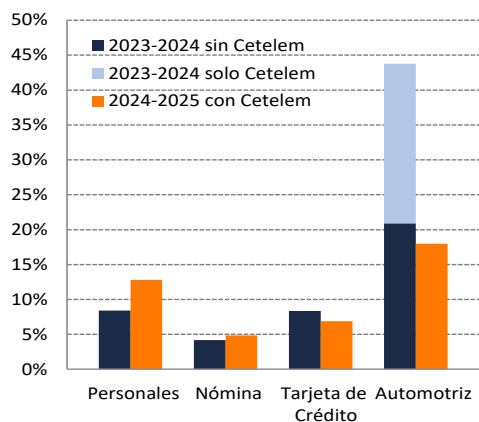
Uso Público

Información de acceso público.

Gráfica 1¹⁰

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

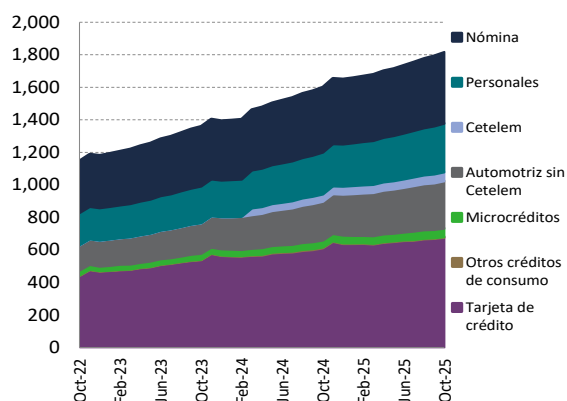
a. Tasa de crecimiento real anual del importe de los créditos¹¹



Nota: Tasa de crecimiento real entre los meses de octubre 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 octubre 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 octubre de 2025.

Considerando información de la CNBV, en octubre 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 octubre 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 octubre de 2025 subió ligeramente a 1.2 por ciento (Gráfica 2a). Por su parte, el índice de morosidad ajustado (IMORA)¹² también fue disminuyendo hasta colocarse en valores cercanos al 2.4 por ciento entre marzo y agosto de 2024, en meses subsecuentes este índice mostró una tendencia creciente, situándose en octubre de 2025 en 3.1 por ciento. No obstante, 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 octubre de 2023 a octubre de 2024 fue más elevada que en periodos anteriores porque refleja que Cetelem pasó a formar parte del Grupo Financiero Inbursa; aproximadamente, el 22.9 por ciento del crecimiento en la cartera entre octubre de 2023 y octubre 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 octubre de 2024 a octubre 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.

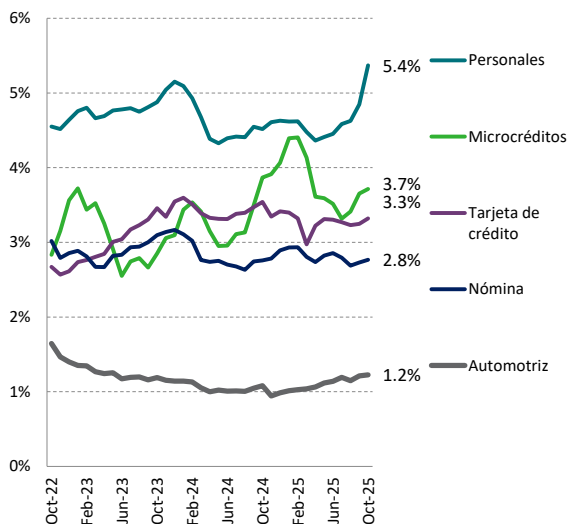
Uso Público

Información de acceso público.

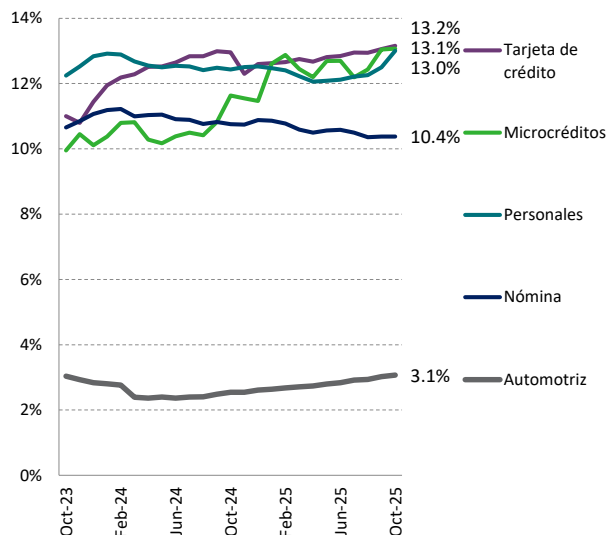
Gráfica 2¹³

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 octubre 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 1,686 puntos en octubre de 2025. Este índice ha registrado una tendencia al alza en el último año. La participación acumulada de las dos instituciones oferentes más grandes (CR2) se ha mantenido prácticamente constante, ubicándose en octubre de 2025 en 42.3 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 88.1 por ciento en octubre de 2025. En marzo de 2024, se observó una caída tanto en el IHH como en 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 referida más arriba (Gráfica 3a).

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

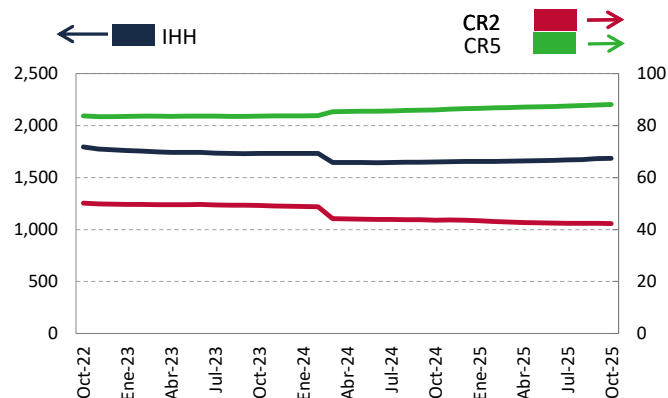
Información de acceso público.

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

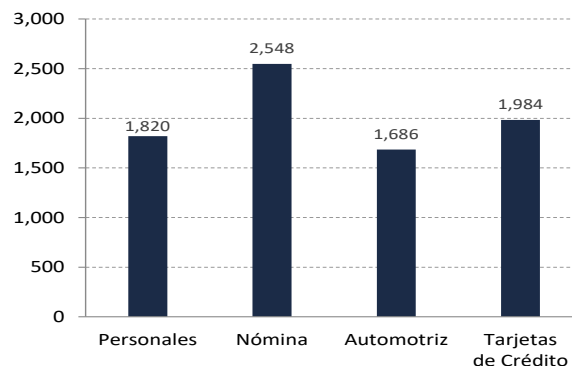
Gráfica 3¹⁵

**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 octubre 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 octubre de 2025.

¹⁵ Las Gráficas 1, 2 y 3 presentan información proveniente de la CNBV y 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 9,349.

Uso Público

Información de acceso público.

3. Condiciones de oferta de los créditos automotrices¹⁷

En octubre 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 con un saldo total de 407.9 mil millones de pesos. En esta sección se delimita el universo considerado para analizar créditos otorgados en condiciones similares entre distintas instituciones.

Para analizar mejor la información, también se segmenta la información en banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca. En la categoría banca tradicional se incluyen a bancos y SOFOM E.R. que no están asociadas a ninguna marca de automóvil en particular. En instituciones asociadas a financieras de marca se agrupan a aquellas que se enfocan en créditos para vehículos de algunas marcas en particular. Están conformadas 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 entre 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 que 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 noviembre 2024 – octubre 2025). En los cuadros donde se muestra la información por institución regulada otorgante

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 octubre de 2025, 0.016 por ciento del total de créditos y 0.003 por ciento de la cartera de créditos automotrices reportada al Banco de México formó parte de estos programas.

Uso Público

Información de acceso público.

