



BANCO DE MÉXICO

Indicadores Básicos de Créditos Personales

Datos a febrero de 2018

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 intermediarios financieros regulados, correspondiente a créditos personales que se encontraban al corriente en sus pagos en febrero de 2018.²

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.

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 26 de abril de 2018.

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	9
3.2 Características de la cartera comparable conjunta de créditos personales y microcréditos individuales y su contraste con la cartera de únicamente créditos personales.....	9
3.3 Características de la cartera comparable de créditos personales (excluyendo microcréditos).....	11
3.4 Comparativos de las características de los créditos personales otorgados en el último año para las distintas instituciones (excluyendo microcréditos).....	17
3.5 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 2018 y la cartera otorgada en el mes de febrero de 2018	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 este reporte es proporcionar al público en general y a los analistas financieros elementos para facilitar las comparaciones de las condiciones de oferta de créditos personales que proveen los bancos comerciales y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas. También, de manera complementaria, se incluye información de microcréditos individuales y microcréditos grupales que se proveen.³

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.

La información de este reporte proviene principalmente del “Formulario de créditos al consumo no revolventes CNR”⁴ en el que las instituciones bancarias y sociedades de objeto múltiple reguladas proporcionan al Banco de México información bimestral de cada uno de los créditos no revolventes (nómina, personal, automotriz, microcréditos y ABCD) en operación “al corte”. Los indicadores aquí presentados son elaborados agregando a distintos niveles la información individual de estos créditos.⁵

A partir del RIB de Créditos Personales con datos a agosto de 2017 se incluye información de microcréditos; esto debido a que una modificación a la fuente de información permite ahora la identificación y separación de este tipo de créditos, de los créditos personales.⁶ Esta nueva característica permite la elaboración de indicadores de microcréditos individuales y grupales que, sin embargo, no son lo suficientemente complejos para la presentación de un reporte dedicado a estos créditos.

Este documento 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 analiza información de créditos bajo el concepto de *cartera comparable*⁷ en la que se muestran indicadores de tasas de interés, montos y plazos, tanto para el sistema como para las instituciones individuales; este análisis se realiza para los créditos personales otorgados en el último año y los microcréditos.⁸ La sección 4 incluye gráficos con 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 2018. Finalmente, el Apéndice II incluye información metodológica.

³ No se presenta información de otras entidades no bancarias, entidades financieras no reguladas ni banca de desarrollo.

⁴ Para más información sobre el “Formulario de créditos al consumo no revolvente” que el Banco de México recibe bimestralmente de las instituciones, ver: http://www.banxico.org.mx/waFormulariosDGASF/WEB/wwwformulariosCNR_BM_PDF.jsp

⁵ 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 sin identificar a los microcréditos individuales y sin incluir a los microcréditos grupales.

⁶ Anterior al bimestre de junio de 2017, la fuente de información agrupaba bajo la cartera de créditos personales a los créditos individuales, sin posibilidad de identificar si los créditos eran créditos personales o microcréditos individuales. Ahora se puede concentrar la información de microcréditos individuales con la información de microcréditos grupales (que sí se tenían identificados anteriormente). Por otro lado, la información de microcréditos no es lo suficientemente compleja para la presentación de un reporte dedicado a estos créditos exclusivamente, por lo que en este reporte se presentan los indicadores con mayor relevancia.

⁷ 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.

⁸ Se presenta información del total de microcréditos y no solo de créditos otorgados en el último año porque se identificó que menos del cinco por ciento de microcréditos individuales *comparables* tiene plazo mayor a un año y porque, por definición, ningún microcrédito grupal puede tener un plazo mayor a un año.

2. El mercado de créditos personales: evolución de indicadores agregados⁹

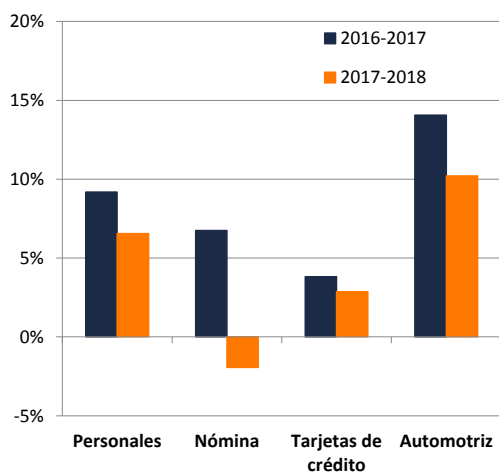
Un crédito personal puede ser otorgado a cualquier persona física, tenga o no una cuenta de depósito en el banco otorgante;¹⁰ el destino del crédito es libre, la tasa es fija y el plazo determinado. Típicamente los requisitos son: tener un ingreso mensual mínimo comprobable, una antigüedad mínima en 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 el crédito de nómina.

El crecimiento de los créditos personales otorgados por entidades reguladas se ha desacelerado en los últimos doce meses: en febrero de 2018 la tasa de crecimiento anual real de estos créditos fue de 6.6 por ciento, menor que el crecimiento de 9.2 por ciento observado en febrero de 2017 (Gráfica 1a). Aun así, en febrero de 2018 los créditos personales significaron el 21.7 por ciento de la cartera total de crédito al consumo otorgada por entidades reguladas (Gráfica 1b). Conviene señalar que existen otorgantes no regulados de créditos personales que no están incluidos en estas cifras.

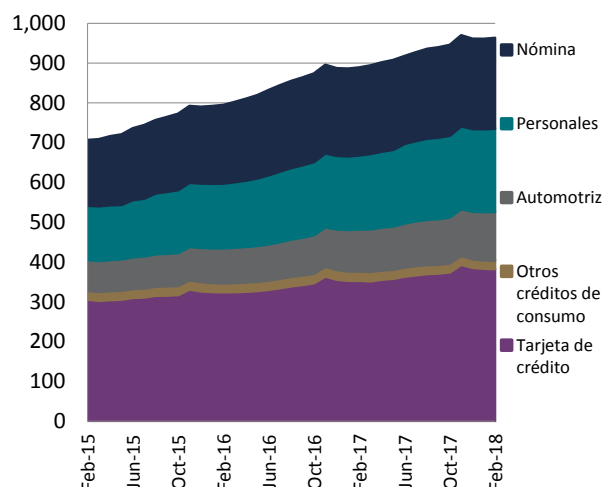
Gráfica 1

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

a) Tasa de crecimiento real anual del importe 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 la cartera vigente y la 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 2018.

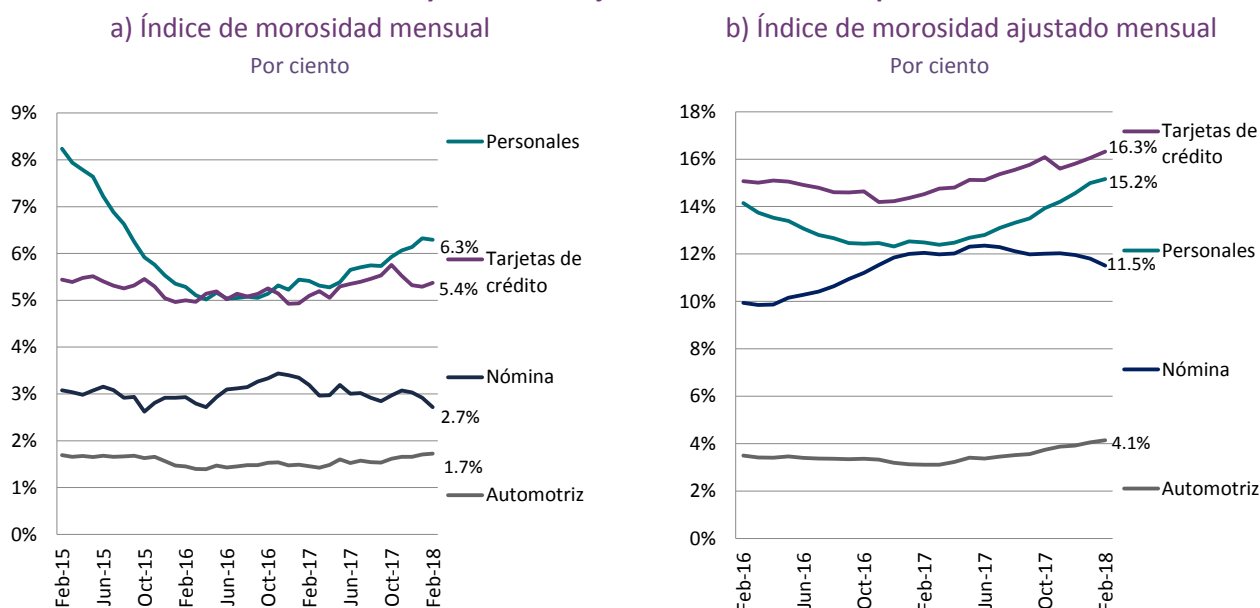
⁹ La fuente de información de esta sección proviene de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Actualmente, los microcréditos individuales de esta fuente se reportan en la cartera de "créditos personales" y los microcréditos grupales en la cartera de "otros créditos al consumo", y no existen identificadores que permitan discernir entre los distintos tipos de crédito. Por tal motivo, no se presentan indicadores agregados de microcréditos.

¹⁰ 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.

La morosidad de los créditos personales tuvo una tendencia al alza a lo largo de todo el 2017, alcanzando un valor de 6.3 por ciento en febrero de 2018 (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)¹¹- se observó la misma tendencia. Los créditos personales son el segundo tipo de crédito con el IMORA más elevado (15.2 por ciento), sólo inferior al de tarjetas de crédito (16.3 por ciento) (Gráfica 2b).

Gráfica 2

Índice de morosidad y morosidad ajustado de banca múltiple consolidada



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 2018.

En cuanto a la concentración en el mercado de créditos personales otorgados por bancos y otras entidades reguladas, el índice de Herfindahl-Hirschman¹² ha presentado una tendencia descendente desde marzo de 2015 (donde el índice fue de 1,527 puntos), alcanzado 1,282 puntos en febrero de 2018; la participación de los dos oferentes con mayor saldo en cartera fue de 39.4 por ciento en febrero de 2018, mientras que la participación de los cinco con la cartera más grande fue de 72.3 por ciento (Gráfica 3a). Destaca que la concentración en el mercado de créditos personales es la menor entre los demás tipos de créditos al consumo (Gráfica 3b).

¹¹ 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.

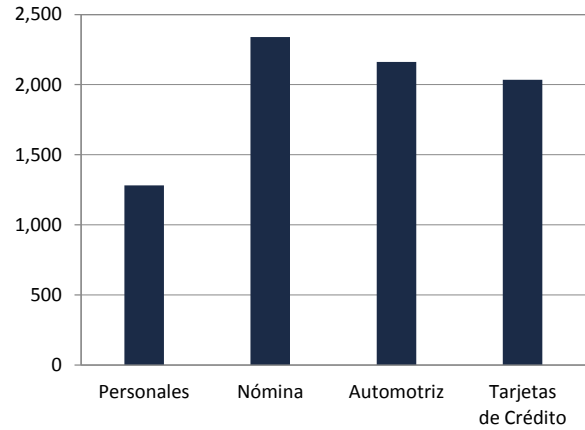
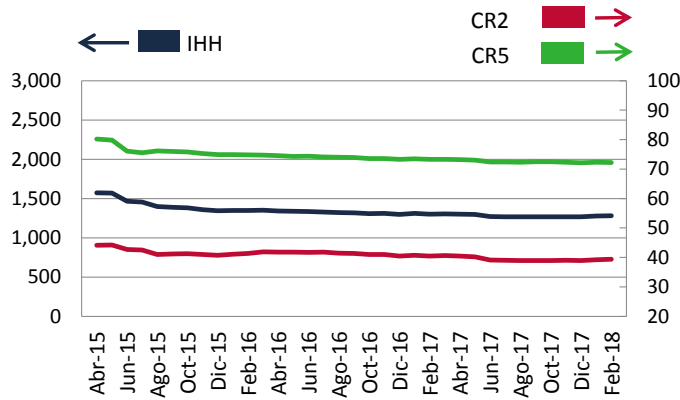
¹² El índice de Herfindahl-Hirschman (IHH) se obtiene de sumar las participaciones en el saldo de mercado de todos los oferentes elevadas al cuadrado; en el análisis de fusiones en México, la Comisión Federal de Competencia Económica ha establecido límites del IHH para autorizar una fusión: el nivel 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 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 2018



Nota: IHH corresponde al índice de Herfindahl-Hirschman, 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 febrero de 2018.

