



BANCO DE MÉXICO

Indicadores Básicos de Créditos Personales

Datos a febrero de 2019

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 información proporcionada por bancos comerciales y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, correspondiente a créditos personales que se encontraban al corriente en sus pagos en febrero de 2019.²

Cuando los intermediarios financieros 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 actualizados por las instituciones de crédito al 30 de mayo de 2019.

³ Es posible encontrar información histórica similar a la presentada en varias secciones de este reporte a través de 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 personales: evolución de indicadores agregados.....	5
3. Condiciones de oferta de los créditos personales y microcréditos.....	8
3.1 Universo de la información incluida: cartera de créditos personales y microcréditos comparables.....	8
3.2 Características de la cartera comparable de créditos personales (excluyendo microcréditos)	9
3.3 Comparativos de las características de los créditos personales otorgados en el último año para las distintas instituciones (excluyendo microcréditos)	16
3.4 Información de microcréditos grupales e individuales	23
4. Distribución por intermediario de la cartera comparable de créditos personales de acuerdo con su tasa de interés	25
Apéndice I: Comparativos para la cartera total comparable a febrero de 2019 y la cartera otorgada en el mes de febrero de 2019	30
Apéndice II: Información metodológica	34
Universo de créditos incluidos en el reporte	34
Tasas de interés y plazos	35
Criterios de inclusión de instituciones	36

1. Introducción

La finalidad de los Reportes de Indicadores Básicos (RIB) es proporcionar, al público en general y a los analistas financieros, elementos para facilitar la comparación de las condiciones de oferta de créditos personales que ofrecen los bancos comerciales y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, de conformidad con la Ley para la Transparencia y el Ordenamiento de los Servicios Financieros. Complementariamente, se incluye información de microcréditos individuales y microcréditos grupales.⁴

Los datos para elaborar la parte central de este reporte provienen del “Formulario de créditos al consumo no revolventes CNR”⁵ por medio del cual las instituciones bancarias y sociedades de objeto múltiple reguladas proporcionan al Banco de México información bimestral acerca de cada uno de los créditos no revolventes (nómina, personal, automotriz, microcréditos y ABCD) que hayan otorgado y que se encuentren vigentes. Los indicadores aquí presentados son elaborados agregando a distintos niveles la información individual de estos créditos.⁶ En las secciones que se basan en otros datos, se señala la fuente de los mismos.

A partir del *RIB de Créditos Personales con Datos a Agosto de 2017* se incluye, por separado, información de microcréditos debido a que la fuente permite la identificación de este tipo de créditos.⁷ En consecuencia, se presentan indicadores específicos de las condiciones de otorgamiento de los microcréditos individuales y grupales.

Este reporte se estructura de la siguiente manera; la sección 2 presenta información agregada de créditos personales. La sección 3 corresponde al análisis central del reporte, donde se examina la *cartera comparable*⁸ de los créditos personales, presentando indicadores de tasas de interés, montos y plazos, tanto para el sistema como para instituciones individuales; este análisis se realiza para los créditos otorgados en el último año y para los microcréditos.⁹ La sección 4 incluye gráficos de la distribución del saldo de los créditos personales otorgados en el último año de acuerdo a su tasa de interés, para las distintas instituciones. El Apéndice I presenta información adicional de créditos personales sin distinción de su fecha de otorgamiento (total de la cartera) e información de créditos personales otorgados durante el mes de febrero de 2019. Finalmente, el Apéndice II incluye información metodológica.

⁴ No se presenta información de otras entidades no bancarias, entidades financieras no reguladas, ni banca de desarrollo.

⁵ Para mayor información sobre el “Formulario de créditos al consumo no revolventes CNR” que el Banco de México recibe bimestralmente de las instituciones, ver:

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

⁶ La fuente de información para la Sección 2 corresponde a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV); esta fuente únicamente proporciona información agregada relativa a créditos personales, pero sin identificar a los microcréditos individuales; además, no incluye información de los microcréditos grupales.

⁷ Anterior al bimestre de junio de 2017, la fuente de información agrupaba bajo la cartera de créditos personales a los microcréditos individuales, sin posibilidad de identificar si los créditos eran créditos personales o microcréditos individuales. Ahora se puede separar la información de microcréditos individuales de los créditos personales.

⁸ La cartera comparable se refiere a la información de créditos en la que fueron excluidos los créditos con características que no hacen posible su comparación con el resto de créditos, como los créditos atrasados, en mora o asociados a productos con características marcadamente distintas. En el Apéndice II se da mayor información sobre la conformación de la cartera comparable.

⁹ Se presenta información del total de microcréditos y no sólo de créditos otorgados en el último año debido a que se identificó que los microcréditos individuales *comparables* con plazo mayor a un año representan menos del cinco por ciento y porque, por definición, ningún microcrédito grupal puede tener un plazo mayor a un año.

2. El mercado de créditos personales: evolución de indicadores agregados¹⁰

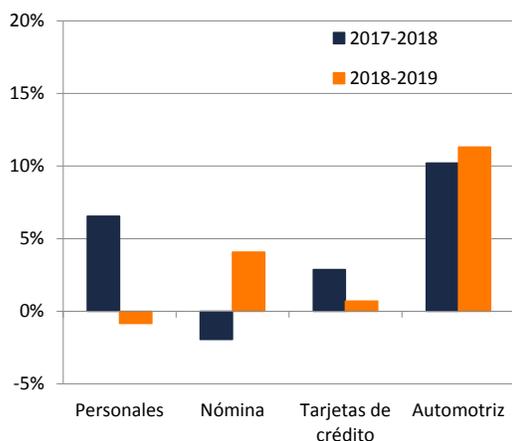
Un crédito personal puede ser otorgado a cualquier persona física, tenga o no una cuenta de depósito en el banco otorgante;¹¹ el destino del crédito es libre, la tasa es fija y el plazo determinado. Típicamente los requisitos para obtener un crédito personal son: tener un ingreso mensual mínimo comprobable, una antigüedad mínima en el puesto de trabajo actual y buenas referencias de crédito. Generalmente el riesgo del crédito personal es mayor al de otros créditos al consumo ya que no cuenta con garantía, como el crédito automotriz, y el pago no necesariamente se descuenta automáticamente de una cuenta de depósito, como es el caso del crédito de nómina.

El saldo de los créditos personales otorgados por entidades reguladas tuvo una reducción de -0.8 por ciento respecto del año anterior (entre los meses de febrero de cada año), que contrasta con el incremento de 6.6 por ciento en términos reales del año anterior (Gráfica 1a). A pesar de ello, en febrero de 2019 los créditos personales significaron el 21.0 por ciento de la cartera total de crédito al consumo otorgada por la banca múltiple (Gráfica 1b). Es conveniente señalar que existen otorgantes no regulados de créditos personales que no están incluidos en estas cifras.

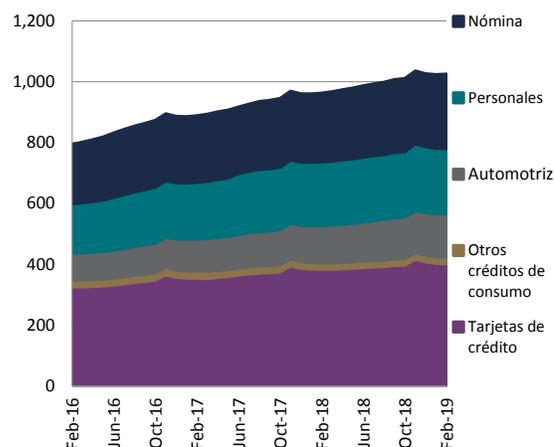
Gráfica 1

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

a) Tasa de crecimiento real anual del saldo de los créditos



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



Nota: Para la gráfica 1a, se reporta la tasa de crecimiento real entre los meses de febrero de cada año. Para la gráfica 1b, la cartera total es igual a la suma de las carteras vigente y vencida. “Otros créditos al consumo” considera adquisición de bienes muebles, operaciones de arrendamiento capitalizable y otros créditos al consumo. La cartera de créditos personales incluye microcréditos individuales.

Fuente: CNBV. Cifras a febrero de 2019.

¹⁰ La fuente de información de esta sección proviene de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Actualmente, los microcréditos individuales de esta fuente se reportan en la cartera de “créditos personales” y los microcréditos grupales en la cartera de “otros créditos al consumo”, y no existen identificadores que permitan discernir entre los distintos tipos de crédito. Por este motivo no se presentan indicadores agregados de microcréditos.

¹¹ Algunas instituciones solicitan la apertura de una cuenta en la misma institución, ya que en ella se realiza el depósito del crédito personal, pero este no es el caso general.

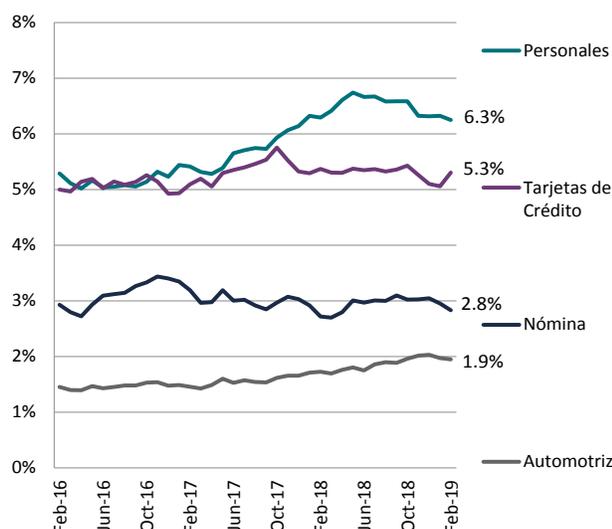
A partir de mayo de 2018, la morosidad de los créditos personales ha presentado una tendencia decreciente, para situarse en 6.3 por ciento en febrero de 2019 (Gráfica 2a). Al ajustar el índice de morosidad con las quitas y castigos que realizan las instituciones -obteniendo así el “índice de morosidad ajustado” (IMORA)¹²- se ha observado la misma tendencia, aunque de forma más suave. Los créditos personales son el segundo tipo de crédito con el IMORA más elevado (15.1 por ciento), sólo inferior al de tarjetas de crédito (16.0 por ciento) (Gráfica 2b).

Gráfica 2

Índice de morosidad y morosidad ajustado de banca múltiple consolidada

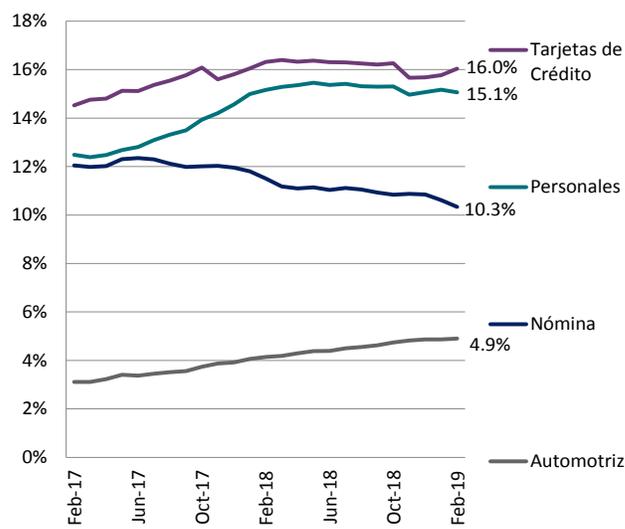
a) Índice de morosidad mensual

Por ciento



b) Índice de morosidad ajustado mensual

Por ciento



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 febrero de 2019.

En cuanto a la concentración en el mercado de créditos personales otorgados por bancos y otras entidades reguladas, el índice de Herfindahl-Hirschman¹³ ha presentado una tendencia descendente desde marzo de 2015 (donde el índice fue de 1,527 puntos), alcanzado 1,278 puntos en febrero de 2019; la participación de los dos oferentes con mayor saldo en cartera fue de 39.6 por ciento en febrero de 2019, mientras que la participación de los cinco con mayor saldo fue de 72.2 por ciento (Gráfica 3a). Destaca que la concentración en el mercado de créditos personales fue la menor entre los demás tipos de créditos al consumo (Gráfica 3b).

¹² 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.