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

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 (noviembre 2024 – octubre 2025); en la sección 3.3 se presenta información sobre 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 noviembre 2024 – octubre 2025. En el Apéndice I se incluye información tanto de la cartera total (todos los créditos vigentes a octubre de 2025) como de los créditos otorgados durante el mes de octubre 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 octubre 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 octubre 2025	1,758,645	373,947	305,811	56	14.3	14.2
Otorgados en el periodo noviembre 2024-octubre 2025	664,117	187,724	317,194	55	14.1	14.0
a) Banca tradicional	535,475	150,374	307,162	56	13.9	14.0
b) Instituciones asociadas a financieras de marca	128,642	37,350	358,949	49	15.0	15.6
Otorgados en el último mes reportado	60,599	19,430	323,384	55	13.8	14.0

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 octubre de 2025, independientemente de la fecha en que fueron otorgados. Los créditos otorgados en el último año fueron los otorgados entre noviembre de 2024 y octubre de 2025. Los créditos otorgados en el último mes fueron los otorgados en octubre de 2025. Fuente: Cuadro elaborado con datos a octubre de 2025. Cifras sujetas a revisión.

En octubre de 2025, la cartera comparable estuvo conformada por 1.8 millones de créditos automotrices, los cuales presentaron un saldo de 373.9 mil millones de pesos. La tasa de interés promedio ponderado por saldo para toda la cartera comparable fue de 14.3 por ciento.²¹ La mitad del saldo del crédito vigente se otorgó a una tasa menor a 14.2 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.

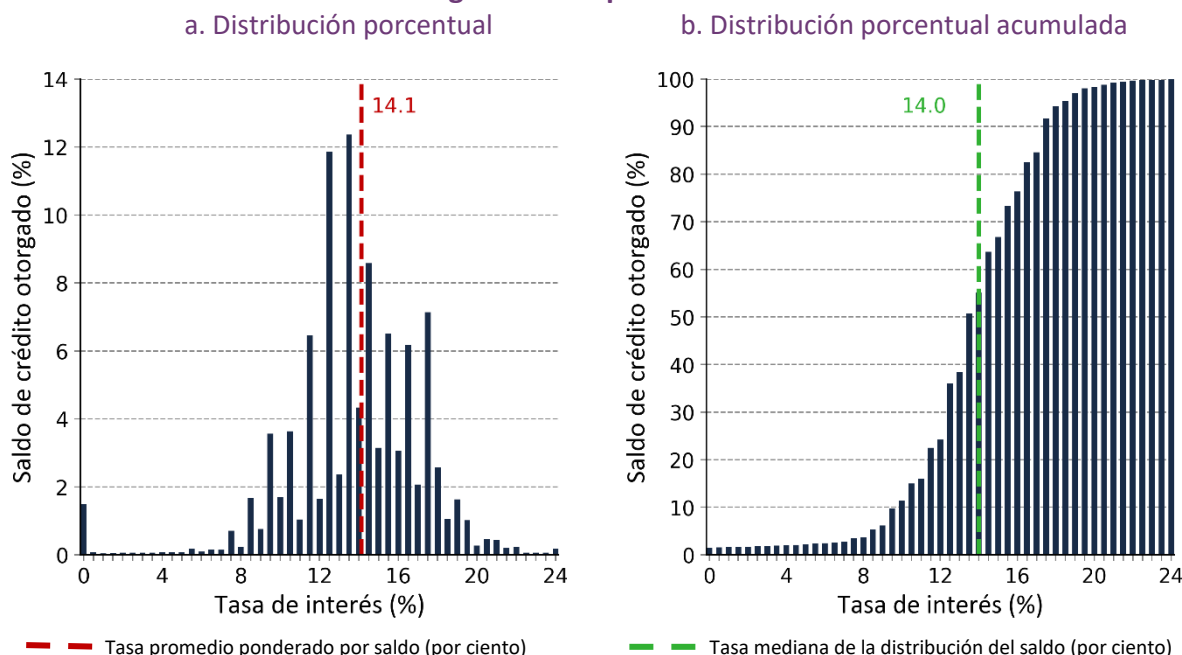
Uso Público

Información de acceso público.

La cartera comparable otorgada en el periodo noviembre 2024 – octubre 2025 estuvo constituida por 664.1 mil créditos automotrices, con un saldo de 187.7 mil millones de pesos. El saldo de la cartera comparable del periodo noviembre 2024 – octubre 2025 representó el 50.2 por ciento del saldo de la cartera comparable total. La tasa de interés promedio ponderado de los créditos otorgados en este lapso fue de 14.1 por ciento y el 50 por ciento de los créditos se otorgó a una tasa menor o igual a 14.0 por ciento (Gráficas 4a y 4b).

Gráfica 4

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



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

La tasa de interés promedio ponderado por saldo de los créditos automotrices otorgados en el periodo noviembre 2024 – octubre 2025 fue igual a la de los créditos otorgados en el año anterior (periodo noviembre 2023 – octubre 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, en el año previo, el mismo segmento de créditos (el 5 por ciento con menor tasa) se otorgó a tasas menores o iguales a 8.5 por ciento. Por su parte, se observó una dispersión en la distribución de las tasas similar entre ambos periodos, aunque con un ligero desplazamiento de los valores hacia niveles más altos en el periodo noviembre 2024 – octubre 2025.

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

Uso Público

Información de acceso público.

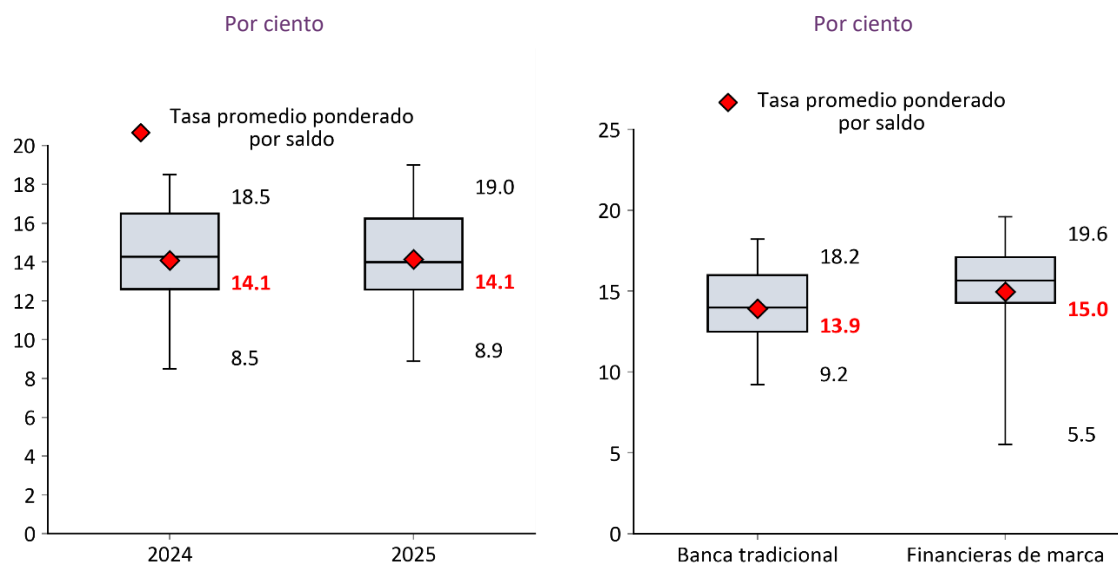
comisiones cobradas, las instituciones asociadas a financieras de marca tienen como objetivo adicional la venta de vehículos, lo que puede incidir en la forma en que se estructuran sus productos crediticios. Las instituciones asociadas a financieras de marca (Ford Credit, GM Financial, STM Financial y Volkswagen Bank) representaron el 19.4 por ciento de los créditos y el 19.9 por ciento del saldo de la cartera comparable otorgada en el último año.²² El 90 por ciento del saldo de los créditos otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca se otorgó con tasas de entre 5.5 y 19.6 por ciento, mientras que el 90 por ciento del saldo de los créditos otorgados por la banca tradicional fue colocado a tasas de entre 9.2 y 18.2 por ciento. La tasa promedio ponderado por saldo de las instituciones asociadas a financieras de marca fue 110 puntos base mayor que la tasa promedio ponderado por saldo de la banca tradicional (15.0 por ciento y 13.9 por ciento, respectivamente) (Gráfica 5b).