3. Condiciones de oferta de los créditos personales y microcréditos

A partir de junio de 2017, una modificación en la fuente de información permitió la identificación de microcréditos individuales y créditos personales como dos tipos de créditos distintos.¹³ Para aprovechar esta nueva característica de la información, en esta sección se presentan indicadores de créditos personales, así como de microcréditos individuales y grupales.¹⁴

La cartera total de créditos personales otorgados por instituciones financieras reguladas, en operación al corte de febrero de 2018, estuvo conformada por 14.3 millones de créditos, con un saldo total de 243.1 mil millones de pesos. Para la misma fecha de corte, la cartera de microcréditos estuvo conformada por 3.2 millones de créditos (grupales e individuales)¹⁵ con un saldo de 24.3 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 presentan características similares que permiten las comparaciones entre los créditos que las distintas instituciones ofrecen al público. La cartera comparable excluye a los créditos otorgados bajo circunstancias preferenciales, cuyas condiciones iniciales de contratación han sido modificadas o cuyas características del producto son marcadamente distintas a las del resto de los créditos.

En la sección 3.1 se delimita el universo de información de créditos personales y microcréditos para obtener la cartera comparable; en la sección 3.2 se muestra el impacto que tuvo la separación de los microcréditos individuales de la cartera de créditos personales; en la sección 3.3 se muestran indicadores de créditos personales; en la sección 3.4 se presentan tabulados comparativos de estos créditos para las distintas instituciones; y en la sección 3.5 se presentan indicadores para microcréditos, tanto grupales como individuales.

¹³ Anteriormente, no existía un identificador que permitiera su distinción y obligaba a la elaboración de indicadores en los que se trataba a todo el conjunto de observaciones como créditos personales.

¹⁴ Los microcréditos grupales se encontraban anteriormente en la cartera de créditos grupales, los cuales se recaban en 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 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.

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

La cartera comparable solamente incluye créditos personales y microcréditos con características similares, de modo que las comparaciones se realicen entre servicios homogéneos; para conformar la cartera comparable se excluyen los siguientes créditos:¹⁶

- 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 se encuentran en atraso o mora, o fueron reestructurados porque 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.¹⁷

Para fines de la elaboración de este reporte, se consolida la información de las siguientes instituciones: los créditos reportados por Citibanamex (Banca Múltiple) se consolidan con los créditos reportados por Tarjetas Citibanamex (Sofom E.R.) y Tarjetas Banamex (Fusionada) (Sofom E.R.); los créditos de Banorte/IXE (Banca Múltiple) con los de Ixe Automotriz (Sofom E.R.); los créditos de Banregio (Banca Múltiple) con los de AF Banregio (Sofom E.R.) y con los de Banregio Soluciones Financieras (Sofom E.R.); los créditos de Inbursa (Banca Múltiple) con los de la Sociedad Financiera Inbursa (Sofom E.R.); finalmente, los créditos de Santander (Banca Múltiple) se consolidan con los de Santander Consumo (Sofom E.R.). Por último, para los indicadores presentados en la subsección 3.4 y en el Apéndice II, se agrega bajo el concepto “Otros bancos” a la información de aquellas instituciones reguladas que tuvieron una participación menor al 0.25 por ciento del número total de créditos, porque la información de dichas instituciones suele ser muy variable.

3.2 Características de la cartera comparable conjunta de créditos personales y microcréditos individuales y su contraste con la cartera de únicamente créditos personales

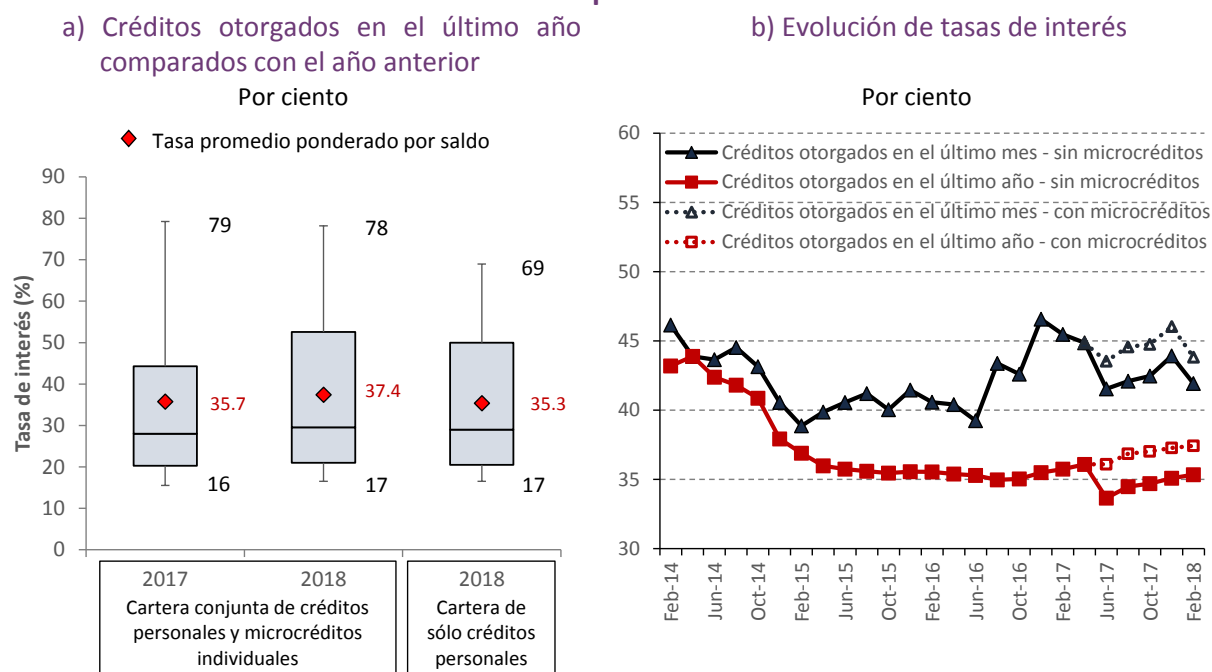
La separación de la cartera de microcréditos individuales de la cartera de créditos personales afectó a los indicadores presentados en este reporte; el mayor impacto puede observarse en el nivel de la tasa de interés promedio ponderado. Debido a que los microcréditos individuales son créditos con

¹⁶ En el Apéndice II se describen con mayor detalle los criterios seguidos para conformar el universo de créditos de la cartera comparable.

¹⁷ 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 a los correspondientes al crédito original.

un riesgo mayor que los créditos personales, la tasa de interés de los primeros es usualmente más elevada que para los segundos. Por lo anterior, la separación entre los microcréditos y los créditos personales propició que la tasa de interés promedio ponderado de esta última cartera se redujera con respecto a la de la cartera de créditos personales que incluía microcréditos individuales. Para febrero de 2018, la tasa de interés promedio ponderado de los créditos otorgados en el último año, de la cartera que contiene únicamente créditos personales (35.3 por ciento), fue 2.1 puntos porcentuales menor que la de la cartera conjunta de créditos personales y microcréditos (37.4 por ciento)¹⁸ (Gráfica 4a). A pesar de que la separación incidió en un menor nivel de tasas de interés de créditos personales, el cambio no tuvo efecto sobre la tendencia de estas (Gráfica 4b).

Gráfica 4
Evolución de la tasa promedio ponderado de créditos personales por saldo de la cartera comparable



Nota: Para la gráfica 4a, 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 2018; sin embargo, en el resto del documento no se utilizan estos valores para fines de comparación.

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

¹⁸ La cartera conjunta de créditos personales y microcréditos de febrero de 2018 se refiere a la cartera comparable de créditos personales, a la que se añadieron las observaciones de microcréditos individuales.

3.3 Características de la cartera comparable de créditos personales (excluyendo microcréditos)¹⁹

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)²⁰ para créditos comparables otorgados en el último año (de marzo de 2017 a febrero de 2018) y que se encontraban en operación al 28 de febrero de 2018. El Cuadro 1 resume la información de estos créditos.²¹

Cuadro 1
Cartera comparable de créditos personales a febrero de 2018²²

	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 2018	8,403,104	150,877	25,873	24	32.1	5.0
Otorgados en el último año reportado	6,557,470	101,334	18,589	21	35.3	5.1
a) Importe menor a 5,000 pesos	3,277,075	4,860	1,767	16	68.1	7.1
b) Importe original entre 5,000 y 25,000	2,515,846	21,379	10,512	22	58.5	7.2
i) Plazo menor a 24 meses	1,763,632	13,123	9,594	17	63.5	7.8
ii) Plazo mayor a 24 meses	752,214	8,256	12,662	32	50.7	6.3
c) Importe mayor a 25,000 pesos	764,549	75,095	117,271	42	26.6	4.4
Otorgados en el último mes reportado	1,488,654	14,394	10,036	11	41.9	6.2

Notas: El total de créditos se refiere al total de créditos vigentes en febrero de 2018, independientemente de la fecha en que fueron otorgados.

Los créditos otorgados en el último año fueron los otorgados entre marzo de 2017 y febrero de 2018 y que continuaban vigentes al 28 de febrero de 2018.

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

Los créditos otorgados en el último mes fueron los otorgados en febrero de 2018.

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

La cartera comparable de créditos personales del último año estuvo constituida por 6.6 millones de créditos con un saldo de 101.3 miles de millones de pesos; los créditos otorgados en el último año representaron el 78.0 por ciento del número de créditos de la cartera comparable total de créditos personales vigentes a febrero de 2018 (Cuadro 1) reflejando así que la gran mayoría de estos préstamos se otorgaron con plazos menores a un año. La tasa de interés promedio ponderado de los créditos vigentes otorgados durante el último año fue de 35.3 por ciento; la mitad del saldo se otorgó a tasas menores o iguales a 29.0 por ciento. La distribución del saldo de los créditos otorgados en el último año respecto de la tasa de interés mostró una gran dispersión (Gráfica 4a y Gráfica 4b); el 80 por ciento del saldo de estos créditos se concentró en tasas entre 17.0 y 62.0 por ciento.

¹⁹ La separación de la cartera de microcréditos individuales de la cartera de créditos personales permitió reconocer que el principal otorgante de microcréditos individuales es Compartamos; en febrero de 2018, los microcréditos individuales otorgados por la institución representaron el 98.0 por ciento del número y el 96.4 por ciento del saldo de la cartera total de estos créditos. Por lo anterior, de la información de créditos personales de febrero de 2017 se excluyó la información de Compartamos, para poder realizar comparaciones entre los créditos personales otorgados en febrero de 2018 y febrero de 2017.

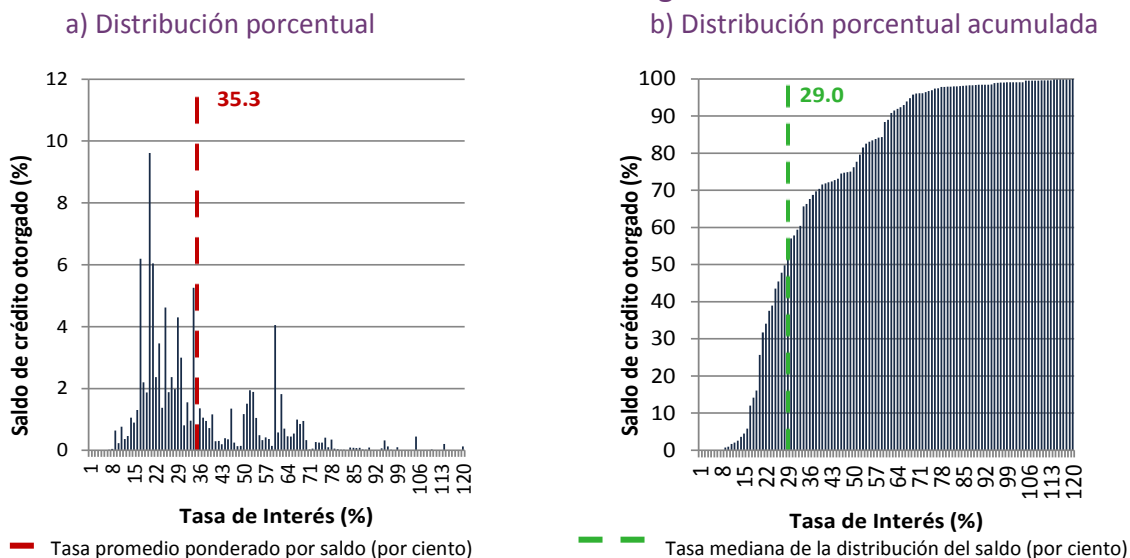
²⁰ En el Apéndice II se explican de manera más detallada la forma en que se calcularon los plazos mensuales.

