



BANCO DE MÉXICO®

Indicadores Básicos de Crédito Automotriz

Datos a abril de 2020

Publicada-Usó General

Información que ha sido publicada por el Banco de México

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 2020 se encontraban al corriente en sus pagos.²

Cuando los intermediarios efectúan cambios a los datos reportados, el Banco de México hace las modificaciones correspondientes, por lo que la información tiene carácter preliminar y está sujeta a revisión.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 4 de junio de 2021. Las cifras están sujetas a revisión y/o ajustes por parte de las instituciones de crédito.

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 los usuarios a través de la siguiente dirección electrónica: <http://www.banxico.org.mx/PortalTranspCompSistFin/>.

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	17
4. Distribución del saldo de la cartera comparable por intermediario de los créditos otorgados en el periodo mayo 2019 - abril 2020	20
Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a abril de 2020 y la cartera otorgada en el mes de abril de 2020.....	26
Cartera comparable total a abril de 2020	26
Cartera comparable de créditos automotrices otorgados durante abril de 2020	29
Apéndice II: Información metodológica.....	32
a. Universo de créditos incluidos en el reporte.....	32
b. Tasas de interés y plazos	33
c. Criterios de inclusión de instituciones.....	34

1. Introducción

La finalidad del reporte es proporcionar, al público en general y a los analistas financieros, elementos para dar seguimiento a los términos de los créditos que los intermediarios regulados ofrecen para la adquisición de un automóvil para uso particular. El reporte contiene comparaciones de las condiciones de crédito ofrecidas, que se consideran de utilidad para que los usuarios cuenten con mayores elementos 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

La información de este reporte proviene del “Formulario de créditos al consumo no revolvente CNR”⁵ en el que las instituciones bancarias y sofomes E.R. proporcionan al Banco de México información bimestral de cada uno de los créditos no revolventes en operación (nómina, personal, automotriz, microcréditos, ABCD y otros).⁶

Los indicadores aquí presentados son obtenidos agregando la información individual, ya sea para un grupo de clientes de una institución, todos los clientes de la institución o para el sistema en su conjunto (banca tradicional o instituciones asociadas a financieras de marca).

Este documento se estructura de la siguiente manera: la segunda sección presenta un panorama agregado de la cartera y morosidad de los créditos automotrices que otorgaron las entidades reguladas⁷; la tercera sección presenta las condiciones de oferta de los créditos otorgados durante el periodo mayo 2019 - abril 2020, incluyendo indicadores de tasas de interés, montos y plazos, tanto para el sistema como para cada una de las instituciones, centrándose en el concepto de cartera *comparable*. Esta cartera *comparable* se conforma por la cartera otorgada en condiciones similares entre las entidades reguladas.⁸ 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

⁴ No se incluyen oferentes de créditos automotrices no regulados.

⁵ 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

⁶ Otra fuente utilizada en menor medida corresponde a la información contable publicada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

⁷ Esta sección del reporte se construye utilizando la información contable publicada por la CNBV.

⁸ Se excluyen de la cartera total los préstamos otorgados en condiciones preferenciales (a empleados o exempleados de la institución otorgante); aquellos cuyas condiciones iniciales de contratación pudieran haber cambiado por presentar atraso, mora o reestructura, y aquellos cuyas características son marcadamente distintas a las de los créditos más comunes.

otorgamiento (total de la cartera) e información de los créditos otorgados durante abril de 2020 (último mes). Finalmente, el Apéndice II presenta la información metodológica del reporte.

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 los clientes una cantidad de dinero para la adquisición de un automóvil para uso particular. En este tipo de crédito el automóvil adquirido se constituye como colateral en caso de que el deudor incumpla con el pago del crédito. El deudor está obligado a devolver la cantidad (principal) que se le prestó, así como los intereses que se hayan pactado.⁹

Entre abril de 2019 y abril de 2020 el saldo del crédito automotriz se elevó a una tasa real anual de 2.6 por ciento, ubicándose por encima de la tasa de crecimiento de los créditos de nómina, personales y tarjetas de crédito (Gráfica 1a). En abril de 2020 el crédito automotriz bancario¹⁰ representó el 14.4 por ciento de la cartera total de crédito al consumo (Gráfica 1b).

Conviene señalar que existen otorgantes no bancarios de crédito automotriz que no están incluidos en estas 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 2020 fueron de 331,580 unidades, cifra 23.1 por ciento menor a la registrada entre enero y abril de 2019.¹¹ En ese mismo lapso, la AMDA reportó que el 62.3 por ciento de los vehículos ligeros se vendieron a crédito; los bancos participaron con el 28.9 por ciento de los préstamos, las financieras con el 67.5 por ciento y los autofinanciamientos con el 3.6 por ciento.

⁹ Definición obtenida de: <http://www.banxico.org.mx/divulgacion/sistema-financiero/sistema-financiero.html#Creditoautomotriz>.

¹⁰ La CNBV presenta, únicamente, información de la Banca Múltiple Consolidada, de esta forma estos datos solo consideran las Sofomes asociadas a bancos.

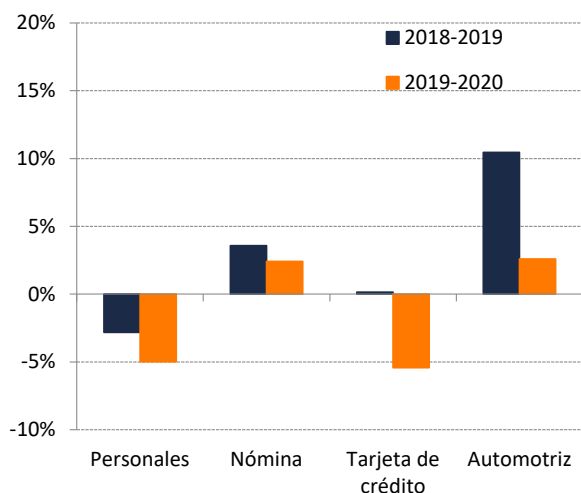
¹¹ Algunos especialistas atribuyen la caída en las ventas de vehículos ligeros a la incertidumbre observada en ciertas variables macroeconómicas, además de que en años anteriores se dio un auge en la adquisición de autos para la prestación de servicio de transporte a particulares a través de aplicaciones tecnológicas, aunque, recientemente, ha ido a la baja.

<https://www.amda.mx/wp-content/uploads/2004-Financiamiento.pdf>
<http://www.amia.com.mx/descargarb.html>

Gráfica 1

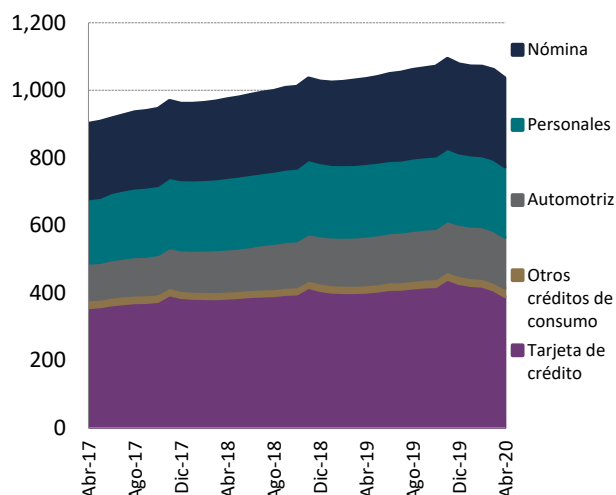
Evolución de la cartera de crédito al consumo otorgado por banca múltiple consolidada

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



Nota: Tasa de crecimiento real entre los meses de abril de cada año
Fuente: CNBV Cifras a abril de 2020

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



Nota: cartera total es igual a la suma de la vigente y la vencida.
Fuente: CNBV. Cifras a abril de 2020
La categoría "Otros créditos" considera adquisición de bienes muebles, operaciones de arrendamiento capitalizable y otros créditos de consumo.

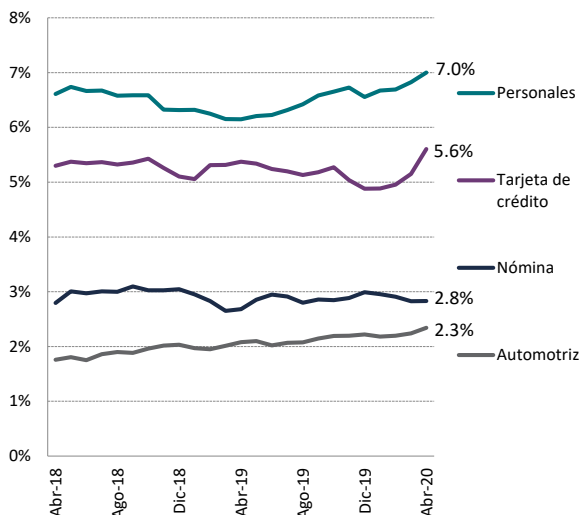
En abril de 2020, el índice de morosidad (IMOR) del crédito automotriz (2.3 por ciento) fue el más bajo respecto al resto de créditos bancarios al consumo. Esto obedece, entre otros factores, a que se trata de un crédito con colateral. Desde abril de 2018 se ha registrado una tendencia ascendente en el índice de morosidad llegando a 2.3 por ciento en abril de 2020 (Gráfica 2a). Por su parte, el índice de morosidad ajustado (IMORA)¹² siguió la misma tendencia creciente, alcanzando un valor de 5.9 por ciento en abril de 2020 (Gráfica 2b).

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.

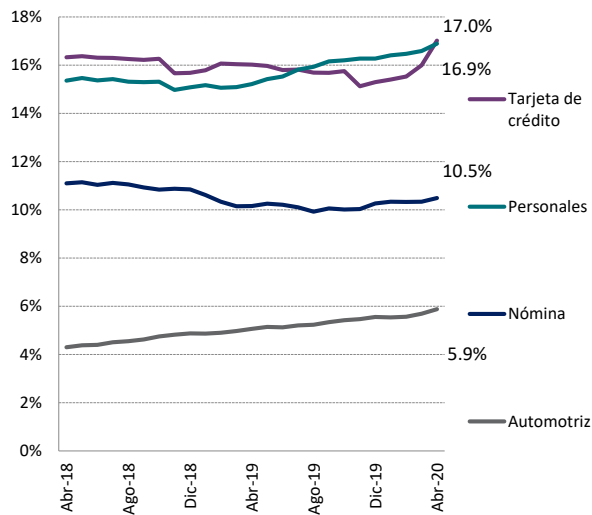
Gráfica 2

Índices de morosidad y morosidad ajustado de 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 entre la cartera total. El índice de morosidad ajustado es la razón de cartera vencida más la cartera castigada en los doce meses inmediatos anteriores, entre la cartera total más la cartera castigada en los doce meses previos.
Fuente: CNBV. Cifras a abril de 2020.