Gráfica 5

Evolución de la tasa promedio ponderado por saldo por fecha de corte comparando noviembre de 2024 con octubre de 2025

a. Créditos otorgados en el último año (noviembre 2024 – octubre 2025) comparados con el año anterior

b. Comparación de distribución entre banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca en octubre 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 noviembre de 2024 a octubre de 2025; la caja de la derecha muestra la información de los créditos otorgados de noviembre de 2024 a octubre de 2025. Fuente: Gráficas elaboradas con datos a octubre de 2025. Cifras sujetas a revisión.

²² Para el total de créditos vigentes, las instituciones asociadas a financieras de marca representaron el 19.6 por ciento de los créditos y el 19.8 por ciento del saldo de la cartera comparable.

Uso Público

Información de acceso público.

Entre octubre de 2023 y diciembre de 2024, se observó una tendencia a la baja en la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en el último año, alcanzando un valor de 14.0 por ciento en el último mes de este periodo. Posteriormente, la tasa promedio ponderado por saldo exhibió un incremento, ubicándose en 14.2 por ciento en febrero de 2025, mientras que en octubre de 2025 registró un ligero descenso y se situó en 14.1 por ciento. La tasa de los créditos otorgados en el último mes exhibió una reducción entre octubre y diciembre de 2023, situándose en el último mes de este periodo en 14.0 por ciento. A partir de ese mes, la tasa promedio fue aumentando, colocándose en 14.4 por ciento en abril de 2024. Desde junio de 2024 comenzó una tendencia a la baja hasta ubicarse en 13.7 por ciento en diciembre de 2024. En febrero de 2025, esta presentó un repunte, al situarse en 14.5 por ciento, pero a partir de ese mes mostró una trayectoria decreciente y en octubre de 2025 se ubicó en 13.8 por ciento (Gráfica 6a).

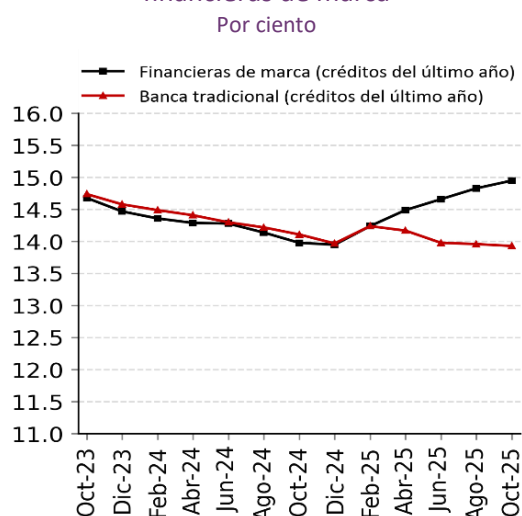
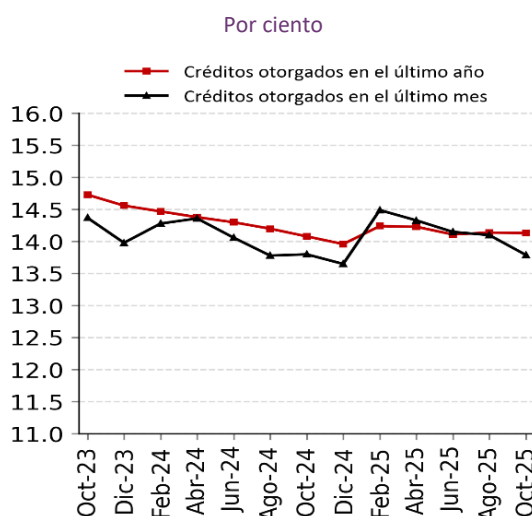
De octubre de 2023 a diciembre de 2024, la tasa promedio ponderado por saldo de las instituciones asociadas a financieras de marca y de la banca tradicional registró una tendencia a la baja. En febrero de 2025, las tasas de la banca tradicional y de las financieras de marca mostraron un incremento, ubicándose ambas en 14.2 por ciento. En los periodos subsecuentes, la tasa de la banca tradicional presentó una tendencia a la baja, mientras que la tasa de las financieras de marca continuó elevándose. Históricamente, las instituciones asociadas a financieras de marca ofrecían tasas más bajas que la banca tradicional; Sin embargo, a partir de abril de 2025, esta relación se revirtió, observándose incluso tendencias opuestas. Lo anterior, obedece principalmente al incremento de tasas que ha registrado GM Financial, institución con una alta participación de mercado en el segmento de financieras de marca. En octubre de 2025, la diferencia entre ambas tasas fue de 110 puntos base (13.9 para la banca tradicional y 15.0 por ciento para las financieras de marca) (Gráfica 6b).

Gráfica 6

Evolución de la tasa promedio ponderado por saldo del crédito automotriz

a. Evolución de tasas de interés

b. Evolución de tasas de interés para banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca



Uso Público

Información de acceso público.

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

Al segmentar la cartera comparable total del periodo noviembre 2024 – octubre 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 400 mil pesos significaron el 34.4 por ciento del saldo y el 19.5 por ciento del número de créditos. Por su parte, los créditos de hasta 200 mil pesos representaron el 8.9 por ciento del saldo y el 19.2 por ciento del número de créditos (Gráfica 7a).

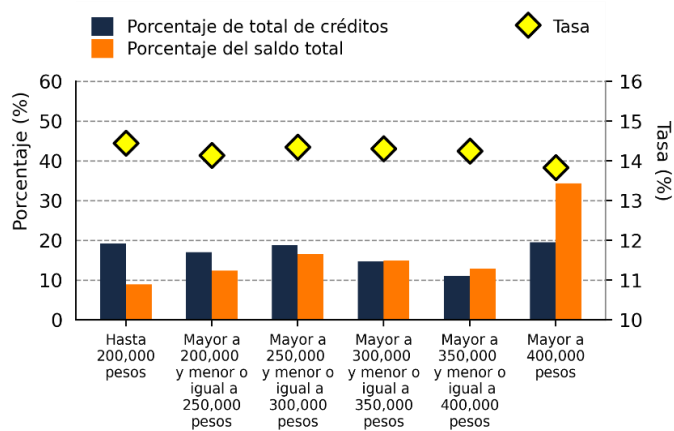
Al segmentar respecto al plazo de los créditos, la tasa promedio ponderado por saldo más baja se observó para plazos de hasta tres años. La tasa fue mayor para plazos más altos; sin embargo, fue un poco más alta la tasa de los créditos con plazo de entre cuatro y cinco años que la de los créditos con plazo mayor a cinco años. Los créditos con plazo menor o igual a tres años mostraron una tasa promedio 2.4 puntos porcentuales más baja que los créditos con plazo de cinco años o más. El 77.7 por ciento del saldo se otorgó a un plazo de cuatro años o más y solo el 10.2 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 noviembre 2024 – octubre 2025

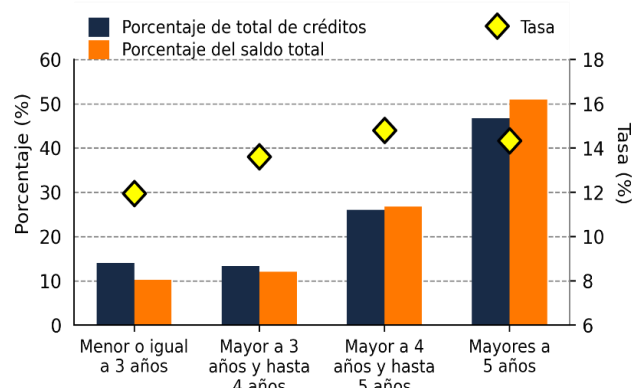
a. Tasa promedio ponderado por saldo para distintos niveles del monto original del crédito

Por ciento



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

Por ciento



Nota: Créditos otorgados en el periodo noviembre 2024 – octubre 2025.

