



BANCO DE MÉXICO

## Indicadores Básicos de Tarjetas de Crédito

Datos a diciembre de 2015

*Este reporte se publica en cumplimiento del artículo 4 Bis 2 de la Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros.<sup>1</sup>*

### **ADVERTENCIA**

*Este reporte se elaboró con la información, proporcionada por los intermediarios financieros, correspondiente a tarjetas de crédito de aceptación generalizada<sup>2</sup> para personas físicas que se encontraban al corriente en sus pagos en diciembre de 2015.*

*Cuando los intermediarios efectúan cambios a los datos originalmente reportados, el Banco de México hace las modificaciones correspondientes, por lo que la información reportada tiene carácter preliminar y está sujeta a revisión.*

---

<sup>1</sup> 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”.

<sup>2</sup> Las tarjetas que solamente se aceptan en comercios específicos no están incluidas en el reporte.

## CONTENIDO

1. Introducción .....	4
2. El mercado de tarjetas de crédito y la evolución de indicadores agregados .....	5
3. Condiciones de oferta de las tarjetas de crédito .....	8
3.1 Conformación de la cartera comparable.....	8
3.2 Características de la cartera comparable de tarjetas de crédito .....	8
3.3 Tabulados comparativos de las características de los créditos entre instituciones, por comportamiento de pago y por tipo de tarjeta .....	14
4. Información básica por intermediario y distribución del saldo de crédito otorgado para clientes no-totaleros .....	23
5. Apéndice: Información metodológica.....	31
5.1 Universo de créditos incluidos en el reporte .....	31
5.2 Cálculo de tasas de interés.....	31
5.3 Criterios de inclusión de instituciones .....	33

## 1. Introducción

La finalidad del reporte es proporcionar al público en general y a los analistas financieros, elementos para dar seguimiento a los términos de las tarjetas de crédito que los intermediarios bancarios e intermediarios regulados asociados a un banco ofrecen al público en general; el reporte intenta facilitar las comparaciones de las condiciones de las tarjetas ofrecidas y, con ello, fomentar la competencia en este mercado.

Este reporte forma parte de la serie de Reportes de Indicadores Básicos (RIB) dedicados a divulgar información que permite comparar las condiciones en que se otorgan las tarjetas de crédito, de conformidad con la Ley para la Transparencia y el Ordenamiento de los Servicios Financieros. Este reporte ha sido rediseñado con respecto a los anteriores buscando hacerlo más útil, ágil y amigable. El reporte incluye indicadores de las tarjetas de crédito que otorgan los bancos comerciales y otras entidades financieras reguladas asociadas a un banco. No se analizan oferentes de tarjetas de crédito no regulados porque el Banco Central actualmente no dispone de información sobre ellos.

Este documento se estructura de la siguiente manera: la segunda sección presenta un panorama a nivel agregado de la cartera y morosidad de las tarjetas de crédito que otorgaron las entidades reguladas. La tercera sección presenta las condiciones de oferta de las tarjetas de crédito, incluyendo indicadores de tasas de interés, saldo otorgado con y sin promociones y comportamiento de clientes totaleros y no-totaleros, tanto para el sistema como para las instituciones individuales, centrándose en las tarjetas de crédito comparables. La cuarta sección incluye gráficos de la distribución del saldo por niveles de tasas de interés de cada una de las instituciones incluidas en el reporte. Finalmente, se presenta un apéndice con información metodológica.

## 2. El mercado de tarjetas de crédito y la evolución de indicadores agregados

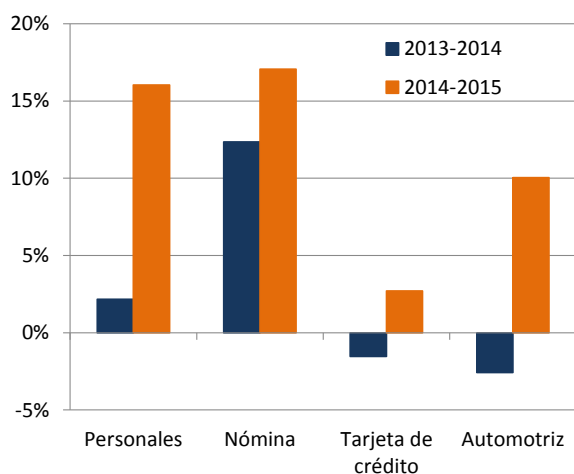
Las tarjetas de crédito constituyen uno de los principales canales de crédito al consumo y uno de los medios de pago más importantes. Las instituciones financieras otorgan tarjetas de crédito a las personas que cumplen con los requisitos para adquirirlas; dependiendo del nivel de riesgo del solicitante, el emisor le asigna una línea de crédito. Los usuarios de las tarjetas, llamados comúnmente tarjetahabientes, efectúan pagos de bienes y servicios con sus tarjetas sin sobrepasar la línea de crédito asignada. El crédito otorgado no tiene garantía y la tarjeta puede ser utilizada para pagar en los comercios que la admitan y para obtener dinero en efectivo a cuenta de la línea de crédito. Al final de un plazo que regularmente es de 30 días, los tarjetahabientes deben pagar al banco, al menos, un monto mínimo exigido para poder seguir usando su línea; en caso de cubrir la totalidad de su deuda, los tarjetahabientes no pagan intereses por el crédito recibido; sin embargo, si sólo efectúan un pago parcial, la deuda acumulada genera intereses.

El saldo total del crédito otorgado a través de tarjetas se elevó en 2015 a una tasa de 2.7 por ciento real, luego de una caída de 1.5 por ciento real en 2014; este es el tipo de crédito al consumo que menos ha crecido entre 2013 y 2015 (Gráfica 1a). A diciembre de 2015 las tarjetas de crédito representaron el 41.0 por ciento de la cartera total de crédito al consumo (Gráfica 1b)<sup>3</sup>.

**Gráfica 1**

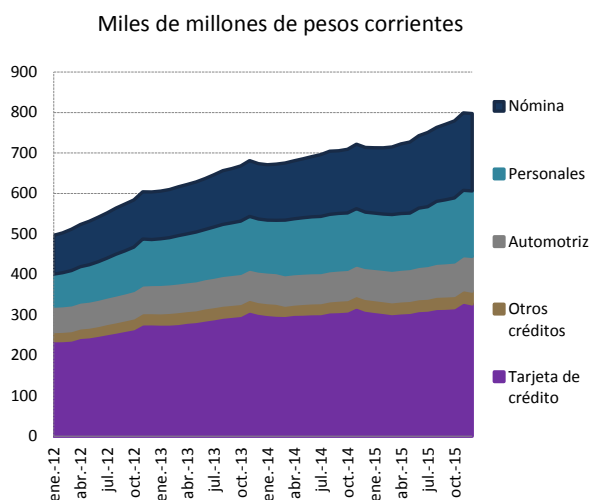
### Evolución de la cartera de crédito al consumo otorgado por entidades reguladas

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



Nota: Tasa de crecimiento real entre los meses de diciembre de cada año  
Fuente: CNBV.

b. Cartera total de crédito al consumo



Nota: cartera total es igual a la suma de la vigente y la vencida.  
Fuente: CNBV.

La categoría "Otros créditos" considera adquisición de bienes muebles, operaciones de arrendamiento capitalizable y otros créditos de consumo.

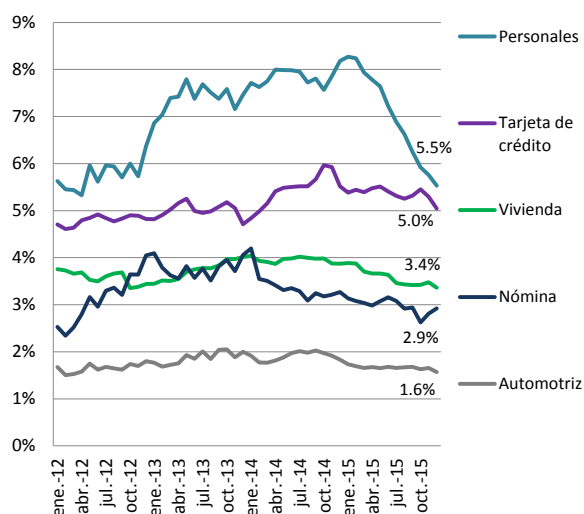
<sup>3</sup> Existen otorgantes no bancarios de tarjetas de crédito que no están incluidos en estas cifras.