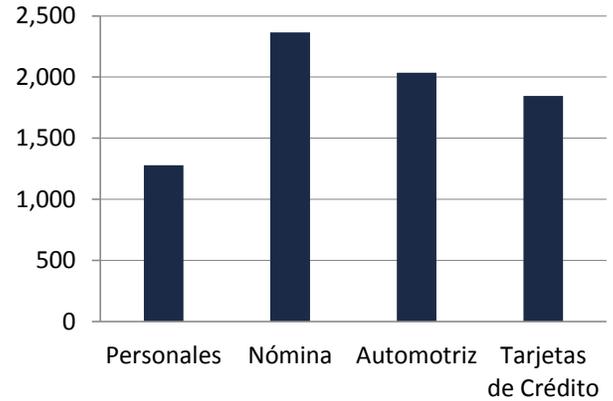
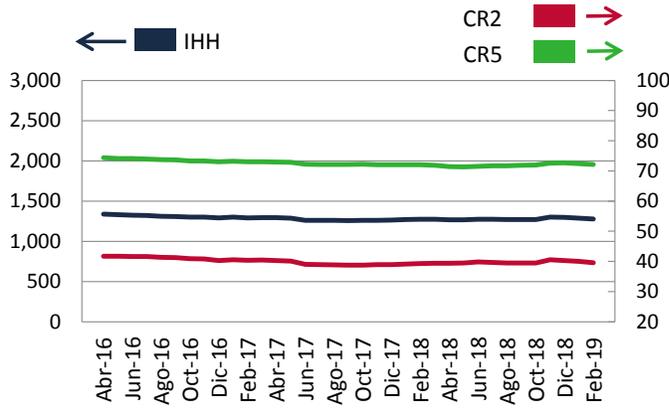
¹³ El índice de Herfindahl-Hirschman (IHH) se obtiene de sumar las participaciones en el saldo de mercado de todos los oferentes, elevadas al cuadrado; en el análisis de fusiones en México, la Comisión Federal de Competencia Económica ha establecido límites del IHH para autorizar una fusión: el nivel 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 personales (con base en el saldo de la banca múltiple consolidada)

a) Evolución mensual de los niveles de concentración en el mercado de créditos personales

b) IHH para diversos tipos de crédito en febrero de 2019



Nota: IHH corresponde al índice de Herfindahl-Hirschman, CR2 es la participación acumulada de las dos instituciones predominantes y CR5 es la participación acumulada de las cinco instituciones predominantes.

Fuente: CNBV, Indicadores de cartera de crédito. Cifras a febrero de 2019.

3. Condiciones de oferta de los créditos personales y microcréditos¹⁴

La cartera total de créditos personales en operación otorgados por instituciones financieras reguladas, en febrero de 2019, estuvo conformada por 14.8 millones de créditos, con un saldo total de 246.7 mil millones de pesos. Para la misma fecha, la cartera de microcréditos sumó 3.2 millones de créditos (grupales e individuales) con un saldo de 25.8 mil millones de pesos.

A partir de esta sección, se hace uso del concepto de *cartera comparable*, que se refiere a la cartera de aquellos créditos que permiten la comparación de los términos ofrecidos por diferentes instituciones. La cartera comparable excluye, entre otros, a créditos relacionados y a aquéllos que se encuentran atrasados o vencidos.

En la sección 3.1 se delimita el universo de información de créditos personales y microcréditos para formar la cartera comparable; en la sección 3.2 se muestran indicadores de créditos personales; en la sección 3.3 se presentan tabulados comparativos de estos créditos para las distintas instituciones; por último, en la sección 3.4 se presentan indicadores para microcréditos, tanto grupales como individuales.

3.1 Universo de la información incluida: cartera comparable de créditos personales y microcréditos

La *cartera comparable* solamente incluye créditos cuyos términos de oferta reflejan aquéllos que obtendría un cliente con buen comportamiento y sin relación con el otorgante; además, se excluyen créditos cuyo diseño se aleja del producto estándar, de modo que las comparaciones se realicen entre servicios similares; para conformar la cartera comparable se excluyen los siguientes créditos:¹⁵

- Los que las instituciones ofrecen a sus empleados o a empleados de empresas pertenecientes al mismo grupo financiero.
- Los que al momento de la elaboración del reporte están en atraso, mora, o fueron reestructurados, ya que en algunos casos se alteran las condiciones originales de contratación.
- Los que no están denominados en moneda nacional.
- Los que exigen al cliente la entrega de una garantía física, como la factura de un automóvil.
- Los que tienen tasa cero o que reportaron un monto original de crédito mayor a 1 millón de pesos porque no se consideran comparables a los productos de crédito personal estándar.¹⁶

¹⁴ A partir de junio de 2017, la fuente de información utilizada para la elaboración de estos reportes fue modificada, permitiendo identificar y distinguir los microcréditos individuales de los créditos personales. Anteriormente, no existía un identificador que permitiera su distinción y esto obligaba a la elaboración de indicadores en los que se trataba a todo el conjunto de observaciones como créditos personales. Para aprovechar esta característica, en este reporte se presentan de forma separada indicadores de créditos personales, así como de microcréditos individuales y grupales. En periodos anteriores, los microcréditos grupales se reportaban en el formulario de créditos grupales, un catálogo de información diferente. La información de microcréditos grupales se desagrega a nivel cliente, ya que las condiciones que obtiene cada cliente pueden llegar a ser distintas a pesar de pertenecer a un mismo grupo.

¹⁵ En el Apéndice II se describen con mayor detalle los criterios seguidos para conformar el universo de créditos de la cartera comparable.

¹⁶ Existen créditos personales denominados “redisponibles” o renovables, los cuales sí son incluidos dentro de la cartera comparable. Estos son similares a los créditos revolventes (en el sentido de que el acreditado puede volver a hacer uso de la línea de crédito conforme va liquidando su adeudo) pero son considerados como créditos no revolventes debido a que, al hacerse cada nueva disposición, se constituye un crédito nuevo con una nueva tabla de amortización y un plazo definido diferente al correspondiente al crédito original.

Además, para fines de la elaboración de este reporte, se consolidó la información de las siguientes instituciones: Los créditos reportados por Citibanamex (Banca Múltiple) con los de Tarjetas Citibanamex (Sofom E.R.); los créditos de Inbursa (Banca Múltiple) con los de la Sociedad Financiera Inbursa (Sofom E.R.); los créditos de Santander (Banca Múltiple) con los de Santander Consumo (Sofom E.R.).

Adicionalmente, la información de aquellas instituciones reguladas que tuvieron una participación menor al 0.25 por ciento del número total de créditos de la *cartera comparable*, se agregó bajo el concepto “Otras instituciones” porque la información individual de dichas instituciones suele ser muy variable.

3.2 Características de la cartera comparable de créditos personales (excluyendo microcréditos)

En esta sección, se presentan indicadores de la cartera comparable de los créditos personales respecto a tres características: 1) tasa de interés, 2) monto y 3) plazo (en meses)¹⁷ para créditos otorgados en el último año (de marzo de 2018 a febrero de 2019) y vigentes a febrero de 2019. El Cuadro 1 resume la información de estos créditos y de las segmentaciones que se hacen en este reporte.¹⁸

Cuadro 1
Cartera comparable de créditos personales a febrero de 2019^{19,20}

	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 (%)	Pérdida esperada (% del saldo)
Total de créditos a febrero de 2019	8,260,979	147,358	26,273	24	33.2	4.5
Otorgados en el último año reportado	6,387,777	96,256	18,244	21	36.8	4.6
a) Importe menor a 5,000 pesos	3,127,960	4,872	1,889	16	68.2	6.3
b) Importe original entre 5,000 y 30,000 pesos	2,682,493	23,752	11,185	23	58.8	5.9
i) Plazo menor a 30 meses	2,549,871	21,457	10,813	21	61.0	6.0
ii) Plazo mayor a 30 meses	132,622	2,295	18,337	51	39.1	4.3
c) Importe mayor a 30,000 pesos	577,324	67,631	139,661	45	26.8	4.0
Otorgados en el último mes reportado	1,480,076	13,690	9,557	11	43.7	6.0

Notas: El total de créditos se refiere al total de créditos en operación al 28 de febrero de 2019, independientemente de la fecha en que fueron otorgados.

Los créditos del último año fueron otorgados entre marzo de 2018 y febrero de 2019 y permanecían en operación al 28 de febrero de 2019.

La segmentación a), b) y c) se refiere al monto original del crédito otorgado.

Los créditos del último mes fueron otorgados en febrero de 2019 y continuaban en operación al 28 de febrero de 2019.

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

¹⁷ En el Apéndice II se explica, de manera más detallada, la forma en la que se calcularon los plazos mensuales.

¹⁸ El Cuadro 1 presenta, adicionalmente, información de créditos personales *comparables* sin importar su fecha de otorgamiento y de créditos personales *comparables* otorgados en el último mes (febrero de 2019) y que, igualmente, se encontraban en operación al 28 de febrero de 2018. En el Apéndice I se da información más detallada de estos créditos.

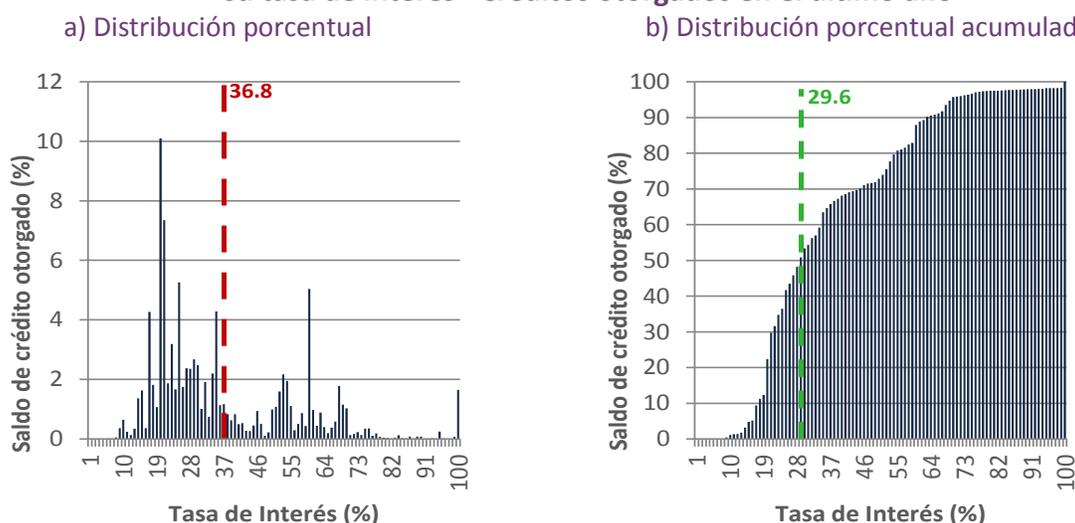
¹⁹ La pérdida esperada para cada uno de los créditos es obtenida al multiplicar la probabilidad de incumplimiento del acreditado por la exposición al incumplimiento y la severidad de la pérdida en caso de que el acreditado incumpla; para obtener la pérdida esperada del total de la cartera (del sistema o de cada una de las instituciones), se suman las pérdidas esperadas individuales y se dividen entre el saldo total de la cartera.

²⁰ A partir del Reporte de Indicadores Básicos con datos a agosto de 2018 se llevó a cabo un ajuste en los segmentos de créditos otorgados en el último año. Anteriormente, estos eran de créditos con importes menores o iguales a 5 mil pesos, créditos con importes entre 5 y 25 mil pesos y créditos de importes mayores a 25 mil pesos; dentro de los créditos con importes entre 5 y 25 mil pesos se segmentaba respecto al plazo, créditos con plazos menores o iguales a 24 meses y créditos con plazos mayores a 24 meses. El ajuste en los segmentos corresponde a la evolución que ha tenido el mercado de créditos personales, desde la primera publicación de este reporte, con datos a agosto de 2014.

La cartera comparable de créditos personales del último año estuvo constituida por 6.4 millones de créditos con un saldo de 96.3 miles de millones de pesos; estos representaron el 77.3 por ciento del número de créditos de la cartera comparable total de créditos personales vigentes a febrero de 2019 (Cuadro 1), reflejando que la gran mayoría de dichos préstamos se otorgaron con plazos menores a un año. La tasa de interés promedio ponderado de los créditos en operación otorgados durante el último año fue de 36.8 por ciento; la mitad del saldo se otorgó a tasas menores o iguales a 29.6 por ciento. La distribución del saldo de los créditos otorgados en el último año respecto de la tasa de interés mostró una amplia dispersión (Gráfica 4a y Gráfica 4b); el 80 por ciento del saldo de estos créditos se concentró en tasas entre 17.0 y 63.0 por ciento.

Gráfica 4

Distribución del saldo de la cartera comparable de créditos personales de acuerdo a su tasa de interés - Créditos otorgados en el último año



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento) — Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)
 Para fines ilustrativos, el saldo otorgado a tasas mayores a 120 por ciento, se acumula en 120.
 Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

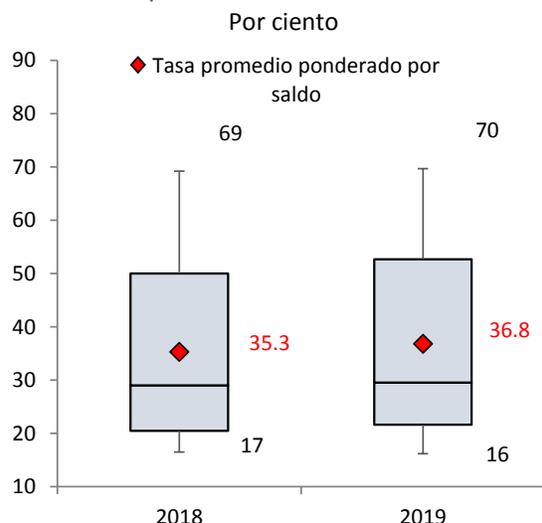
La tasa de interés promedio ponderado de los créditos personales otorgados durante el último año (de marzo de 2018 a febrero de 2019) fue 140 puntos base mayor a la de los créditos concedidos durante el año anterior (de marzo de 2017 a febrero de 2018). Este aumento vino acompañado de una extensión en el rango de las tasas de interés (Gráfica 5a). La tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en el último año ha mostrado una tendencia al alza desde junio de 2017; durante el último año la tasa de referencia (TIIE 28) aumentó 80 puntos base.²¹ La tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en el último mes presentó un aumento de 180 puntos base en febrero de 2019 respecto a la tasa de los créditos observados en el año anterior. (Gráfica 5b).