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

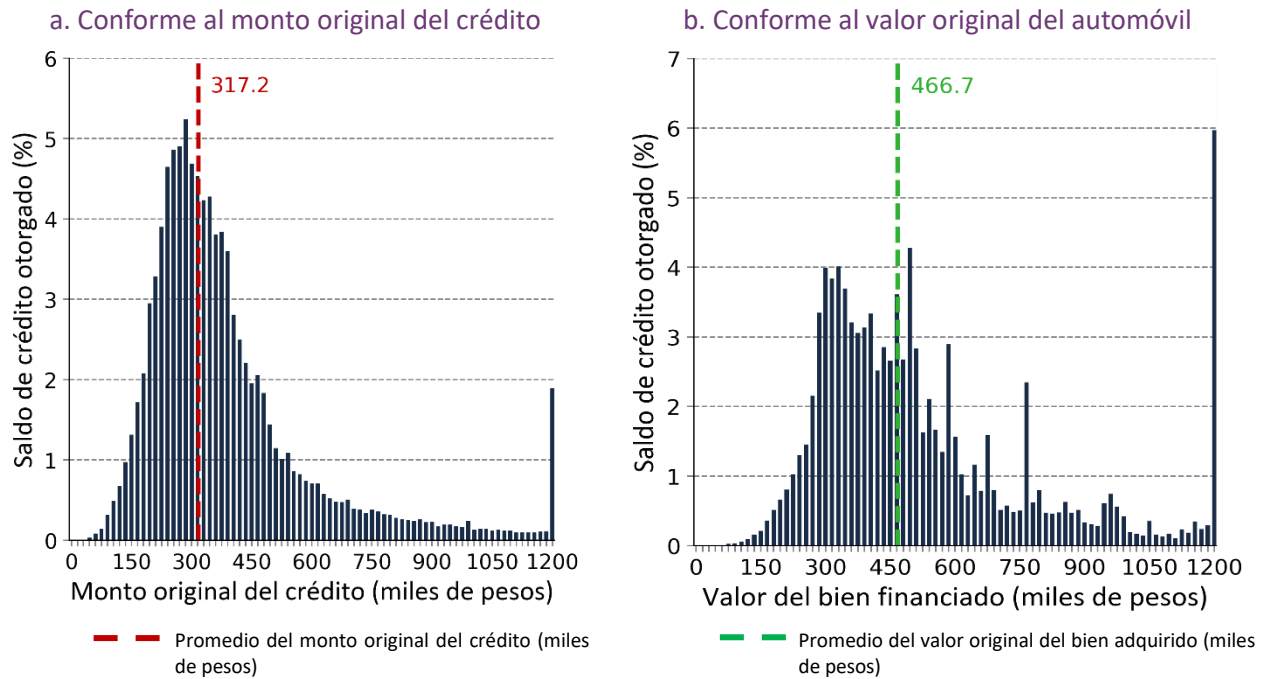
Uso Público

Información de acceso público.

En términos nominales, el monto promedio de los créditos automotrices otorgados en el periodo noviembre 2024 – octubre 2025 fue de 317.2 mil pesos; el 50.0 por ciento del saldo se concentró en montos originales del crédito menores a 330 mil pesos y un 1.9 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 noviembre 2024 – octubre 2025 fue de 466.7 mil pesos; el 50.0 por ciento del saldo correspondió a automóviles con un valor original del bien superior a 465 mil pesos y el 6.0 por ciento del saldo correspondió 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 noviembre 2024 – octubre 2025



Fuente: Gráficas elaboradas con datos a octubre 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 sobre 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 noviembre 2024 – octubre 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 noviembre 2024 – octubre 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 noviembre 2024 – octubre 2025 y que continuaban vigentes en octubre de 2025, se observa que (ver Cuadro 2):

- El número de créditos otorgados aumentó 9.6 por ciento con respecto al mismo periodo del año anterior (noviembre 2023 – octubre 2024).
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados fue de 13.9 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 México (13.0 por ciento), Banorte (13.1 por ciento) y Santander (13.4 por ciento).
- Las instituciones que registraron los mayores descensos en su tasa promedio ponderado por saldo con respecto al mismo periodo del año anterior (noviembre 2023 - octubre 2024) fueron Santander (-1.3 puntos porcentuales) y Banorte (-0.9 puntos porcentuales).
- Las instituciones que registraron mayor participación en el saldo de crédito otorgado en el último año fueron BBVA México, Banorte y Santander, concentrando el 66.7 por ciento del saldo total y el 65.0 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 noviembre de 2024 y octubre 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 cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Banca tradicional	535,475 (9.6)	150,374 (10.7)	307,162 (1.4)	56 (3.9)	13.9 (-0.2)	14.0 (0.0)
BBVA México	139,017 (2.5)	36,126 (0.6)	276,886 (-1.4)	56 (2.3)	13.0 (0.1)	13.0 (0.0)
Banorte	113,193 (41.0)	34,923 (32.9)	340,011 (-5.4)	55 (1.5)	13.1 (-0.9)	13.0 (-1.0)
Santander	96,023 (27.8)	29,291 (33.4)	338,135 (5.2)	59 (3.0)	13.4 (-1.3)	14.0 (-1.0)
Banregio	13,497 (46.1)	2,840 (43.8)	231,027 (-3.3)	50 (1.5)	14.2 (0.0)	14.0 (0.0)
Afirme	7,822 (39.4)	2,967 (33.9)	410,992 (-5.0)	57 (0.8)	14.6 (0.0)	14.1 (0.0)
Scotiabank	53,287 (11.7)	16,071 (8.3)	335,957 (-2.6)	57 (1.8)	15.5 (0.1)	15.5 (0.0)
Cetelem	95,141 (8.1)	24,167 (13.7)	277,407 (5.4)	56 (9.7)	15.6 (1.7)	15.5 (0.7)
Sofom Inbursa	854 (6.7)	282 (13.5)	356,839 (6.1)	51 (0.4)	16.9 (0.0)	17.5 (-0.3)
HSBC	15,501 (-48.5)	3,300 (-51.2)	235,190 (-5.9)	47 (-5.3)	16.9 (0.4)	17.5 (0.5)
Otras instituciones	1,140	406	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 noviembre de 2024 y octubre 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, Multiva, Bansí, Arrendadora Afirme, Bajío, Value Arrendadora, Arrendadora Ve por Más, Bepensa y 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.

CI Banco y su subsidiaria Finanzmadrid no se incluyen debido a que durante 2025 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) revocó su licencia de operación e inició su proceso de liquidación. Si bien su cartera de crédito automotriz fue adquirida por BanCoppel, a la fecha no se dispone de información suficiente para considerarla dentro de la cartera comparable. Por su parte, Banco Autofin México fue adquirido por Kapital y opera integrado a dicho grupo financiero; sin embargo, al momento de la elaboración del presente reporte no ha publicado información para su inclusión en el análisis.