La morosidad de tarjetas de crédito (5.0 por ciento en diciembre de 2015) fue la segunda más alta con respecto al resto de créditos al consumo, sólo por debajo de la de los créditos personales. En los últimos doce meses, la morosidad de tarjetas de crédito se mantuvo en niveles inferiores al 5.5 por ciento (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), se observó una tendencia a la baja durante los últimos 12 meses; a pesar de ello, el valor de este indicador es el más alto entre los créditos al consumo y a la vivienda (Gráfica 2b).

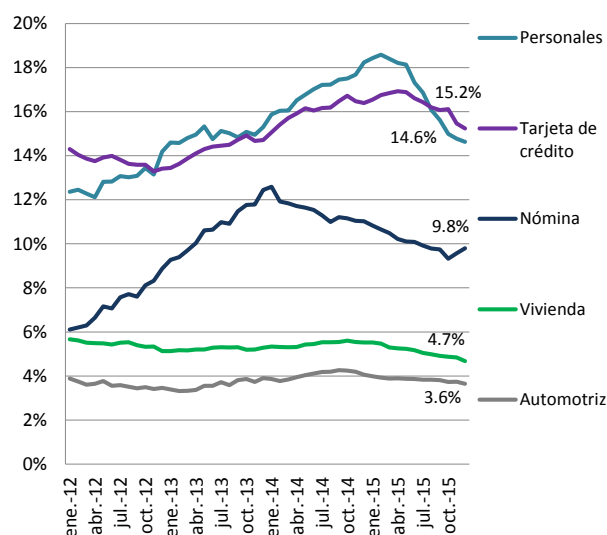
**Gráfica 2**

**Índice de morosidad y morosidad ajustado de entidades reguladas**

**a. Índice de morosidad**



**b. Índice de morosidad ajustado**



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 diciembre de 2015.

En cuanto a la concentración en el mercado de tarjetas de crédito otorgadas por bancos y otras entidades reguladas asociada a un banco, el índice de Herfindahl-Hirschman<sup>4</sup> (IHH) disminuyó de 2,432 a 2,085 entre diciembre de 2012 y diciembre de 2015, indicando una reducción en la concentración. La participación acumulada de los 2 oferentes más grandes bajó del 65 por ciento en diciembre de 2012 a 59 por ciento en diciembre de 2015 y la de los 5 con mayor participación disminuyó de 92 por ciento en diciembre de 2012 a 88 por ciento en diciembre de 2015 (Gráfica 3a).

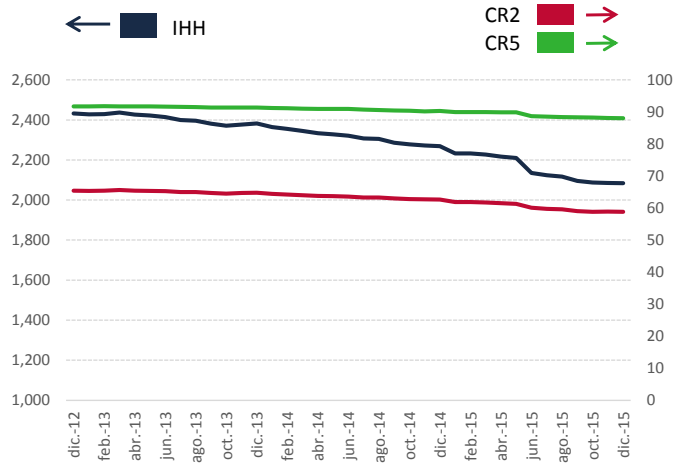
En diciembre de 2015 la concentración del mercado de tarjetas de crédito se ubicó por arriba de la de créditos personales y de vivienda, pero por debajo de la de crédito automotriz y de nómina (Gráfica 3b).

<sup>4</sup> El índice de Herfindahl-Hirschman (IHH) se obtiene de sumar las participaciones de mercado de todos los oferentes elevadas al cuadrado; en el análisis de fusiones en México, la Comisión Federal de Competencia Económica ha establecido límites del IHH para autorizar una fusión: el nivel resultante debe ser menor a 2,000 puntos o el incremento menor a 75 puntos (DOF, 24 de julio de 1998).

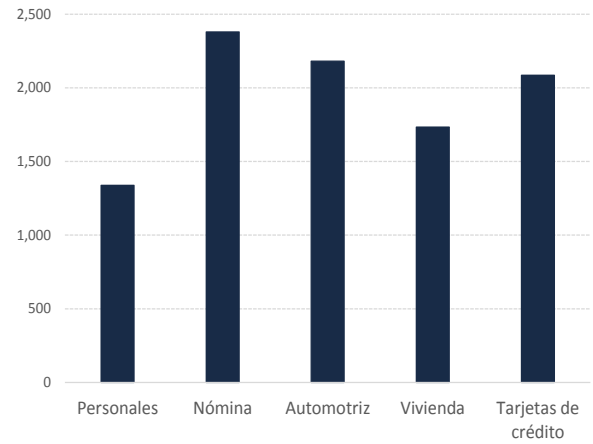
### Gráfica 3

#### Concentración en el mercado de tarjetas de crédito (con base en el saldo en la cartera total)

a. Evolución de los niveles de concentración en el mercado de tarjetas de crédito



b. IHH para diversos tipos de crédito en diciembre de 2015



Nota: IHH corresponde al índice de Herfindahl, CR2 es la participación acumulada de los dos bancos predominantes y CR5 es la participación acumulada de los 5 bancos predominantes.

Fuente: CNBV, cifras a diciembre de 2015.

### 3. Condiciones de oferta de las tarjetas de crédito

En diciembre de 2015 las instituciones financieras reportaron al Banco de México un total de 22.6 millones de tarjetas emitidas para personas físicas, con un saldo de crédito de 305.2 miles de millones de pesos. La diversidad de los productos que conforman la cartera de tarjetas de crédito es amplia. En muchas dimensiones, los productos no son comparables entre sí; por ejemplo, algunos ofrecen beneficios y otros solo se otorgan a ciertos clientes, algunos cobran comisión por apertura y otros, no, etc. Sin embargo, es posible llevar a cabo algunas comparaciones a través de filtrar ciertas tarjetas para conformar lo que en este reporte se denomina la *cartera comparable*. En la siguiente sección se explica la manera en que se construye la cartera comparable, que es el concepto en el que se basa el resto del reporte.

#### 3.1 Conformación de la cartera comparable

Para construir la cartera comparable se excluyen las siguientes tarjetas<sup>5</sup>:

- Las que hayan sido otorgadas a empleados o clientes relacionados con el emisor porque no se ofrecen en los mismos términos que los productos dirigidos al público en general;
- Las pertenecientes a clientes atrasados o morosos y las reestructuradas, porque sus términos originales pueden haberse alterado y ya no corresponden a lo que se ofrecen en el mercado;
- Las que sólo pueden utilizarse en comercios específicos porque el reporte se centra en tarjetas de aceptación generalizada;
- Las tarjetas empresariales porque no es el objetivo del reporte analizar las condiciones en las que se otorgan estas tarjetas;
- Las tarjetas no activas.

Adicionalmente, se excluyen de los cuadros comparativos a aquellas instituciones reguladas que tienen una participación menor al 0.05 por ciento del número total de tarjetas de crédito, porque su información suele ser muy variable.

#### 3.2 Características de la cartera comparable de tarjetas de crédito

En esta sección se analizan indicadores agregados de la cartera comparable de tarjetas de crédito construida conforme a los criterios presentados en la sección anterior. Se utilizan dos clasificaciones principales: el tipo de tarjeta (Clásicas, Oro, Platino y Básicas<sup>6</sup>) y la toma de promociones (a meses sin intereses o sin promociones); para cada una de estas clasificaciones se hace una distinción respecto al comportamiento de repago de los clientes, entre totaleros, que son los que cubren su

---

<sup>5</sup> En el apéndice metodológico se describen en mayor detalle los criterios seguidos para conformar el universo de tarjetas de crédito que aquí se analizan.

<sup>6</sup> Las tarjetas básicas fueron introducidas al mercado en el 2010 y, de acuerdo con la Ley de Instituciones de Crédito, su finalidad es, únicamente, la adquisición de bienes y servicios. Estas tarjetas tienen las siguientes características:

I. Su límite de crédito será de hasta doscientas veces el salario mínimo general diario vigente en el Distrito Federal;

II. Estarán exentas de comisión por anualidad o cualquier otro concepto; y

III. Las instituciones no están obligadas a incorporar atributos adicionales a la línea de crédito de dicho producto básico.



deuda al cierre del mes por lo que no pagan intereses, y no-totaleros, que son los que acarrear una deuda por lo que generan intereses que recibe la institución emisora de la tarjeta.