²¹ Crecimiento calculado con base en el promedio diario observado de la TIIE a 28 días en los meses de febrero de 2018 y febrero de 2019.

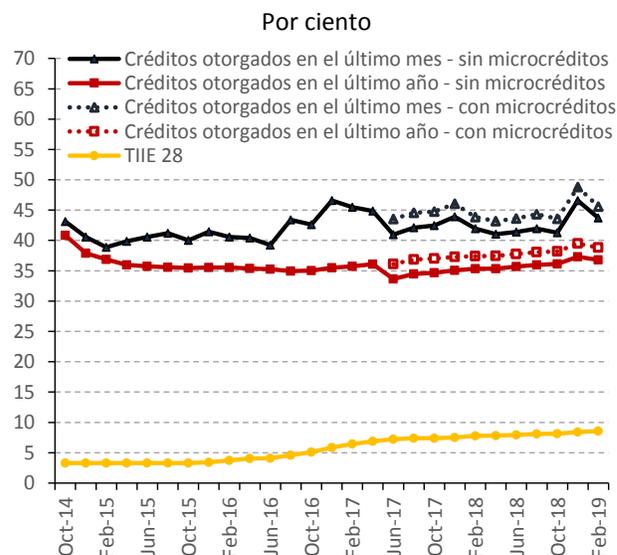
Gráfica 5

Evolución de la tasa promedio ponderado de créditos personales por saldo de la cartera comparable

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



b) Evolución de tasas de interés



Nota: Para la Gráfica 5a, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo. Los datos se toman a febrero de cada año.

Para fines ilustrativos, se muestra en líneas punteadas la tasa promedio ponderado por saldo de la cartera combinada de créditos personales y microcréditos individuales entre junio de 2017 y febrero de 2019; sin embargo, en el resto del documento no se utilizan estos valores para fines de comparación.

Los valores mensuales de la TIIE a 28 días fueron calculados con base en el promedio diario observado en cada mes.

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

Al segmentar la cartera comparable respecto al monto original del crédito, las tasas de interés promedio ponderado presentaron un comportamiento diferenciado. La tasa promedio ponderado por saldo de los créditos con monto entre mil y cinco mil pesos fue 37.6 puntos porcentuales mayor que la de los créditos de 10 mil pesos o más (Gráfica 6a). Estos últimos tuvieron una participación del 85.5 por ciento del saldo, pero sólo el 27.4 por ciento del número de créditos.

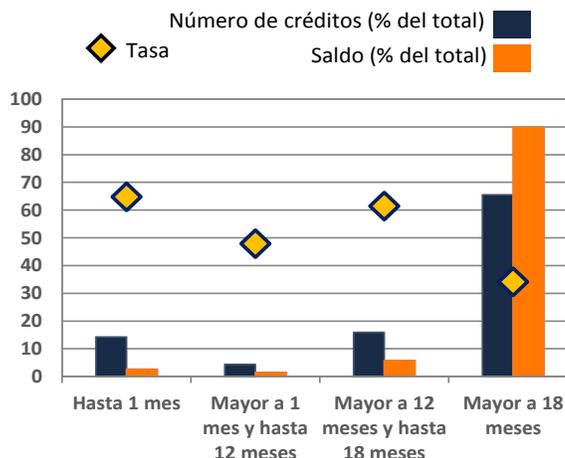
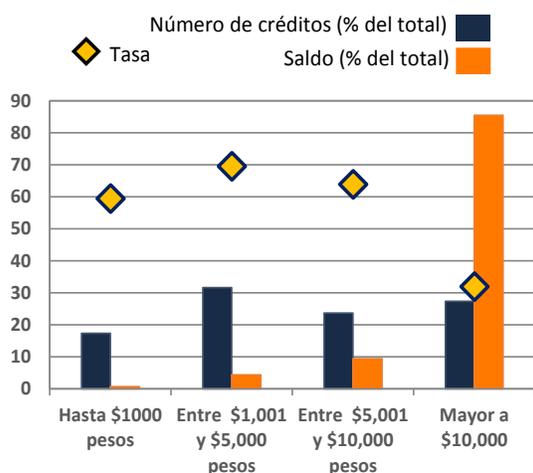
Al segmentar la cartera comparable respecto a los plazos, las tasas de interés promedio ponderado de créditos personales con plazos menores a 18 meses se ubicaron en un rango de entre 47.9 y 64.8 por ciento. La tasa promedio ponderado de créditos personales con plazo mayor a 18 meses (34.2 por ciento) fue significativamente menor. El 90 por ciento del saldo de crédito se otorgó a plazos mayores a 18 meses (Gráfica 6b).

Gráfica 6

Tasa promedio ponderado por saldo de créditos personales para distintas combinaciones de monto original y plazo. Cartera comparable del último año

a) Tasa promedio ponderado por saldo de acuerdo al monto original del crédito
Por ciento

b) Tasa promedio ponderado por saldo de acuerdo al plazo del crédito
Por ciento

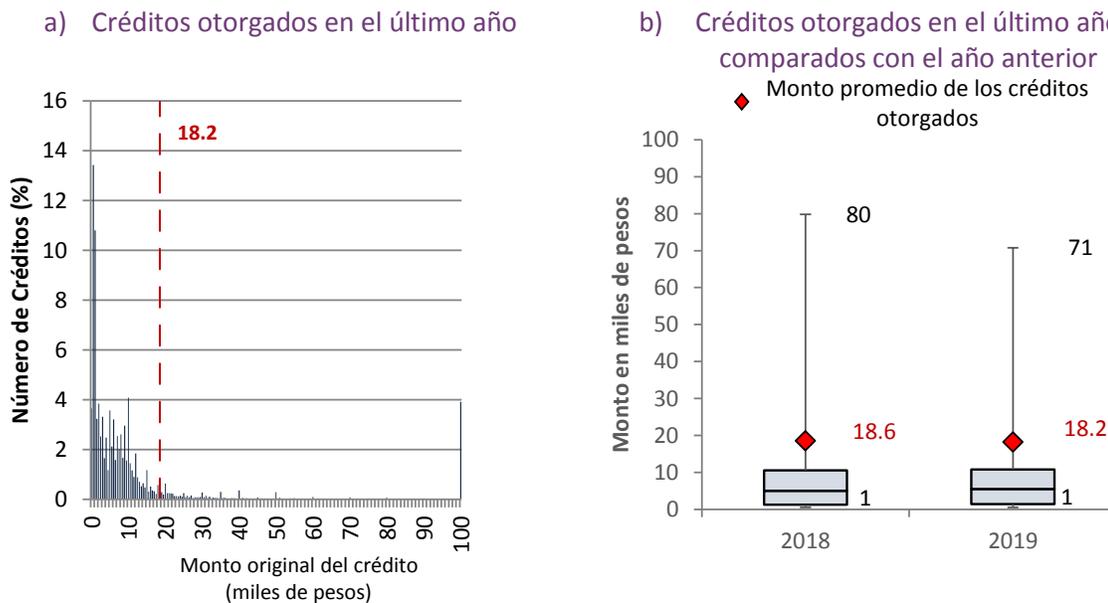


Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

El monto promedio de los créditos personales otorgados en el último año fue de 18.2 mil pesos (Gráfica 7a). La mitad de los créditos se otorgó por un monto original menor o igual a 5.5 mil pesos. El monto promedio disminuyó 5.5 por ciento en términos reales entre febrero de 2018 y febrero de 2019. El monto por debajo del cual se otorgó el 95 por ciento de los créditos disminuyó, en términos nominales, de 80 mil pesos a 71 mil pesos, equivalente a una disminución de 15.0 por ciento en términos reales (Gráfica 7b).

Gráfica 7

Distribución de los créditos personales conforme a su monto original. Cartera comparable del último año



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

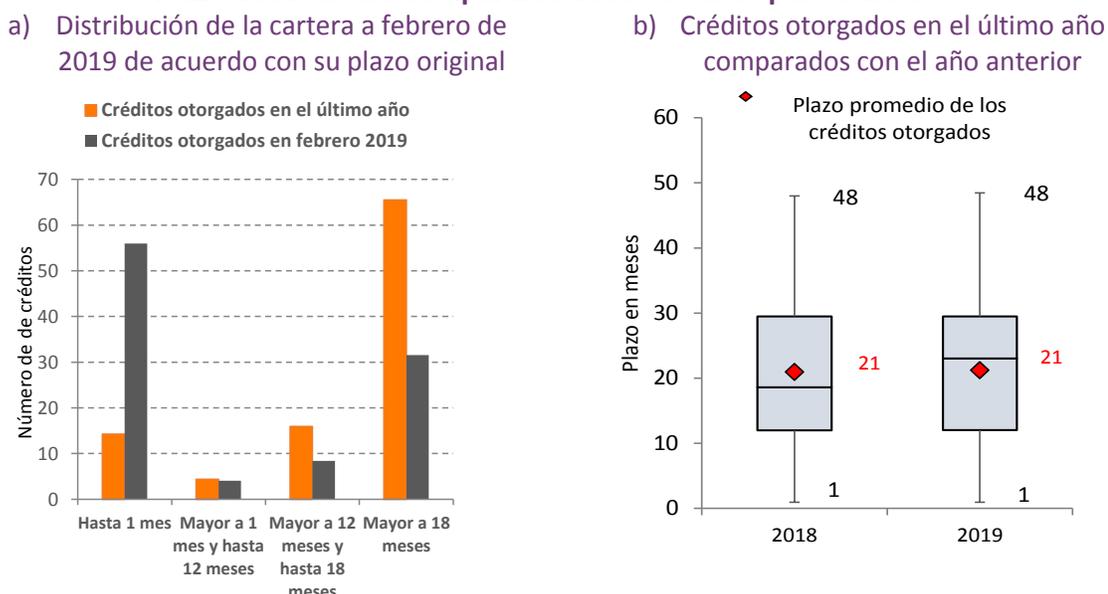
Nota: Para la gráfica 7b, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo. Los datos se toman a febrero de cada año.

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

Los créditos con plazo de hasta un mes representaron el 14.2 por ciento de los créditos otorgados en el último año (de marzo de 2018 a febrero de 2019); sin embargo, considerando solamente los créditos concedidos en el mes de febrero de 2019, los de plazo de un mes significaron el 56.0 por ciento de la cartera, evidenciando que la mayoría de estos préstamos son de corto plazo (Gráfica 8a). El plazo promedio (21 meses) y la distribución de los créditos otorgados en el último año se mantuvieron sin cambios respecto al año anterior (Gráfica 8b).

Gráfica 8

Plazo de la cartera comparable de los créditos personales.



Nota: Para la gráfica 8b, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo. Los datos se toman a febrero de cada año.

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

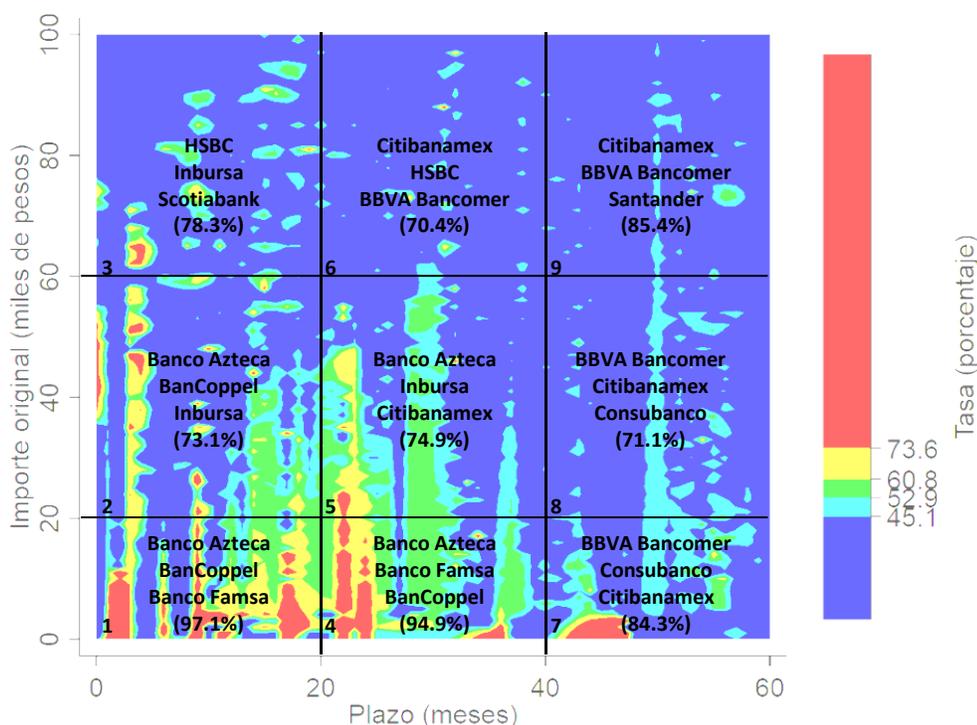
La Gráfica 9a presenta un mapa de las tasas de interés promedio ponderado correspondientes a distintas combinaciones de plazo y monto original del crédito para los créditos concedidos durante el último año; el diagrama presenta, también, las tres instituciones que tienen mayor participación de mercado en cada una de las nueve regiones en que se divide el mapa, así como su participación de mercado acumulada en la región correspondiente (en paréntesis).