²¹ 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 2018), y que igualmente se encontraban en operación al 28 de febrero de 2018. En el Apéndice I se da mayor información de estos créditos.

²² 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 individuales y se dividen entre el saldo total de la cartera.

Gráfica 5

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.

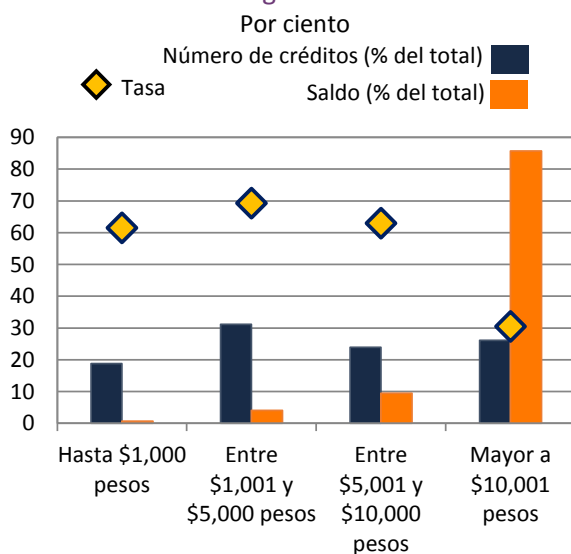
El comportamiento de las tasas de interés promedio ponderado fue diferenciado dependiendo del segmento de monto del crédito; así, por ejemplo, la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos con monto entre mil y cinco mil pesos fue 38.9 puntos porcentuales mayor que la de los créditos de diez mil pesos o más (Gráfica 6a). Destaca que los créditos con monto de 10 mil pesos o más concentraron el 85.7 por ciento del saldo, pero solo el 26.1 por ciento del número de créditos.

Por otro lado, las tasas promedio ponderado de créditos personales con plazos menores a 18 meses presentaron un rango entre 54.6 y 69.2 por ciento. Por su parte, la tasa promedio ponderado de créditos personales con plazo mayor a 18 meses fue significativamente menor (32.1 por ciento); en promedio un crédito con plazo de hasta un mes (tasa de 69.2 por ciento) tuvo una tasa 37.1 puntos porcentuales mayor a la de créditos de mayores a 18 meses (32.1 por ciento). El 88.5 por ciento del saldo de crédito se otorgó a plazos de más de 18 meses (Gráfica 6b).

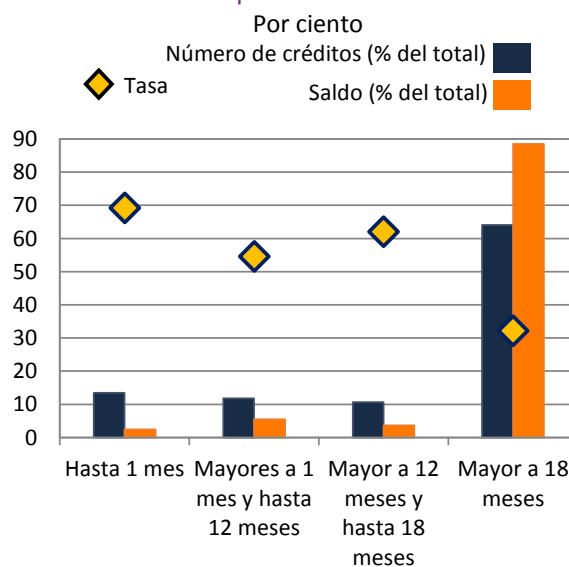
Gráfica 6

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



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

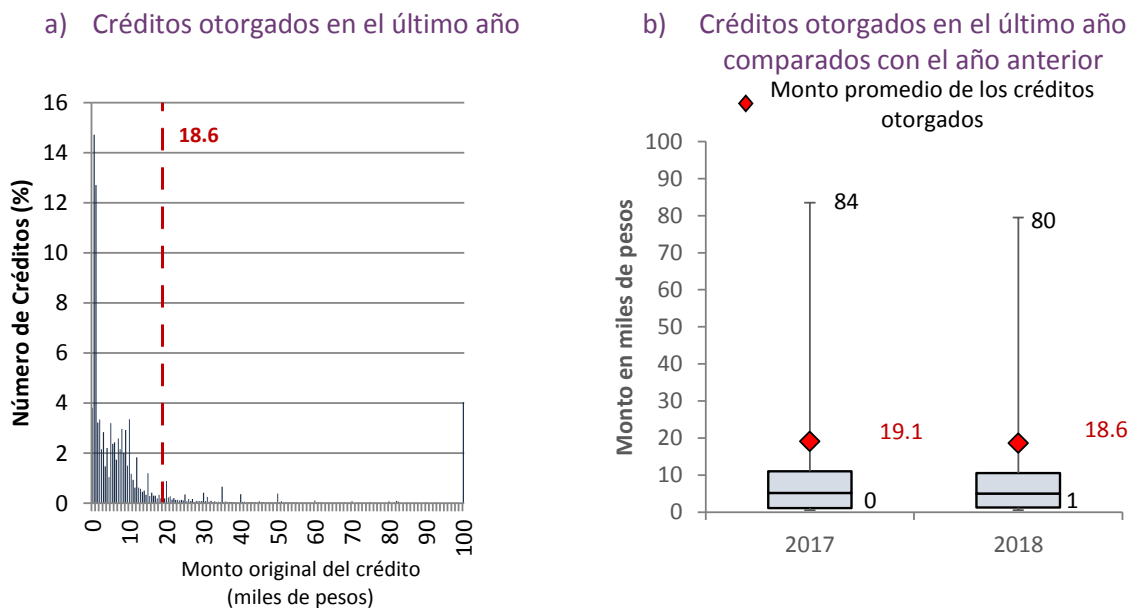


Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

El monto promedio de los créditos personales otorgados en el último año fue de 18.6 mil pesos (Gráfica 7a). La mitad de los créditos se otorgó por un monto original menor o igual a 5 mil pesos. El monto promedio disminuyó 7.6 por ciento en términos reales, entre febrero de 2017 y febrero de 2018. Destaca que en el último año (entre marzo de 2017 y febrero de 2018), el monto por debajo del cual se otorgaron 95 por ciento de los créditos disminuyó, en términos nominales, de 84 mil pesos a 80 mil pesos, equivalente a una disminución de 9.2 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.

Compartamos fue excluido en el cálculo de la información de febrero de 2017 por contener, en su mayoría, microcréditos individuales.

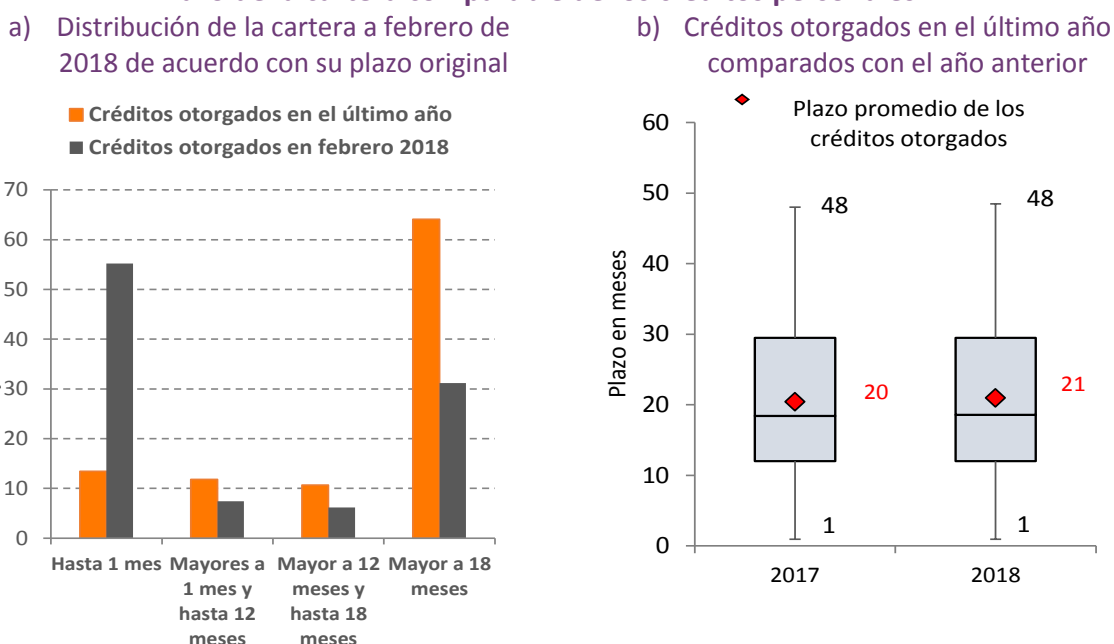
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

Los créditos con plazo de hasta un mes representaron el 13.4 por ciento de los créditos otorgados en el último año (de marzo de 2017 a febrero de 2018); sin embargo, representaron el 55.2 por ciento de la cartera de créditos otorgados durante el mes de febrero de 2018, evidenciando que los créditos personales son de corto plazo (Gráfica 8a). Por otro lado, se observó un aumento en el plazo promedio de los créditos otorgados en el último año, que pasó de 20 meses en febrero de 2017 a 21 meses en febrero de 2018 (Gráfica 8b).²³

²³ Este crecimiento se observó aun cuando se calcula para la cartera conjunta de créditos personales y microcréditos individuales, ya que el plazo promedio de esta cartera conjunta es, igualmente, de 20 meses.

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. Compartamos fue excluido en el cálculo de la información de febrero de 2017 por contener, en su mayoría, microcréditos individuales. Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

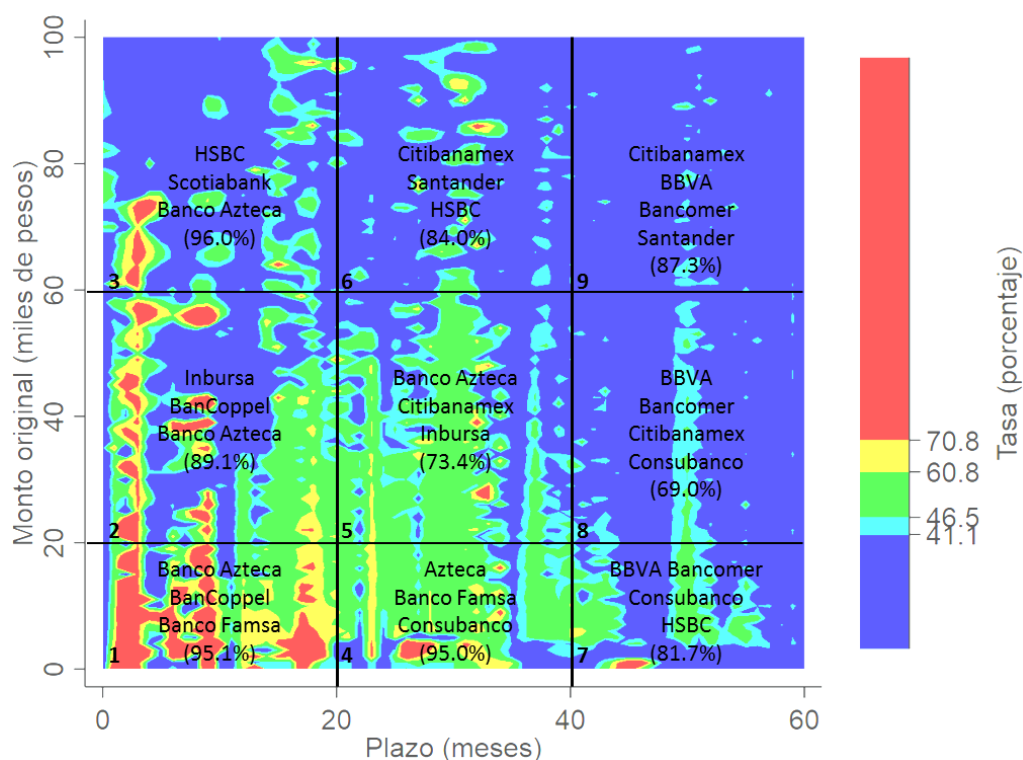
La Gráfica 9a presenta las tasas de interés promedio ponderado correspondientes a distintas combinaciones de plazo y monto original del crédito para los créditos concedidos durante el último año; el diagrama presenta también las tres instituciones que tienen mayor participación de mercado en cada una 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 menores; 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. Los bancos ligados a una cadena comercial (como Banco Azteca, Banco Famsa y BanCoppel) tuvieron una participación preponderante en las regiones de plazo y monto bajos (región 1), mientras que bancos tradiciones (como Citibanamex, BBVA Bancomer y Santander) fueron más relevantes en las regiones de monto y plazo relativamente más elevados (región 9).