A diciembre de 2015, la cartera comparable de todos los clientes, totaleros y no-totaleros, estuvo conformada por 16.7 millones de tarjetas de crédito que presentaron un saldo de 274.7 miles de millones de pesos (sección clientes totaleros y no-totaleros del Cuadro 1). Destaca que la Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo (TEPP)<sup>7</sup> de dichas tarjetas fue de 23.0 por ciento; la TEPP de las tarjetas Platino correspondiente a todos los clientes es 11.1 puntos porcentuales menor que la de las Clásicas. La composición de tarjetas por tipo refleja que si bien las Clásicas representan el 61.4 por ciento del número, su participación en el saldo es de 42.6 por ciento; en contraste, las Platino representan sólo 10.3 por ciento del número pero el 24.9 por ciento del saldo total. Las tarjetas de crédito básicas prácticamente no tienen relevancia ni en número ni en saldo.

### Cuadro 1

#### Indicadores de la cartera comparable de tarjetas de crédito a diciembre de 2015: Indicadores por tipo de tarjeta

	Clientes totaleros y no-totaleros					Clientes no-totaleros				
	Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo (%)	Límite de crédito promedio	Anualidad promedio	Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo (%)	Límite de crédito promedio	Anualidad promedio
<b>Total</b>	16,740,905	274,656	23.0	47,905	681	8,826,320	207,258	30.5	43,948	663
<b>Clásica</b>	10,274,225	117,107	26.8	32,360	469	5,590,939	88,666	35.4	29,567	461
<b>Oro</b>	4,725,382	89,087	23.6	54,477	641	2,389,195	66,703	31.6	51,453	642
<b>Platino</b>	1,730,213	68,417	15.7	122,522	2,053	841,446	51,861	20.7	118,396	2,067
<b>Básica</b>	11,085	45	28.9	8,364	0	4,740	27	47.2	8,064	0

Nota: Las tarjetas básicas constituyen el 0.07% del total de tarjetas vigentes a diciembre de 2015, por lo que se consideran no representativas para los fines de este reporte.

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

El análisis de los clientes no-totaleros (sección clientes no-totaleros) es relevante porque son los que efectivamente pagan intereses; la cartera comparable de los clientes no-totaleros estuvo conformada, a diciembre de 2015, por 8.8 millones de tarjetas con un saldo de crédito de 207.3 miles de millones de pesos que representaron el 52.7 por ciento del número y el 75.5 por ciento de la cartera comparable total. La composición de la cartera por tipo de tarjeta fue similar a la de todos los clientes. Sin embargo, la TEPP de los clientes no-totaleros fue 7.5 puntos porcentuales más alta que la de todos los clientes; este efecto provino de que los clientes totaleros tuvieron una tasa de interés efectiva de cero por ciento. La diferencia en TEPP entre las tarjeta Clásica y Platino, de 14.7 puntos porcentuales, fue más marcada en el grupo de clientes no-totaleros que en el total de clientes.

La oferta de programas de promociones a meses sin intereses ha representado uno de los principales elementos de la competencia en el mercado de tarjetas de crédito mexicano. A diciembre de 2015, el 46.3 por ciento de las tarjetas incluidas en la cartera comparable realizó

<sup>7</sup> La tasa efectiva se obtiene de anualizar el cociente de los intereses generados en el período entre el saldo correspondiente de cada tarjeta. Para obtener la Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo, se multiplica la tasa efectiva de cada tarjeta por su participación en el saldo total y se agrega a través de todas las tarjetas (ver el apéndice para mayor detalle).

compras bajo estos programas. Para los clientes totaleros y no-totaleros, aquéllos que tomaron promociones a meses sin intereses (segundo renglón sección clientes totaleros y no-totaleros del Cuadro 2), el 33.7 por ciento, corresponde a promociones a meses sin intereses; la mitad de su saldo, el 51.2 por ciento de su saldo genera intereses a tasa normal y el 15.1 por ciento es saldo bajo promociones con intereses. Los clientes no-totaleros (segundo renglón sección clientes no-totaleros del Cuadro 2) destinaron 18.7 por ciento de su saldo a meses sin intereses; el 59.8 por ciento de su saldo genera intereses a tasa normal y el 21.5 por ciento del saldo a promociones con intereses.

## Cuadro 2

Indicadores de la cartera comparable de tarjetas de crédito a diciembre de 2015: contratación de promociones a meses sin intereses<sup>8</sup>

	Programas de compras a meses sin intereses									
	Clientes totaleros y no-totaleros					Clientes no-totaleros				
	Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Composición del saldo de crédito otorgado (%)			Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Composición del saldo de crédito otorgado (%)		
Saldo a tasa normal (tasa de contrato)			Saldo de promociones sin intereses	Saldo de promociones con intereses	Saldo a tasa normal (tasa de contrato)			Saldo de promociones sin intereses	Saldo de promociones con intereses	
Total de tarjetas	16,740,905	274,656	60.7	21.0	18.2	8,826,320	207,258	66.4	10.3	23.3
Tarjetas con promociones a meses sin intereses	7,743,413	171,200	51.2	33.7	15.1	3,573,729	114,239	59.8	18.7	21.5
Tarjetas sin promociones a meses sin intereses	8,997,492	103,456	76.5	0.0	23.5	5,252,591	93,019	74.4	0.0	25.6

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

En diciembre de 2015 la TEPP de las tarjetas de crédito comparables para los clientes totaleros y no-totaleros fue 90 puntos base menor a la correspondiente a diciembre de 2014. La mitad del saldo se otorgó a tasas menores a 22.1 por ciento (Cuadro 3).

## Cuadro 3

Estadísticas básicas para la cartera comparable del total de clientes (totaleros y no-totaleros)

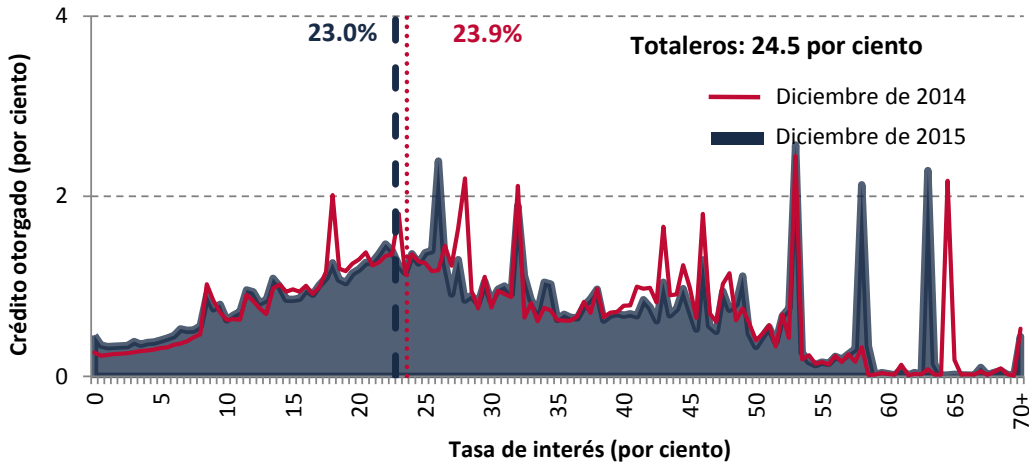
Estadísticas básicas	Datos a diciembre de 2014	Datos a diciembre de 2015
Número de tarjetas	16,141,366	16,740,905
Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	261,163	274,656
Tasa efectiva promedio ponderado por saldo	23.9	23.0
Tasa efectiva mediana de la distribución del saldo	23.3	22.1

<sup>8</sup> Para la elaboración del Cuadro 2 se segmentó el universo de tarjetas en dos grandes grupos: las tarjetas de los clientes que habían tomado promociones a meses sin intereses y las tarjetas de los clientes que no tomaron promociones a meses sin intereses. Para cada uno de estos grupos se calcularon los distintos tipos de saldo que se muestran en las columnas que componen el cuadro.

A diciembre de 2015, el 24.5 por ciento del saldo correspondió a los clientes totaleros, por lo que no generó intereses. La distribución de la cartera comparable por nivel de TEPP para los clientes no-totaleros, a diciembre de 2015, reflejó la existencia de múltiples tasas de interés en el mercado, generado por la diversidad de la oferta y el comportamiento de uso y pago de los clientes y presentó modas importantes a niveles altos de tasas. Sin embargo, sólo el 10.0 por ciento de la cartera comparable se otorgó a tasas mayores al 50 por ciento (Gráficas 4 y 5).