Para los créditos otorgados en el último año la tasa de interés fue más elevada para montos y plazos más pequeños; lo más determinante para el nivel de la tasa fue el plazo, lo que refleja el valor de la oportunidad en este tipo de préstamos. Las instituciones ligadas a una cadena comercial (como Banco Azteca, Banco Famsa y BanCoppel) tuvieron una participación preponderante en las regiones de plazos y montos bajos (región 1), mientras que instituciones tradicionales (como Citibanamex, BBVA Bancomer y Santander) fueron más relevantes en las regiones de montos y plazos relativamente más elevados (región 9).

Los créditos de hasta 20 mil pesos y con plazo menor a 20 meses (región 1) disminuyeron su participación en saldo y número de créditos comparándolos con el año anterior; en febrero de 2018 estos créditos representaron el 50.7 por ciento del total de créditos y el 11.6 por ciento del saldo, mientras que en febrero de 2019 esta participación fue de 46.1 por ciento y 10.8 por ciento, respectivamente. Por otro lado, los créditos de monto de hasta 20 mil pesos y plazo entre 20 y 40 meses (región 4) ganaron importancia en febrero de 2019: la participación de este segmento se ubicó en 40.8 por ciento del número de créditos y en 14.1 por ciento del saldo.

Gráfica 9

a) Tasa de interés por plazo y monto original. Créditos personales otorgados en el último año
(En paréntesis el saldo agregado de las principales instituciones de cada región)



b) Participación de cada región en el total de mercado (%)

Región	Participación	
	Número	Saldo
1	46.1	10.8
2	0.8	1.2
3	0.2	1.5
4	40.8	14.1
5	4.0	7.5
6	1.6	13.5
7	0.9	0.7
8	1.7	4.1
9	3.8	46.6

Nota: Para la elaboración de la Gráfica 9, se calculó la tasa de interés promedio ponderado por saldo de los créditos que se encontraban en cada combinación de monto y plazo. Para aquellas combinaciones de plazo y monto en donde no existían observaciones, se utilizó el método de interpolación para aproximar la tasa de interés promedio ponderado. Cada color de tasa de interés acumula el 20% del número de créditos, representando cada cambio de color los quintiles de la distribución de tasas de interés, es decir, el valor de cada corte corresponde a la tasa a la que se otorgaron el 20, 40, 60 y 80 por ciento de los créditos otorgados en el último año. El 99 por ciento de los créditos otorgados en el último año fue otorgado a una tasa menor o igual a 115.0 por ciento.

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

3.3 Comparativos de las características de los créditos personales otorgados en el último año para las distintas instituciones (excluyendo microcréditos)

En esta sección, se presentan indicadores de tasas de interés, plazos, montos y pérdida esperada²² para el sistema y para cada uno de los intermediarios que ofrecieron créditos personales *comparables* en el último año (de marzo de 2018 a febrero de 2019) y que se encontraban vigentes al 28 de febrero de 2019. Se calcularon indicadores para los siguientes segmentos: créditos otorgados en el último año con monto original menor o igual a 5 mil pesos, créditos otorgados en el último año con monto original mayor a 5 mil y menor o igual a 30 mil pesos, y créditos otorgados en el último año con monto original mayor a 30 mil pesos. Los créditos otorgados en el último año con monto original mayor a 5 mil y menor o igual a 30 mil pesos fueron a su vez segmentados en dos grupos de acuerdo con el plazo del crédito, menor o igual a 30 meses y mayor a 30 meses, esto debido a que las condiciones de otorgamiento difieren significativamente entre estos dos segmentos. Las segmentaciones facilitan las comparaciones entre oferentes, ya que incluyen en cada segmento sólo a las instituciones que ofrecen productos similares.

a. Cartera comparable de créditos personales otorgados durante el último año

Para los créditos en operación a febrero de 2019 y que se originaron en el año que transcurrió entre los meses de marzo de 2018 y febrero de 2019 se observó lo siguiente (Cuadro 2):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue de 36.8 por ciento, 1.4 puntos porcentuales más que en febrero de 2018.²³ Las instituciones con las tasas más bajas fueron Citibanamex (23.2 por ciento), BBVA Bancomer (24.4 por ciento) e Inbursa (25.7 por ciento).
- Las instituciones con mayores reducciones en sus tasas entre febrero de 2018 y febrero de 2019 fueron: Scotiabank (-6.4 puntos porcentuales), Crédito Familiar (-3.8 puntos porcentuales) e Inbursa (-1.5 puntos porcentuales).
- Las instituciones que ofrecieron los montos de crédito promedio más elevados fueron Santander (284 mil pesos), Citibanamex (147 mil pesos) y HSBC (117 mil pesos).
- Banco Azteca (72.8 por ciento), BanCoppel (8.1 por ciento) y Banco Famsa (6.6 por ciento) concentraron el 87.5 por ciento del número de créditos. Por otro lado, Citibanamex (25.2 por ciento), Banco Azteca (22.5 por ciento) y BBVA Bancomer (16.9 por ciento) concentraron el 64.6 por ciento del saldo del último año.
- La pérdida esperada fue de 4.6 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: BanCoppel (7.4 por ciento), Dondé (7.3 por ciento) y Banco Azteca (5.9 por ciento).

²² La pérdida esperada es la media de la distribución de probabilidad del importe de las pérdidas de la cartera de créditos personales.

²³ Durante el mismo periodo, la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días aumentó 0.8 puntos porcentuales.

Cuadro 2

Cartera comparable de créditos personales otorgados entre marzo de 2018 y febrero de 2019

(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]	Pérdida esperada (% del saldo) [en paréntesis diferencia simple]
Sistema	6,387,777 (-2.6)	96,256 (-8.6)	18,244 (-5.5)	21 (1.3)	36.8 (1.4)	4.6 (-0.3)
Citibanamex	206,186 (-18.9)	24,213 (-19.2)	146,522 (2.3)	43 (5.1)	23.2 (0.3)	3.8 (0.1)
BBVA Bancomer	186,849 (9.3)	16,307 (3.4)	97,845 (-6.0)	57 (-6.3)	24.4 (1.1)	4.1 (0.1)
Inbursa	53,146 (-43.6)	2,185 (-40.2)	42,930 (8.2)	34 (50.4)	25.7 (-1.5)	4.4 (-0.9)
Scotiabank	25,215 (38.9)	2,358 (51.8)	107,268 (7.1)	37 (8.3)	25.8 (-6.4)	3.5 (-2.3)
Santander	47,804 (-24.7)	10,536 (-21.1)	283,944 (3.2)	50 (5.9)	26.2 (1.5)	4.8 (-0.1)
HSBC	59,667 (-21.4)	5,916 (-2.3)	117,420 (18.7)	39 (-16.9)	29.0 (1.4)	4.1 (-0.2)
Comercios Afiliados	45,699 (26.9)	128 (13.8)	3,703 (-3.4)	19 (-0.2)	31.2 (0.2)	2.0 (-0.0)
Consubanco	73,351 (-12.3)	2,828 (-7.9)	39,509 (6.1)	39 (0.1)	42.3 (-0.8)	2.3 (-0.1)
Crédito Familiar	51,612 (2.4)	2,310 (14.2)	47,463 (10.4)	35 (6.6)	52.8 (-3.8)	5.8 (-1.0)
Banco Azteca	4,648,070 (1.1)	21,695 (-0.0)	5,859 (1.4)	19 (2.6)	60.4 (0.6)	5.9 (-1.3)
BanCoppel	517,947 (10.2)	3,485 (-1.0)	9,611 (-6.8)	13 (10.2)	60.8 (0.0)	7.4 (0.9)
Banco Famsa	424,088 (-25.5)	2,631 (-7.6)	6,880 (22.8)	19 (0.9)	72.0 (5.2)	4.4 (-0.9)
Dondé	27,061 (-5.4)	79 (-4.3)	2,930 (0.9)	10 (1.4)	94.1 (11.4)	7.3 (-2.7)
Otras Instituciones	21,082	1,585	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Las instituciones están ordenadas por la tasa promedio ponderado por saldo en febrero de 2019. Las instituciones agrupadas en "Otras instituciones", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron: Ve Por Más, Banorte, Financiera Bepensa, Mercader, Autofin, Actinver, Banregio, Banco del Bajío, Banca Afirme, Multiva, Mifel, Accendo Banco, CiBanco, Compartamos, Banco Forjadores, y Financiera Ayudamos. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.3 por ciento del segmento.

Comercios Afiliados únicamente ofrece el producto "Tercera Edad Segura", destinado a adultos mayores de 68 años derechohabientes de la Pensión Alimentaria de la Ciudad de México.

n.a. No Aplica

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

Para los créditos otorgados en el último año, se formaron tres segmentos de acuerdo con el monto otorgado. El primer segmento está conformado por los créditos menores o iguales a 5,000 pesos, el segundo por créditos mayores a 5,000 y hasta 30,000 pesos, y el tercer segmento por los créditos con monto superior a 30,000 pesos.

En el segmento de créditos otorgados en el último año que tuvieron un monto de hasta 5 mil pesos se encontró que, en general, los niveles de tasa de interés son mayores que en los otros segmentos. Además, este segmento es dominado por instituciones de nicho o asociadas a una tienda (Cuadro 2.1):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue de 68.2 por ciento. Las instituciones con las tasas de interés promedio más bajas fueron BBVA Bancomer (31.0 por ciento), Comercios Afiliados²⁴ (31.2 por ciento) y BanCoppel (60.8 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron un mayor número de créditos fueron Banco Azteca (82.7 por ciento), Banco Famsa (9.1 por ciento) y BanCoppel (5.4 por ciento). Estas instituciones otorgaron el 97.1 por ciento del número de créditos y el 95.1 por ciento del saldo.
- La pérdida esperada fue de 6.3 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: BanCoppel y Dondé (7.4 por ciento), Banco Azteca y Banco Famsa (6.3 por ciento) y BBVA Bancomer (5.4 por ciento).

Cuadro 2.1

Cartera comparable de créditos personales de monto menor o igual a 5,000 pesos, otorgados entre marzo de 2018 y febrero de 2019

	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 (%)	Pérdida esperada (% del saldo)
Sistema	3,127,960	4,872	1,889	16	68.2	6.3
BBVA Bancomer	11,844	38	3,525	49	31.0	4.5
Comercios Afiliados	45,699	128	3,703	19	31.2	2.0
BanCoppel	168,230	422	3,696	13	60.8	7.3
Banco Azteca	2,586,547	3,696	1,698	15	65.7	6.3
Banco Famsa	283,239	516	2,138	17	100.5	6.3
Dondé	23,066	38	1,659	9	121	7.3
Otras Instituciones	9,335	33	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: las instituciones están ordenadas por la tasa promedio ponderado por saldo. Las instituciones agrupadas en "Otras instituciones", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron: Banorte, Inbursa, Scotiabank, Multiva, Citibanamex, Santander, Banca Afirme, Mifel, Accendo Banco, CiBanco, HSBC, Consubanco, Financiera Ayudamos y Crédito Familiar. En su conjunto estas instituciones representaron el 0.3 por ciento del número de créditos del segmento.

Comercios Afiliados únicamente ofrece el producto "Tercera Edad Segura", destinado a adultos mayores de 68 años derechohabientes de la Pensión Alimentaria de la Ciudad de México. (se repite con nota 24 de abajo)

n.a. No Aplica

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

²⁴ Comercios Afiliados únicamente ofrece el producto "Tercera Edad Segura", destinado a adultos mayores de 68 años derechohabientes de la Pensión Alimentaria de la Ciudad de México.

En el segmento de créditos otorgados durante el último año que tuvieron un monto mayor a 5,000 y hasta 30,000 pesos (Cuadro 2.2), se encontró que:²⁵

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue 58.8 por ciento. Las instituciones que otorgaron crédito a las tasas promedio ponderado más bajas fueron Inbursa (28.4 por ciento), Citibanamex (29.1 por ciento) y Scotiabank (30.7 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron un mayor número de créditos en este segmento fueron Banco Azteca (75.3 por ciento), BanCoppel (12.9 por ciento) y Banco Famsa (4.7 por ciento). Estas instituciones concentraron el 87.6 por ciento del saldo y 93.0 por ciento del número de créditos del segmento.
- La pérdida esperada fue de 5.9 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: BanCoppel y Crédito Familiar (7.4 por ciento), Banco Azteca (5.8 por ciento) y Banco Famsa (5.4 por ciento).

Cuadro 2.2

Cartera comparable de créditos personales de monto mayor a 5,000 y hasta 30,000 pesos, otorgados entre marzo de 2018 y febrero de 2019

	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 (%)	Pérdida esperada (% del saldo)
Sistema	2,682,493	23,752	11,185	23	58.8	5.9
Inbursa	10,867	228	21,952	34	28.4	4.9
Citibanamex	23,915	405	19,668	41	29.1	5.2
Scotiabank	8,242	124	18,428	25	30.7	4.2
BBVA Bancomer	55,174	869	17,593	55	33.1	4.6
HSBC	9,657	164	20,519	35	36.4	4.6
Consubanco	43,395	637	15,637	36	51.4	2.4
Banco Azteca	2,020,896	16,680	10,488	23	59.8	5.8
BanCoppel	346,754	3,027	12,298	13	60.7	7.4
Crédito Familiar	23,634	346	15,863	29	72.4	7.4
Banco Famsa	125,913	1,092	9,964	21	86.0	5.4
Otras Instituciones	14,046	181	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Las instituciones están ordenadas por la tasa promedio ponderado por saldo. Las instituciones agrupadas en "Otras instituciones", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro fueron: Banorte, Mercader, Autofin, Banregio, Banco del Bajío, Multiva, Accendo Banco, Mifel, Santander, CiBanco, Banca Afirme, Banco Forjadores, Financiera Ayudamos y Dondé. En su conjunto representaron el 0.5 por ciento del número de créditos.

n.a. No Aplica.