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 noviembre 2024 – octubre 2025

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

- El número de créditos otorgados disminuyó 5.4 por ciento con respecto a los créditos otorgados en el mismo periodo del año anterior (noviembre 2023 – octubre 2024).
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados fue de 15.0 por ciento, 1.0 punto porcentual mayor a la observada en el mismo periodo del año anterior y 1.1 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 3.9 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 (13.0 por ciento), Ford Credit (14.1 por ciento) y GM Financiamiento (15.3 por ciento).
- La única institución que presentó una reducción en su tasa promedio ponderado por saldo con respecto al mismo periodo del año anterior (noviembre 2023 – octubre 2024) fue Ford Credit (-0.7 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 57.8 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 63.1 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 noviembre de 2024 y octubre 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 cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio 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	128,642 (-5.4)	37,350 (-1.8)	358,949 (4.4)	49 (7.1)	15.0 (1.0)	15.6 (0.3)
STM Financiamiento	20,553 (-7.4)	6,579 (-0.5)	362,370 (5.4)	47 (5.5)	13.0 (0.4)	14.5 (1.5)
Ford Credit	10,478 (-16.0)	4,850 (-13.3)	521,506 (0.2)	45 (9.1)	14.1 (-0.7)	16.1 (-0.2)
GM Financiamiento	81,140 (-7.8)	21,574 (-2.7)	350,403 (7.4)	50 (7.2)	15.3 (1.5)	15.6 (0.6)
Volkswagen Bank	16,471 (22.9)	4,347 (18.9)	293,367 (-0.1)	51 (5.4)	16.9 (0.9)	17.6 (0.6)

Nota: Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados entre noviembre de 2024 y octubre 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 noviembre 2024 – octubre 2025²³

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

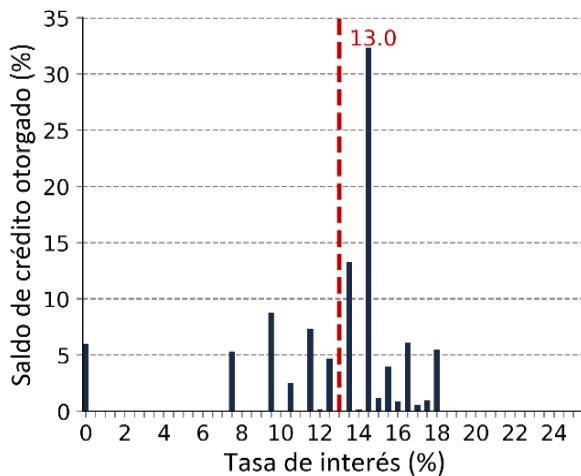
En términos generales, al observar las distribuciones del saldo de acuerdo con la tasa de interés, se puede señalar lo siguiente:

- Las instituciones que presentaron mayor diversidad de tasas ofrecidas fueron las financieras de marca GM Financiamiento, STM Financiamiento, Volkswagen Bank, así como Cetelem.
- Las instituciones que tuvieron la mayor cantidad de saldo ofrecido a tasa cero fueron Ford Credit (11.1 por ciento), STM Financiamiento (6.0 por ciento), GM Financiamiento (2.3 por ciento), Cetelem (1.1 por ciento) y Volkswagen Bank (0.5 por ciento).

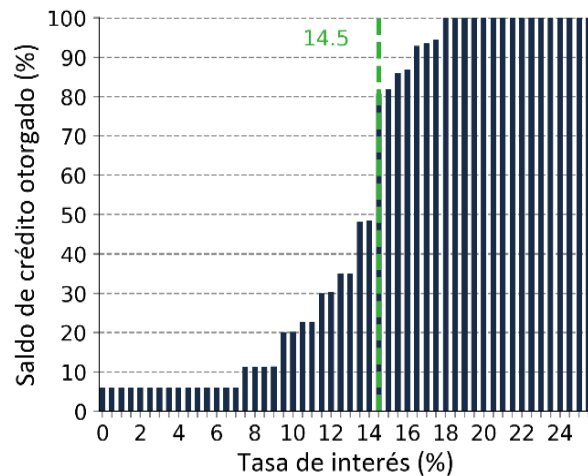
4.1 STM Financiamiento

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

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 octubre de 2025. Cifras sujetas a revisión.

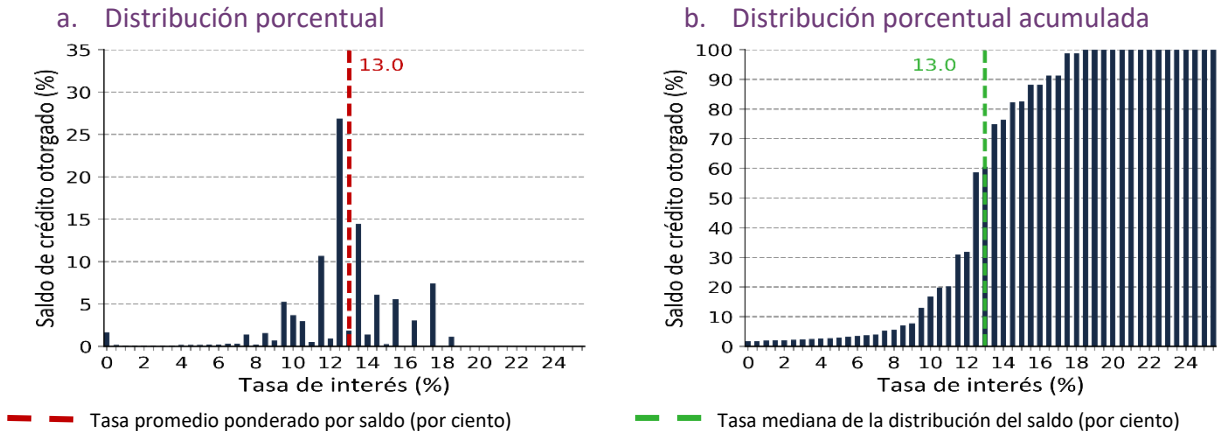
²³ Esta sección utiliza información del “Formulario de créditos al consumo no revolvente (CNR)” que considera a las instituciones bancarias y sofomes reguladas (SOFOM E.R.).

Uso Público

Información de acceso público.