Los créditos de hasta 20 mil pesos y hasta 20 meses (región 1) perdieron importancia respecto al año anterior, tanto en porcentaje del número de créditos, como en el porcentaje del saldo; en febrero de 2017, estos créditos representaron el 56.2 por ciento de los créditos y el 13.2 por ciento del saldo, en febrero de 2018, su participación disminuyó a 50.7 y 11.6, 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 2018, la participación de este segmento fue de 35.0 por ciento en número y 11.4 por ciento en saldo, 7.8 y 1.9 por ciento más, respectivamente, que en febrero de 2017.

Gráfica 9

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



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

Region	Participación	
	Número	Saldo
1	50.7	11.6
2	1.9	3.5
3	0.1	0.7
4	35.0	11.4
5	3.7	7.1
6	1.8	13.9
7	0.8	0.6
8	1.8	4.3
9	4.2	47.0

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 existen créditos reportados, 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 que 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 fue otorgado a una tasa menor o igual a 141.0 por ciento.

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

3.4 Comparativos de las características de los créditos personales otorgados en el último año para las distintas instituciones (excluyendo microcréditos)²⁴

En esta sección se presentan indicadores de tasas de interés, plazos, montos y pérdida esperada²⁵ para el sistema y para cada uno de los intermediarios que ofrecieron créditos personales *comparables* en el último año (de marzo de 2017 a febrero de 2018) y que se encontraban en operación al 28 de febrero de 2018. Se calcularon indicadores para los siguientes segmentos: créditos otorgados en el último año con monto original menor a 5 mil pesos, créditos otorgados en el último año con monto original entre 5 mil y 25 mil pesos y créditos otorgados en el último año con monto original mayor a 25 mil pesos. Los créditos otorgados en el último año con monto original entre 5 mil y 25 mil pesos fueron a su vez segmentados en dos grupos de acuerdo con el plazo del crédito, menor o igual a 24 meses y mayor a 24 meses, porque 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

Para los créditos vigentes a febrero de 2018 que se originaron en el año que transcurrió entre los meses de marzo de 2017 y febrero de 2018 se observó lo siguiente (Cuadro 2):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue de 35.3 por ciento, 2.1 puntos porcentuales más que en febrero de 2017.²⁶ Las instituciones con las tasas más bajas fueron Citibanamex (22.8 por ciento), BBVA Bancomer (23.3 por ciento) y Santander (24.7 por ciento). Estas instituciones ofrecieron los montos de crédito promedio más elevados: Santander (265 mil pesos), Citibanamex (137 mil pesos) y BBVA Bancomer (100 mil pesos).
- Las instituciones con mayores reducciones en sus tasas entre febrero de 2017 y febrero de 2018 fueron: Banco Famsa (-7.0 puntos porcentuales), Dondé²⁷ (-3.6 puntos porcentuales) y Crédito Familiar (-0.8 puntos porcentuales).
- Banco Azteca otorgó el 70.1 por ciento del número total de créditos. Banco Famsa y BanCoppel también otorgaron un número importante de créditos; estas tres instituciones concentraron el 86.0 por ciento del número de créditos.
- Las instituciones que mayor volumen de saldo otorgaron fueron Citibanamex, Banco Azteca y BBVA Bancomer. Estas tres instituciones concentraron el 64.1 por ciento del saldo del último año.
- La pérdida esperada, como fracción del saldo del sistema, fue de 4.9 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: Dondé (10.0 por ciento), Banco Azteca (7.2 por ciento) y Crédito Familiar (6.8 por ciento).

²⁴ Las comparaciones del sistema se hicieron excluyendo de la información de 2017 a Compartamos, con el fin de hacer el análisis lo más comparable posible con la información de febrero de 2018, que no incluye microcréditos individuales. Compartamos es la institución preponderante en el otorgamiento de microcréditos individuales: en febrero de 2018 esta institución representó el 98.0 por ciento del número y el 96.4 por ciento del saldo de la cartera total de estos créditos. Por lo tanto, la exclusión de la información de esta institución conllevó a excluir prácticamente la totalidad de microcréditos individuales.

²⁵ La pérdida esperada es la media de la distribución de probabilidad del importe de las pérdidas de la cartera de créditos personales. 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 (Art. 1 Fracc. CXXVIII de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito); para obtener la pérdida esperada del total de la cartera (del sistema o de cada una de las instituciones), se suman las pérdidas individuales y se dividen entre el saldo total de la cartera.

²⁶ Durante el mismo periodo, la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIE) a 28 días aumentó 2.8 puntos porcentuales.

²⁷ Cabe señalar que los créditos de Dondé requieren garantías prendarias.

Cuadro 2
Cartera comparable de créditos personales otorgados entre marzo de 2017 y febrero de 2018
 (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*	6,557,470 (13.7)	101,334 (5.1)	18,589 (-7.6)	21 (2.6)	35.3 (2.1)	4.9 (0.6)
Citibanamex	255,283 (11.7)	28,885 (19.9)	137,376 (8.0)	41 (1.1)	22.8 (0.3)	3.7 (-0.7)
BBVA Bancomer	170,920 (-2.6)	15,167 (-10.5)	100,142 (-11.6)	61 (12.8)	23.3 (0.7)	4.0 (0.6)
Santander	63,501 (3.6)	12,847 (-0.9)	264,801 (-1.2)	47 (4.2)	24.7 (0.9)	4.9 (-1.4)
Inbursa	94,297 (24.7)	3,515 (34.5)	38,163 (19.5)	22 (-40.3)	27.2 (-0.6)	5.3 (-0.2)
HSBC	75,925 (-4.1)	5,825 (-25.9)	95,162 (-18.8)	47 (21.0)	27.6 (1.5)	4.3 (-0.1)
Comercios Afiliados	35,998 (719.6)	108 (572.5)	3,687 (-11.8)	19 (-0.6)	31.0 (2.0)	2.1 (-2.5)
Scotiabank	18,149 (2.9)	1,494 (22.9)	96,383 (27.2)	34 (12.5)	32.2 (2.1)	5.8 (0.7)
Consubanco	83,652 (23.1)	2,953 (22.9)	35,828 (0.3)	39 (-0.1)	43.1 (0.7)	2.4 (-1.8)
Crédito Familiar	50,395 (-7.6)	1,946 (-9.6)	41,369 (-2.3)	33 (2.9)	56.6 (-0.8)	6.8 (-1.3)
Banco Azteca	4,597,196 (14.3)	20,880 (8.0)	5,557 (-7.8)	18 (2.4)	59.8 (6.8)	7.2 (4.5)
BanCoppel	470,218 (0.8)	3,389 (20.3)	9,921 (14.1)	12 (0.0)	60.8 (-0.0)	6.5 (1.5)
Banco Famsa**	569,235 (30.6)	2,740 (46.7)	5,390 (11.8)	19 (22.2)	66.8 (-7.0)	5.3 (-0.9)
Financiera Ayudamos	23,499 (3.9)	227 (-2.6)	11,664 (-5.8)	13 (-0.3)	72.4 n.c.	6.8 (3.3)
Dondé	28,602 (13.0)	80 (6.8)	2,794 (-5.7)	10 (-0.5)	82.7 (-3.6)	10.0 (4.8)
Otros Bancos	20,600	1,279	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Los bancos están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo en febrero de 2018. La información de créditos personales de febrero de 2017 puede contener observaciones de microcréditos individuales otorgados por instituciones distintas a Compartamos. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron: Ve Por Más, ABC Capital, Autofin, Mercader, Banco del Bajío, Banregio, Banorte/IXE, Mifel, Multiva, ION Financiera, CiBanco, Banca Afirme, Forjadores y Compartamos. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.4 por ciento del número total. Financiera Ayudamos reportó de manera incorrecta información de tasas de interés, por lo que la información al respecto presentada en este reporte no es comparable con la información anteriormente publicada.

Comercios Afiliados es una sociedad financiera de objeto múltiple que únicamente ofrece el producto "Tercera Edad Segura", el cuál es un crédito personal exclusivo para derechohabientes del programa Pensión Alimentaria para Adultos Mayores de 68 Años que residen en la Ciudad de México.

*La separación de los microcréditos obliga a hacer ajustes para calcular las tasas de crecimiento del sistema, ya que los datos deben ser comparables. Con el fin de mantener en la medida de lo posible solo créditos personales y eliminar los microcréditos, se eliminó a Compartamos de la cartera de créditos total correspondiente a febrero de 2017; esta institución representa prácticamente el total de microcréditos que no podían identificarse en el periodo mencionado pero que ya pueden identificarse en 2017.

**La cartera de Banco Famsa de febrero de 2017 contiene microcréditos individuales que no pudieron ser identificados; aun así se calcularon métricas de crecimiento, ya que en febrero de 2018, los microcréditos individuales solo representaron el 0.3% del total de la cartera conjunta de créditos de la institución.

n.c.: No comparable.

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 de 5,000 y hasta 25,000 pesos y el tercer segmento con los créditos mayores a 25,000 pesos.

En el segmento de créditos otorgados durante el último año que tuvieron un monto de hasta 5,000 pesos se encontró que, en general, los niveles de tasa de interés son más elevados que en los otros segmentos. Este segmento, además, es dominado por bancos asociados a una tienda o de nicho (Cuadro 2.1):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue de 68.1 por ciento. Las instituciones con las tasas de interés promedio más bajas fueron Comercios Afiliados²⁸ (31.0 por ciento), BanCoppel (60.8 por ciento) y Banco Azteca (66.6 por ciento).
- Las instituciones que más créditos otorgaron en este segmento fueron Banco Azteca, Banco Famsa y BanCoppel. Estas instituciones otorgaron el 97.7 por ciento de número de créditos y el 96.9 del saldo.
- La pérdida esperada, como fracción del saldo del sistema, fue de 6.9 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: Dondé (9.7 por ciento), Banco Azteca (7.2 por ciento) y Banco Famsa (6.8 por ciento).

Cuadro 2.1

Cartera comparable de créditos personales de monto menor o igual a 5,000 pesos otorgados entre marzo de 2017 y febrero de 2018

	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	3,277,075	4,860	1,767	16	68.1	6.9
Comercios Afiliados	35,998	108	3,687	19	31.0	2.1
BanCoppel	173,351	439	3,615	12	60.8	6.5
Banco Azteca	2,614,776	3,490	1,559	15	66.6	7.2
Banco Famsa	412,045	727	2,057	18	84.7	6.8
Dondé	24,737	40	1,613	9	99.8	9.7
Otros Bancos	16,168	55	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Los bancos están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron: Inbursa, Banregio, BBVA Bancomer, Multiva, Citibanamex, Santander, CIBanco, HSBC, Consubanco, Financiera Ayudamos, Crédito Familiar y Banca Afirme. Representaron el 0.5 por ciento del número de créditos. Comercios Afiliados es una sociedad financiera de objeto múltiple que únicamente ofrece el producto "Tercera Edad Segura", el cuál es un crédito personal exclusivo para derechohabientes del programa Pensión Alimentaria para Adultos Mayores de 68 Años que residen en la Ciudad de México.

n.a. No Aplica

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

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

²⁸ Comercios Afiliados es una sociedad financiera de objeto múltiple que únicamente ofrece el producto "Tercera Edad Segura", el cuál es un crédito personal exclusivo para derechohabientes del programa Pensión Alimentaria para Adultos Mayores de 68 Años que residen en la Ciudad de México.

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue 58.5 por ciento. Las instituciones que otorgaron crédito a las tasas promedio ponderado más bajas fueron Inbursa (27.9 por ciento), Citibanamex (29.4 por ciento) y BBVA Bancomer (32.0 por ciento).
- Los bancos que más crédito otorgaron en este segmento fueron Banco Azteca, BanCoppel y Banco Famsa. Estos bancos concentraron el 92.5 por ciento del mercado en saldo y 88.1 por ciento del número de créditos del segmento.
- La pérdida esperada, como fracción del saldo del sistema, fue de 6.8 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: Crédito Familiar (7.5 por ciento), Banco Azteca (7.2 por ciento) y Financiera Ayudamos (6.9 por ciento).