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

²⁵ Anterior al Reporte de Indicadores Básicos con datos a agosto de 2018, la segmentación por monto original del Cuadro 2.2 estaba dada por créditos con monto mayor a 5 mil pesos y menor o igual a 25 mil pesos. Esto se hacía porque en la primera edición del reporte, con datos a agosto de 2014, se observó que prácticamente todos los créditos otorgados por "bancos tienda" tenían un monto original menor a 25 mil pesos; sin embargo, ahora este grupo de instituciones otorga créditos con montos de hasta 30 mil pesos. Por lo anterior se decidió actualizar el segmento con este nuevo límite.

Para los créditos otorgados durante el último año, que tuvieron un monto de 5,000 y hasta 30,000 pesos se formaron dos sub-segmentos de acuerdo con el plazo del crédito, ya que sus características fueron significativamente diferentes. El primer sub-segmento se conformó por los créditos del monto referido con un plazo menor o igual a 30 meses y el segundo por los que tenían un plazo mayor a 30 meses.²⁶

En estas segmentaciones se encontró lo siguiente (Cuadro 2.2.1):

- Las instituciones ligadas a una cadena comercial fueron preponderantes en el sub-segmento de créditos con plazo de hasta 30 meses, mientras que los intermediarios no vinculados con una cadena comercial fueron más importantes en el sub-segmento de créditos con plazo mayor a 30 meses.
- En el sub-segmento de plazos mayores a 30 meses, la tasa promedio ponderado por saldo (39.1 por ciento) fue 21.8 puntos porcentuales menor a la del otro sub-segmento y el monto promedio (18.3 mil pesos) fue 1.7 veces mayor.
- Banco Azteca es la institución dominante en el sub-segmento de plazos menores a 30 meses concentrando 79.3 y 77.7 por ciento del número y del saldo, respectivamente. En el sub-segmento de plazos mayores a 30 meses, BBVA Bancomer es la institución dominante, concentrando el 35.1 y 33.3 por ciento del número y saldo, respectivamente.
- La pérdida esperada fue menor para créditos con plazo mayor a 30 meses (4.3 por ciento) que para créditos con plazo menor a 30 meses (6.0 por ciento).

²⁶ Anterior al Reporte de Indicadores Básicos con datos a agosto de 2018, la segmentación por plazo presentada en el Cuadro 2.2.1 era de créditos con plazo menor o igual a 24 meses y plazo mayor a 24 meses. Esta segmentación se estableció en la primera edición de este reporte, con datos a agosto de 2014, ya que se observó que las condiciones de crédito cambiaban de manera importante antes y después de ese plazo. Sin embargo, se ha observado que las instituciones otorgan créditos a plazos cada vez mayores, por lo que fue necesario actualizar el valor del segmento a 30 meses.

Cuadro 2.2.1
Cartera comparable de créditos personales de monto mayor a 5,000 y hasta 30,000 pesos, otorgados entre marzo de 2018 y febrero de 2019

	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 (%)	Pérdida esperada (% del saldo)
Hasta 30 meses						
Total hasta 30 meses	2,549,871	21,457	10,813	21	61.0	6.0
BBVA Bancomer	8,601	104	16,838	17	31.7	4.4
Consubanco	16,176	187	14,339	19	53.5	2.3
Banco Azteca	2,020,895	16,680	10,488	23	59.8	5.8
BanCoppel	346,754	3,027	12,298	13	60.7	7.4
Crédito Familiar	14,458	183	14,127	21	83.7	8.8
Banco Famsa	117,962	954	9,421	19	90.4	5.7
Otras Instituciones	25,025	322	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Mayor a 30 meses						
Total mayor a 30 meses	132,622	2,295	18,337	51	39.1	4.3
Citibanamex	18,512	326	19,533	46	28.9	5.4
Inbursa	9,536	206	22,223	38	29.3	5.0
Scotiabank	1,955	38	20,789	48	31.1	3.7
Multiva	1,989	36	18,652	54	32.0	1.7
BBVA Bancomer	46,573	765	17,733	62	33.3	4.6
CiBanco	1,731	26	15,089	56	35.5	2.4
Santander	1,794	35	21,570	48	36.5	5.9
HSBC	5,741	104	21,003	45	39.4	4.7
Consubanco	27,219	450	16,409	46	50.5	2.4
Banco Famsa	7,951	138	18,025	45	55.3	3.3
Crédito Familiar	9,176	162	18,599	43	59.6	5.8
Otras Instituciones	445	8	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Las instituciones están ordenadas por la tasa promedio ponderado por saldo. Las instituciones agrupadas en "Otras instituciones", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro fueron, para plazos menores o iguales a 30 meses: Mercader, Autofin, Banorte, Inbursa, Banco del Bajío, Citibanamex, Scotiabank, Mifel, HSBC, Banregio, Multiva, Accendo Banco, CiBanco, Santander, Banco Forjadores, Banca Afirme, Financiera Ayudamos y Dondé; estos créditos representaron el 1.0 por ciento del número de créditos otorgados. Las instituciones agrupadas en "Otras instituciones", para créditos con plazos mayores a 30 meses fueron: Banorte, Mercader, Banregio, Banco del Bajío, Banca Afirme, Mifel y Banco Azteca; estos créditos representaron el 0.3 por ciento de los créditos otorgados.

n.a. No aplica.

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

Dentro del segmento de créditos otorgados en el último año con monto superior a 30,000 pesos (Cuadro 2.3), se observó lo siguiente:

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue 26.8 por ciento. Las instituciones que otorgaron créditos a una tasa promedio ponderado más baja en este segmento fueron Citibanamex (23.1 por ciento), BBVA Bancomer (23.9 por ciento) e Inbursa (25.4 por ciento).
- Las instituciones que mayor número de créditos otorgaron en este segmento fueron Citibanamex (31.4 por ciento), BBVA Bancomer (20.8 por ciento) y HSBC (8.6 por ciento). Estas instituciones concentraron el 60.7 por ciento del número de créditos.
- Las instituciones que concentraron la mayor parte del saldo fueron Citibanamex (35.2 por ciento), BBVA Bancomer (22.8 por ciento) y Santander (15.5 por ciento). Estas tres instituciones concentraron el 73.5 por ciento del saldo total.
- La pérdida esperada fue de 4.0 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: BanCoppel (5.8 por ciento), Crédito Familiar (5.5 por ciento) y Banco Azteca (5.4 por ciento).

Cuadro 2.3

Cartera comparable de créditos personales de monto mayor a 30,000 pesos otorgados entre marzo de 2018 y febrero de 2019

Sistema	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 (%)	Pérdida esperada (% del saldo)
Sistema	577,324	67,631	139,661	45	26.8	4.0
Citibanamex	181,082	23,805	164,217	44	23.1	3.7
BBVA Bancomer	119,831	15,400	144,118	60	23.9	4.1
Inbursa	42,257	1,957	48,345	34	25.4	4.4
Scotiabank	16,970	2,234	150,434	43	25.5	3.4
Santander	45,454	10,498	297,690	51	26.2	4.8
Banca Afirme	2,301	505	242,477	38	28.6	1.5
HSBC	49,559	5,751	137,331	40	28.8	4.1
Multiva	5,413	492	95,200	51	30.6	1.7
Consubanco	26,512	2,177	83,064	45	39.6	2.2
Banco Famsa	14,936	1,023	70,796	53	42.8	2.3
Crédito Familiar	24,729	1,953	83,389	41	49.2	5.5
Banco Azteca	40,627	1,318	40,581	26	53.0	5.4
BanCoppel	2,963	36	31,014	15	60.8	5.8
Otras Instituciones	4,690	483	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Las instituciones están ordenadas por la tasa promedio ponderado por saldo en febrero de 2019. Las instituciones agrupadas en "Otras instituciones", por no haber contado con el número de créditos requerido fueron: Ve Por Más, Banorte, Financiera Bepensa, Mercader, Autofin, Actinver, Banregio, Banco del Bajío, Mifel, CiBanco, Financiera Ayudamos, Compartamos, Dondé y Banco Forjadores. En su conjunto, representaron el 0.8 por ciento del número de créditos.

n.a. No Aplica.

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

3.4 Información de microcréditos grupales e individuales

En esta sección se presentan indicadores de la *cartera comparable* de microcréditos grupales e individuales que se encontraban vigentes al 28 de febrero de 2019. En este periodo las instituciones que ofrecieron microcréditos individuales fueron: Banca Afirme, Banco Famsa y Compartamos. Por su parte, las instituciones que ofrecieron microcréditos grupales en el mismo periodo fueron: Banca Afirme, Banco Azteca, Banco Forjadores, Compartamos, Grameen Carso y Santander Inclusión Financiera.²⁷

Para ambos tipos de microcrédito, Compartamos es la institución con mayor participación. Para microcréditos grupales esta institución representa el 90.0 y 88.1 por ciento del número de créditos y saldo de la cartera, respectivamente, y para microcréditos individuales representa el 98.4 y 97.1 por ciento del número de créditos y saldo de la cartera, respectivamente.

a. Cartera comparable de microcréditos a febrero de 2019

En febrero de 2019, la cartera comparable total de microcréditos estuvo compuesta por 2.7 millones de microcréditos y un saldo de 23.5 miles de millones de pesos; el 84.2 por ciento del número de créditos y el 79.2 por ciento del saldo correspondió a microcréditos grupales. El plazo promedio de microcréditos individuales fue de 10 meses y el de microcréditos grupales fue de 4 meses (Cuadro 3).

Cuadro 3
Cartera comparable de microcréditos a febrero de 2019

	Numero 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 (%)	Pérdida esperada (% del saldo)
Total de la cartera comparable	2,715,034	23,459	14,192	5	83.0	2.6
Grupales	2,285,796	18,587	13,671	4	84.0	1.4
Individuales	429,238	4,872	16,967	10	79.1	7.2

Notas: La información de microcréditos grupales se presenta a nivel cliente, no a nivel grupo, es decir, en febrero de 2019 hubo 2.6 millones de beneficiarios de microcréditos grupales. El total de créditos se refiere al total de créditos en operación en febrero de 2019, independientemente de la fecha en que fueron otorgados.

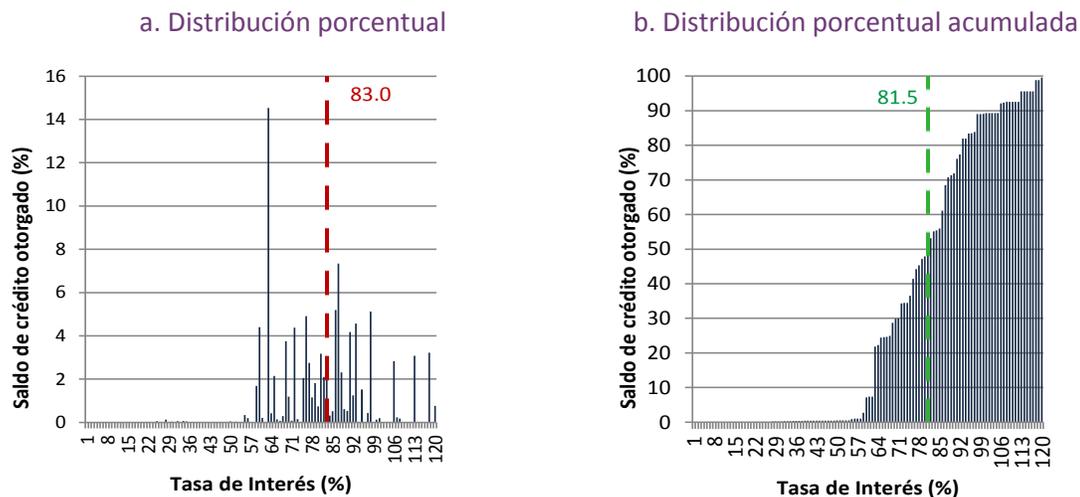
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

La tasa de interés promedio ponderado del total de microcréditos comparables fue, en febrero de 2019, de 83.0 por ciento, y la mitad del saldo fue otorgado a una tasa menor o igual a 86.5 por ciento (Gráfica 10); el 80 por ciento del saldo fue otorgado a tasas de entre 63.0 y 105.0 por ciento.

²⁷ La información de Banca Afirme y Grameen Carso presenta inconsistencias que no permiten la elaboración de indicadores individuales, razón por la que se presenta únicamente la información del Sistema.

Gráfica 10

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



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

Nota: Para fines ilustrativos, el saldo otorgado a tasas mayores a 120 por ciento se acumula en 120, las tasas fueron truncadas en 120 para efectos visuales.