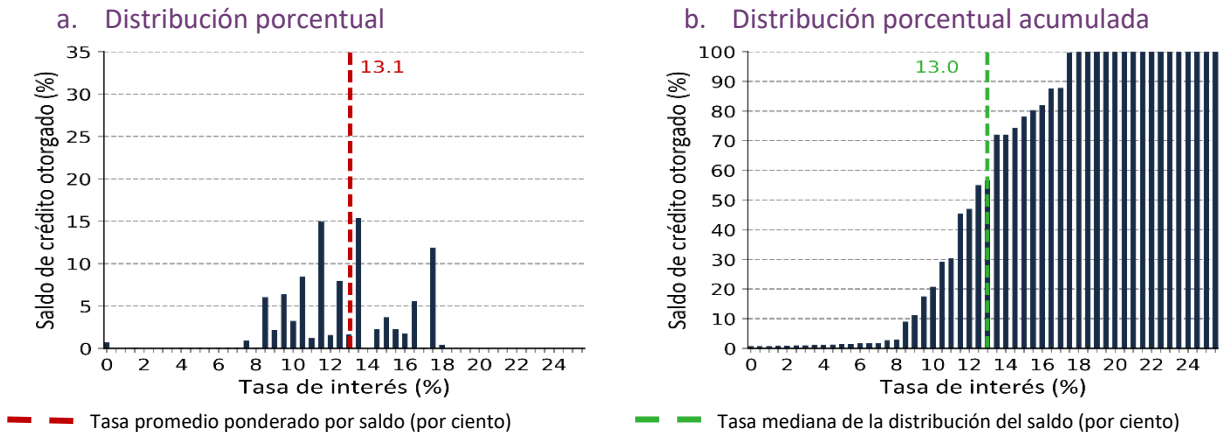
4.2 BBVA México

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



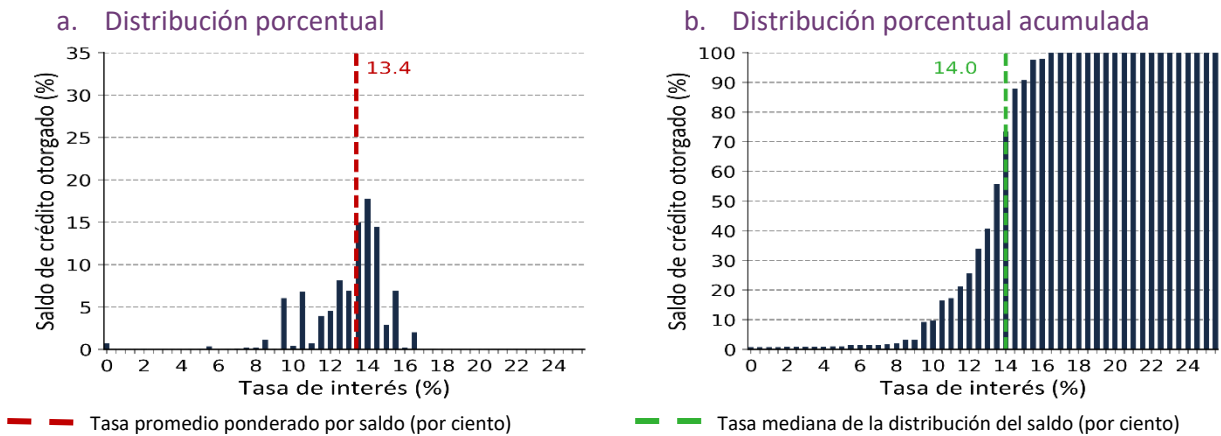
4.3 Banorte

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



4.4 Santander

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



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

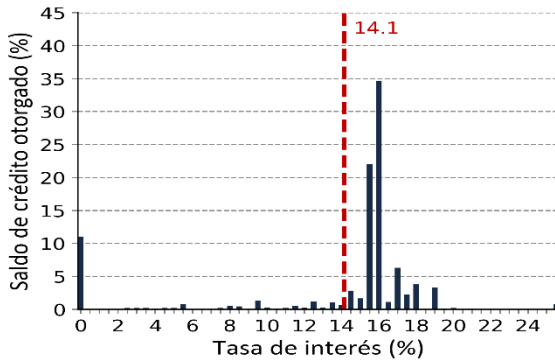
Uso Público

Información de acceso público.

4.5 Ford Credit

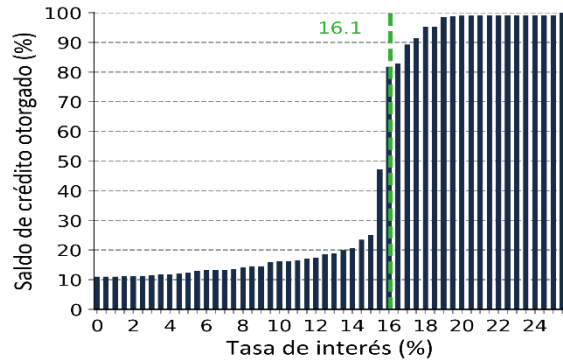
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

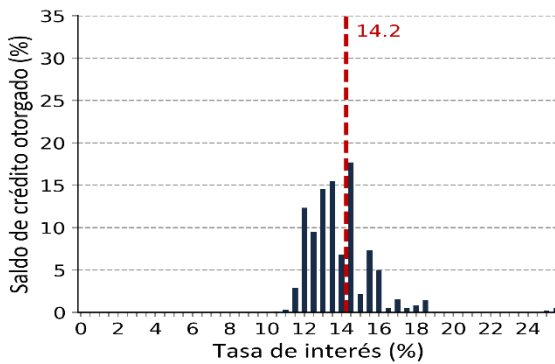


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.6 Banregio

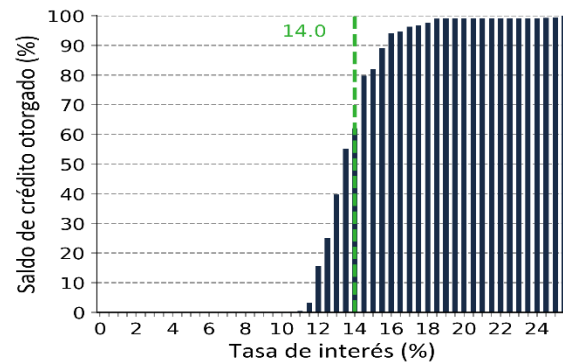
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

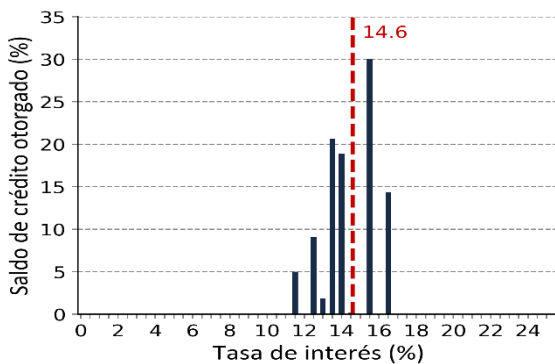


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.7 Afirme

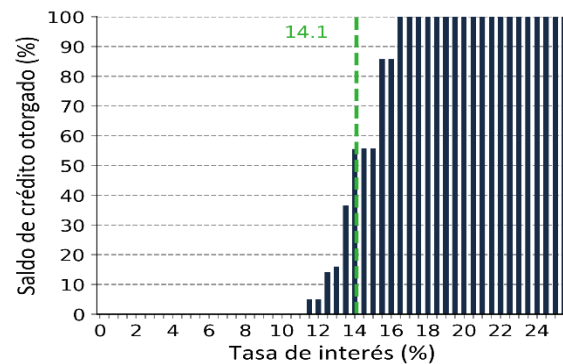
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



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

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

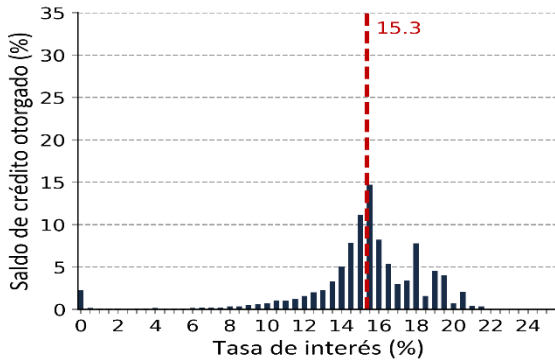
Uso Público

Información de acceso público.

4.8 GM Financial

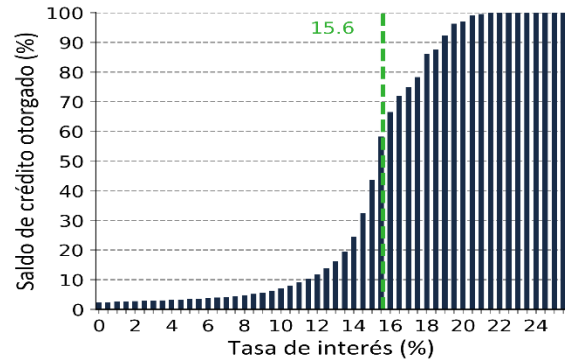
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

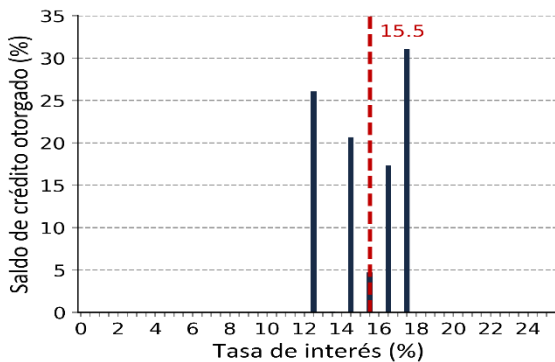


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.9 Scotiabank

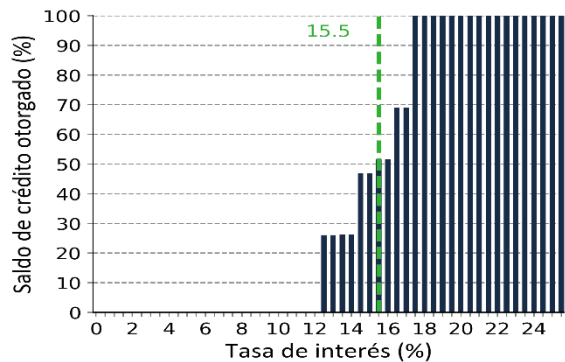
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