La concentración en el mercado de créditos automotrices otorgados por entidades reguladas medida por el índice de Herfindahl-Hirschman¹³, se ubicó en 2,086 puntos en abril de 2020. Este índice, a pesar de que mostró una tendencia a la baja desde abril de 2017 hasta abril de 2019, ha crecido en los últimos meses. La participación acumulada de los 2 oferentes más grandes (CR2) se ha mantenido prácticamente constante, por debajo de 55.0 por ciento desde abril de 2017, y la de los 5 oferentes con mayor participación (CR5) ha ido disminuyendo desde abril de 2018, ubicándose en 86.2 por ciento en abril de 2020 (Gráfica 3a).

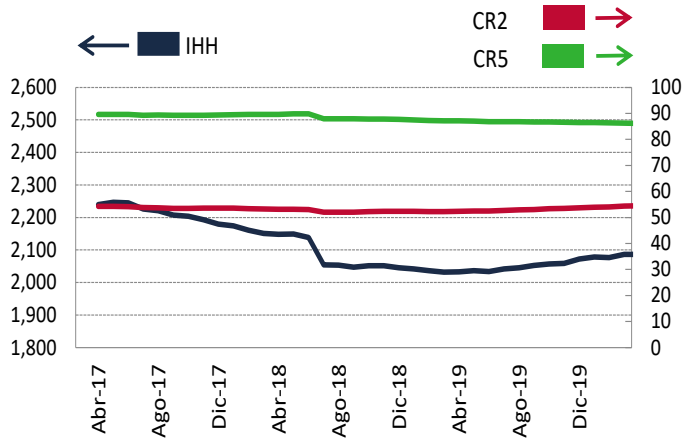
Con relación a otros mercados de crédito al consumo, a abril de 2020 la concentración del mercado de créditos automotrices fue menor a la de créditos de nómina, pero mayor a la de créditos personales y tarjetas de crédito (Gráfica 3b).

¹³ El índice de Herfindahl-Hirschman (IHH) se obtiene de sumar las participaciones de mercado de todos los oferentes elevadas al cuadrado; en el análisis de fusiones en México, la Comisión Federal de Competencia Económica ha establecido límites del IHH para autorizar una fusión: el nivel resultante debe ser menor a 2,000 puntos o el incremento menor a 75 puntos (DOF, 24 de julio de 1998).

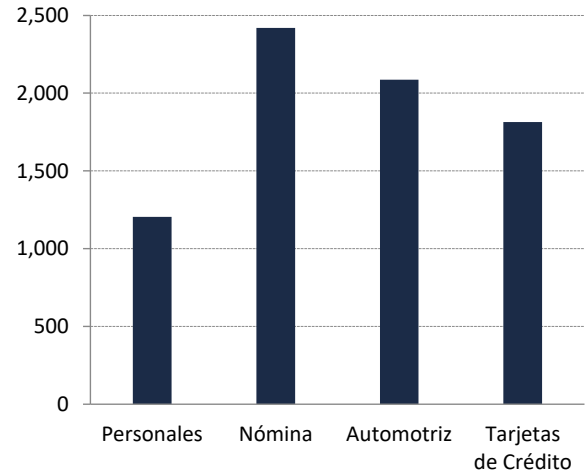
Gráfica 3

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

a. Evolución mensual de los niveles de concentración en el mercado de créditos automotrices¹⁴



b. IHH para diversos tipos de crédito a abril de 2020



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 2020.

¹⁴ En julio de 2018 se aprecia una caída de 85 puntos en el IHH debida a que Arrendadora Afirme se convirtió en subsidiaria de Banca Afirme y comenzó a reportar su información contable de forma consolidada con el banco, de manera que Banca Afirme aumentó en una gran proporción su cartera automotriz, pasando de 3 a 3,043 millones de pesos.

3. Condiciones de oferta de los créditos automotrices

La cartera total de créditos automotrices otorgados por instituciones financieras reguladas a abril de 2020 estuvo conformada por 1.7 millones de créditos, que correspondió a un saldo total de 227.7 mil millones de pesos. En esta sección se delimita este universo de créditos para analizar créditos otorgados en condiciones similares entre las distintas instituciones reguladas.¹⁵

A partir de este reporte, la segmentación de instituciones se hace en banca tradicional, por un lado, e instituciones financieras asociadas a financieras de marca, por otro, que son aquellas que preponderan la venta de vehículos correspondientes a alguna armadora e incluyen a Ford Credit, GM Financial, FC Financial y Volkswagen Bank).¹⁶

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 aquellos créditos que presentan características similares por lo 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 los siguientes créditos:¹⁷

- Los que las instituciones ofrecieron a sus empleados o a empleados de empresas pertenecientes al mismo grupo financiero.
- Los que al momento de la elaboración del reporte se encontraban en atraso o mora, o fueron reestructurados, incluso los créditos que formaron parte de cualquier programa de apoyo por la contingencia sanitaria causada por el COVID-19.¹⁸
- 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 pone especial énfasis en los créditos otorgados en el último año (periodo mayo 2019 - abril 2020). En los cuadros donde se muestra la información por institución regulada otorgante, se presenta de

¹⁵ Es importante señalar que la institución BBVA llevó a cabo una retransmisión de la información concerniente a sus tasas desde junio de 2017, por lo que estos indicadores se pudieron ver afectados a nivel sistema y no ser comparables con los observados en reportes anteriores; esto se debe a la proporción del mercado que posee dicha institución.

¹⁶ En las siguientes subsecciones, cuando se presente la información de créditos automotrices segmentada por instituciones, ya no se considerará la clasificación utilizada en reportes anteriores (banca tradicional y armadoras).

¹⁷ 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.

¹⁸ 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 por hasta por cuatro meses.

manera agregada la información de aquellas que tuvieron una participación menor al 0.1 por ciento del número total de créditos.¹⁹

A continuación, en la sección 3.2, se muestran indicadores de créditos automotrices del sistema o del total de intermediarios, con enfoque especial en las características de los créditos otorgados en el último año (mayo 2019 - abril 2020); 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 sección se analiza la cartera comparable de los créditos automotrices respecto a cuatro características: 1) tasa de interés, 2) monto, 3) valor del auto y 4) plazo. El análisis se presenta para los créditos vigentes otorgados durante el periodo mayo 2019 - abril 2020. En el Apéndice I se presenta información acerca de la cartera total (todos los créditos vigentes a abril de 2020) y de los créditos otorgados durante el mes de abril de 2020. 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 2020

	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 2020	1,242,581	166,263	213,855	54	13.8	14.0
Otorgados en el último año reportado	377,742	72,801	220,214	52	14.2	14.6
a) Banca tradicional	255,552	51,273	221,108	53	14.0	14.2
b) Instituciones asociadas a financieras de marca*	122,190	21,529	218,347	49	14.6	15.8
Otorgados en el último mes reportado	17,879	3,883	224,292	51	14.1	14.7

* La clasificación de banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca es distinta de la utilizada en reportes anteriores: Volkswagen Bank dejó de ser considerado dentro de la banca tradicional y ahora se encuentra dentro de las instituciones asociadas a instituciones de marca.

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 2020, independientemente de la fecha en que fueron otorgados.

Los créditos otorgados en el último año fueron los otorgados entre mayo de 2019 y abril de 2020.

Los créditos otorgados en el último mes fueron los otorgados en abril de 2020.

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2020. Cifras sujetas a revisión.

¹⁹ NR Finance México, S. A. de C. V., institución financiera asociada a una armadora, se convirtió en una Sofom no regulada en septiembre de 2019 de modo que, a partir de octubre de 2019, dejó de reportar información al Banco de México. De esta forma, con la finalidad de que las cifras mostradas en el presente reporte fueran comparables con las de periodos anteriores, se eliminó la información correspondiente a NR Finance de los créditos automotrices vigentes a abril de 2019.

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

En abril de 2020, la cartera comparable estuvo conformada por 1.2 millones de créditos^{21,22} automotrices vigentes, los cuales presentaban un saldo de 166.3 mil millones de pesos. La tasa de interés promedio ponderado por saldo para toda la cartera comparable fue de 13.8 por ciento;²³ adicionalmente, la mitad del saldo del crédito vigente se otorgó a una tasa menor a 14.0 por ciento.

La cartera comparable otorgada en el periodo mayo 2019 - abril 2020 estuvo constituida por 377.7 mil créditos automotrices, con un saldo de 72.8 mil millones de pesos. El saldo de la cartera comparable del periodo mayo 2019 - abril 2020 representó el 43.8 por ciento 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 14.6 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. En el periodo mayo 2019 - abril 2020, las instituciones asociadas a financieras de marca (Ford Credit, GM Financial, FC Financial y Volkswagen Bank) representaron el 32.3 por ciento de los créditos y el 29.6 por ciento del saldo de la cartera comparable.²⁴

²¹ Por cambios regulatorios introducidos en la Reforma Financiera, a partir de junio de 2017 las instituciones financieras asociadas a armadoras automotrices supervisadas que comenzaron a suministrar información a Banco de México son: Ford Credit de México, S.A. de C.V. SOFOM, E.R.; GM Financial de México, S.A. de C.V. SOFOM, E.R.; y NR Finance México, S.A. de C.V. SOFOM, E.R.

²² Se observa una disminución de los créditos publicados en este reporte, en comparación con los observados en documentos anteriores por la ausencia de NR Finance y por el inicio de la pandemia de COVID-19, pues muchas instituciones brindaron apoyo a sus clientes reestructurando sus créditos.

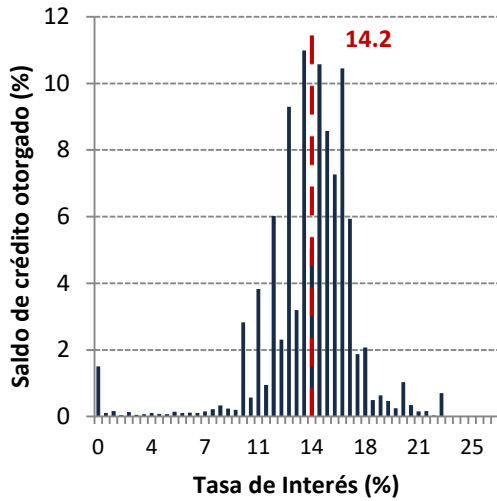
²³ La tasa promedio ponderado por saldo se calculó ponderando la tasa de interés de contrato de cada crédito, por la contribución porcentual de dicho crédito en el monto total de crédito automotriz otorgado por la institución; las tasas de interés así ponderadas se sumaron para obtener el promedio ponderado por saldo. Ver el Apéndice II (de información metodológica) para una definición formal.