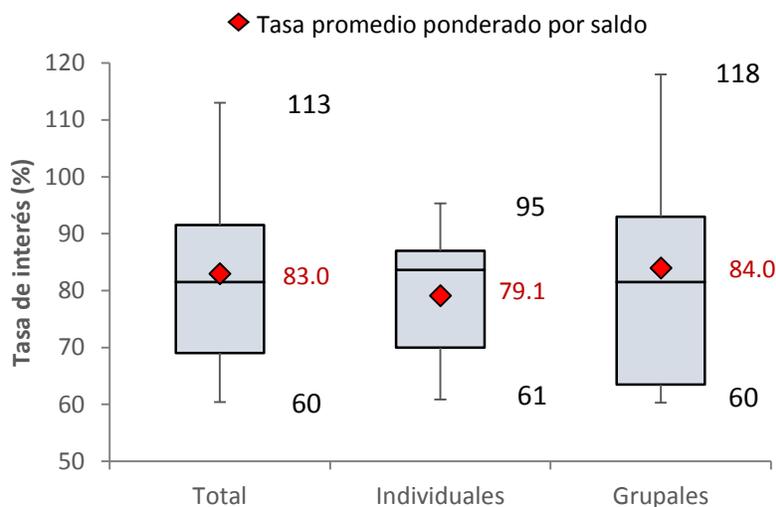
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

Los microcréditos grupales tuvieron una tasa promedio ponderado por saldo de 84.0 por ciento, 4.9 puntos porcentuales más alta que la de microcréditos individuales (79.1 por ciento); además, la distribución de tasas de microcréditos grupales presentó una mayor dispersión que la de microcréditos individuales (Gráfica 11).

Gráfica 11

Distribución de tasas de interés de microcréditos grupales e individuales

Por ciento



Nota: En la Gráfica 11, las cajas muestran los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo.

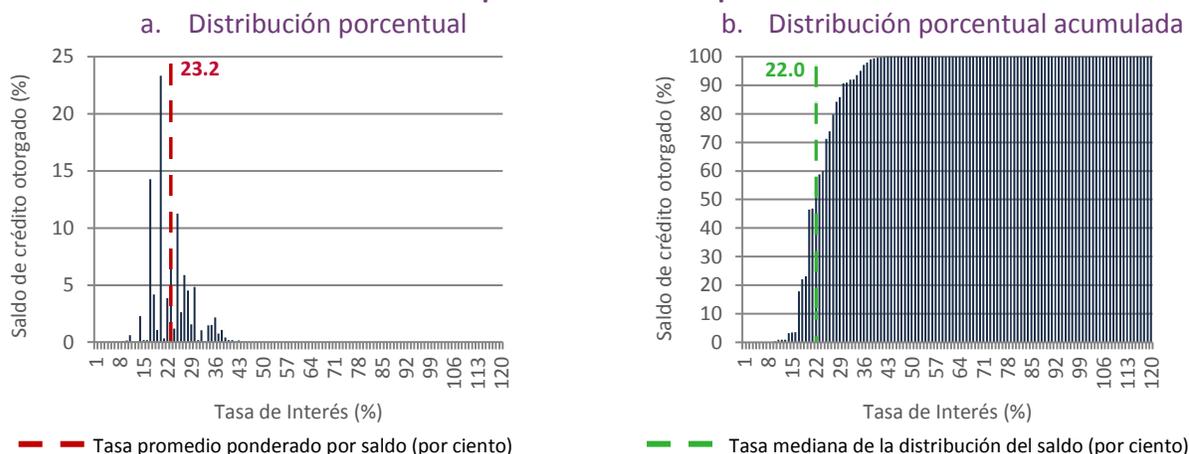
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

4. Distribución por intermediario de la cartera comparable de créditos personales de acuerdo con su tasa de interés²⁸

En esta sección se presenta información correspondiente a la distribución del saldo de créditos personales otorgados en el último año (marzo de 2018 a febrero de 2019) de acuerdo con su tasa de interés para cada institución financiera. El orden de aparición de las instituciones es ascendente respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en el último año.²⁹

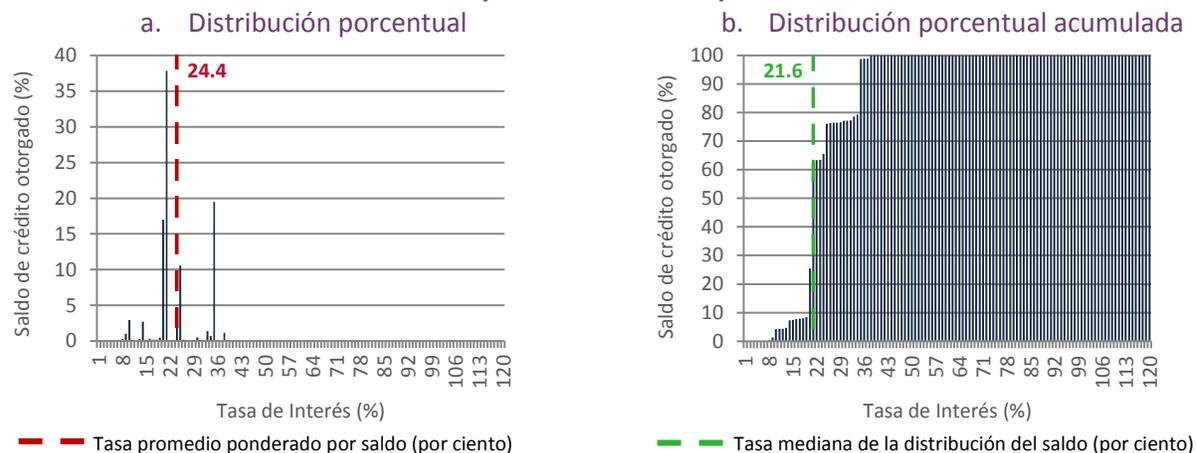
4.1 Citibanamex

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



4.2 BBVA Bancomer

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



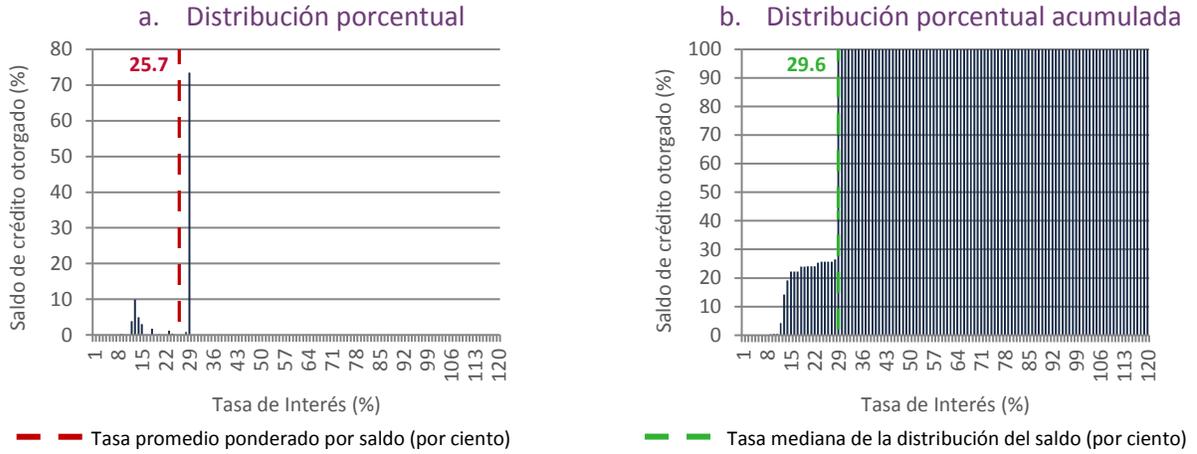
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

²⁸ Se excluyen microcréditos.

²⁹ Sólo se presenta a las instituciones con al menos el 0.25 por ciento del número total de créditos emitidos en dicho periodo. Para fines ilustrativos, las tasas de créditos personales mayores a 120 por ciento fueron truncadas en 120.

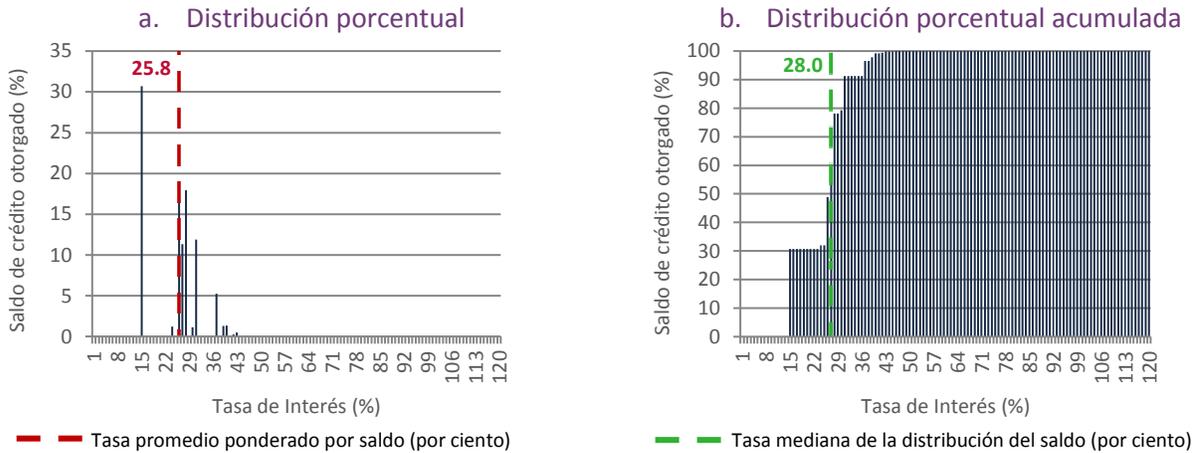
4.3 Inbursa

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



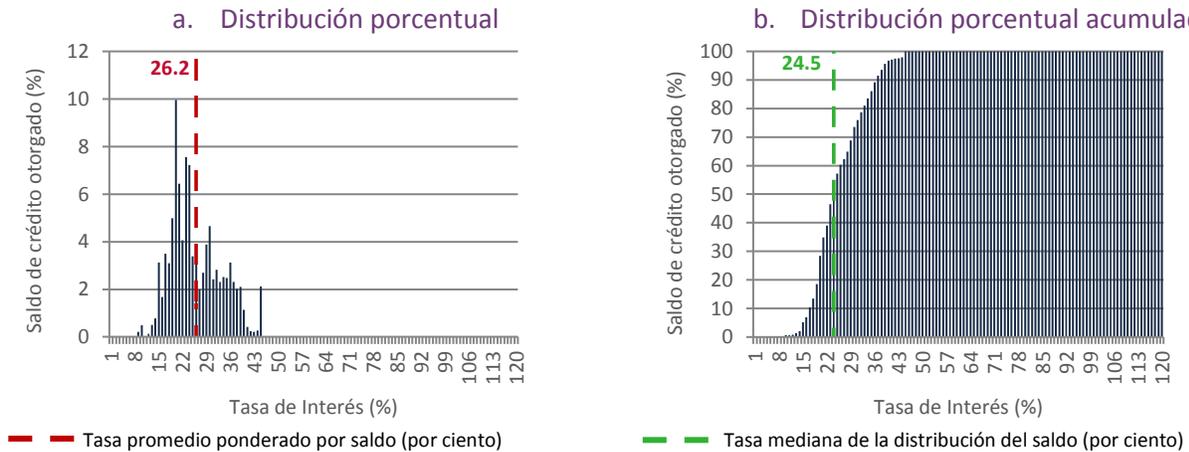
4.4 Scotiabank

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



4.5 Santander

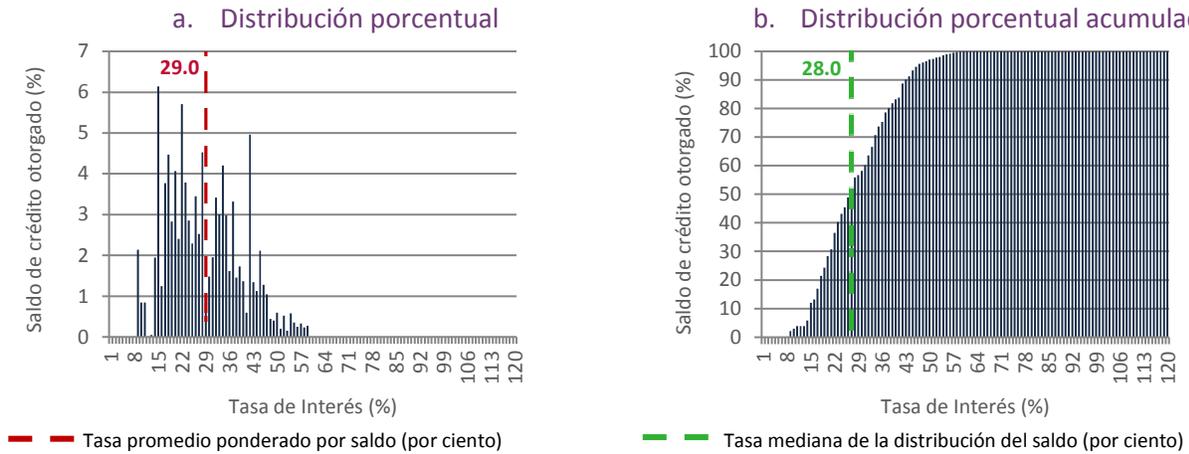
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