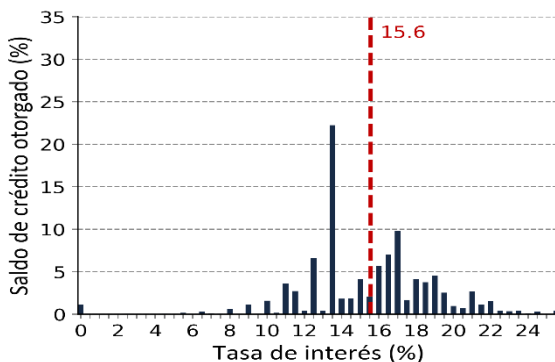


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.10 Cetelem

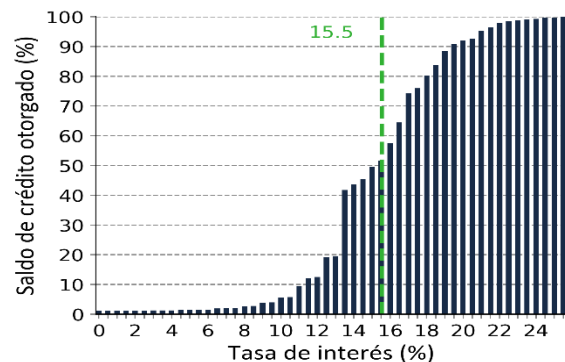
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



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

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

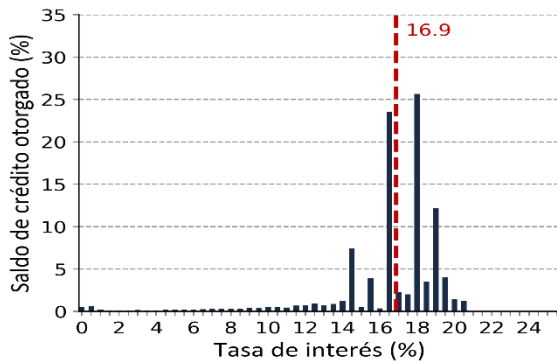
Uso Público

Información de acceso público.

4.11 Volkswagen Bank

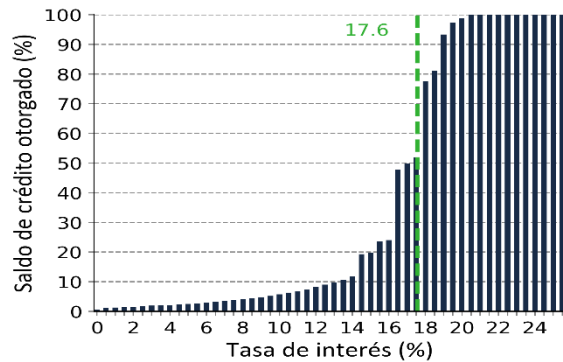
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

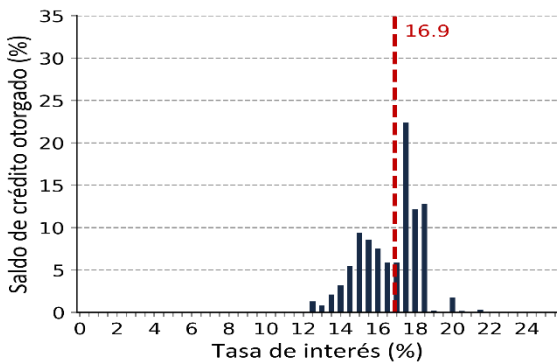


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.12 Sofom Inbursa

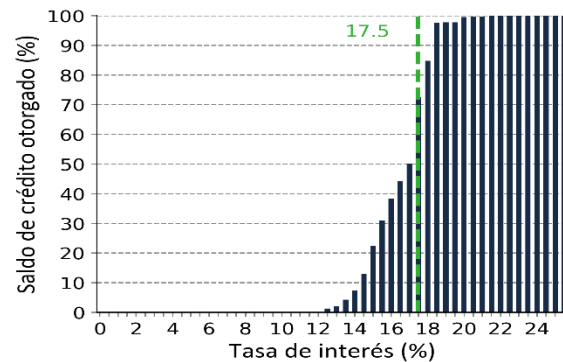
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

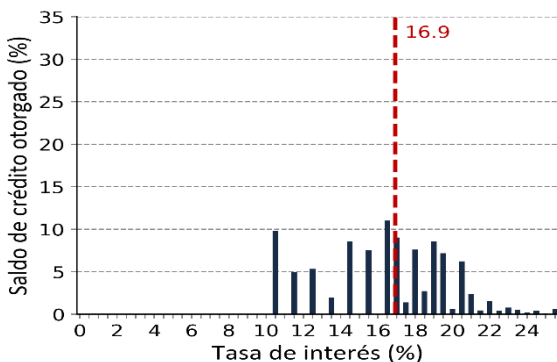


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.13 HSBC

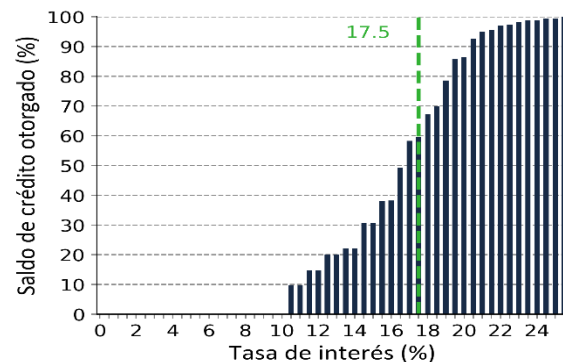
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

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 octubre de 2025. Cifras sujetas a revisión.

Uso Público

Información de acceso público.

Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a octubre de 2025 y la cartera otorgada durante el mes de octubre 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 (octubre de 2025).

a. Cartera comparable total a octubre de 2025

i. Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional a octubre 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 octubre de 2025 incluidos en el reporte, independientemente de la fecha de otorgamiento (ver Cuadro 4).

- El número de créditos vigentes en octubre de 2025 aumentó 13.4 por ciento con respecto a los registrados en octubre de 2024.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema en octubre de 2025 fue de 14.1 por ciento, tasa igual a la observada en octubre de 2024.
- Las instituciones que registraron las tasas de interés promedio ponderado por saldo más bajas fueron BBVA México (13.1 por ciento), Banorte (13.6 por ciento) y Banregio (13.8 por ciento).
- Las instituciones que registraron los mayores descensos en su tasa promedio ponderado por saldo, con respecto al mismo mes del año anterior, fueron Banorte, Santander y BBVA México (-0.6, -0.3 y -0.1 puntos porcentuales, respectivamente).
- Las instituciones intermediarias con mayor participación en el saldo de créditos otorgados fueron BBVA México, Banorte y Santander, quienes concentraron el 65.0 por ciento del saldo total y el 61.8 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 octubre de 2025

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

	Número de créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Banca tradicional	1,414,099 (13.4)	300,010 (16.0)	296,543 (2.4)	57 (1.8)	14.1 (0.0)	14.0 (0.0)
BBVA México	375,681 (11.1)	73,778 (14.2)	268,856 (2.1)	57 (0.6)	13.1 (-0.1)	13.0 (0.0)
Banorte	262,716 (29.1)	65,165 (28.1)	338,903 (-0.7)	57 (1.0)	13.6 (-0.6)	14.0 (0.0)
Banregio	31,368 (18.9)	5,200 (18.6)	244,364 (-2.3)	52 (0.4)	13.8 (0.7)	13.5 (0.5)
Santander	235,176 (29.6)	56,038 (31.2)	322,892 (2.4)	61 (1.4)	13.8 (-0.3)	14.2 (-0.3)
Afirme	20,826 (15.2)	5,801 (13.4)	396,365 (-0.1)	57 (1.7)	14.4 (0.3)	14.1 (0.2)
Cetelem	286,864 (11.0)	52,759 (15.6)	267,961 (4.6)	57 (2.8)	15.1 (0.7)	15.2 (0.4)
Scotiabank	125,756 (19.0)	29,389 (22.5)	330,511 (0.0)	57 (1.2)	15.3 (0.5)	15.5 (0.5)
HSBC	70,004 (-9.7)	10,488 (-20.7)	241,046 (-1.7)	51 (0.4)	16.5 (0.5)	16.9 (0.8)
Sofom Inbursa	2,562 (-5.4)	590 (4.9)	338,873 (4.3)	54 (-0.8)	17.0 (0.1)	17.7 (0.5)
Otras instituciones	3,146	802	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 octubre 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 (Banregio), Multiva, Bankaool, Bansí, Arrendadora Afirme, Bajío, Value Arrendadora, Mifel Sofom, Bepensa, Arrendadora Ve por Más y 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 octubre 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 octubre de 2025 incluidos en el reporte, independientemente de la fecha de otorgamiento (ver Cuadro 5).