Cuadro 2.2

Cartera comparable de créditos personales de monto de 5,000 y hasta 25,000 pesos, otorgados entre marzo de 2017 y febrero de 2018

	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	2,515,846	21,379	10,512	22	58.5	6.8
Inbursa	17,299	311	18,702	23	27.9	5.6
Citibanamex	22,689	327	16,422	38	29.4	5.3
BBVA Bancomer	34,030	510	16,421	59	32.0	4.4
HSBC	12,762	167	16,406	46	35.3	5.3
Consubanco	43,782	576	13,955	35	51.4	2.6
Banco Azteca	1,912,613	15,350	9,962	22	59.4	7.2
BanCoppel	271,756	2,372	12,094	12	60.8	6.5
Crédito Familiar	20,993	268	13,901	28	74.7	7.5
Banco Famsa	142,136	1,112	9,039	20	75.0	6.1
Financiera Ayudamos	19,808	166	10,244	13	75.3	6.9
Otros Bancos	17,978	220	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Los bancos están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro fueron: Autofin, Mercader, ABC Capital, Banorte/IXE, Ve Por Más, Banco del Bajío, Banregio, Scotiabank, Multiva, Mifel, Santander, CIBanco, Dondé, y Banca Afirme. En su conjunto representaron el 0.7 por ciento del número de créditos. n.a. No Aplica.

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

Para los créditos otorgados durante el último año que tuvieron un monto de 5,000 y hasta 25,000 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 con un plazo menor o igual a 24 meses y el segundo por los créditos con un plazo mayor a 24 meses.

En estas segmentaciones se encontró que (Cuadro 2.2.1):

- Los bancos ligados a una cadena comercial fueron preponderantes en el sub-segmento de créditos con plazo de hasta 24 meses, mientras que los intermediarios no vinculados con una cadena comercial fueron más importantes en el sub-segmento de créditos con plazo mayor a 24 meses.
- En el sub-segmento de plazos mayores a 24 meses la tasa promedio ponderado por saldo fue 12.8 puntos porcentuales menor y el monto promedio fue casi 1.3 veces mayor que en el sub-segmento de plazos menores a 24 meses.

- Banco Azteca es la institución que mayor cantidad de créditos otorgó en ambos sub-segmentos concentrando el 73.3 por ciento de los créditos de hasta 24 meses y el 82.4 por ciento de créditos de más de 24 meses.
- La pérdida esperada, como fracción del saldo del sistema, fue menor para créditos con plazo mayor a 24 meses (6.4 por ciento) que para créditos con plazo menor a 24 meses (7.0 por ciento).

Cuadro 2.2.1

Cartera comparable de créditos personales de monto de 5,000 y hasta 25,000 pesos, otorgados entre marzo de 2017 y febrero de 2018

	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 24 meses						
Total hasta 24 meses	1,763,632	13,123	9,594	17	63.5	7.0
Inbursa	10,478	183	18,644	12	28.7	6.2
Consubanco	12,418	121	12,703	16	52.8	2.5
BanCoppel	271,756	2,372	12,094	12	60.8	6.5
Banco Azteca	1,292,902	9,048	8,991	18	63.7	7.4
Financiera Ayudamos	19,534	162	10,144	13	75.5	6.8
Banco Famsa	135,793	1,011	8,681	19	77.0	6.3
Otros Bancos	20,751	226	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Mayor a 24 meses						
Total mayor a 24 meses	752,214	8,256	12,662	32	50.7	6.4
Inbursa	6,821	128	18,791	38	26.7	4.9
Citibanamex	20,140	287	16,166	40	29.2	5.4
BBVA Bancomer	32,316	485	16,427	61	32.1	4.4
HSBC	10,641	145	16,460	52	35.4	5.3
Santander	2,243	35	17,112	43	35.7	6.5
Consubanco	31,364	454	14,450	43	51.0	2.6
Banco Azteca	619,711	6,302	11,987	29	53.2	7.0
Banco Famsa	6,343	102	16,714	42	55.9	4.0
Crédito Familiar	16,747	228	14,471	31	74.4	7.4
Otros Bancos	5,888	90	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Los bancos están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron, para plazos menores o iguales a 24 meses: Autofin, ABC Capital, Mercader, Banco del Bajío, Banregio, BBVA Bancomer, Scotiabank, Citibanamex, Multiva, Santander, HSBC, CIBanco, Dondé, Crédito Familiar y Banca Afirme; estos créditos representaron el 1.2 por ciento del número de créditos otorgados. Los bancos agrupados en "Otros bancos", para créditos con plazos mayores a 24 meses, fueron: Autofin, Mercader, ABC Capital, Banorte/IXE, Ve Por Más, Banco del Bajío, Banregio, Multiva, Mifel, Scotiabank, CIBanco, Financiera Ayudamos y Banca Afirme; estos créditos representaron el 0.8 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 25,000 pesos se encontró que (Cuadro 2.3):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue 26.6 por ciento. Las instituciones que otorgaron créditos a una tasa promedio ponderado más baja en este segmento fueron Citibanamex (22.8 por ciento), BBVA Bancomer (23.0 por ciento) y Santander (24.7 por ciento).

- Los bancos que más crédito otorgaron en este segmento fueron Citibanamex, BBVA Bancomer e Inbursa. Estos bancos concentraron el 55.9 por ciento del número de créditos.
- Los bancos que más saldo otorgaron fueron Citibanamex, BBVA Bancomer y Santander. Estos bancos concentraron el 71.6 por ciento del saldo total.
- La pérdida esperada, como fracción del saldo del sistema, fue de 4.2 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: Banca Afirme (7.9 por ciento), Banco Azteca (7.0 por ciento) y Crédito Familiar (6.6 por ciento).

Cuadro 2.3

Cartera comparable de créditos personales de monto mayor a 25,000 pesos otorgados entre marzo de 2017 y febrero de 2018

	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	764,549	75,095	117,271	42	26.6	4.2
Citibanamex	231,200	28,553	150,053	42	22.8	3.6
BBVA Bancomer	135,050	14,651	122,552	62	23.0	4.0
Santander	60,592	12,810	276,825	48	24.7	4.9
Inbursa	76,914	3,203	42,577	22	27.2	5.3
HSBC	61,128	5,652	114,636	46	27.3	4.3
Multiva	4,083	324	83,043	49	30.3	1.9
Scotiabank	13,756	1,433	121,685	37	32.2	5.8
Banca Afirme	3,471	417	133,205	34	36.8	7.9
Consubanco	35,731	2,360	66,201	45	41.0	2.3
Banco Famsa	15,054	901	62,190	50	42.3	3.1
Banco Azteca	69,807	2,040	34,637	26	51.6	7.0
Crédito Familiar	26,165	1,667	68,041	38	53.5	6.6
BanCoppel	25,111	578	29,935	12	60.8	6.5
Otros Bancos	6,487	506	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Los bancos están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo en febrero de 2018. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por no haber contado con el número de créditos requerido fueron: Ve Por Más, ABC Capital, Autofin, Mercader, Banco del Bajío, Banregio, Banorte/IXE, Mifel, ION Financiera, CIBanco, Forjadores, Dondé, Compartamos y Financiera Ayudamos. En su conjunto, representaron el 0.8 por ciento del número de créditos. Compartamos no aparece en la información de créditos personales porque la mayoría de su cartera corresponde a microcréditos.

n.a. No Aplica.

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

3.5 Información de microcréditos grupales e individuales

En esta sección se presentan indicadores de la cartera *comparable* de microcréditos grupales e individuales que se encontraban en operación al 28 de febrero de 2018. En febrero de 2018, las instituciones que ofrecieron microcréditos individuales fueron Afirme, Banco Famsa y Compartamos; por su parte, las instituciones que ofrecieron microcréditos grupales en el mismo período fueron Banco Azteca, Banca Afirme, Compartamos, Forjadores, Grameen Carso y Santander Inclusión Financiera.

a. Cartera comparable de microcréditos a febrero de 2018

En febrero de 2018, la cartera comparable total de microcréditos estuvo compuesta por 2.6 millones de microcréditos. El 82.0 por ciento del número de créditos y el 77.3 por ciento del saldo correspondían a microcréditos grupales. El plazo promedio de microcréditos individuales fue de 10 meses y el de microcréditos grupales fue de 4 meses. En promedio, los microcréditos grupales se otorgaron a grupos de 13 personas (Cuadro 3).

Cuadro 3
Cartera comparable de microcréditos a febrero de 2018

	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 la cartera comparable	2,631,219	21,788	13,614	5	86.8	2.8
Grupales	2,158,747	16,842	13,102	4	88.7	1.4
Individuales	472,472	4,946	15,952	10	80.2	7.6

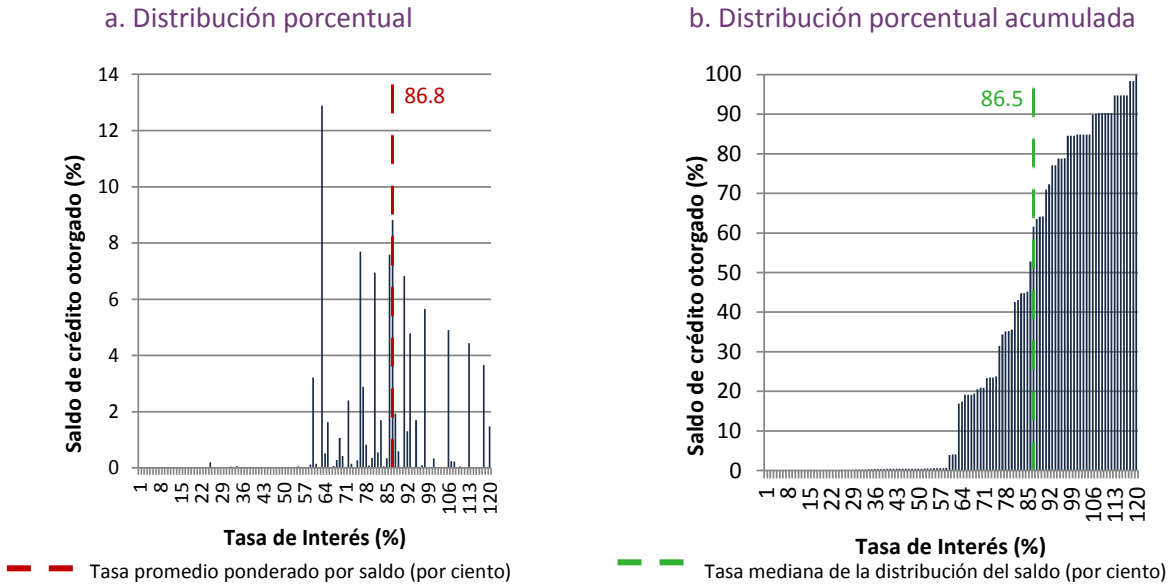
Notas: La información de microcréditos grupales se presenta a nivel cliente, no a nivel grupo, es decir en febrero de 2018, hubo 2.6 millones de beneficiarios de microcréditos grupales. El total de créditos se refiere al total de créditos vigentes en febrero de 2018, independientemente de la fecha en que fueron otorgados.

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

La tasa de interés promedio ponderado de microcréditos fue de 86.8 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 117.0 por ciento.