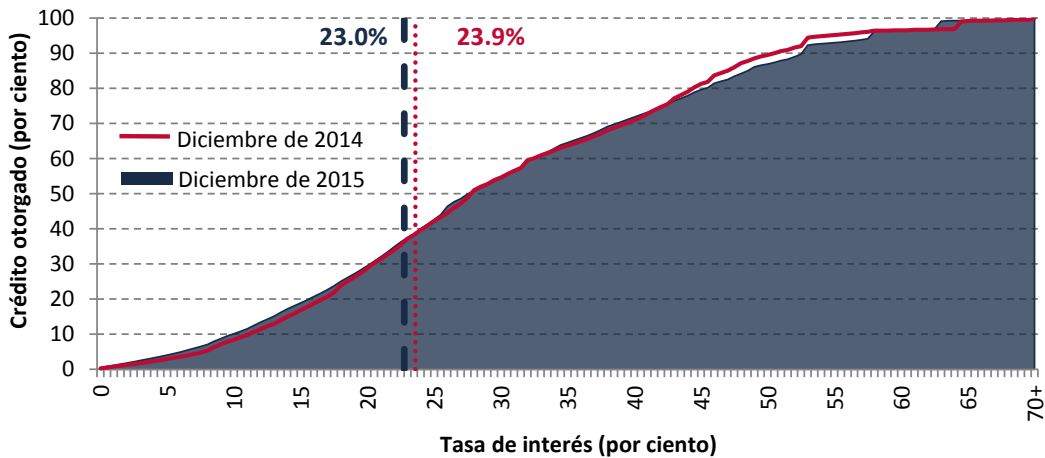
**Gráfica 4**

Distribución porcentual del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva para clientes no-totaleros



**Gráfica 5**

Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva para clientes no-totaleros

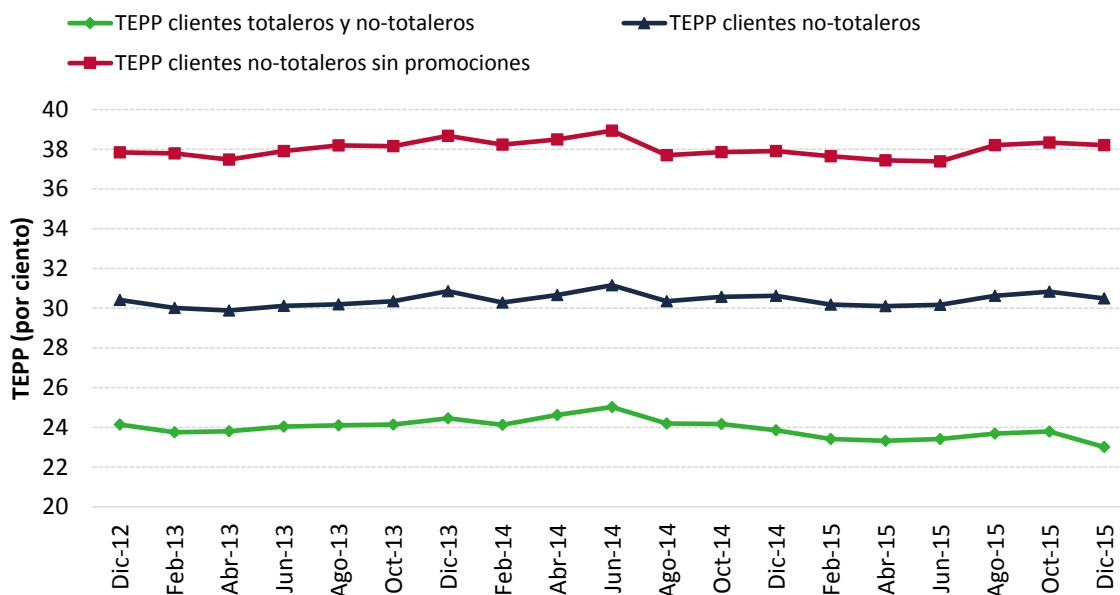


- ..... Tasa efectiva promedio ponderada de clientes totaleros y no-totaleros en diciembre de 2014.
- Tasa efectiva promedio ponderada de clientes totaleros y no-totaleros en diciembre de 2015.

Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión. La distribución del saldo correspondiente únicamente a clientes no-totaleros.

La evolución a través del tiempo de la TEPP para diferentes agrupaciones de clientes (clientes totaleros y no-totaleros, clientes no-totaleros y clientes no-totaleros sin incluir promociones) mostró, por un lado, que las tasas para todos los grupos se mantuvieron estables desde diciembre de 2012 a la fecha; por el otro, que la amplia brecha en las tasas que enfrentaron los diferentes grupos de clientes no tendió a cerrarse en el periodo (Gráfica 6).

**Gráfica 6**  
Evolución de diferentes tasas de interés efectivas<sup>9</sup>

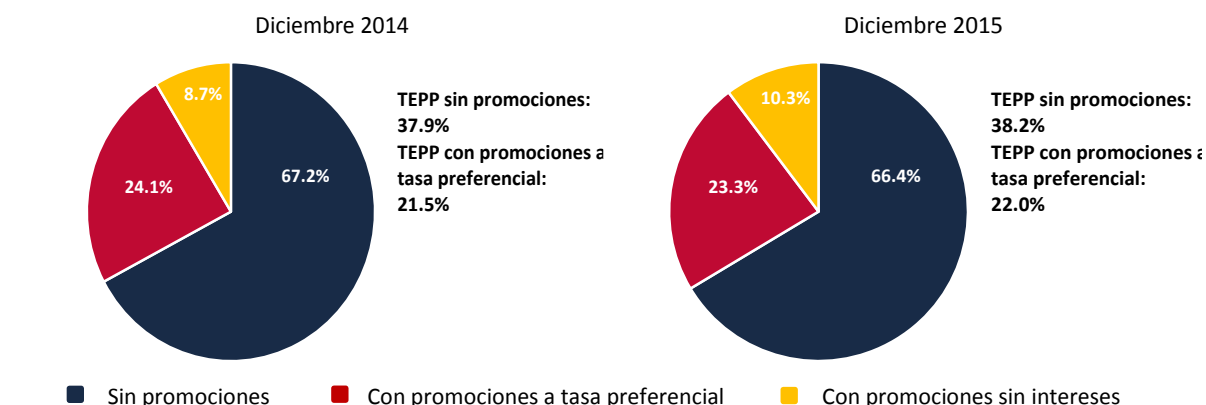


En diciembre de 2015, el 10.3 por ciento del crédito a los clientes no-totaleros fue otorgado sin intereses, el 23.3 por ciento mediante promociones con tasa de interés preferencial y el restante 66.4 por ciento fue concedido sin promoción alguna. La participación del saldo sin promociones y con promociones a tasa preferencial disminuyó de diciembre de 2014 a diciembre de 2015, pero la participación del saldo con promociones sin intereses aumentó. La tasa efectiva promedio ponderada asociada al saldo sin promociones aumentó 30 puntos base de diciembre de 2014 a diciembre de 2015 y la tasa asociada al saldo con promociones a tasa preferencial aumentó 50 puntos base (Gráfica 7).

<sup>9</sup> En la sección 5.2 del Apéndice se explican a mayor detalle las tasas mostradas en la Gráfica 6.

**Gráfica 7**

Participación del saldo de crédito otorgado de acuerdo al otorgamiento de promociones



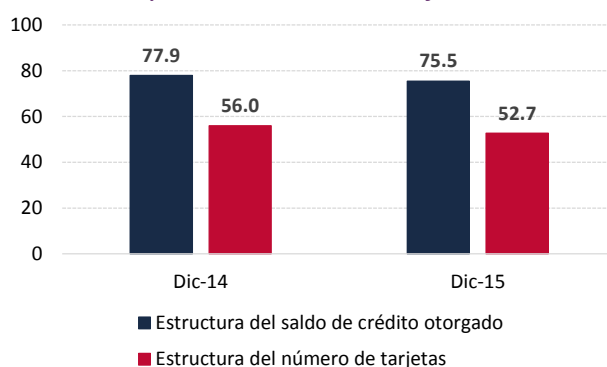
Notas: Las promociones a tasa preferencial son aquellas otorgadas a una tasa menor a la ordinaria, pero mayor que cero. La tasa asociada a las promociones a meses sin intereses es cero.

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

Tanto el número de tarjetas como el saldo de crédito otorgados a clientes no-totaleros mostró una ligera disminución de diciembre de 2014 a diciembre de 2015 (Gráfica 8).