- El número de créditos vigentes en octubre de 2025 aumentó 6.7 por ciento con respecto a los créditos vigentes en octubre de 2024.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del total de las instituciones asociadas a financieras de marca fue de 15.1 por ciento en octubre de 2025, 0.4 puntos porcentuales mayor a la observada en octubre de 2024.
- Las instituciones que registraron las tasas más bajas fueron STM Financial (13.5 por ciento), Ford Credit (14.8 por ciento) y GM Financial (15.3 por ciento).
- Todas las instituciones presentaron aumentos en sus tasas promedio ponderado por saldo con respecto a octubre del año anterior.
- La institución que registró mayor participación en el número de créditos otorgados fue GM Financial, la cual concentró el 60.5 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 65.8 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 octubre de 2025

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

	Número de créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio 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	344,546 (6.7)	73,936 (9.9)	343,849 (4.5)	51 (1.9)	15.1 (0.4)	15.7 (0.2)
STM Financial	56,524 (3.7)	12,811 (6.7)	340,373 (4.1)	50 (0.4)	13.5 (0.1)	14.5 (0.0)
Ford Credit	27,638 (2.7)	9,217 (-0.4)	504,285 (1.7)	48 (3.1)	14.8 (0.3)	16.1 (0.1)
GM Financial	226,693 (5.0)	44,740 (9.9)	333,359 (5.8)	52 (1.8)	15.3 (0.5)	15.7 (0.2)
Volkswagen Bank	33,691 (30.7)	7,169 (35.8)	288,653 (3.9)	51 (4.3)	16.7 (0.4)	17.5 (0.1)

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

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

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

- El número de créditos otorgados por la banca tradicional en octubre de 2025 aumentó 4.5 por ciento con respecto a los créditos otorgados en octubre de 2024.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados en octubre de 2025 fue de 13.7 por ciento, 0.2 puntos porcentuales menor a la registrada en octubre de 2024.
- Las instituciones que, durante el mes de octubre de 2025, otorgaron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Banorte (12.3 por ciento), BBVA México (12.8 por ciento) y Santander (13.2 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 (-1.5 puntos porcentuales), Banregio (-1.1 puntos porcentuales) y Santander (-1.0 puntos porcentuales).
- Las instituciones que otorgaron un mayor saldo de créditos en el mes fueron Banorte, BBVA México y Santander, las cuales concentraron el 67.6 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 66.5 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 octubre de 2025

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

	Número de créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Tasa mediana de la distribución del saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]
Banca tradicional	48,744 (4.5)	15,432 (5.2)	311,814 (0.7)	56 (3.3)	13.7 (-0.2)	13.7 (-0.3)
Banorte	11,507 (33.0)	3,939 (25.3)	338,968 (-5.3)	55 (1.4)	12.3 (-1.5)	12.0 (-2.0)
BBVA México	13,223 (0.4)	3,817 (-1.2)	276,158 (-1.6)	56 (2.2)	12.8 (0.2)	13.0 (0.0)
Santander	7,669 (4.0)	2,677 (5.8)	348,124 (1.4)	59 (2.2)	13.2 (-1.0)	13.6 (-0.9)
Banregio	1,346 (31.3)	323 (29.9)	239,004 (-1.1)	52 (3.7)	13.7 (-1.1)	13.5 (-1.0)
Afirme	771 (35.7)	315 (25.8)	403,864 (-7.2)	57 (1.5)	14.5 (0.0)	14.1 (0.0)
Scotiabank	4,954 (-1.7)	1,733 (-0.7)	349,218 (1.1)	57 (3.5)	15.6 (0.1)	16.5 (1.0)
Cetelem	7,907 (9.7)	2,255 (17.8)	283,583 (7.2)	57 (7.5)	16.1 (2.5)	15.5 (1.0)
HSBC	1,174 (-44.7)	303 (-42.0)	257,057 (4.7)	46 (-6.6)	16.6 (0.3)	19.5 (3.6)
Sofom Inbursa	60 (-16.7)	22 (1.1)	366,948 (21.1)	51 (10.0)	17.2 (0.4)	17.7 (0.8)
Otras instituciones	133	48	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 octubre 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 (Banregio), Arrendadora Afirme, Value Arrendadora, Bajío, Bepensa y Azteca. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.3 por ciento del número de créditos y 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 octubre de 2025

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

- El número de créditos otorgados en octubre de 2025 creció 2.8 por ciento con respecto a los créditos otorgados en octubre de 2024.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados en octubre de 2025 fue de 14.2 por ciento; esta tasa fue 0.7 puntos porcentuales mayor a la observada en el mismo mes del año previo.
- Las instituciones que, durante el mes de octubre de 2025, otorgaron créditos automotrices a las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron STM Financiamiento (12.3 por ciento), GM Financiamiento (14.2 por ciento) y Ford Credit (14.5 por ciento).
- Todas las instituciones presentaron un aumento en su tasa promedio ponderado por saldo con respecto al mismo mes del año anterior.
- La institución que registró mayor participación en el número y en el saldo de créditos otorgados fue GM Financiamiento; esta institución concentró el 56.6 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 61.6 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 octubre de 2025

(En paréntesis el cambio respecto a los créditos otorgados en octubre 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	11,855 (2.8)	3,997 (4.6)	370,952 (2.7)	49 (5.2)	14.2 (0.7)	15.0 (-0.1)
STM Financiamiento	2,192 (21.4)	785 (15.7)	356,299 (-4.8)	48 (9.8)	12.3 (0.2)	14.0 (-0.5)
GM Financiamiento	7,298 (-1.2)	2,264 (3.1)	369,484 (6.2)	50 (3.6)	14.2 (1.1)	15.1 (0.6)
Ford Credit	924 (17.3)	489 (9.3)	527,561 (-6.9)	49 (24.4)	14.5 (0.8)	16.0 (0.0)
Volkswagen Bank	1,441 (-7.3)	459 (-8.1)	300,259 (-1.2)	51 (1.3)	16.6 (0.4)	17.0 (-1.5)

Nota: Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en octubre 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 octubre 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 al servicio de taxis o al 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.
- Solo 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 automóvil 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 octubre de 2025 (1,944,987), el número final de créditos analizados fue de 1,758,645 créditos. Debido a los filtros se eliminó el 9.6 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	0.8	0.9
Filtro 3 - Reestructurados	0.5	0.3
Filtro 4 - Cartera vencida	2.9	2.8
Filtro 5 - Créditos con atrasos	2.3	2.1
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	0.9	0.0
Filtro 9 - De productos no comparables	2.1	2.0
Filtro 10 - Con saldo negativo	0.0	0.0
Total excluido	9.6	8.3

Nota: Los criterios para filtrar créditos fueron aplicados secuencialmente.

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 los indicadores correspondientes 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 se define 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 con 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 (por ejemplo, mensual, quincenal, semanal) es necesario hacerlos compatibles para poder calcular los indicadores mencionados. Para cada uno de los créditos se cuenta con información sobre 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 créditos otorgados 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