²⁴ Para el total de créditos vigentes, las instituciones asociadas a financieras de marca representaron el 38.9 por ciento de los créditos y el 33.4 por ciento del saldo de la cartera comparable.

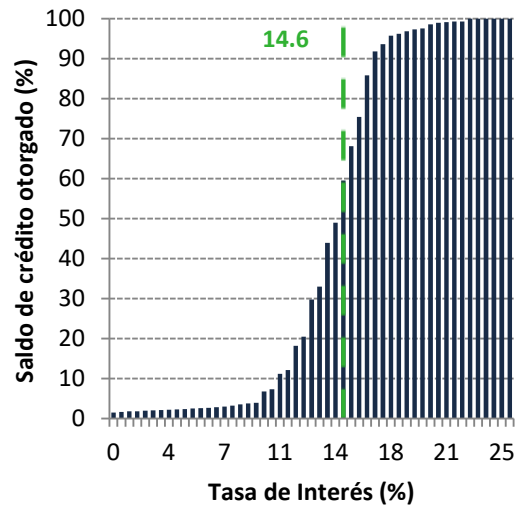
Gráfica 4

Distribución del saldo de la cartera comparable de crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés - Créditos otorgados en el periodo mayo 2019 - abril 2020

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2020. Cifras sujetas a revisión.

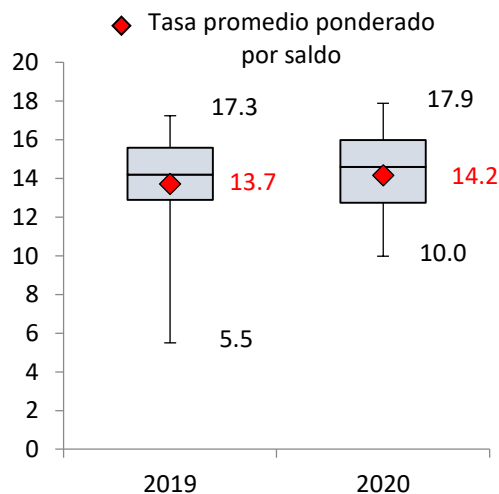
La tasa de interés promedio ponderado por saldo de los créditos automotrices otorgados en el periodo mayo 2019 - abril 2020 mostró un aumento de 50 puntos base con respecto a los otorgados en el año anterior (entre mayo de 2018 y abril de 2019) (Gráfica 5a). El 5 por ciento de los créditos se colocó a una tasa de interés menor o igual a 10.0 por ciento, mientras que el año previo, el mismo segmento de créditos se proporcionó a tasas menores o iguales a 5.5 por ciento. Adicionalmente, se puede observar un aumento en las tasas para el resto de los créditos otorgados en el periodo mayo 2019 - abril 2020 y una menor dispersión.

El 90 por ciento del saldo de los créditos otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca se otorgó con tasas entre 2.1 y 20.4 por ciento, mientras que el 90 por ciento del saldo de los créditos otorgados por la banca tradicional fue colocado a tasas entre 10.9 y 16.5 por ciento (Gráfica 5b).

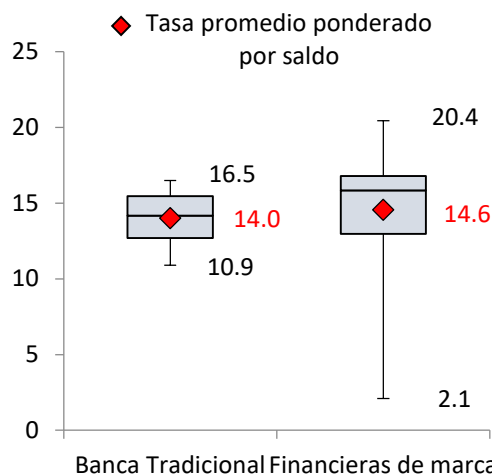
Gráfica 5

Evolución de la tasa promedio ponderado por saldo por fecha de corte comparando abril de 2019 con abril de 2020

a) Créditos otorgados en el último año (mayo 2019 - abril 2020) comparados con el año anterior
Por ciento



b) Comparación de distribución entre banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca* en abril de 2020
Por ciento



* La clasificación de banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca es distinta de la utilizada en reportes anteriores: Volkswagen Bank dejó de ser considerado dentro de la banca tradicional y ahora se encuentra dentro de las instituciones asociadas a instituciones de marca.

Nota: Para la gráfica 5a, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo. La caja de la izquierda muestra la información de los créditos otorgados de mayo de 2018 a abril de 2019; la caja de la derecha muestra la información de los créditos otorgados de mayo de 2019 a abril de 2020.

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2020. Cifras sujetas a revisión.

Desde abril de 2018, se ha observado una tendencia al alza en las tasas promedio ponderado por saldo. Esta tendencia es constante para los créditos otorgados en el último año hasta febrero de 2020, ya que en abril de 2020 la tasa mostró una ligera disminución. Las tasas de los créditos otorgados en el último mes, en términos generales, presentaron una tendencia ascendente desde abril de 2018 hasta junio de 2019, con una caída pronunciada en diciembre de 2018; pero una tendencia descendente desde junio de 2019 hasta abril de 2020, con ligeros aumentos en octubre de 2019 y febrero de 2020 (Gráfica 6a).

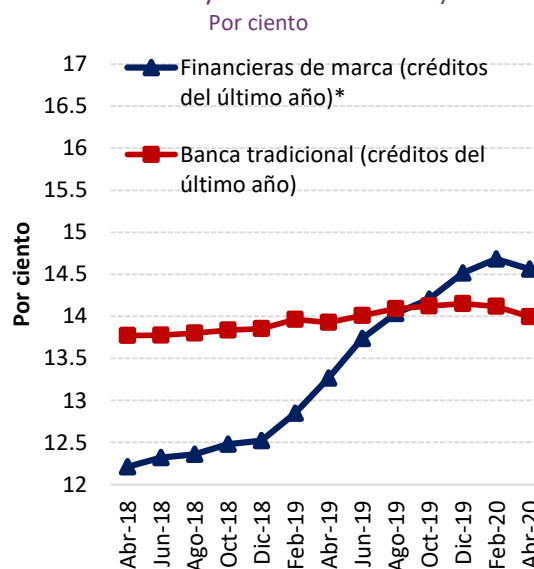
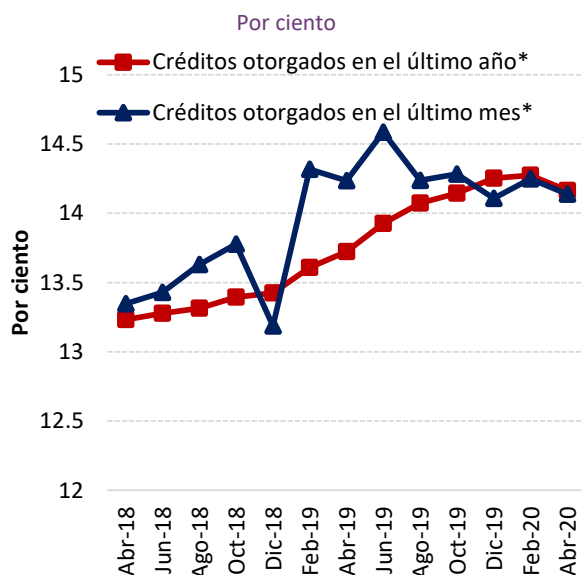
Las tasas promedio ponderado por saldo de las instituciones asociadas a financieras de marca son inferiores a las de la banca tradicional hasta agosto de 2019, pero superiores posteriormente. En general, la tendencia de las tasas de las instituciones asociadas a financieras de marca ha sido ascendente desde abril de 2018 hasta febrero de 2020, ya que en abril de 2020 se observó una ligera disminución. Por otro lado, las tasas de la banca tradicional han permanecido casi constantes a lo largo de los últimos dos años (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** (créditos otorgados en el periodo mayo 2019 - abril 2020)



* La serie no incluye datos de NR Finance.

** La clasificación de banca tradicional e instituciones asociadas a financieras de marca es distinta de la utilizada en reportes anteriores: Volkswagen Bank dejó de ser considerado dentro de la banca tradicional y ahora se encuentra dentro de las instituciones asociadas a instituciones de marca.

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2020. Cifras sujetas a revisión.

Al segmentar la cartera comparable total del periodo mayo 2019 - abril 2020 (incluyendo bancos e instituciones asociadas a financieras de marca), respecto al monto original de los créditos, la tasa de interés presenta un comportamiento diferenciado entre segmentos, siendo más baja para montos de hasta 150 mil pesos. A partir de ese monto, la tasa aumentó para montos originales más altos, pero presentó una disminución para créditos superiores a 250 mil pesos. Los créditos de más de 250 mil pesos significaron el 43.4 por ciento del saldo, pero apenas el 28.0 por ciento del número de créditos; en contraste, los créditos de hasta 150 mil pesos representaron el 10.5 por ciento del saldo y el 21.5 por ciento del número de créditos (Gráfica 7a).