**Gráfica 8**

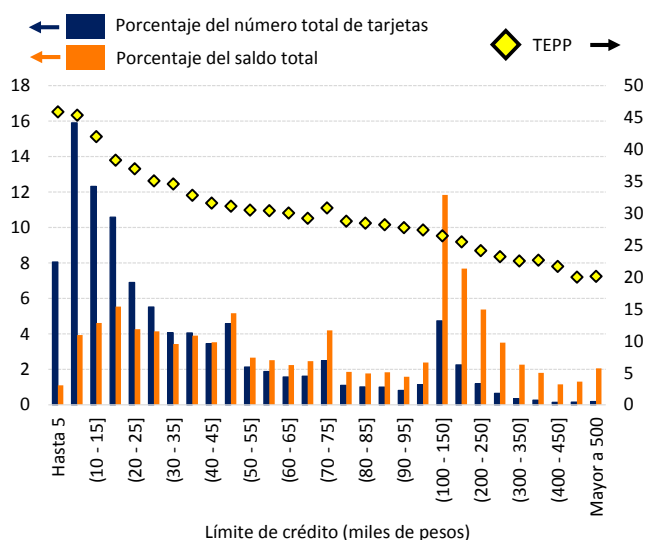
Participación de los clientes no-totaleros en el saldo de la cartera de crédito comparable y en el número de tarjetas



La TEPP para los clientes no-totaleros desciende conforme aumenta el límite de crédito de la tarjeta; en la Gráfica 10 se observa que las tarjetas con límite de crédito de hasta 5 mil pesos registraron una TEPP de 45.9 por ciento, mientras que la TEPP correspondiente a las tarjetas con límite de crédito de 450 a 500 mil pesos fue de 20.0 por ciento. Respecto a la distribución del número y saldo de las tarjetas de acuerdo al límite de crédito, las tarjetas con límite de hasta 70 mil pesos representaron el 82.6 por ciento del número total de tarjetas y el 49.5 por ciento del saldo, mientras que las tarjetas con límite de crédito mayor a 70 mil pesos concentraron el 17.4 por ciento del número y el 50.5 por ciento del saldo (Gráfica 9).

Gráfica 9

Distribución de la Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo, número de tarjetas y saldo, conforme al límite de crédito para los clientes no-totaleros



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

### 3.3 Tabulados comparativos de las características de los créditos entre instituciones, por comportamiento de pago y por tipo de tarjeta

#### a. Información por comportamiento de pago de los clientes por institución para total de clientes y para clientes no-totaleros

En esta sección se presenta información del número de tarjetas, saldo de crédito y tasas a nivel de intermediarios individuales. En la primera subsección se presenta información para el total de clientes y en la segunda para los clientes no-totaleros.

##### i. Total de clientes (totaleros y no-totaleros)

En el Cuadro 4 se observa lo siguiente:

- De diciembre de 2014 a diciembre de 2015, la TEPP de la cartera comparable se redujo de 23.9 a 23.0 por ciento.
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas, las que presentaron los mayores decrementos en su TEPP fueron BanCoppel (disminución de 440 puntos base ubicándose en 50.4 por ciento), Inbursa (disminución de 360 puntos base alcanzando 19.7 por ciento) y Scotiabank (decremento de 260 puntos fijándose en 22.8 por ciento).
- Durante el mismo periodo, el número de tarjetas incluidas en la cartera comparable se incrementó en 3.7 por ciento. El saldo de crédito de dichas tarjetas aumentó 3.0 por ciento en términos reales de diciembre de 2014 al mismo mes de 2015.
- En diciembre de 2015, los bancos con la TEPP más baja fueron Banco del Bajío (13.7 por ciento), Banamex (16.6 por ciento) y Santander (18.8 por ciento).

**Cuadro 4**  
**Información básica para los clientes totaleros y no-totaleros**

	Número de tarjetas (miles)		Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)		Tasa efectiva promedio ponderado por saldo (%)	
	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15
<b>Sistema</b>	<b>16,141</b>	<b>16,741</b>	<b>261,163</b>	<b>274,656</b>	<b>23.9</b>	<b>23.0</b>
Banco del Bajío	22	28	310	396	16.7	13.7
Banamex	4,220	4,339	81,400	84,249	19.0	16.6
Santander	2,368	2,507	42,337	44,295	20.7	18.8
Banregio	29	37	336	421	21.6	19.7
Inbursa	320	1,078	2,969	8,223	23.3	19.7
American Express	356	353	7,597	8,475	22.2	20.0
SF Soriana	112	106	975	937	22.2	21.0
HSBC	877	910	15,888	16,796	23.9	22.3
Scotiabank	364	349	4,886	4,856	25.4	22.8
Banorte-lxe Tarjetas	1,069	1,209	19,554	23,107	24.8	26.7
Banca Afirme	17	20	146	173	34.1	28.3
BBVA Bancomer	4,576	4,494	74,357	74,769	28.6	30.0
Banco Invex	92	130	1,257	1,631	33.1	31.9
Crédito Familiar	19	14	77	48	50.5	49.7
BanCoppel	1,106	1,155	5,596	6,263	54.8	50.4
ConsuBanco	12	12	18	18	54.1	57.2
Banco Walmart	581	n. a.	3,458	n. a.	19.4	n. a.

Notas: Los bancos están ordenados respecto a la tasa efectiva promedio ponderada en diciembre de 2015.

En agosto de 2015, Banco Inbursa compró la cartera de Banco Walmart, de modo que este último ya no reporta información al Banco de México.

## ii. Clientes no-totaleros

En el Cuadro 5 se observa lo siguiente:

- De diciembre de 2014 a diciembre de 2015, la TEPP se mantuvo estable alcanzando un nivel de 30.5 por ciento en la última fecha.
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas totales, las que presentaron los mayores decrementos en su TEPP en ese lapso fueron Scotiabank (disminución de 290 puntos base ubicándose en 32.5 por ciento), Banamex (disminución de 270 puntos base al pasar de 28.4 a 25.7 por ciento) y HSBC (decremento de 190 puntos base al pasar de 32.7 a 30.8 por ciento).
- En diciembre de 2015, los bancos con la TEPP más baja fueron Banco del Bajío (21.2 por ciento); Santander (24.8 por ciento) y Banamex (25.7 por ciento).
- El número de clientes no-totaleros disminuyó 2.4 por ciento en el último año, así como el saldo de crédito que bajó 0.3 por ciento en términos reales durante el mismo lapso.

**Cuadro 5**  
**Información básica para los clientes no-totaleros**

	Número de tarjetas (miles)		Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)		Tasa efectiva promedio ponderado por saldo (%)	
	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15
<b>Sistema</b>	<b>9,040</b>	<b>8,826</b>	<b>203,479</b>	<b>207,258</b>	<b>30.6</b>	<b>30.5</b>
Banco del Bajío	11	12	212	255	24.4	21.2
Santander	1,301	1,280	33,492	33,639	26.2	24.8
Banamex	2,006	2,021	54,408	54,345	28.4	25.7
Banregio	13	15	251	303	28.9	27.3
HSBC	431	433	11,600	12,199	32.7	30.8
SF Soriana	62	60	649	622	33.3	31.6
Banca Afirme	6	6	137	153	36.5	31.9
Scotiabank	179	159	3,515	3,406	35.4	32.5
Inbursa	173	425	2,380	4,944	29.1	32.8
BBVA Bancomer	2,931	2,719	69,156	67,563	30.7	33.2
American Express	172	157	4,922	5,098	34.2	33.3
Banorte-lxe Tarjetas	624	722	15,529	18,455	31.2	33.5
Banco Invex	38	51	769	1,249	54.0	41.6
ConsuBanco	5	7	18	18	54.1	57.2
Crédito Familiar	11	7	64	40	60.7	60.4
BanCoppel	854	754	4,720	4,968	64.9	63.5
Banco Walmart	223	n. a.	1,657	n. a.	40.5	n. a.

Notas: Los bancos están ordenados respecto a la tasa efectiva promedio ponderada en diciembre de 2015.  
 En agosto de 2015, Banco Inbursa compró la cartera de Banco Walmart.

La competencia en tarjetas de crédito ocurre en buena medida a través del otorgamiento de promociones por compras a meses sin intereses o a tasa preferencial; sin embargo, además de la oferta de las instituciones, para que las promociones efectivamente ocurran, los clientes deben decidir contratarlas. Este concepto es importante porque cuando contratan una tarjeta los usuarios no saben de antemano si van a realizar compras a través de promociones. La TEPP de los clientes no-totaleros que decidieron no contratar promociones fue, en diciembre de 2015, de 38.2 por ciento.