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

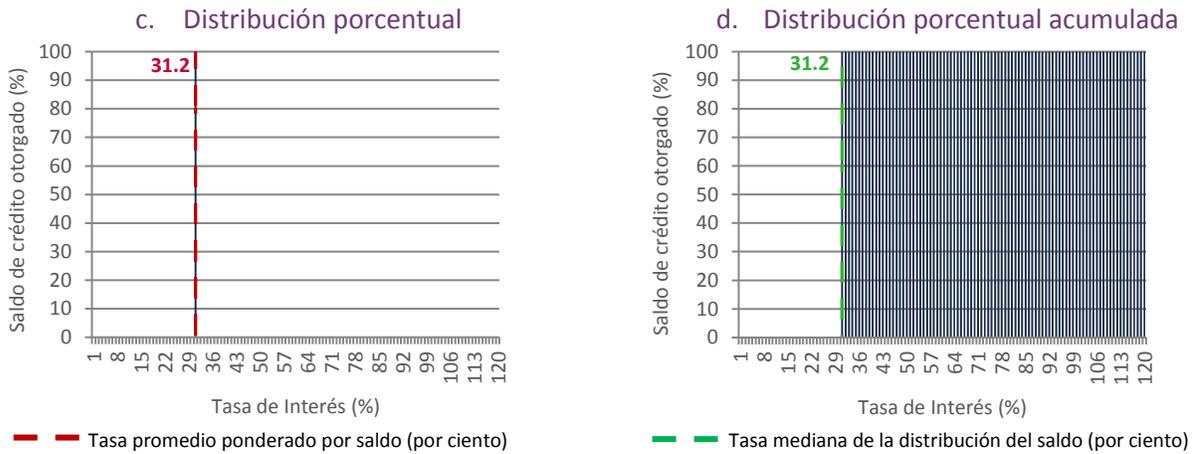
4.6 HSBC

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



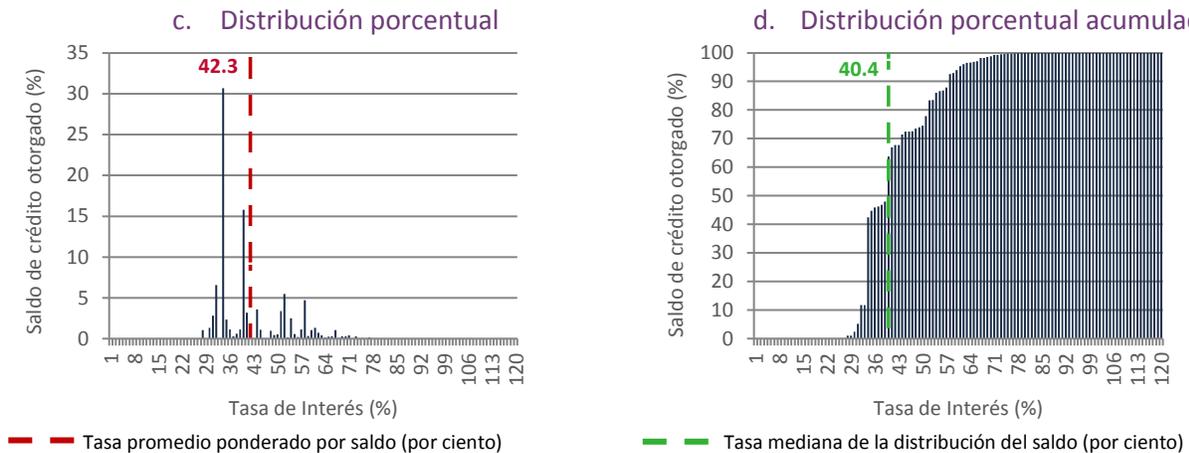
4.7 Comercios Afiliados

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



4.8 Consubanco

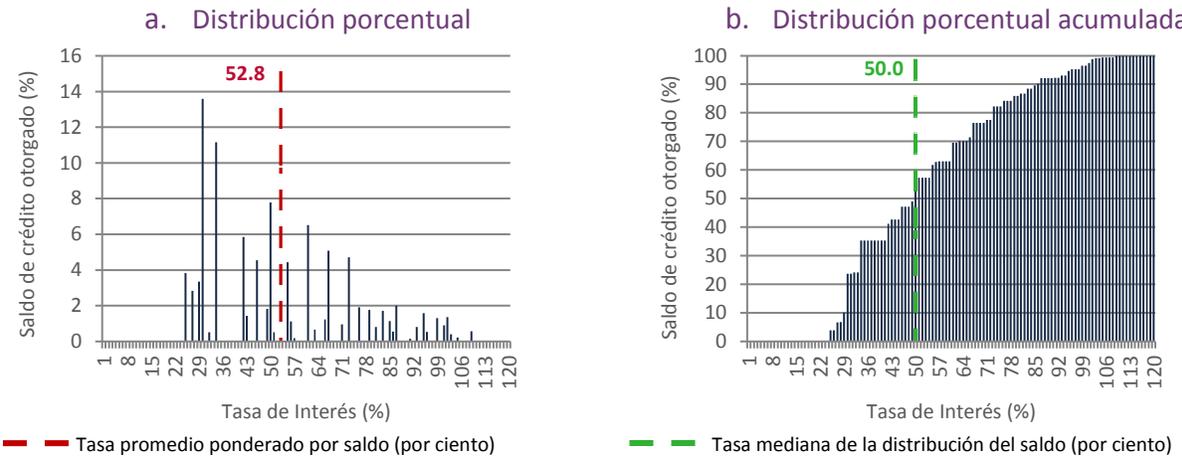
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



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

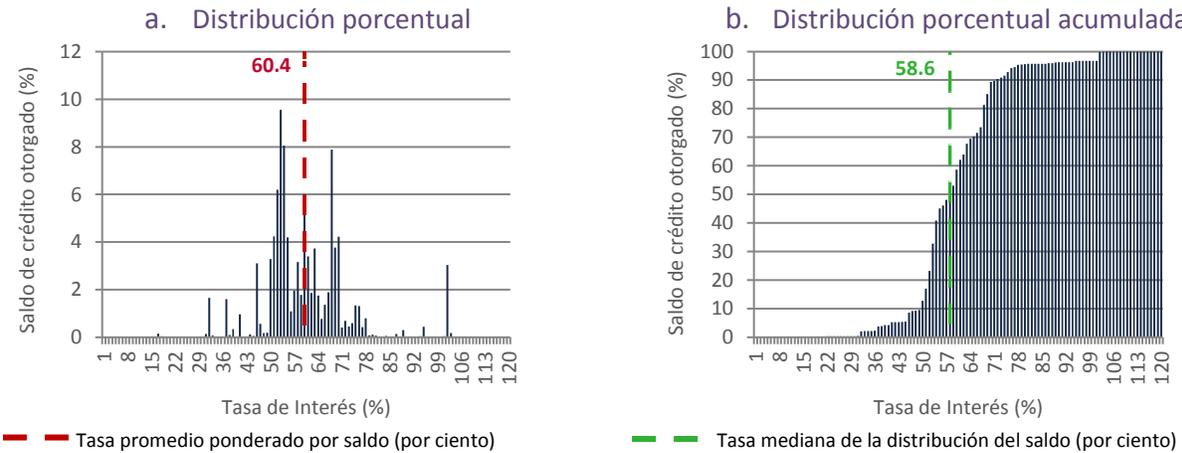
4.9 Crédito Familiar

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



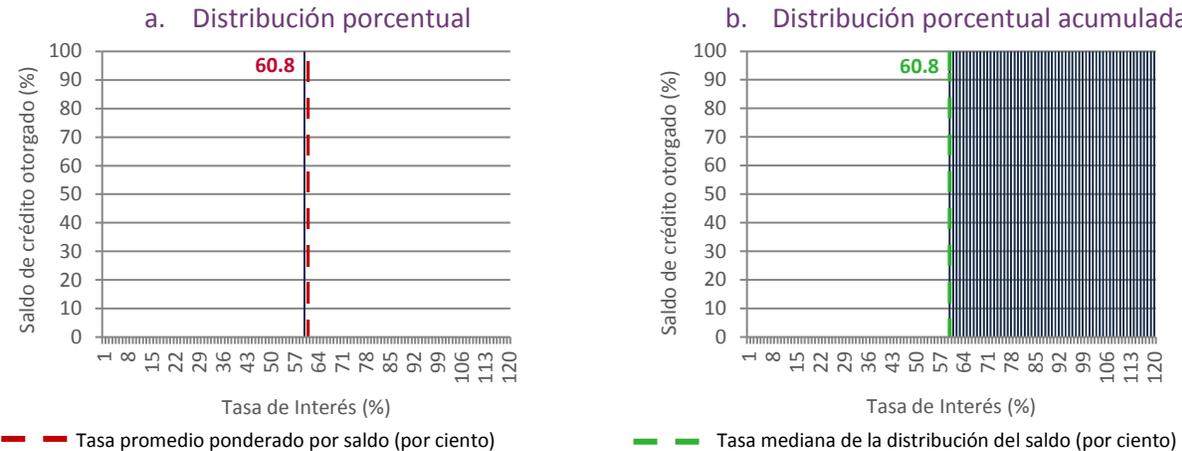
4.10 Banco Azteca

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



4.11 BanCoppel

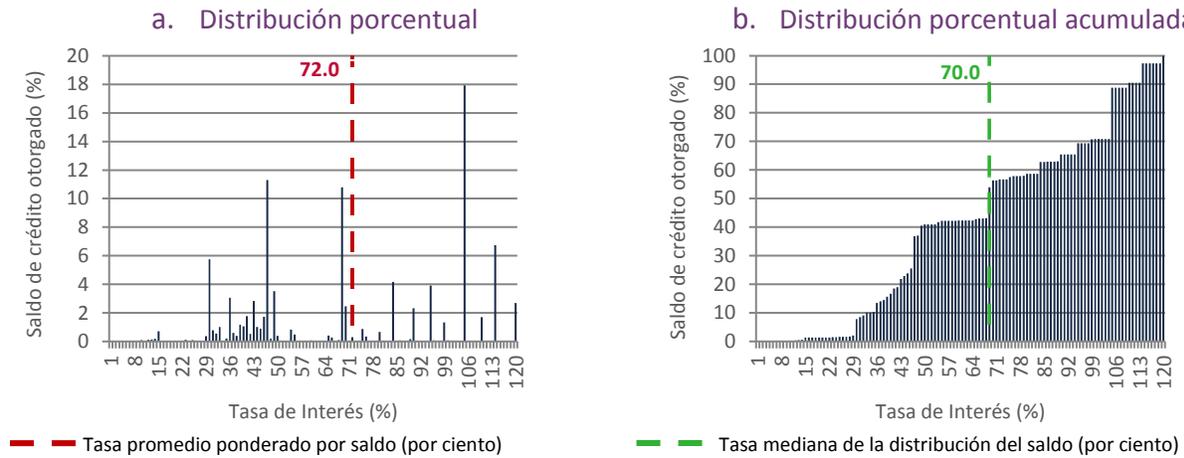
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



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

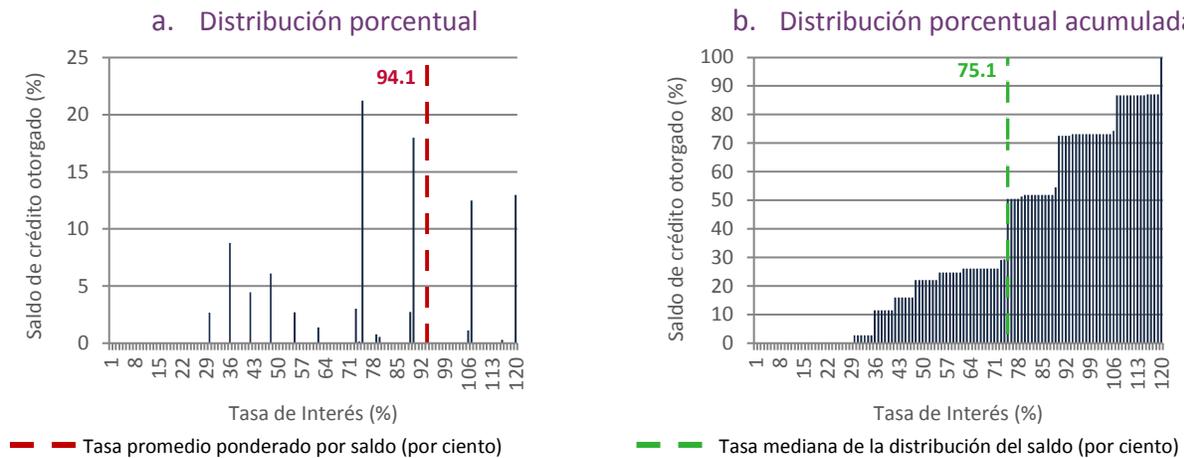
4.12 Banco Famsa

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



4.13 Dondé

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



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

Apéndice I: Comparativos para la cartera total comparable a febrero de 2019 y la cartera otorgada en el mes de febrero de 2019

A diferencia del cuerpo del reporte, en el que se analiza la información de créditos personales otorgados en el último año (de marzo de 2018 a febrero de 2019), en este apéndice se presentan los tabulados de créditos personales sin distinción de su fecha de originación, y créditos personales otorgados en el último mes (para el caso de este reporte, febrero de 2019).³⁰

a. Cartera comparable total de créditos personales a febrero de 2019

En esta sección, la información que se presenta para el sistema y para cada intermediario se refiere a la cartera comparable total a febrero de 2019, independientemente de la fecha de otorgamiento de los créditos (Cuadro 4).