Gráfica 10

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



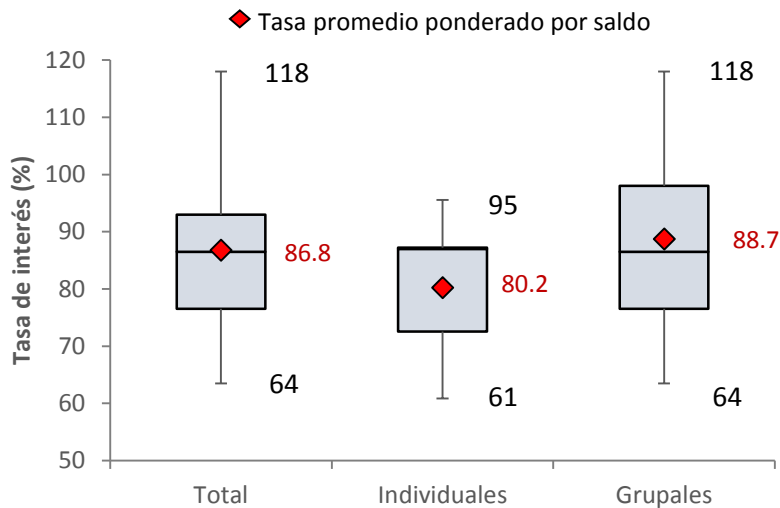
Para fines ilustrativos, el saldo otorgado a tasas mayores a 120 por ciento se acumula en 120, las tasas fueron truncadas en 120 para efectos visuales.
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

Los microcréditos grupales tuvieron una tasa promedio ponderado por saldo de 88.7 por ciento, 8.5 puntos porcentuales más alta que la de microcréditos individuales (80.2 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



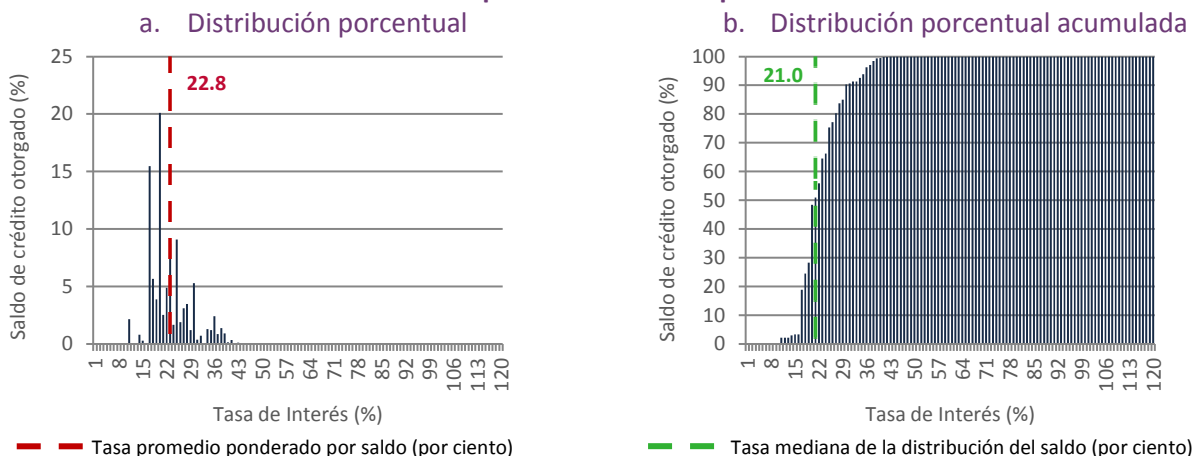
Nota: En la gráfica 11, las cajas muestran los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo.
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

4. Distribución por intermediario de la cartera comparable de créditos personales de acuerdo con su tasa de interés ²⁹

En esta sección, se presenta información correspondiente a la distribución del saldo de créditos personales otorgados en el último año (marzo de 2017 a febrero de 2018) de acuerdo con su tasa de interés para cada institución financiera. Los información está ordenada respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en el último año.³⁰

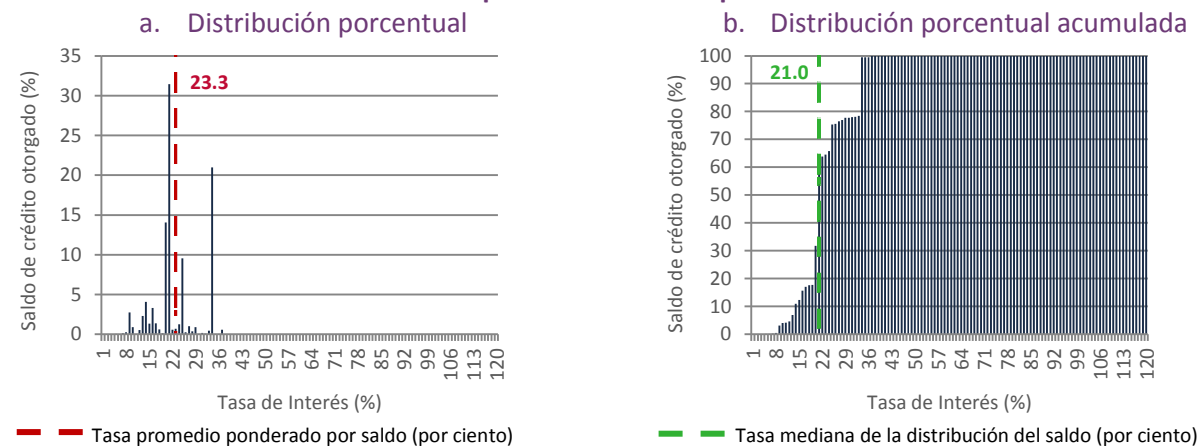
4.1 Citibanamex

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



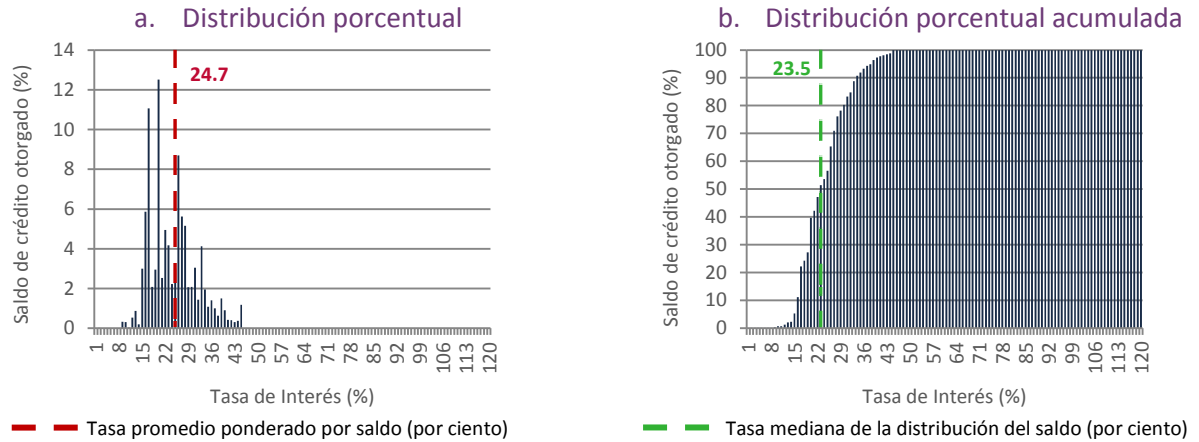
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

²⁹ Se excluyen microcréditos.

³⁰ Sólo se presentan los bancos 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 Santander

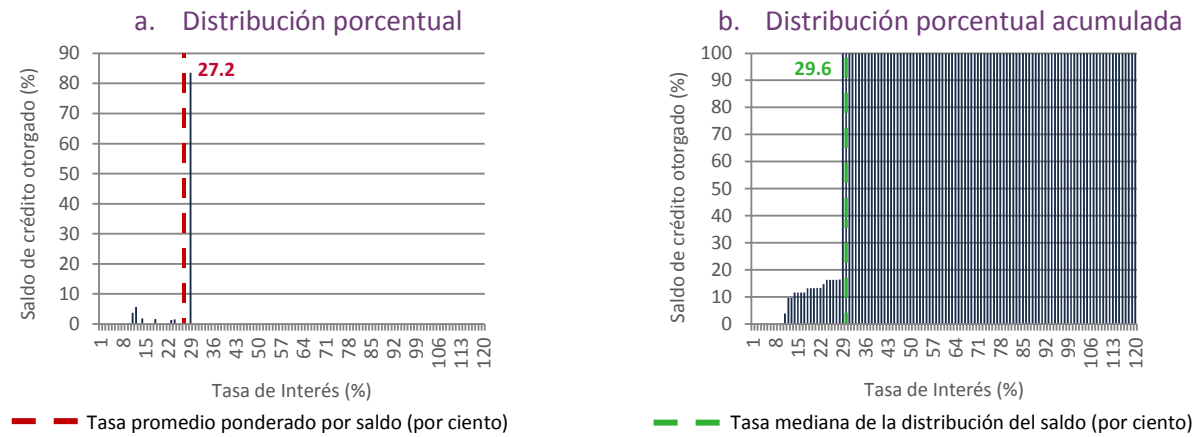
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



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

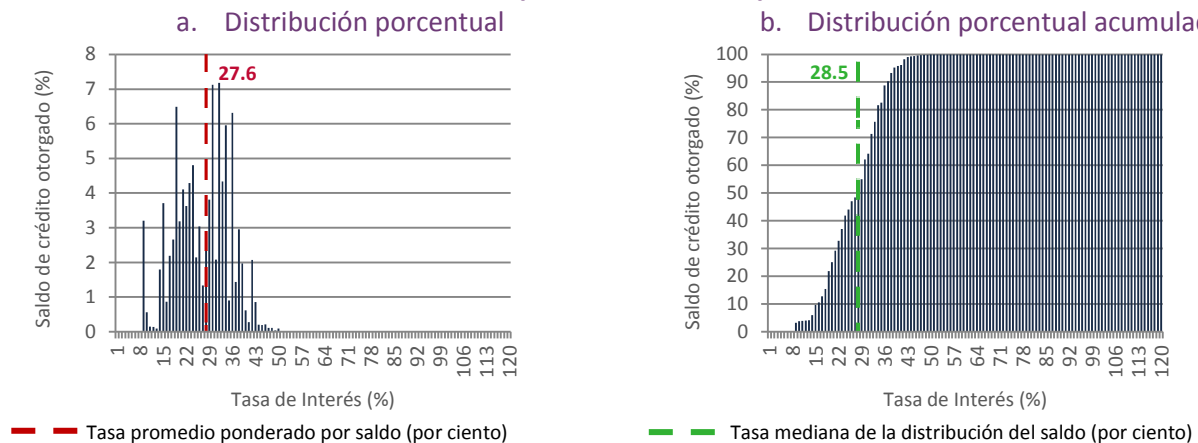
4.4 Inbursa

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



4.5 HSBC

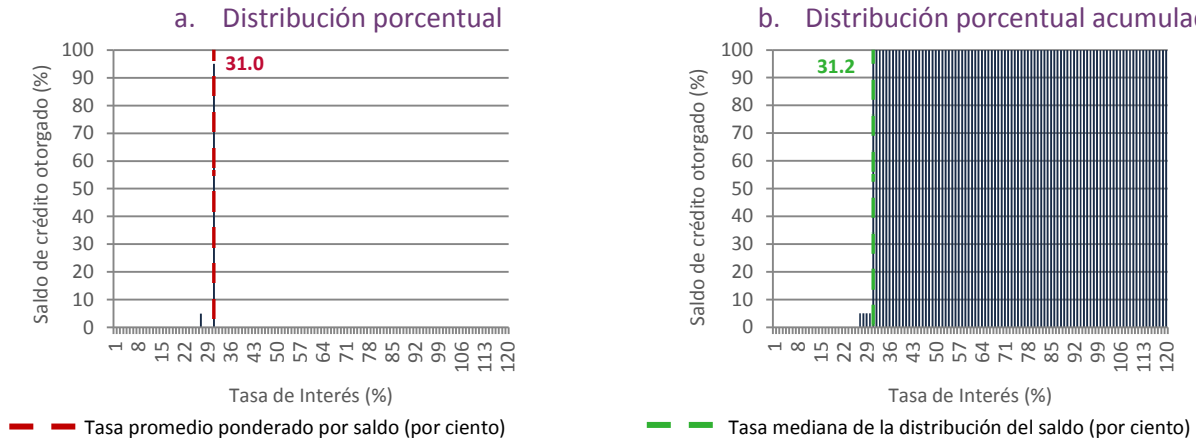
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