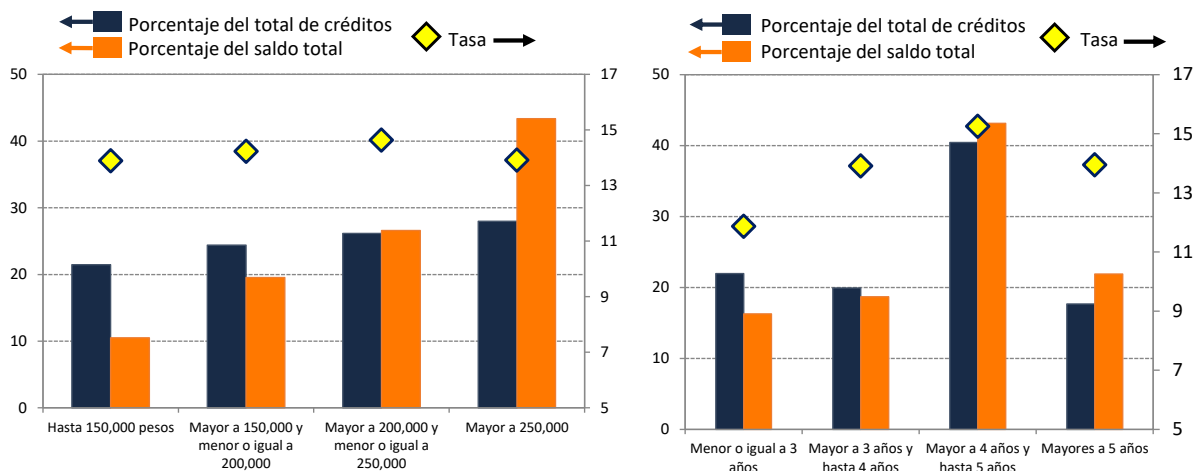
Al segmentar respecto al plazo de los créditos, la tasa promedio ponderado por saldo más baja se observó para plazos de hasta 3 años; la tasa fue mayor para plazos más altos, pero bajó ligeramente para plazos mayores a 5 años. Los créditos con plazo menor o igual a 3 años mostraron una tasa 2.0 puntos porcentuales más baja que los créditos con plazo de 5 años o más. El 65.0 por ciento del saldo se otorgó a plazo de 4 años o más y solo el 16.3 por ciento del saldo se otorgó a plazos menores a 3 años (Gráfica 7b).

Gráfica 7

Tasa promedio ponderado por saldo de los créditos automotrices otorgados en el periodo mayo 2019 - abril 2020

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 2019 - abril 2020.
Fuente: Elaborado con datos a abril de 2020. Cifras sujetas a revisión.

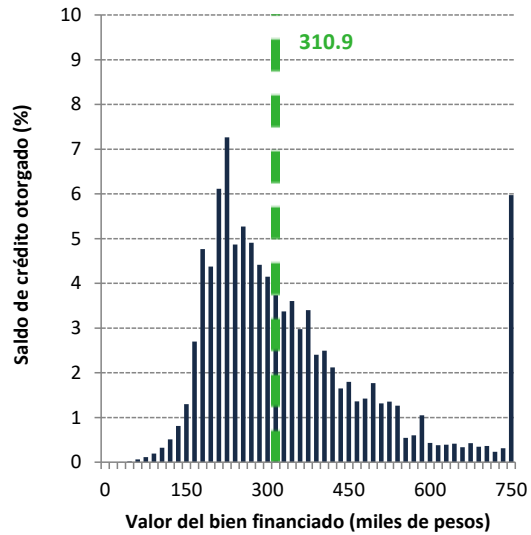
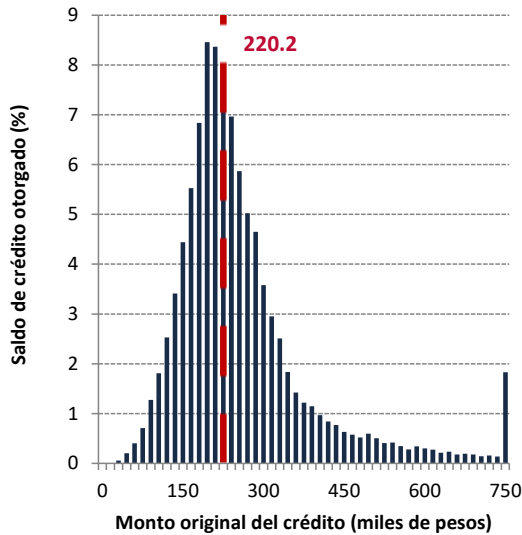
En términos nominales, el monto promedio de los créditos automotrices otorgados en el periodo mayo 2019 - abril 2020 fue de 220.2 mil pesos; el 42.2 por ciento del total de créditos tuvo un importe original mayor al promedio del importe original del crédito (Gráfica 8a). El valor original promedio de los automóviles correspondientes a los créditos otorgados en el periodo mayo 2019 - abril 2020 fue de 310.9 mil pesos; el 37.2 por ciento del total de créditos tuvo un valor original del bien mayor al promedio del valor original del automóvil (Gráfica 8b).

Gráfica 8

Distribución relativa de los créditos otorgados en el periodo mayo 2019 - abril 2020

a. Conforme al monto original del crédito

b. Conforme al valor original del automóvil



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

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

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2020. Cifras sujetas a revisión.

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

En esta sección se presenta información de las tasas de interés, plazos y montos de crédito ofrecidos por cada intermediario. Las comparaciones se realizaron para la *cartera comparable* de los créditos otorgados durante el periodo mayo 2019 - abril 2020. 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 2019 - abril 2020

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron por la banca tradicional en el periodo mayo 2019 - abril 2020 y continuaban vigentes en abril de 2020 se observa que (ver Cuadro 2):

- El número de créditos otorgados disminuyó 22.3 puntos porcentuales con respecto a los créditos otorgados en el mismo periodo del año anterior (mayo 2018 - abril 2019). Esto se debe, en gran parte, a los créditos que recibieron apoyo COVID-19 y que se reestructuraron,²⁵ por lo que no se consideraron en la cartera comparable.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados fue de 14.0 por ciento, 0.1 puntos porcentuales mayor 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 Banco del Bajío (12.6 por ciento), Santander (12.7 por ciento) y Scotiabank (12.8 por ciento).
- Las instituciones que presentaron las mayores reducciones en sus tasas promedio ponderado por saldo con respecto al mismo periodo del año anterior (mayo 2018 - abril 2019) fueron Santander (-0.3 puntos porcentuales), Cetelem (-0.2 puntos porcentuales) y Scotiabank (-0.1 puntos porcentuales).
- Las instituciones que registraron mayor participación en el número de créditos otorgados en el último año fueron BBVA, Cetelem y Banorte. Estos participantes concentraron el 67.9 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 69.4 por ciento del número de créditos otorgados de la banca tradicional.

²⁵ Para mayor información, revisar el Apéndice II: Información metodológica.

Cuadro 2

Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional entre mayo de 2019 y abril de 2020

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

	Número de Créditos <small>[en paréntesis cambio porcentual]</small>	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) <small>[en paréntesis cambio porcentual en términos reales]</small>	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) <small>[en paréntesis cambio 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>
Banca tradicional	255,552 (-22.3)	51,273 (-23.1)	221,108 (-0.3)	53 (-1.3)	14.0 (0.1)	14.2 (0.0)
Banco del Bajío	1,024 (-2.4)	252 (0.9)	277,049 (5.7)	50 (-0.6)	12.6 (0.0)	12.5 (0.0)
Santander	6,732 (68.6)	1,389 (53.9)	227,331 (-7.0)	53 (3.3)	12.7 (-0.3)	12.9 (-0.1)
Scotiabank	30,982 (-43.5)	6,834 (-44.0)	253,751 (1.1)	54 (-0.5)	12.8 (-0.1)	12.5 (-1.5)
Cetelem	49,022 (4.4)	9,771 (3.3)	216,197 (-0.9)	53 (0.9)	13.4 (-0.2)	13.7 (-0.4)
CI Banco	4,802 (-44.9)	1,002 (-44.1)	232,737 (3.4)	53 (-1.4)	13.5 (0.1)	13.9 (0.1)
HSBC	17,699 (3.3)	3,564 (1.7)	226,376 (-0.6)	55 (1.2)	13.7 (0.4)	13.9 (0.4)
Arrendadora Afirme	6,066 (-29.3)	1,457 (-27.9)	270,869 (4.1)	53 (-2.7)	13.9 (0.6)	14.4 (1.0)
Banregio	6,470 (13.3)	1,027 (7.7)	177,437 (-4.2)	48 (-2.4)	13.9 (0.1)	14.0 (0.0)
BBVA	90,995 (-23.3)	17,079 (-22.9)	202,220 (1.6)	52 (-2.2)	14.5 (2.3)	15.0 (2.4)
Banorte	37,340 (-34.8)	7,973 (-34.3)	238,416 (1.5)	52 (-2.0)	14.9 (0.7)	15.2 (1.0)
Finanmadrid	1,379 (-38.8)	345 (-38.1)	275,754 (2.6)	54 (-1.4)	15.2 (-0.0)	15.3 (0.0)
Autofin	972 (-6.1)	148 (-12.2)	174,298 (-4.9)	44 (-0.5)	15.4 (1.1)	15.3 (0.8)
Sofom Inbursa	1,628 (-16.6)	339 (-18.6)	229,674 (-1.8)	50 (-0.7)	15.9 (0.1)	15.7 (-0.5)
Otras instituciones	441	92	N. A.	N. A.	N. A.	N. A.

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados entre mayo de 2019 y abril de 2020. 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: Financiera Bepensa, Start Banregio, Arrendadora Value, Arrendadora Ve por Más, Mifel, Bankaool y Banco Multiva. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.1 por ciento de la cartera comparable (tanto en número de créditos como en saldo de crédito otorgado).

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

b. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca durante el periodo mayo 2019 - abril 2020

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron por instituciones asociadas a financieras de marca en el periodo mayo 2019 - abril 2020 y continuaban vigentes en abril de 2020 se observa que (ver Cuadro 3):

- El número de créditos otorgados disminuyó 28.9 puntos porcentuales con respecto a los créditos otorgados en el mismo periodo del año anterior (mayo 2018 - abril 2019). Esto se debe, en gran parte, a los créditos que recibieron apoyo COVID-19 y que se reestructuraron,²⁶ por lo que no se consideraron en la cartera comparable.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados fue de 14.6 por ciento, 1.3 puntos porcentuales mayor 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 Ford Credit (10.2 por ciento), GM Financiamiento (14.8 por ciento) y FC Financiamiento (15.7 por ciento).
- Solo Ford Credit presentó una reducción en su tasa promedio ponderado por saldo con respecto al mismo periodo del año anterior (mayo 2018 - abril 2019) (-0.5 puntos porcentuales).
- La institución que registró mayor participación en el número de créditos otorgados en el último año fue GM Financiamiento. Este participante concentró el 65.4 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 68.0 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 2019 y abril de 2020

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

	Número de Créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio 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	122,190 (-28.9)	21,529 (-26.6)	218,347 (3.5)	49 (1.7)	14.6 (1.3)	15.8 (0.9)
Ford Credit	11,077 (-43.3)	2,457 (-38.7)	258,932 (9.7)	42 (1.3)	10.2 (-0.5)	11.5 (-0.3)
GM Financiamiento	83,133 (-25.2)	14,071 (-20.2)	217,933 (5.4)	50 (3.8)	14.8 (1.8)	15.5 (1.3)
FC Financiamiento	13,591 (-47.3)	2,984 (-46.3)	246,747 (2.3)	53 (-3.9)	15.7 (0.8)	16.7 (1.3)
Volkswagen Bank	14,389 (-6.6)	2,016 (-5.1)	162,665 (2.7)	43 (-0.1)	16.7 (-0.0)	17.5 (0.8)

Nota: Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados entre mayo de 2019 y abril de 2020. 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: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

²⁶ Para mayor información, revisar el Apéndice II: Información metodológica.