En el Cuadro 6 se observa lo siguiente:

- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas totales, Santander (30.0 por ciento), Banamex (32.0 por ciento) y Scotiabank (35.7 por ciento) fueron las que ofrecieron la menor TEPP a sus clientes no-totaleros que decidieron no tomar promociones.
- Los bancos que ofrecieron una mayor proporción de su saldo a compras a meses sin intereses fueron Invex (24.4 por ciento del saldo), Soriana (16.8 por ciento) y Banamex (16.6 por ciento).
- Los bancos que ofrecieron las tasas preferenciales más atractivas fueron Scotiabank (16.2 por ciento), Bancomer (21.4), Invex (21.5) y HSBC (21.6).



**Cuadro 6**

Estructura del saldo y tasas de interés efectivas para los clientes no-totaleros de acuerdo al otorgamiento de promociones (datos a diciembre de 2015)

	Participación del saldo de crédito otorgado:			Tasa efectiva promedio ponderado asociada al saldo:	
	Sin promociones (%)	Con promociones a tasa preferencial (%)	Con promociones sin intereses (%)	Sin promociones (%)	Con promociones a tasa preferencial (%)
<b>Sistema</b>	<b>66.4</b>	<b>23.3</b>	<b>10.3</b>	<b>38.2</b>	<b>22.0</b>
Santander	53.1	40.2	6.7	30.0	22.0
Banamex	73.0	10.4	16.6	32.0	23.3
Scotiabank	89.3	3.8	6.9	35.7	16.2
Inbursa	85.8	1.0	13.2	37.9	23.6
HSBC	68.2	21.3	10.5	38.4	21.6
Banorte-Ixe Tarjetas	76.1	16.8	7.0	38.8	23.3
SF Soriana	73.4	9.8	16.8	39.7	24.8
American Express	78.7	6.0	15.3	39.9	33.0
BBVA Bancomer	58.6	33.5	7.9	44.4	21.4
BanCoppel	100.0	0.0	0.0	63.5	n. a.
Banco Invex	53.9	21.7	24.4	68.5	21.5
<b>Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales</b>					
Banco del Bajío	95.0	2.0	3.0	21.9	18.8
Banregio	94.7	3.7	1.6	28.3	13.5
Banca Afirme	94.6	0.0	5.4	33.8	n. a.
ConsuBanco	100.0	0.0	0.0	57.2	n. a.
Crédito Familiar	99.9	0.0	0.1	60.5	n. a.

Notas: Las promociones a tasa preferencial son aquellas otorgadas a una tasa menor a la ordinaria, pero mayor que cero. La tasa asociada a las promociones a meses sin intereses es cero. Los bancos están ordenados respecto a la tasa efectiva promedio ponderada asociada al saldo sin promociones en diciembre de 2015.

n.a.: No aplica. La suma de las partes puede no coincidir con el total debido al redondeo.

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

De diciembre de 2014 a diciembre de 2015, tanto el número de clientes como el saldo que se otorga a los no-totaleros disminuyó para muchas de las instituciones con mayor participación en el mercado, esto se debe a que más usuarios se están volviendo totaleros y aprovechan la tarjeta de crédito como medio de pago y no como mecanismo de obtención de un crédito (Cuadro 7).

### Cuadro 7

#### Porcentajes del saldo de crédito otorgado y del número de tarjetas, para clientes no-totaleros

	Estructura del saldo de crédito otorgado		Estructura del número de tarjetas	
	Participación de los clientes no totaleros (%)		Participación de los clientes no totaleros (%)	
	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15
<b>Sistema</b>	<b>77.9</b>	<b>75.5</b>	<b>56.0</b>	<b>52.7</b>
Banco del Bajío	68.3	64.5	48.3	43.4
Banamex	66.8	64.5	47.5	46.6
Santander	79.1	75.9	54.9	51.0
Banregio	74.9	72.1	44.1	40.8
Inbursa	80.1	60.1	53.9	39.5
American Express	64.8	60.1	48.4	44.5
SF Soriana	66.5	66.5	55.2	56.0
HSBC	73.0	72.6	49.2	47.5
Scotiabank	71.9	70.1	49.2	45.5
Banorte-Ixe Tarjetas	79.4	79.9	58.4	59.7
Banca Afirme	93.4	88.5	34.6	28.7
BBVA Bancomer	93.0	90.4	64.0	60.5
Banco Invex	61.2	76.6	40.9	39.1
Crédito Familiar	83.3	82.3	57.2	50.3
BanCoppel	84.3	79.3	77.2	65.2
ConsuBanco	100.0	100.0	43.3	54.1
Banco Walmart	47.9	n. a.	38.4	n. a.

Notas: Los bancos están ordenados respecto a la TEPP de los clientes totaleros y no-totaleros en diciembre de 2015. En diciembre de 2015, Banco Inbursa compró la cartera de Banco Walmart, de modo que este último ya no reporta información al Banco de México.

## b. Información por institución y por tipo de tarjeta: Clásicas, Oro y Platino, para todos los clientes

La TEPP de las tarjetas tipo Clásicas para todos los clientes fue de 26.8 por ciento en diciembre de 2015, lo que representó una reducción de 50 puntos base respecto a diciembre de 2014. En 2015 se ofrecieron en el mercado 87 diferentes productos de tarjeta tipo Clásica, lo que refleja la amplitud de las alternativas que los consumidores tuvieron para elegir. El número de tarjetas Clásicas que conformaron la cartera comparable se elevó ligeramente en el periodo, alcanzando los 10.3 millones. La anualidad promedio de las tarjetas Clásicas disminuyó 18 pesos al pasar de 487 a 469, lo que representa una disminución de 5.6 por ciento en términos reales, en ese mismo lapso (Cuadro 8).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Clásicas en diciembre de 2015 fueron Banamex (18.0 por ciento), Santander (19.4 por ciento) e Inbursa (19.8 por ciento).

**Cuadro 8**  
Indicadores básicos para tarjetas “Clásicas” o equivalentes, incluyendo a clientes totaleros y no-totaleros

	Número de tarjetas (miles)		Número de productos		Anualidad ponderada nominal (pesos)		Límite de crédito promedio (miles de pesos)		Tasa efectiva promedio ponderado (%)		Saldo promedio por tarjeta (miles de pesos)	
	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15
<b>Sistema</b>	<b>10,180</b>	<b>10,274</b>	<b>85</b>	<b>87</b>	<b>487</b>	<b>469</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>27.3</b>	<b>26.8</b>	<b>11.9</b>	<b>11.4</b>
Banamex	2,837	2,586	28	26	597	574	42	42	20.9	18.0	14.7	14.1
Santander	986	928	6	6	451	435	36	35	20.9	19.4	16.8	16.4
Inbursa	220	964	3	9	1	346	10	16	27.4	19.8	5.6	6.5
SF Soriana	112	106	1	1	520	520	20	20	22.2	21.0	8.7	8.8
HSBC	428	428	2	2	543	548	30	30	27.9	26.6	11.1	11.0
Scotiabank	174	155	5	6	554	555	26	27	28.9	27.7	9.2	8.9
Banorte-Ixe Tarjetas	538	557	6	6	504	500	27	27	29.6	32.7	11.1	10.6
BBVA Bancomer	3,682	3,296	16	16	570	572	34	39	31.8	34.0	11.5	11.9
BanCoppel	1,106	1,155	1	1	0	0	10	11	54.8	50.4	5.1	5.4
Banco Invex	33	30	8	4	1,089	1,066	37	36	44.3	63.1	15.9	15.6
<b>Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales</b>												
Banco del Bajío	16	20	2	2	350	350	19	19	18.1	13.7	8.9	9.2
Banregio	8	11	1	2	0	0	10	17	32.5	20.4	4.1	5.0
Banca Afirme	9	10	1	1	550	550	12	12	47.0	36.1	2.6	2.2
Crédito Familiar	19	14	1	1	408	408	11	11	50.5	49.7	4.1	3.5
ConsuBanco	12	12	4	4	335	467	5	4	54.1	57.2	1.5	1.5

Notas: La anualidad aquí presentada refleja la comisión registrada en el Banco de México; por lo tanto, no se incluyen casos en los que no se cobre anualidad debido a promociones especiales. Cuando un banco ofrece varias tarjetas tipo “Clásica”, el ponderador de la comisión es la fracción del número de tarjetas que representa el producto en cuestión en el total del segmento. Las instituciones están ordenadas respecto a su tasa efectiva promedio ponderada en diciembre de 2015. Como resultado de una revisión de los atributos de su producto “Banamex Travel Pass”, Banamex reclasificó esta tarjeta para pasarla de “Clásica” a “Oro”.