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

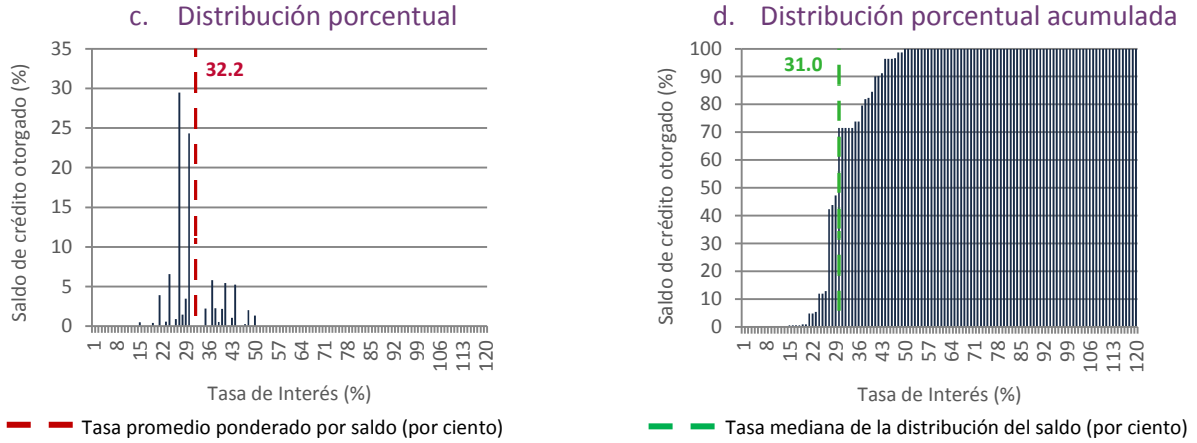
4.6 Comercios Afiliados

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



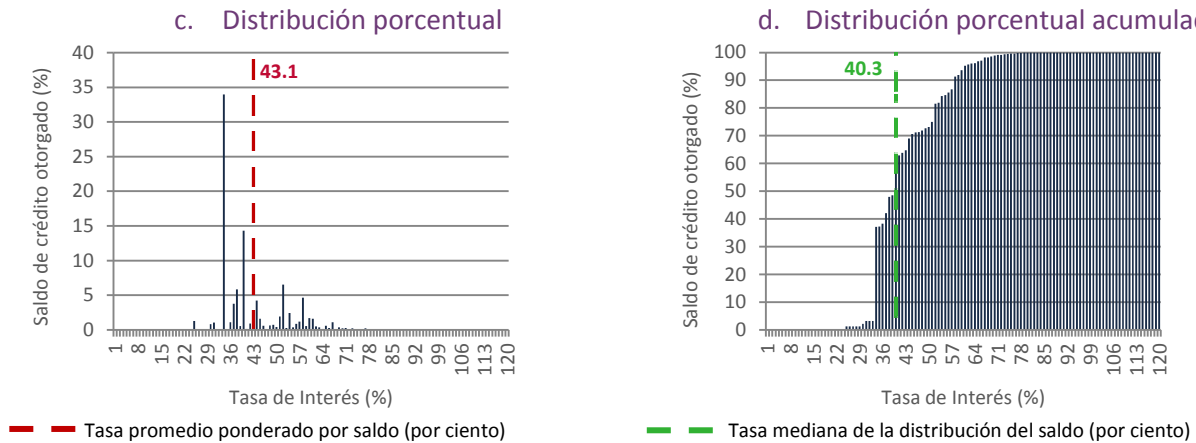
4.7 Scotiabank

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



4.8 Consubanco

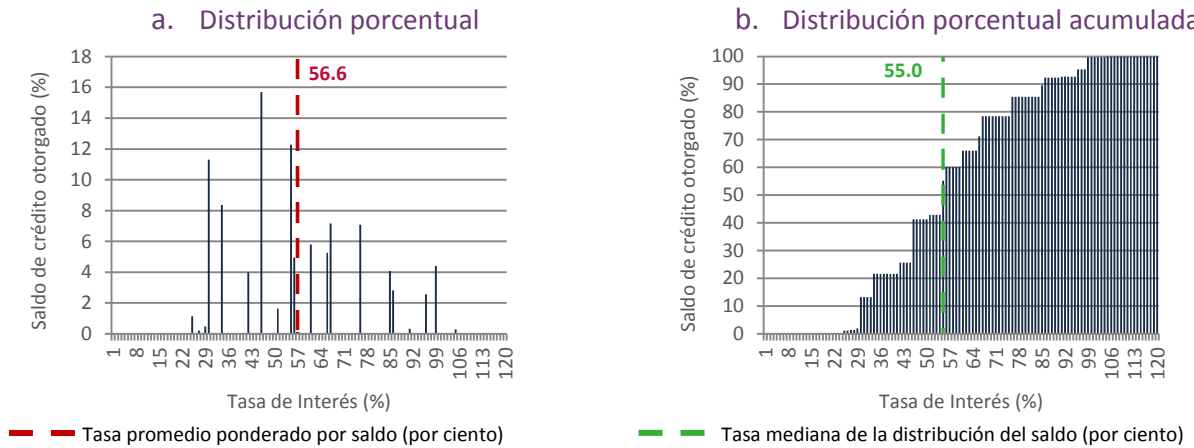
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



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

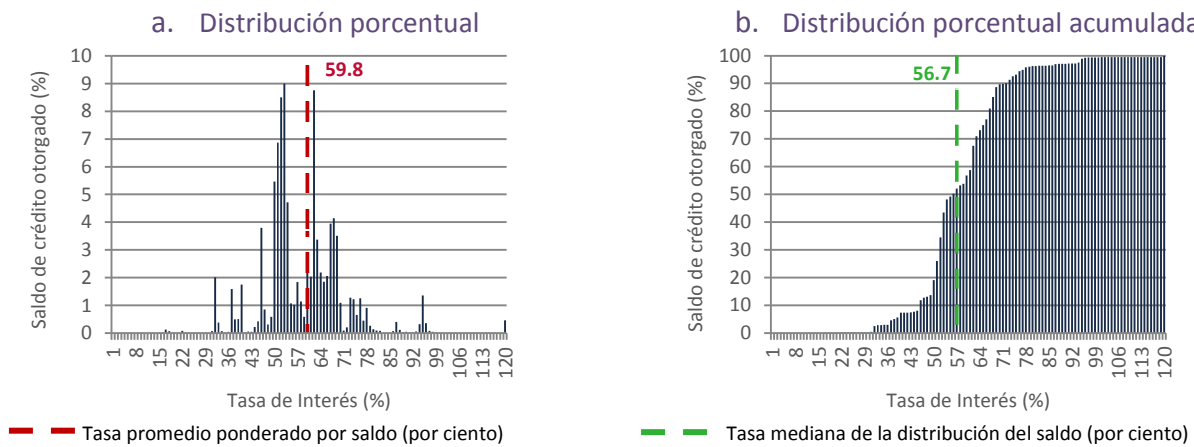
4.9 Crédito Familiar

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



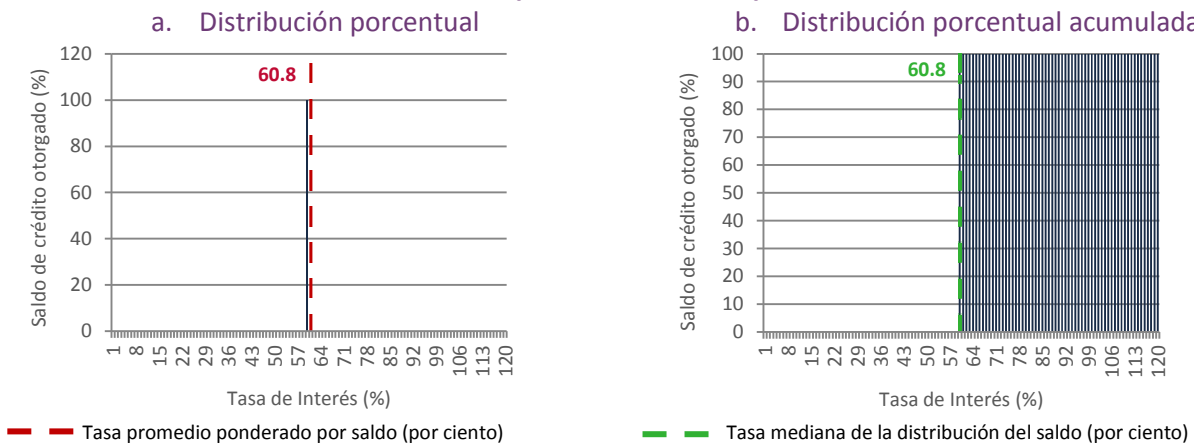
4.10 Banco Azteca

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

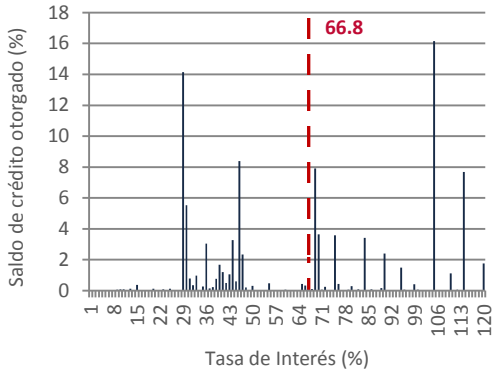


Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

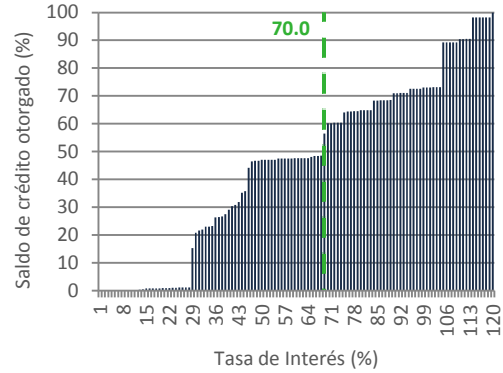
4.12 Banco Famsa

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

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



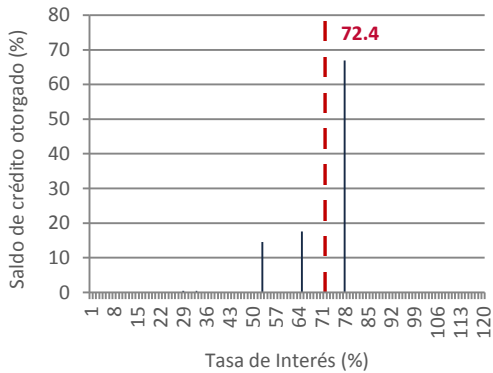
— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

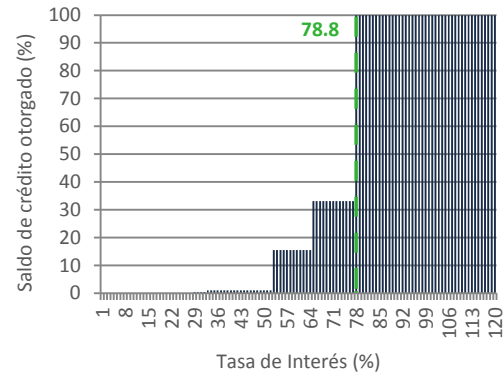
4.13 Financiera Ayudamos

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

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



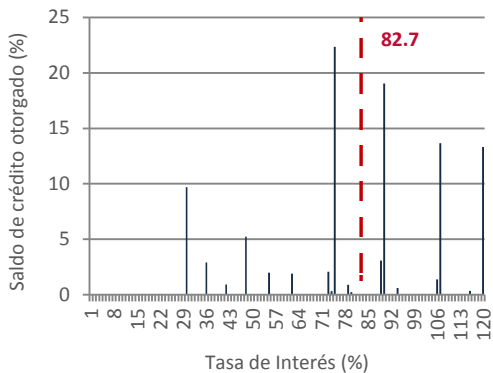
— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

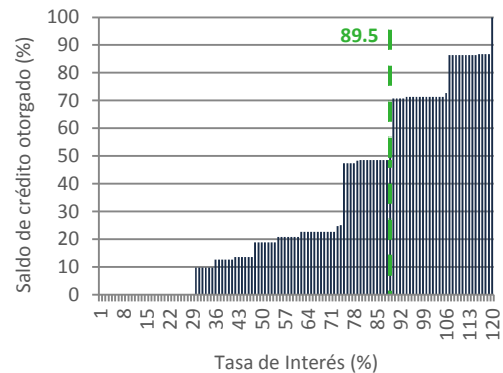
4.14 Dondé

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

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento)

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

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

Apéndice I: Comparativos para la cartera total comparable a febrero de 2018 y la cartera otorgada en el mes de febrero de 2018

A diferencia del cuerpo del reporte, en el que se analiza la información de créditos personales otorgados en el último año (de marzo de 2017 a febrero de 2018), 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 2018).³¹

a. Cartera comparable total de créditos personales a febrero de 2018

La información que se presenta para el sistema y para cada intermediario se refiere a la cartera comparable total a febrero de 2018, independientemente de la fecha de otorgamiento de los créditos (Cuadro 4).