4. Distribución del saldo de la cartera comparable por intermediario de los créditos otorgados en el periodo mayo 2019 - abril 2020

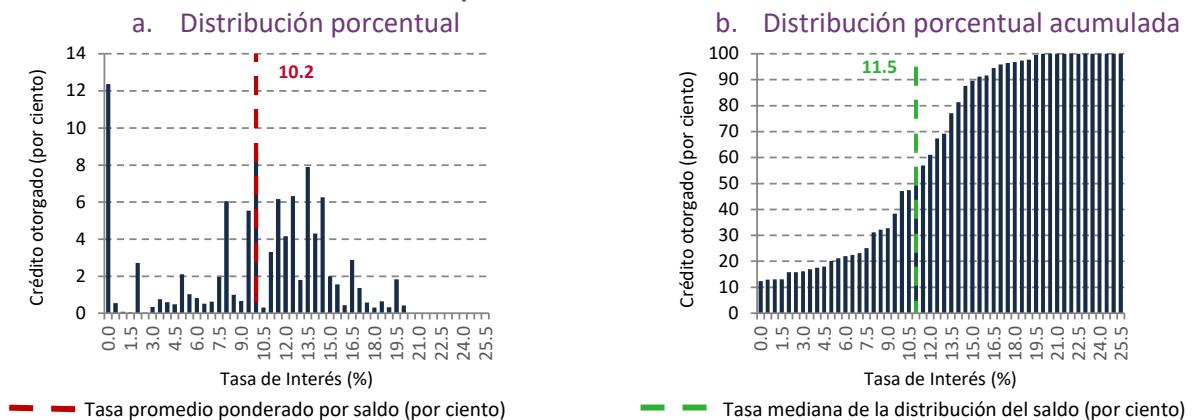
En esta sección se presenta información correspondiente a la distribución del saldo de créditos automotrices otorgados en el periodo mayo 2019 - abril 2020. Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos emitidos, sin importar el segmento al que pertenecen.

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 Ford Credit, Santander y GM Financial.
- Las instituciones que tuvieron la mayor cantidad de saldo ofrecido a tasa cero fueron Ford Credit (12.4 por ciento), GM Financial (4.0 por ciento) y Santander (3.0 por ciento).

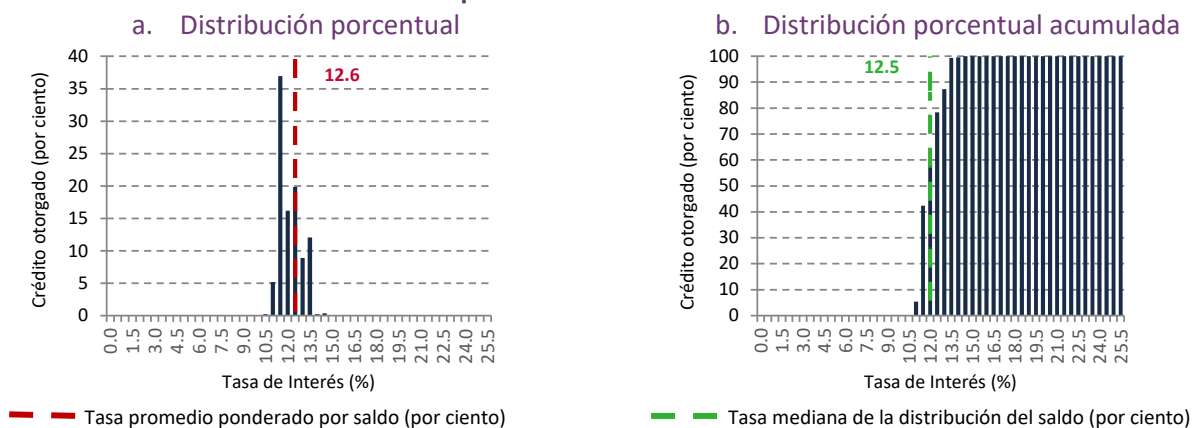
4.1 Ford Credit

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



4.2 Banco del Bajío

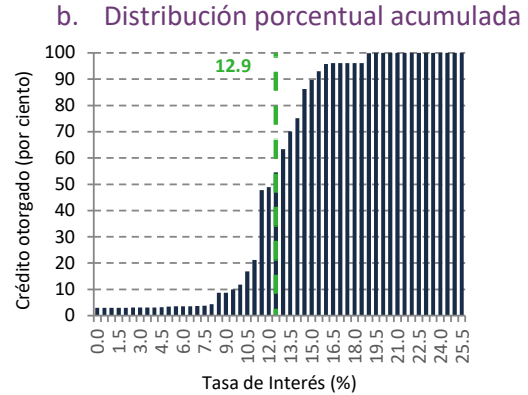
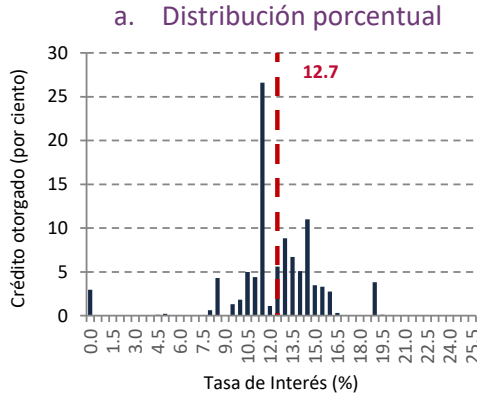
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés



Fuente: Elaborado con datos a abril de 2020. Cifras sujetas a revisión.

4.3 Santander

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

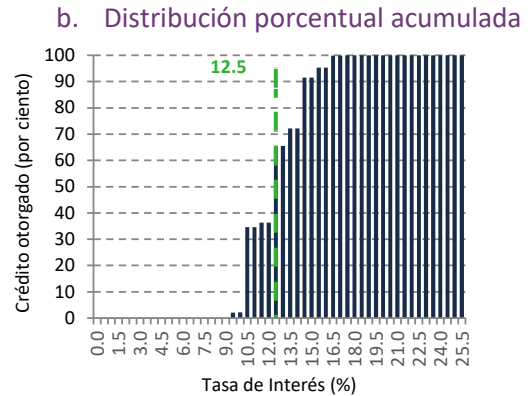
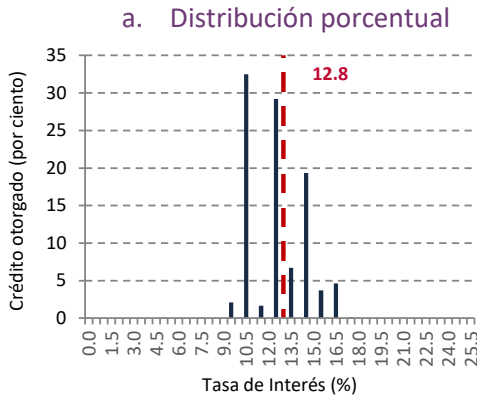


— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

4.4 Scotiabank

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

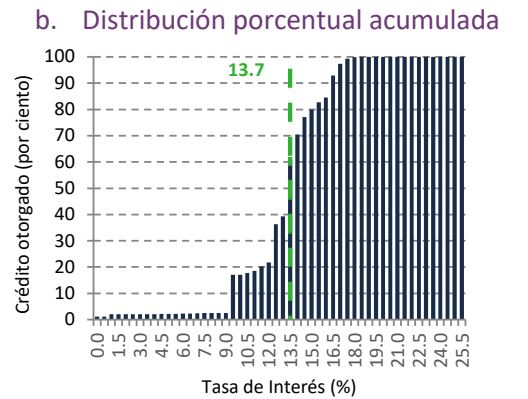
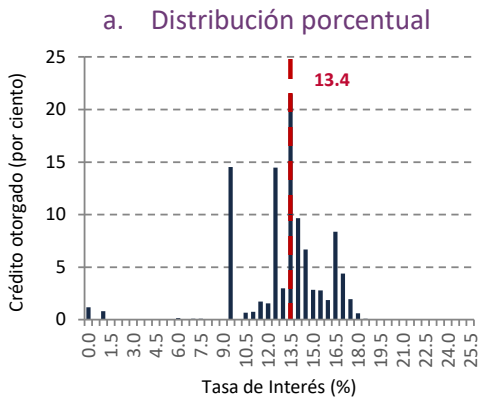


— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

4.5 Cetelem

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



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

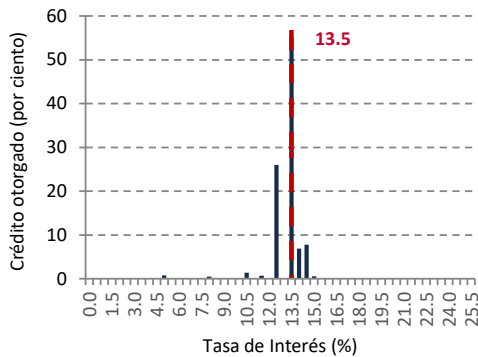
— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2020. Cifras sujetas a revisión.