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

La TEPP de las tarjetas tipo Oro para todos los clientes bajó 100 puntos base, pasando de 24.7 en diciembre de 2014 a 23.7 por ciento en diciembre de 2015. El número de tarjetas tipo Oro también aumentó en el último año, a pesar de que el número de productos ofrecidos en este segmento disminuyó pasando de 39 a 37. La anualidad promedio de las tarjetas tipo Oro aumentó 20 pesos pasando de 621 a 641, lo que representa un aumento de 1.0 por ciento en términos reales, de diciembre de 2014 a diciembre de 2015 (Cuadro 9).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Oro en diciembre de 2015 fueron, al igual que para las tarjetas Clásicas, Banamex (18.4 por ciento), Santander (19.0 por ciento) e Inbursa (20.3 por ciento).

### Cuadro 9

#### Indicadores básicos para tarjetas “Oro” o equivalentes, incluyendo a clientes totaleros y no-totaleros

	Número de tarjetas (miles)		Número de productos		Anualidad ponderada nominal (pesos)		Límite de crédito promedio (miles de pesos)		Tasa efectiva promedio ponderado (%)		Saldo promedio por tarjeta (miles de pesos)	
	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15
<b>Sistema</b>	<b>3,897</b>	<b>4,725</b>	<b>39</b>	<b>37</b>	<b>621</b>	<b>641</b>	<b>54</b>	<b>54</b>	<b>24.7</b>	<b>23.7</b>	<b>19.5</b>	<b>18.9</b>
Banamex	814	1,090	3	4	978	953	64	62	20.8	18.4	21.7	20.9
Santander	1,281	1,468	10	10	110	128	43	40	21.3	19.0	16.6	16.5
Inbursa	96	108	3	3	8	7	37	38	21.0	20.3	16.4	16.6
Scotiabank	151	139	4	4	809	822	46	45	27.0	24.4	14.8	15.0
American Express	156	141	3	3	1,188	1,190	33	38	28.9	24.7	12.6	14.6
HSBC	289	306	1	1	850	850	51	53	26.5	25.0	18.3	19.0
Banorte-Ixe Tarjetas	450	551	4	4	770	800	51	52	26.5	29.1	20.9	21.7
Banco Invex	32	19	6	3	863	800	39	41	32.8	31.0	13.4	16.6
BBVA Bancomer	606	880	2	2	903	904	82	77	30.9	32.6	26.2	20.2
<b>Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales</b>												
Banco del Bajío	3	3	1	1	600	600	43	43	18.6	16.9	19.1	19.1
Banregio	11	13	1	1	0	0	20	20	29.0	28.6	8.5	8.2
Banca Afirme	6	7	1	1	800	800	43	44	36.8	32.3	12.3	12.2

Nota: La anualidad aquí presentada refleja la comisión registrada en el Banco de México; por lo tanto, no se incluyen casos en los que no se cobre anualidad debido al ofrecimiento de promociones especiales. Cuando un banco ofrece varias tarjetas tipo “Oro”, el ponderador de la comisión es la fracción del número de tarjetas que representa el producto en cuestión en el total del segmento. Las instituciones están ordenadas respecto a su tasa efectiva promedio ponderada en diciembre de 2015. Como resultado de una revisión de los atributos de su producto “Banamex Travel Pass”, Banamex reclasificó esta tarjeta para pasarla de “Clásica” a “Oro”.

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

La TEPP de las tarjetas tipo Platino para todos los clientes disminuyó 60 puntos base en diciembre de 2015 con respecto al mismo mes del año previo, colocándose en 15.7 por ciento. El número de tarjetas tipo Platino aumentó en el último año. La anualidad promedio disminuyó 6 pesos, pasando de 2,059 a 2,053 pesos, lo que representa una disminución de 2.4 por ciento en términos reales (Cuadro 10).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Platino en diciembre de 2015 fueron Banamex (12.9 por ciento), Inbursa (13.3 por ciento) y Banorte-Ixe Tarjetas (14.5 por ciento).

**Cuadro 10**  
Indicadores básicos para tarjetas “Platino” o equivalentes, incluyendo a clientes totaleros y no-totaleros

Sistema	Número de tarjetas (miles)		Número de productos		Anualidad ponderada nominal (pesos)		Límite de crédito promedio (miles de pesos)		Tasa efectiva promedio ponderado (%)		Saldo promedio por tarjeta (miles de pesos)	
	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14	Dic-15
<b>Sistema</b>	<b>1,473</b>	<b>1,730</b>	<b>37</b>	<b>38</b>	<b>2,059</b>	<b>2,053</b>	<b>120</b>	<b>123</b>	<b>16.3</b>	<b>15.7</b>	<b>40.8</b>	<b>39.5</b>
Banamex	569	663	6	6	2,342	2,313	113	114	13.9	12.9	38.5	37.8
Inbursa	4	6	1	2	750	780	90	90	13.5	13.3	36.2	36.3
Banorte-Ixe Tarjetas	77	98	6	6	2,123	2,194	126	129	14.0	14.5	54.0	53.4
Banco Invex	27	81	3	4	1,227	1,302	57	56	14.5	14.8	11.2	10.4
Scotiabank	36	51	2	2	1,906	1,991	92	96	16.8	15.3	28.7	26.5
Santander	101	111	6	5	1,668	1,686	125	124	17.3	16.3	44.9	43.1
HSBC	160	176	5	5	1,206	1,252	130	134	18.2	16.8	36.5	35.7
American Express	196	207	2	2	2,277	2,381	79	83	19.8	18.5	28.6	30.9
BBVA Bancomer	288	318	2	2	2,135	2,132	164	181	18.0	18.6	56.2	55.8
<b>Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales</b>												
Banco del Bajío	3	4	1	1	1,500	1,500	81	85	14.0	12.1	35.5	35.4
Banregio	10	12	1	1	0	0	76	75	16.4	15.6	21.4	20.7
Banca Afirme	1	2	2	2	2,492	2,442	132	126	22.5	20.3	30.2	30.0

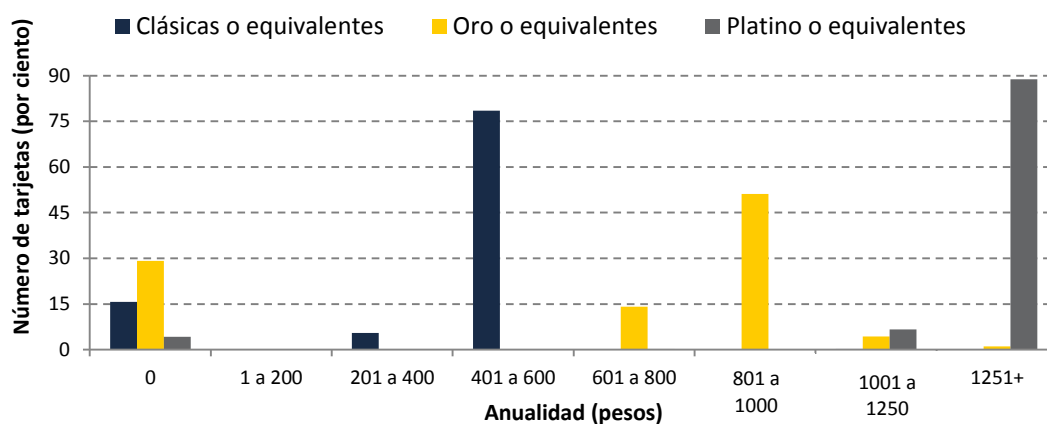
Nota: La anualidad aquí presentada refleja la comisión registrada en el Banco de México; por lo tanto, no se incluyen casos en los que no se cobre anualidad debido al ofrecimiento de promociones especiales. Cuando un banco ofrece varias tarjetas tipo “Platino”, el ponderador de la comisión es la fracción del número de tarjetas que representa el producto en cuestión en el total del segmento. Las instituciones están ordenadas respecto a su tasa efectiva promedio ponderada en diciembre de 2015.

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

### i. Comisión anual de las tarjetas de crédito por segmento

En cuanto a las anualidades cobradas por tipo de tarjeta, más del 75 por ciento de las tarjetas Clásicas cobraron a diciembre de 2015, una anualidad de entre 401 y 600 pesos (nominales) y el 15 por ciento no cobró anualidad; más del 45 por ciento de tarjetas Oro registró una anualidad de 801 a 1,000 pesos (nominales) y casi el 30 por ciento de las tarjetas Oro no cobraron anualidad. Casi el 90 por ciento de las tarjetas Platino presentó una anualidad de 1,251 pesos o más y menos del 5 por ciento no cobró anualidad (Gráfica 11).