- La tasa de interés promedio del sistema fue de 32.1 por ciento. Las instituciones que tuvieron las tasas de interés promedio ponderado por saldo más bajas fueron Citibanamex (22.8 por ciento), BBVA Bancomer (23.1 por ciento) y Santander (23.5 por ciento). Estas instituciones otorgaron en promedio, también, los montos promedio más elevados: Santander (261 mil pesos), Citibanamex (121 mil pesos) y BBVA Bancomer (102 mil pesos).
- Las instituciones que presentaron mayores reducciones en sus tasas promedio ponderados entre febrero de 2017 y febrero de 2018 fueron Banco Famsa (-7.2 puntos porcentuales), Dondé (-3.6 puntos porcentuales) y Crédito Familiar (-2.4 puntos porcentuales).
- Banco Azteca representó el 64.4 por ciento del número total de créditos personales pero únicamente el 15.5 por ciento del saldo.³² Banco Azteca, junto con Citibanamex y BBVA Bancomer, otorgaron el 63.2 por ciento del saldo.
- La pérdida esperada de la cartera comparable fue de 4.8 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: Dondé (10.0 por ciento), Banco Azteca (7.2 por ciento) y Financiera Ayudamos (6.9 por ciento).

³¹ 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.

³² Los clientes que participan en el mercado de créditos personales tienen, en promedio, 1.5 créditos. Los clientes con créditos personales de los bancos ligados a una cadena comercial (como Banco Azteca y Banco Famsa y BanCoppel) reportan, en promedio, 1.9 créditos. Esto contrasta con los clientes de los bancos 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 2018
 (En paréntesis el cambio porcentual respecto a los créditos en operación en febrero de 2017)

	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*	8,403,104 (18.9)	150,877 (7.8)	25,873 (-7.9)	24 (4.2)	32.1 (1.4)	4.8 (0.2)
Citibanamex	560,221 (15.9)	44,695 (15.4)	121,241 (-0.9)	42 (1.8)	22.8 (0.1)	3.7 (-0.9)
BBVA Bancomer	366,087 (8.3)	27,287 (-2.3)	102,027 (-7.5)	59 (6.5)	23.1 (-0.6)	4.0 (0.5)
Santander	124,854 (0.5)	20,155 (-2.2)	261,495 (1.8)	47 (1.3)	23.5 (0.9)	4.9 (-1.5)
Inbursa	251,328 (-15.3)	5,991 (-4.8)	37,052 (6.8)	31 (-16.4)	25.8 (0.3)	5.6 (-0.5)
HSBC	171,432 (27.5)	10,855 (2.8)	92,087 (-10.2)	43 (16.1)	26.2 (0.7)	4.7 (0.3)
Comercios Afiliados	38,965 (693.1)	113 (564.7)	3,730 (-11.8)	19 (-1.8)	30.9 (1.7)	2.1 (-2.5)
Scotiabank	27,809 (29.0)	1,990 (35.9)	93,621 (10.8)	36 (10.2)	31.9 (2.4)	5.9 (0.6)
Consubanco	165,124 (13.0)	4,972 (16.3)	35,226 (2.2)	44 (1.3)	42.5 (-0.1)	2.3 (-1.6)
Crédito Familiar	70,580 (-8.7)	2,575 (-9.0)	42,918 (-1.0)	35 (6.3)	54.2 (-2.4)	6.6 (-1.6)
Banco Azteca	5,414,636 (24.1)	23,433 (18.3)	5,775 (-3.9)	19 (8.9)	58.5 (5.4)	7.2 (4.6)
BanCoppel	470,502 (0.8)	3,389 (20.3)	9,921 (14.1)	12 (0.0)	60.7 (-0.0)	6.5 (1.5)
Banco Famsa**	650,463 (25.7)	3,022 (47.0)	5,606 (13.7)	19 (19.2)	65.5 (-7.2)	5.2 (-1.1)
Financiera Ayudamos	24,007 (3.2)	231 (-2.6)	11,836 (-5.5)	13 (-0.5)	72.3 n.c.	6.9 (3.4)
Dondé	28,602 (13.0)	80 (6.8)	2,794 (-5.7)	10 (-0.5)	82.7 (-3.6)	10.0 (4.8)
Otros Bancos	38,494	2,090	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Los bancos están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo en febrero de 2018. La información de créditos personales de febrero de 2017 puede contener observaciones de microcréditos individuales otorgados por instituciones distintas a Compartamos. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron: Ve por Más, Autofin, Mercader, ABC Capital, Globalcard, Banco del Bajío, Banregio, ION Financiera, Banorte/IXE, Mifel, Multiva, CiBanco, Consupago, Banca Afirme, Opcipres, Forjadores y Compartamos. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.5 por ciento del número total de créditos vigentes. Financiera Ayudamos reportó de manera incorrecta información de tasas de interés, por lo que la información al respecto presentada en este reporte no es comparable con la información anteriormente publicada.

Comercios Afiliados es una sociedad financiera de objeto múltiple que únicamente ofrece el producto "Tercera Edad Segura", el cuál es un crédito personal exclusivo para derechohabientes del programa Pensión Alimentaria para Adultos Mayores de 68 Años que residen en la Ciudad de México.

*La separación de los microcréditos obliga a hacer ajustes para calcular las tasas de crecimiento del sistema, ya que los datos deben ser comparables. Con el fin de mantener en la medida de lo posible solo créditos personales y eliminar los microcréditos, se eliminó a Compartamos de la cartera de créditos total correspondiente a febrero de 2017; esta institución representa prácticamente el total de microcréditos que no podían identificarse en el periodo mencionado pero que ya pueden identificarse en 2017.

**La cartera de Banco Famsa de febrero de 2017 contiene microcréditos individuales que no pudieron ser identificados; aun así se calcularon métricas de crecimiento, ya que en febrero de 2018, los microcréditos individuales solo representaron el 0.3% del total de la cartera conjunta de créditos de la institución.

n.c.: No comparable.

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 2018

Para los créditos que se originaron en el mes de febrero de 2018, se observó que (Cuadro 5):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue de 41.9 por ciento, 1.4 puntos porcentuales menor que la de los créditos personales otorgados durante febrero de 2017. Las instituciones con las tasas de interés promedio más bajas fueron BBVA Bancomer (22.7 por ciento), Citibanamex (23.5 por ciento) y Santander (25.5 por ciento). Las instituciones que otorgaron los montos de crédito más elevados durante febrero fueron Santander (249 mil pesos), Citibanamex (123 mil pesos) y BBVA Bancomer (106 mil pesos).
- Las instituciones que tuvieron reducciones en sus tasas fueron Dondé (-6.7 puntos porcentuales), Inbursa (-4.0 puntos porcentuales) y Crédito Familiar (-2.8 puntos porcentuales).
- En febrero de 2018, se concedieron 1.5 millones de créditos nuevos. Banco Azteca otorgó el 83.2 por ciento del número total; Banco Famsa y BanCoppel concedieron también un número importante de créditos. Estas instituciones concentraron el 92.8 por ciento del número total de créditos.
- Los bancos que otorgaron más saldo fueron Banco Azteca, Citibanamex y BBVA Bancomer. Estos bancos concentraron el 70.2 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 (9.0 por ciento), Crédito Familiar (8.8 por ciento) y Banco Azteca (7.0 por ciento).

Cuadro 5
Cartera comparable de créditos personales otorgados en febrero de 2018
 (En paréntesis el cambio porcentual respecto a los créditos otorgados 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*	1,488,654 (4.7)	14,394 (15.1)	10,036 (11.3)	11 (24.3)	41.9 (-1.4)	6.0 (1.7)
BBVA Bancomer	15,505 (8.3)	1,633 (8.2)	105,738 (-0.7)	64 (12.6)	22.7 (-2.2)	4.1 (0.8)
Citibanamex	30,931 (109.5)	3,628 (103.3)	123,200 (-3.2)	38 (-7.1)	23.5 (-0.7)	5.3 (0.5)
Santander	5,598 (-22.6)	1,177 (-12.5)	248,765 (14.2)	46 (-0.1)	25.5 (-1.6)	6.5 (1.4)
Inbursa	7,559 (99.9)	312 (119.6)	40,905 (7,806.9)	39 (-1.2)	25.5 (-4.0)	5.8 (0.5)
HSBC	11,396 (9.8)	880 (-10.9)	86,429 (-17.1)	55 (49.1)	28.6 (0.7)	4.9 (-0.5)
Comercios Afiliados	3,756 (343.4)	14 (297.2)	3,720 (-10.5)	19 (5.2)	31.2 (3.6)	2.3 (-2.2)
Consubanco	7,998 (1.9)	294 (0.1)	35,739 (-1.7)	39 (-0.7)	43.1 (-0.1)	2.3 (-2.2)
Crédito Familiar	6,321 (-7.2)	244 (-14.6)	38,291 (-7.5)	32 (4.2)	57.9 (-2.8)	8.8 (0.2)
BanCoppel	61,980 (28.9)	641 (41.5)	10,344 (9.8)	12 (0.0)	60.8 (0.0)	9.0 (4.6)
Banco Azteca	1,238,483 (2.4)	4,850 (4.8)	3,958 (2.6)	8 (21.4)	64.0 (3.2)	7.0 (3.6)
Financiera Ayudamos	3,842 (3.7)	43 (1.0)	11,267 (-2.8)	13 (0.3)	73.2 n.c.	4.2 (0.5)
Banco Famsa**	80,666 (4.8)	325 (2.4)	3,989 (-1.2)	18 (66.1)	78.9 (1.2)	6.4 (0.7)
Dondé	10,590 (7.3)	26 (6.0)	2,416 (-1.0)	7 (-6.5)	92.6 (-6.7)	6.4 (1.6)
Otros Bancos	4,029	325	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Los bancos están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo en febrero de 2018. La información de créditos personales de febrero de 2017 puede contener observaciones de microcréditos individuales otorgados por instituciones distintas a Compartamos. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron: Banorte/IXE, Ve Por Más, ABC Capital, Mercader, Autofin, Banco del Bajío, Mifel, Banregio, Scotiabank, Multiva, CIBanco, Banca Afirme, Forjadores y Compartamos. Estas instituciones representaron el 0.3 por ciento del número total de créditos vigentes. Financiera Ayudamos reportó de manera incorrecta información de tasas de interés, por lo que la información al respecto presentada en este reporte no es comparable con la información anteriormente publicada.

*La separación de los microcréditos obliga a hacer ajustes para calcular las tasas de crecimiento del sistema, ya que los datos deben ser comparables. Con el fin de mantener en la medida de lo posible solo créditos personales y eliminar los microcréditos, se eliminó a Compartamos de la cartera de créditos total correspondiente a febrero de 2017; esta institución representa prácticamente el total de microcréditos que no podían identificarse en el periodo mencionado pero que ya pueden identificarse en 2017.

**La cartera de Banco Famsa de marzo de 2017 contiene microcréditos individuales que no pudieron ser identificados; aun así se calcularon métricas de crecimiento, ya que en febrero de 2018, los microcréditos individuales solo representaron el 0.3% del total de créditos de la institución.

n.a. No Aplica

n.c.: No comparable.

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 2018 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 intermediarios bancarios e instituciones 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 de crédito menor a 1 millón de pesos.
- Créditos comparables entre bancos (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 2018 (14,306,928), el número final de créditos analizados fue de 8,403,104 créditos, es decir, debido a los filtros se eliminó el 40.3 por ciento de los datos. Para microcréditos, del total de créditos vigentes en febrero de 2018 (3,153,879), el número final de créditos analizados fue de 2,631,219 créditos, pues debido a los filtros se eliminó el 16.6 por ciento de los datos.

Cuadro 6
Criterios para la definición del universo de créditos personales analizados

Criterios para filtrar créditos	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	0.8	0.0	0.0
Filtro 2 - No accesibles para el público en general	6.2	16.7	0.0	0.0
Filtro 3 - Reestructurados	3.7	1.3	0.0	0.0
Filtro 4 - En cartera vencida	5.5	4.5	7.6	4.7
Filtro 5 - Créditos con atrasos	17.1	7.7	8.9	5.5
Filtro 6 - Otra moneda	0.0	0.0	0.0	0.0
Filtro 7 - Con tasa igual a cero	4.6	2.2	0.0	0.0
Filtro 8 - Con importe original mayor a 1 millón de pesos	0.0	4.0	0.0	0.0
Filtro 9 - De productos no comparables	4.1	0.8	0.0	0.0
Total	41.3	37.9	16.6	10.2

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.³³ 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 saldo³⁴ 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:

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

³³ 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

³⁴ 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

Diciembre de 2018

www.banxico.org.mx