4.6 CI Banco

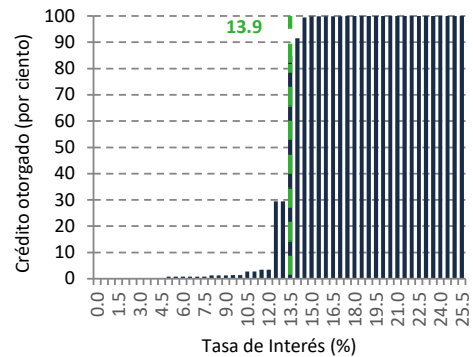
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

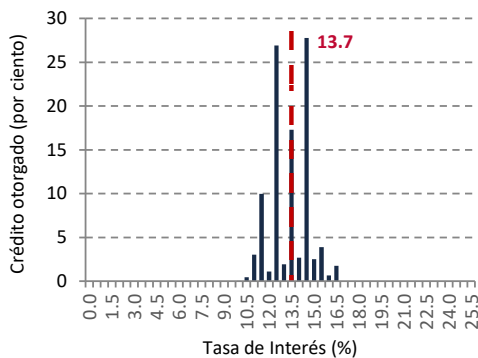


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.7 HSBC

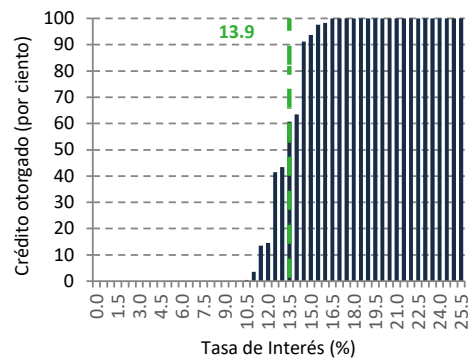
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

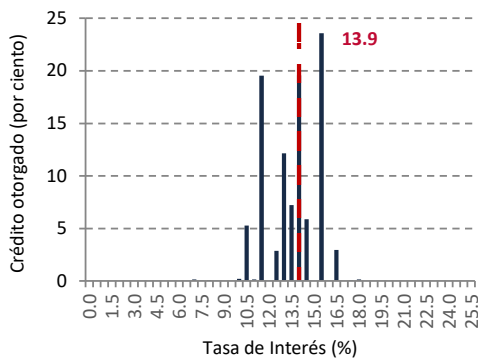


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.8 Arrendadora Afirme

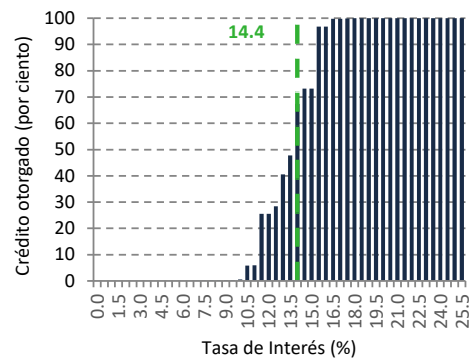
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada



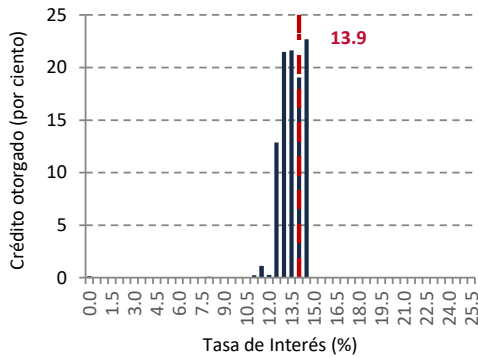
— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2020. Cifras sujetas a revisión.

4.9 Banregio

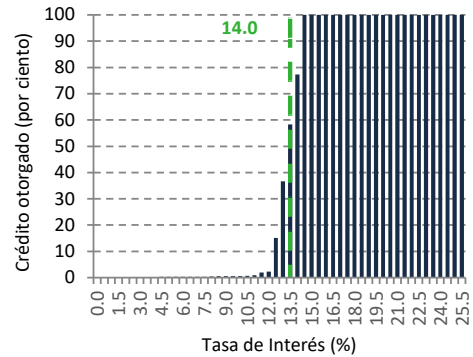
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

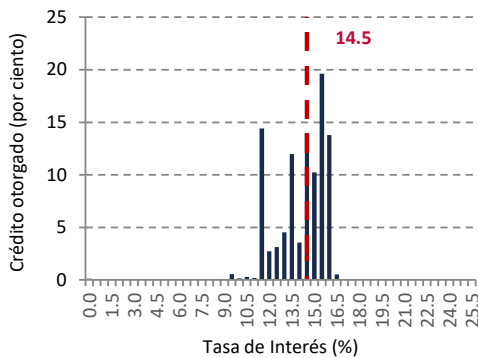


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.10 BBVA

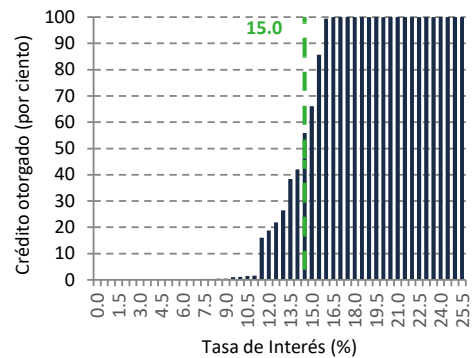
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

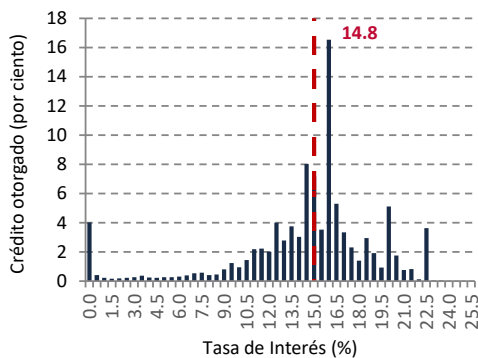


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.11 GM Financial

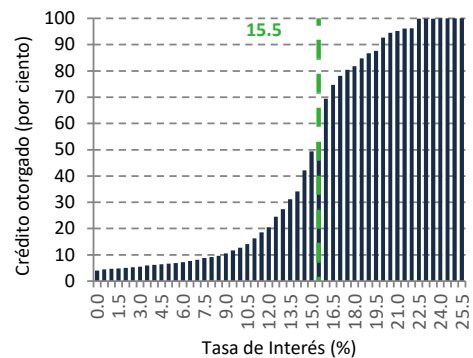
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

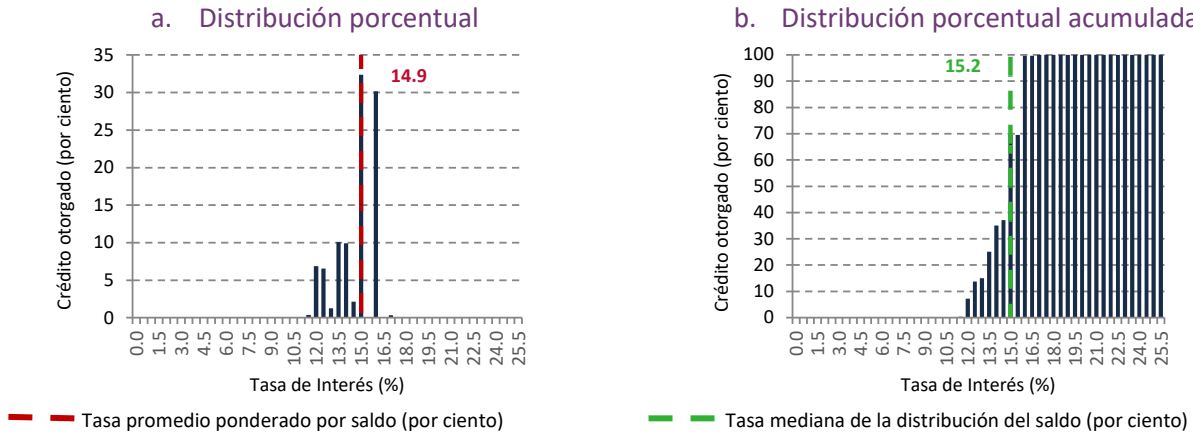


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2020. Cifras sujetas a revisión.

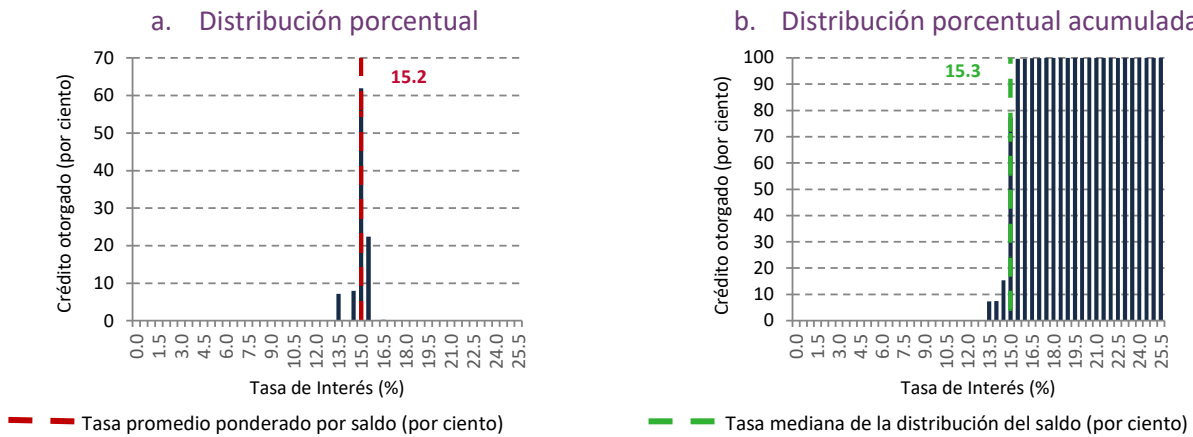
4.12 Banorte

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



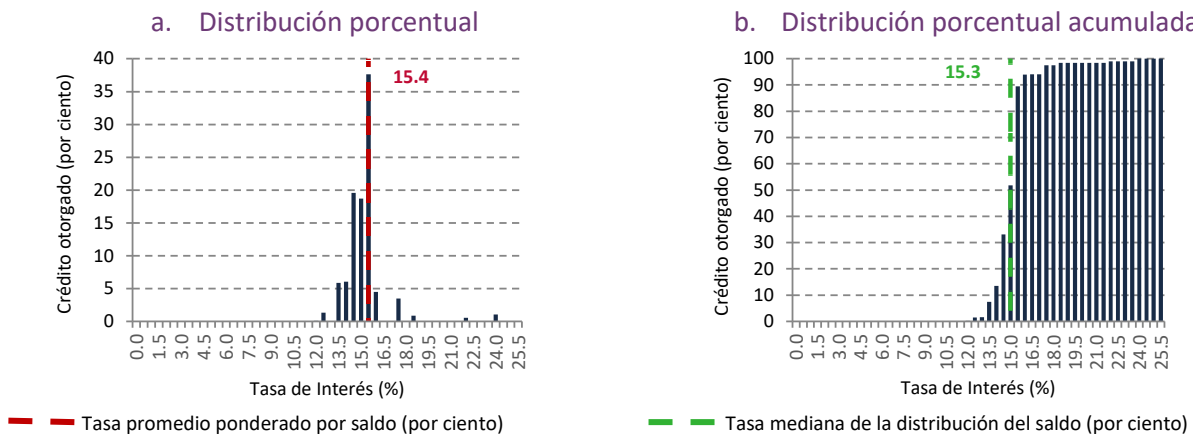
4.13 Finamadrid

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



4.14 Autofin

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

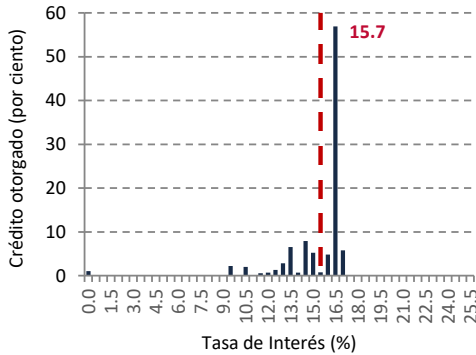


Fuente: Elaborado con datos a abril de 2020. Cifras sujetas a revisión.