- La tasa de interés promedio del sistema fue de 33.2 por ciento. Las instituciones que tuvieron las tasas de interés promedio ponderado por saldo más bajas fueron Citibanamex (22.8 por ciento), BBVA Bancomer (23.8 por ciento) y Santander (24.7 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron en promedio los montos más elevados fueron Santander (275 mil pesos), Citibanamex (136 mil pesos) y HSBC (116 mil pesos).
- Las instituciones que presentaron reducciones en sus tasas promedio ponderado, entre febrero de 2018 y febrero de 2019, fueron Scotiabank (-4.8 puntos porcentuales) y Crédito Familiar (-3.5 puntos porcentuales).
- Banco Azteca representó el 66.8 por ciento del número total de créditos personales, pero únicamente el 16.5 por ciento del saldo.³¹ Banco Azteca junto con Citibanamex (28.3 por ciento) y BBVA Bancomer (19.2 por ciento) otorgaron el 64.0 por ciento del saldo.
- La pérdida esperada de la cartera comparable fue de 4.5 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: BanCoppel y Dondé (7.3 por ciento), Banco Azteca (5.9 por ciento) y Crédito Familiar (5.5 por ciento).

³⁰ Con el objetivo de enfocar el análisis del cuerpo del reporte en las condiciones de los créditos otorgados en el último año, a partir del Reporte de Indicadores Básicos con datos a agosto de 2017 comenzaron a presentarse en un apéndice los tabulados de: 1) créditos personales sin distinción de su fecha de originación y, 2) créditos personales otorgados en el último mes.

³¹ Los clientes que participan en el mercado de créditos personales tienen, en promedio, 1.6 créditos. Los clientes con créditos personales de las instituciones ligadas a una cadena comercial (como Banco Azteca, Banco Famsa y BanCoppel) reportan, en promedio, 1.8 créditos. Esto contrasta con los clientes de las instituciones que no tienen vínculos con cadenas comerciales ya que tienen, en promedio, poco más de 1.1 créditos.

Cuadro 4

Cartera comparable total de créditos personales a febrero de 2019

(En paréntesis el cambio porcentual respecto a los créditos en operación en febrero de 2018)

	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]	Pérdida esperada (% del saldo) [en paréntesis diferencia simple]
Sistema	8,260,979 (-1.7)	147,358 (-6.0)	26,273 (-2.3)	24 (0.9)	33.2 (1.1)	4.5 (-0.3)
Citibanamex	498,486 (-11.0)	41,717 (-10.2)	136,195 (8.1)	44 (4.0)	22.8 (0.0)	3.8 (0.1)
BBVA Bancomer	387,665 (5.9)	28,292 (-0.2)	99,512 (-6.2)	58 (-0.5)	23.8 (0.7)	4.1 (0.1)
Santander	111,359 (-10.8)	18,434 (-12.0)	275,334 (1.3)	49 (4.0)	24.7 (1.2)	4.7 (-0.1)
Inbursa	181,740 (-27.7)	4,793 (-23.0)	39,758 (3.2)	30 (-4.9)	25.9 (0.1)	5.1 (-0.5)
Scotiabank	35,760 (28.6)	2,993 (44.7)	106,217 (9.2)	39 (7.0)	27.1 (-4.8)	3.5 (-2.4)
HSBC	114,878 (-33.0)	9,365 (-17.0)	115,992 (21.2)	39 (-8.5)	27.9 (1.7)	4.3 (-0.4)
Comercios Afiliados	67,226 (72.5)	162 (37.9)	3,885 (0.2)	20 (5.0)	31.2 (0.3)	2.1 (0.0)
Consubanco	162,595 (-1.5)	5,125 (-0.8)	37,181 (1.5)	44 (0.3)	42.6 (0.1)	2.2 (-0.1)
Crédito Familiar	73,335 (3.9)	3,004 (12.2)	47,437 (6.3)	38 (7.2)	50.7 (-3.5)	5.5 (-1.1)
Banco Azteca	5,518,635 (1.9)	24,299 (-0.2)	6,062 (1.0)	20 (2.3)	59.8 (1.3)	5.9 (-1.3)
BanCoppel	528,086 (12.2)	3,540 (0.5)	9,694 (-6.0)	13 (11.4)	60.8 (0.0)	7.3 (0.8)
Banco Famsa	513,907 (-21.0)	3,210 (2.2)	7,497 (28.7)	20 (3.0)	68.4 (2.9)	4.1 (-1.1)
Dondé	27,061 (-5.4)	79 (-4.3)	2,930 (0.9)	10 (1.4)	94.1 (11.4)	7.3 (-2.7)
Otras Instituciones	40,246	2,346	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Las instituciones están ordenadas por la tasa promedio ponderado por saldo en febrero de 2019. Las instituciones agrupadas en "Otras instituciones", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron: Ve Por Más, Financiera Bepensa, ABC Capital, Autofin, Mercader, Actinver, Banregio, Banco del Bajío, ION Financiera, Banorte, Banca Afirme, Multiva, Mifel, Accendo Banco, CiBanco, Compartamos, Financiera Ayudamos y Banco Forjadores. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.5 por ciento del número total de créditos vigentes.

Comercios Afiliados únicamente ofrece el producto "Tercera Edad Segura", destinado a adultos mayores de 68 años derechohabientes de la Pensión Alimentaria de la Ciudad de México.

n.a. No Aplica

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

b. Cartera comparable de créditos personales otorgados durante febrero de 2019

Para los créditos que se originaron en el mes de febrero de 2019, se observó que (Cuadro 5):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue de 43.7 por ciento, 1.7 puntos porcentuales menor que la de los créditos personales otorgados durante febrero de 2018. Las instituciones con las tasas de interés promedio más bajas fueron BBVA Bancomer (23.4 por ciento), Citibanamex (24.3 por ciento) y Santander (26.9 por ciento). Las instituciones que otorgaron los montos de crédito más elevados durante febrero de 2019 fueron Santander (290 mil pesos), Citibanamex (144 mil pesos) y HSBC (139 mil pesos).
- Las instituciones que tuvieron reducciones en sus tasas fueron Consubanco (-3.0 puntos porcentuales), Crédito Familiar (-2.8 puntos porcentuales) y Banco Azteca (-0.8 puntos porcentuales).
- En febrero de 2019 se concedieron 1.5 millones de créditos nuevos. Banco Azteca otorgó el 86.0 por ciento del número total; BanCoppel (4.2 por ciento) y Banco Famsa (3.7 por ciento) concedieron, también, un número importante de créditos. Estas instituciones concentraron el 93.9 por ciento del número total de créditos.
- Las instituciones que otorgaron mayor saldo fueron Banco Azteca (37.8 por ciento), Citibanamex (20.8 por ciento) y BBVA Bancomer (12.5 por ciento). Estas instituciones concentraron el 71.2 por ciento del saldo total de los créditos nuevos.
- La pérdida esperada, como fracción del saldo del sistema, fue de 6.0 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: BanCoppel (14.1 por ciento), Crédito Familiar (7.0 por ciento) y Banco Azteca (6.7 por ciento).

Cuadro 5

Cartera comparable de créditos personales otorgados en febrero de 2019

(En paréntesis el cambio porcentual respecto a los créditos otorgados en febrero 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]	Pérdida esperada (% del saldo) [en paréntesis diferencia simple]
Sistema	1,480,076 (-0.5)	13,690 (-8.3)	9,557 (-8.2)	11 (-1.5)	43.7 (1.7)	6.0 (-0.0)
BBVA Bancomer	22,465 (44.9)	1,715 (1.0)	77,905 (-29.1)	54 (-15.4)	23.4 (0.8)	4.1 (-0.0)
Citibanamex	21,208 (-30.1)	2,852 (-23.9)	143,953 (11.2)	45 (16.4)	24.3 (0.8)	5.1 (-0.2)
Santander	3,935 (-29.7)	968 (-20.9)	290,489 (12.3)	46 (1.8)	26.9 (1.4)	6.7 (0.2)
HSBC	5,830 (-48.8)	782 (-14.5)	138,930 (54.7)	39 (-28.8)	29.1 (0.5)	4.0 (-0.9)
Comercios Afiliados	4,017 (6.9)	15 (4.3)	3,769 (-2.5)	20 (0.3)	31.2 (0.0)	2.3 (0.0)
Consubanco	5,331 (-33.3)	256 (-16.3)	46,868 (26.2)	43 (10.1)	40.1 (-3.0)	2.3 (0.0)
Crédito Familiar	6,885 (8.9)	334 (31.7)	47,884 (20.3)	34 (4.5)	55.1 (-2.8)	7.0 (-1.8)
BanCoppel	62,381 (0.6)	625 (-6.2)	9,813 (-8.7)	13 (10.1)	60.8 (0.0)	14.1 (5.1)
Banco Azteca	1,272,600 (2.8)	5,180 (2.8)	4,107 (-0.2)	8 (4.5)	63.2 (-0.8)	6.7 (-0.2)
Banco Famsa	55,340 (-31.4)	260 (-23.1)	4,624 (11.5)	18 (-0.3)	91.6 (12.7)	5.3 (-1.1)
Dondé	10,926 (3.2)	30 (10.1)	2,663 (6.1)	7 (9.4)	116.6 (24.0)	5.8 (-0.6)
Otras Instituciones	9,158	672	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Las instituciones están ordenadas por la tasa promedio ponderado por saldo en febrero de 2019. Las instituciones agrupadas en "Otras instituciones", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron: Banorte. Estas instituciones representaron el 0.4 por ciento del número total de créditos vigentes.

n.a. No Aplica

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

Apéndice II: Información metodológica

Universo de créditos incluidos en el reporte

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

- Se encontraron en operación al 28 de febrero de 2019 y al corriente en sus pagos (no tuvieron un solo día de atraso).
- 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 personales concedidos por instituciones de banca múltiple y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas.
- Al momento del reporte conservan las condiciones originales de su contratación; se excluyeron los créditos reestructurados y los provenientes de compras de cartera en los casos en que los términos originales cambiaron.
- Denominados en moneda nacional.
- Créditos con tasa distinta de cero o créditos que fueron emitidos por un monto original menor o igual a 1 millón de pesos.
- Créditos comparables entre instituciones (se excluyeron créditos que exigieran la entrega de una garantía física como la factura de un automóvil).

Del total de créditos personales otorgados por instituciones financieras reguladas a febrero de 2019 (14,754,138), el número final de créditos analizados fue de 8,260,979 créditos; es decir, debido a los filtros se eliminó el 44.0 por ciento de los datos. Para microcréditos, del total de créditos en operación en febrero de 2019 (3,208,692), el número final de créditos analizados fue de 2,715,034 créditos, pues debido a los filtros se eliminó el 15.4 por ciento de los datos.

Cuadro 6

Criterios para la definición del universo de créditos personales analizados

Criterios para filtrar créditos	Créditos Personales		Microcréditos	
	Porcentaje excluido del número total de créditos	Porcentaje excluido del saldo de créditos	Porcentaje excluido del número total de créditos	Porcentaje excluido del saldo de créditos
Filtro 1 - Relacionados con la institución	0.0	0.9	0.0	0.0
Filtro 2 - No accesibles para el público en general	5.9	16.7	0.0	0.0
Filtro 3 - Reestructurados	4.2	2.3	0.0	0.0
Filtro 4 - En cartera vencida	9.5	4.6	5.6	3.3
Filtro 5 - Créditos con atrasos	14.5	7.6	9.7	5.6
Filtro 6 - Otra moneda	0.0	0.0	0.0	0.0
Filtro 7 - Con tasa igual a cero	6.5	3.1	0.0	0.0
Filtro 8 - Con importe original mayor a 1 millón de pesos	0.0	4.6	0.0	0.0
Filtro 9 - De productos no comparables	3.5	0.5	0.0	0.0
Total	44.0	40.3	15.4	9.0

Nota: Los criterios para filtrar créditos fueron aplicados secuencialmente.

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 pactan en la originación de los contratos de cada uno de los créditos y que son fijas.³² 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 saldo³³ 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:

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

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

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

³² Para mayor referencia, ver el "Formulario de créditos al consumo no revolvente CR", Sección "C. Ayudas Específicas". Disponible en: <http://www.banxico.org.mx/waFormulariosDGASF/WEB/CNRAyudasGenericasCompleto.pdf>

³³ Es la tasa de interés que divide el saldo de crédito otorgado en dos segmentos del mismo monto.

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

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

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

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

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

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

Criterios de inclusión de instituciones

Algunas instituciones no se incluyeron en el reporte porque tenían muy pocos créditos y sus datos tenían una alta variabilidad; por tanto, podían distorsionar la información. El criterio de inclusión fue que las instituciones tuvieran al menos el 0.25 por ciento del número total de créditos considerados en el cuadro o gráfico correspondiente. Nótese que no necesariamente se incluyeron las mismas instituciones en cada cuadro; conforme la información del cuadro se hizo más precisa las instituciones incluidas pudieron cambiar.



BANCO DE MÉXICO

Agosto de 2019

www.banxico.org.mx