4.15 FC Financiamiento

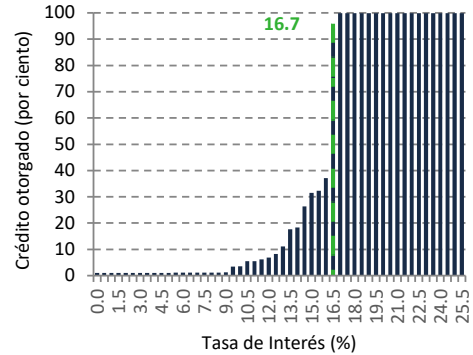
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

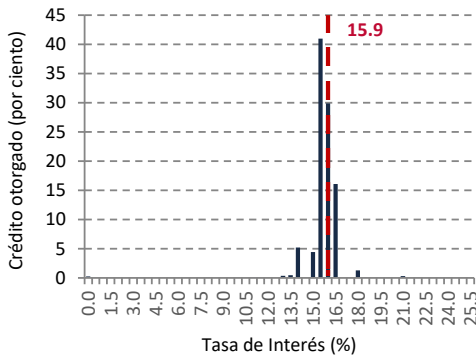


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.16 Sofom Inbursa

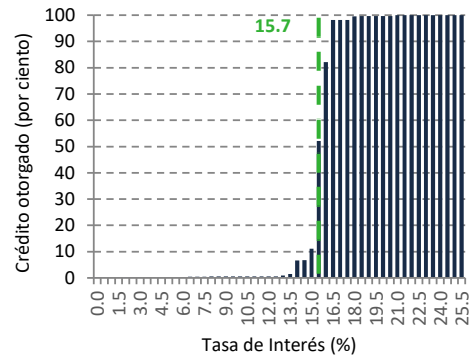
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

a. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

b. Distribución porcentual acumulada

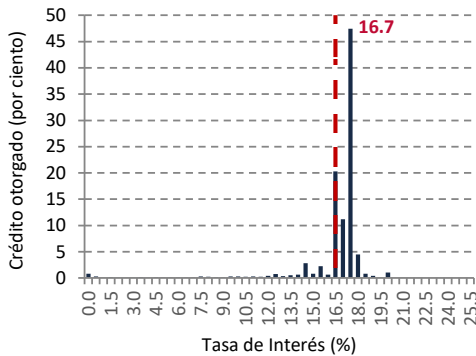


— Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

4.17 Volkswagen Bank

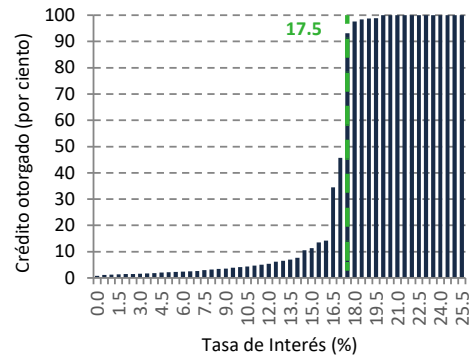
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito automotriz de acuerdo a su tasa de interés

c. Distribución porcentual



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

d. Distribución porcentual acumulada



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

Fuente: Elaborado con datos a abril de 2020. Cifras sujetas a revisión.

Apéndice I: Tabulados comparativos para la cartera total comparable a abril de 2020 y la cartera otorgada en el mes de abril de 2020

En este apéndice se presenta la información correspondiente a toda la cartera vigente, sin importar la fecha de originación de los créditos, y que se encontraba vigente al 30 de abril de 2020, así como cuadros comparativos de los créditos otorgados en el último mes (abril de 2020).

Cartera comparable total a abril de 2020

a. Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional a abril de 2020

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 2020 incluidos en el reporte, independientemente de la fecha de otorgamiento (ver Cuadro 4).

- El número de créditos vigentes en abril de 2020 disminuyó 15.4 puntos porcentuales con respecto a los créditos vigentes en abril de 2019. Esto se debe, en gran parte, a los créditos que recibieron apoyo COVID-19 y que se reestructuraron, por lo que no se consideraron en la cartera comparable.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema, en abril de 2020, fue de 13.8 por ciento, 0.2 puntos porcentuales superior a la observada en abril de 2019.
- Las instituciones que registraron la tasa más baja fueron Banco del Bajío, Santander y Scotiabank (12.7 por ciento).
- Los intermediarios cuya cartera de crédito comparable resultó mayor fueron BBVA, Cetelem y Banorte. Estos tres participantes concentraron el 66.7 por ciento del saldo y el 67.4 por ciento del número de créditos.

Cuadro 4
Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional a abril de 2020

(En paréntesis el cambio porcentual respecto a la cartera comparable en abril de 2019)

	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	758,808 (-15.4)	110,722 (-18.2)	217,949 (0.9)	55 (0.1)	13.8 (0.2)	14.0 (0.1)
Banco del Bajío	2,747 (13.4)	486 (15.2)	260,795 (4.5)	53 (2.4)	12.7 (0.0)	12.5 (0.0)
Santander	9,779 (88.5)	1,883 (69.9)	233,270 (-6.9)	52 (2.0)	12.7 (-0.2)	12.9 (0.0)
Scotiabank	113,652 (-22.5)	17,101 (-28.7)	245,405 (1.0)	56 (0.4)	12.7 (0.0)	13.0 (-0.5)
CI Banco	18,748 (-23.8)	2,716 (-33.1)	219,640 (-0.5)	56 (0.1)	13.1 (0.3)	13.5 (0.6)
Arrendadora Afirme	21,251 (4.2)	3,623 (-1.2)	249,717 (0.4)	55 (-0.3)	13.3 (0.5)	13.4 (0.0)
HSBC	45,610 (13.3)	6,909 (10.8)	222,670 (0.4)	55 (1.0)	13.4 (0.4)	13.5 (0.5)
Cetelem	145,478 (12.4)	21,441 (7.1)	216,654 (0.3)	55 (0.9)	13.6 (0.0)	14.0 (-0.1)
Banregio	15,078 (21.0)	1,913 (16.8)	182,772 (-0.9)	50 (-0.3)	13.8 (0.3)	14.0 (0.2)
Banorte	114,780 (-24.5)	17,532 (-27.4)	226,163 (1.4)	54 (0.3)	14.2 (0.7)	14.2 (0.8)
Autofin	4,025 (-24.9)	380 (-27.3)	178,068 (0.9)	50 (1.0)	14.2 (1.0)	14.5 (1.0)
BBVA	251,547 (-23.7)	34,879 (-24.9)	199,907 (1.2)	55 (-0.5)	14.5 (2.3)	14.9 (2.7)
Sofom Inbursa	11,738 (-47.3)	1,150 (-43.6)	223,543 (-1.4)	57 (5.7)	14.7 (1.4)	15.7 (2.2)
Financiera Bepensa	2,182 (-25.9)	242 (-37.3)	206,810 (-1.1)	58 (0.5)	14.7 (0.3)	15.0 (0.3)
Finanmadrid	1,379 (-38.8)	345 (-38.1)	275,754 (2.6)	54 (-1.4)	15.2 (-0.0)	15.3 (0.0)
Otras instituciones	814	123	N.A	N.A	N.A	N.A

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de la cartera comparable total a abril de 2020. 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: Mifel, Banco Multiva, Start Banregio, Arrendadora Value, Bansi, Bankaool y Arrendadora Ve por Más. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.1 por ciento de la cartera comparable (tanto en número de créditos como en saldo de crédito otorgado).

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

b. Cartera comparable total de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca a abril de 2020

La información que se presenta para cada intermediario se refiere a la cartera comparable de la totalidad de créditos vigentes en abril de 2020 incluidos en el reporte, independientemente de la fecha de otorgamiento (ver Cuadro 5).

- El número de créditos vigentes en abril de 2020 disminuyó 13.6 puntos porcentuales con respecto a los créditos vigentes en abril de 2019. Esto se debe, en gran parte, a los créditos que recibieron apoyo COVID-19 y que se reestructuraron, por lo que no se consideraron en la cartera comparable.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema, en abril de 2020, fue de 13.9 por ciento, 1.2 puntos porcentuales mayor a la observada en abril de 2019.
- Las instituciones que registraron la tasa más baja fueron Ford Credit (11.6 por ciento), GM Financial (13.7 por ciento) y FC Financial (14.9 por ciento).
- La institución que registró mayor participación en el número de créditos otorgados fue GM Financial. Este participante concentró el 63.3 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 67.5 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 2020

(En paréntesis el cambio porcentual respecto a la cartera comparable en abril de 2019)

	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	483,773 (-13.6)	55,540 (-18.7)	207,433 (1.5)	53 (2.2)	13.9 (1.2)	14.7 (1.0)
Ford Credit	53,125 (-27.7)	6,380 (-34.6)	223,890 (1.2)	49 (3.1)	11.6 (0.1)	12.3 (0.1)
GM Financial	326,506 (-11.4)	35,181 (-14.3)	204,545 (2.9)	53 (2.3)	13.7 (1.5)	14.4 (1.3)
FC Financial	66,137 (-16.6)	9,880 (-26.8)	230,594 (-0.9)	58 (2.0)	14.9 (0.7)	15.5 (1.0)
Volkswagen Bank	38,005 (-0.8)	4,099 (3.5)	168,927 (1.5)	48 (0.7)	16.6 (0.4)	17.0 (0.2)

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de la cartera comparable total a abril de 2020. 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: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

Cartera comparable de créditos automotrices otorgados durante abril de 2020

a. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional durante abril de 2020

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron en el mes de abril de 2020, se observa que (ver Cuadro 6):

- El número de créditos otorgados en abril de 2020 disminuyó 53.8 puntos porcentuales con respecto a los créditos otorgados en abril de 2019. Esto se debe, en gran parte, a los créditos que recibieron apoyo COVID-19 y que se reestructuraron, por lo que no se consideraron en la cartera comparable. Adicionalmente, la caída en los créditos otorgados en el mes es más elevada que la del total de créditos vigentes en abril de 2020 o la de los créditos otorgados en el último año (mayo 2019 - abril 2020) porque refleja el golpe que sufrió el mercado automotriz por el inicio de la pandemia de COVID-19.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados en abril de 2020 fue de 14.1 por ciento; esta tasa fue 0.1 puntos porcentuales mayor a la registrada en el mismo mes del año previo.
- Las instituciones que, durante el mes de abril de 2020, otorgaron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Santander (10.7 por ciento), Scotiabank (11.5 por ciento) y Banco del Bajío (13.0 por ciento).
- Las instituciones que presentaron las mayores reducciones en sus tasas promedio ponderado por saldo con respecto al mismo mes del año anterior fueron: Santander (-2.6 puntos porcentuales), Banregio y Cetelem (-0.8 puntos porcentuales).
- Las instituciones que otorgaron un mayor número de créditos en el mes fueron BBVA, Banorte y Cetelem. Estos participantes concentraron el 75.1 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 78.1 por ciento del número de créditos otorgados en el último mes.

Cuadro 6
Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por la banca tradicional en
abril de 2020

(En paréntesis el cambio porcentual respecto a los créditos otorgados en abril de 2019)

	Número de Créditos <small>[en paréntesis cambio porcentual]</small>	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) <small>[en paréntesis cambio porcentual en términos reales]</small>	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) <small>[en paréntesis cambio 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>
Banca tradicional	13,968 (-53.8)	3,036 (-55.5)	220,054 (-1.5)	51 (-2.9)	14.1 (0.1)	14.5 (-0.0)
Santander	561 (-9.8)	131 (-10.7)	232,565 (-0.9)	58 (14.5)	10.7 (-2.6)	10.0 (-3.5)
Scotiabank	1,238 (-72.7)	338 (-71.4)	273,510 (5.3)	55 (7.2)	11.5 (0.3)	10.5 (-3.0)
Banco del Bajío	20 (-80.6)	5 (-81.2)	248,445 (-0.3)	53 (2.2)	13.0 (0.5)	13.0 (1.0)
CI Banco	166 (-77.3)	39 (-77.2)	236,059 (0.5)	52 (-3.8)	13.3 (-0.4)	13.5 (-0.4)
HSBC	534 (-67.1)	126 (-66.8)	234,473 (0.5)	53 (-2.7)	13.3 (-0.6)	13.0 (-0.9)
Arrendadora Afirme	129 (-82.9)	40 (-80.1)	316,327 (18.5)	53 (-3.8)	13.4 (-0.1)	13.9 (0.5)
Banregio	231 (-55.5)	40 (-58.2)	171,386 (-5.7)	45 (-6.2)	13.5 (-0.8)	13.8 (-0.7)
Cetelem	1,306 (-63.9)	304 (-62.4)	229,374 (4.4)	55 (0.7)	13.9 (-0.8)	13.7 (-0.5)
BBVA	7,928 (-35.7)	1,551 (-37.4)	201,736 (1.9)	50 (-6.5)	14.8 (2.5)	15.0 (2.4)
Banorte	1,679 (-65.2)	427 (-64.5)	249,119 (1.6)	52 (-0.3)	15.0 (0.2)	15.2 (0.0)
Finanmadrid	60 (-77.7)	15 (-78.6)	264,266 (-4.1)	54 (0.0)	15.4 (0.0)	15.3 (0.0)
Autofin	40 (-59.2)	5 (-67.9)	127,235 (-21.5)	34 (-20.8)	15.5 (0.4)	15.8 (0.5)
Sofom Inbursa	65 (-54.9)	14 (-61.8)	208,337 (-15.4)	47 (-7.4)	16.1 (0.6)	16.2 (0.5)
Otras instituciones	11	3	N. A.	N. A.	N. A.	N. A.

Nota: Los bancos están ordenados respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en abril de 2020. 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 concepto de *Otras instituciones* considera a las siguientes: Mifel, Start Banregio, Arrendadora Value y Financiera Bepensa. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.1 por ciento de la cartera comparable (tanto en número de créditos como en saldo de crédito otorgado).

N. A.: No Aplica.

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

b. Cartera comparable de créditos automotrices otorgados por instituciones asociadas a financieras de marca durante abril de 2020

Para la cartera comparable de los créditos que se originaron en el mes de abril de 2020, se observa que (ver Cuadro 7):

- El número de créditos otorgados en abril de 2020 disminuyó 66.5 puntos porcentuales con respecto a los créditos otorgados en abril de 2019. Esto se debe, en gran parte, a los créditos que recibieron apoyo COVID-19 y que se reestructuraron, por lo que no se consideraron en la cartera comparable. Adicionalmente, la caída en los créditos otorgados en el mes es más elevada que la del total de créditos vigentes en abril de 2020 o la de los créditos otorgados en el último año (mayo 2019 - abril 2020) porque refleja el golpe que sufrió el mercado automotriz por el inicio de la pandemia de COVID-19.
- La tasa de interés promedio ponderado por saldo para los créditos otorgados en abril de 2020 fue de 14.4 por ciento; esta tasa fue 0.7 puntos porcentuales menor a la registrada en el mismo mes del año previo.
- Las instituciones que, durante el mes de abril de 2020, otorgaron crédito automotriz a las tasas de interés promedio ponderado más bajas fueron Ford Credit (10.6 por ciento), GM Financial (15.0 por ciento) y FC Financial (15.5 por ciento).
- Las instituciones que presentaron reducciones en sus tasas promedio ponderado por saldo con respecto al mismo mes del año anterior fueron: FC Financial (-0.8 puntos porcentuales), GM Financial y Volkswagen Bank (-0.6 puntos porcentuales).
- La institución que registró mayor participación en el número de créditos otorgados en el mes fue GM Financial. Este participante concentró el 66.2 por ciento del saldo que conforma la cartera comparable y el 71.2 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 en abril de 2020

(En paréntesis el cambio porcentual respecto a los créditos otorgados en abril de 2019)

	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	3,911 (-66.5)	847 (-63.6)	239,432 (9.2)	49 (0.7)	14.4 (-0.7)	15.0 (-1.6)
Ford Credit	500 (-62.0)	147 (-56.4)	294,359 (15.1)	43 (2.3)	10.6 (0.1)	11.3 (0.1)
GM Financial	2,785 (-62.4)	561 (-59.2)	234,023 (7.2)	51 (1.7)	15.0 (-0.6)	15.4 (-1.1)
FC Financial	234 (-83.9)	69 (-81.7)	292,528 (13.5)	50 (-9.4)	15.5 (-0.8)	16.7 (0.0)
Volkswagen Bank	392 (-73.9)	70 (-70.4)	176,100 (13.3)	43 (2.6)	16.2 (-0.6)	17.5 (0.0)

Nota: Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en abril de 2020. 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: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

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 2020 y al corriente en sus pagos (no tuvieron un solo día de atraso).
- Su finalidad es la adquisición de un automóvil para uso privado, no para fines comerciales, es decir, se excluyen los productos de crédito específicamente orientados a servicio de taxis o de camiones de transporte de cualquier tipo.
- Fueron otorgados al público en general; se excluyeron los créditos ofrecidos en condiciones preferenciales a personas relacionadas con la institución que los otorga.
- Solamente se incluyeron créditos automotrices concedidos por intermediarios bancarios e instituciones reguladas.
- 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 otorgados por instituciones financieras reguladas en abril de 2020 (1,665,559), el número final de créditos analizados fue de 1,242,581 créditos. Debido a los filtros se eliminaron 25.4 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	13.0	15.3
Filtro 4 - Cartera vencida	2.0	2.1
Filtro 5 - Créditos con atrasos	8.1	7.9
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	0.6	0.0
Filtro 9 - De productos no comparables	0.9	0.8
Filtro 10 - Con saldo negativo	0.0	0.0
Total excluido	25.4	27.0

Nota: Los criterios para filtrar créditos fueron aplicados secuencialmente.

Es importante resaltar que el número de créditos reestructurados es atípicamente elevado debido al inicio de la pandemia de COVID-19 que en México se registró en el mes anterior al de la fuente

de los datos del reporte. Los créditos reestructurados dentro de los programas COVID-19 constituyeron el 12.8 por ciento del total de créditos.

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.²⁷ 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 individuo i , se cuenta con la tasa de interés que le cobra el intermediario j , denominada T_{ij} y con el saldo del crédito vigente, S_{ij} . Con esta información se estima la Tasa de Interés Promedio Ponderado por saldo (TPP) y la tasa de interés mediana de la distribución del saldo²⁸ como se explica a continuación.

Para obtener la Tasa Promedio Ponderado de la institución j (TPP_j), se define la participación de cada acreditado i , en la cartera total de la institución j como:

$$\rho_{ij} = \frac{S_{ij}}{\sum_i S_{ij}}$$

La TPP_j se obtiene multiplicando la T_{ij} por la participación correspondiente del cliente y sumando sobre todos los individuos i que son acreditados de la institución j :

$$TPP_j = \sum_i T_{ij} * \rho_{ij}$$

Posteriormente, para obtener la TPP del sistema, para cada institución j definimos su saldo de crédito otorgado como la suma de los saldos de sus acreditados:

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

Y su participación en la cartera total del sistema como:

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

²⁷ 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

²⁸ Es la tasa de interés que divide el saldo de crédito otorgado en dos segmentos del mismo monto.

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

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

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

Para cada institución, la tasa mediana de la distribución del saldo de crédito se obtiene al ordenar a los acreditados de acuerdo a su tasa, de menor a mayor; la tasa que acumula el 50 por ciento del saldo es la tasa mediana de la distribución del saldo. La tasa mediana de la distribución del saldo del sistema se obtiene de la misma forma, considerando a cada acreditado, en forma individual, sin agruparlos por institución.

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

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

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

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

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 “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.



BANCO DE MÉXICO®

www.banxico.org.mx