**Gráfica 11**  
Distribución porcentual de la comisión anual de las tarjetas de crédito por segmento  
(datos a diciembre de 2015)



Notas: Los porcentajes están calculados respecto al total de tarjetas en cada segmento. La anualidad aquí presentada refleja la comisión registrada en el Banco de México; por lo tanto, no se toman en cuenta casos en los que no se cobre anualidad debido al ofrecimiento de promociones especiales.  
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

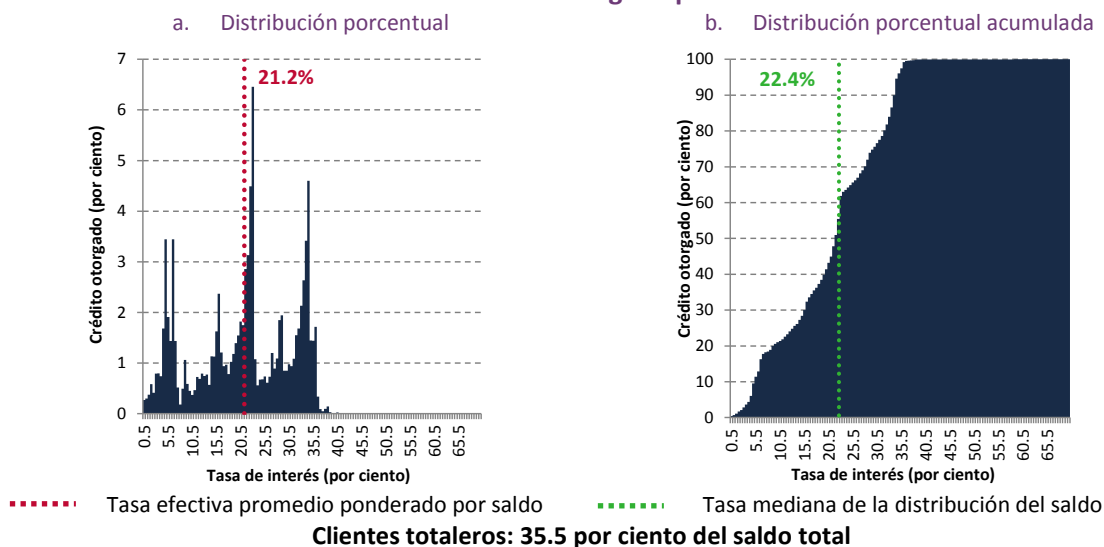
Cabe destacar que, de entre las tarjetas que no cobran anualidad, la mayor parte corresponde a tarjetas Oro con un 59.5 por ciento del total, en segundo lugar se encuentran las tarjetas Clásicas con 31.9 por ciento y, finalmente, las tarjetas Platino con el 8.5 por ciento del total de tarjetas que no cobran anualidad (Gráfica 11).

## 4. Información básica por intermediario y distribución del saldo de crédito otorgado para clientes no-totaleros<sup>10</sup>

Esta sección presenta la distribución del saldo de crédito otorgado de acuerdo a la tasa de interés efectiva para cada uno de los intermediarios con tarjetas de crédito vigentes en diciembre de 2015. En las gráficas las barras azules muestran información correspondiente a clientes no-totaleros; se identifica debajo de cada gráfica la fracción del saldo que representaron los clientes totaleros.

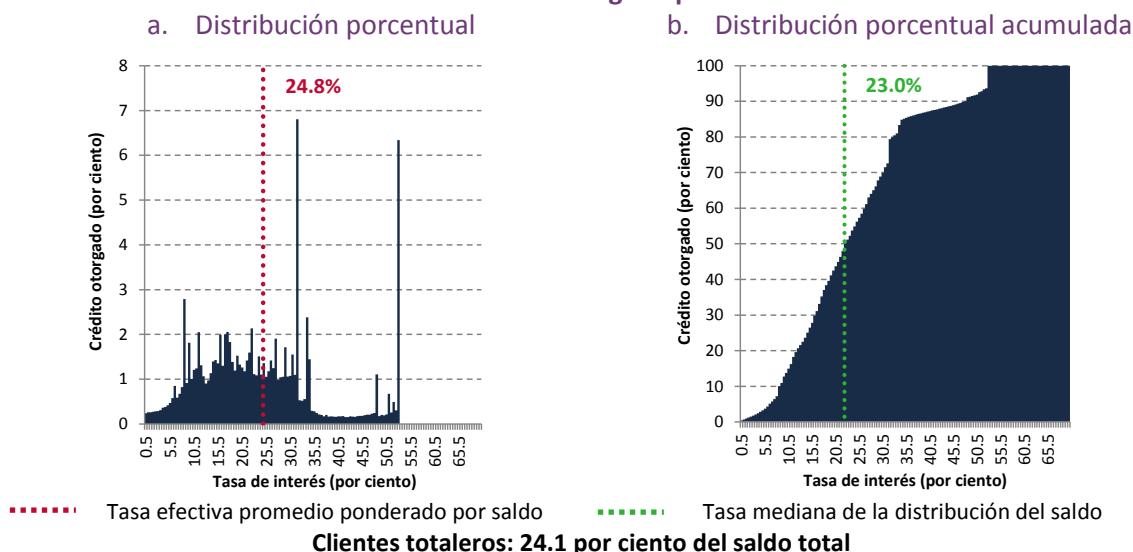
### 4.1 Banco del Bajío

#### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva



### 4.2 Santander

#### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva



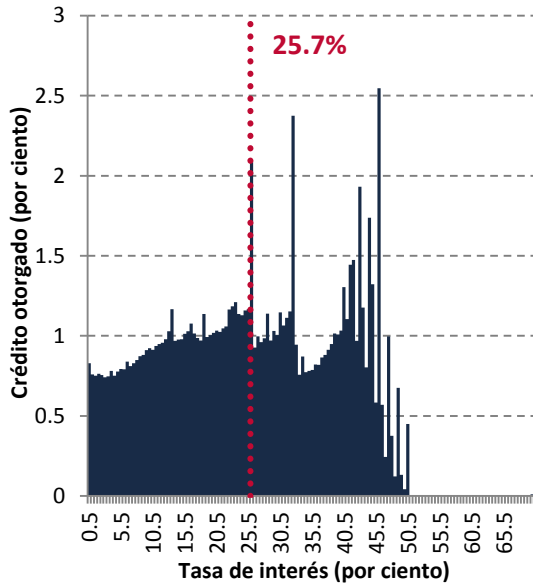
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

<sup>10</sup> Las instituciones se encuentran ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de las tarjetas vigentes en diciembre de 2015. Sólo se incluyen las instituciones con, al menos, 0.5 por ciento del total de tarjetas de crédito del sistema.

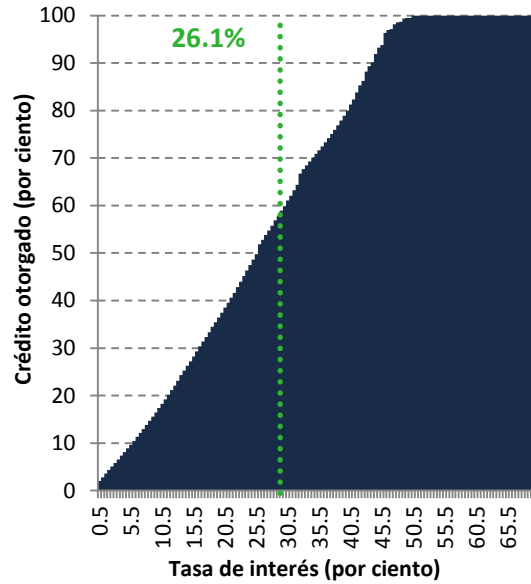
### 4.3 Banamex

#### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

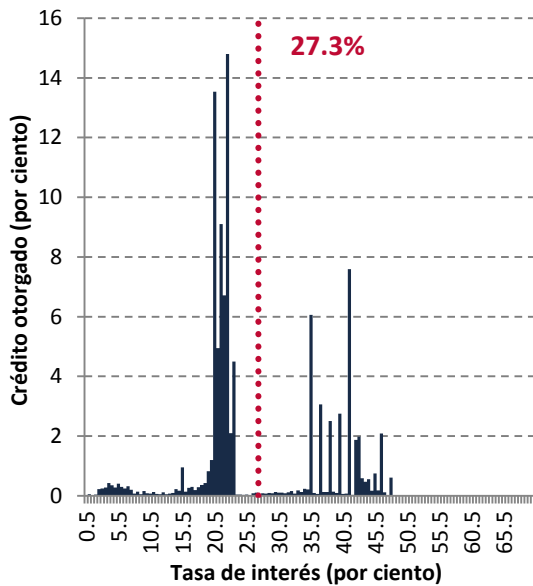
..... Tasa mediana de la distribución del saldo

**Clientes totaleros: 35.5 por ciento del saldo total**

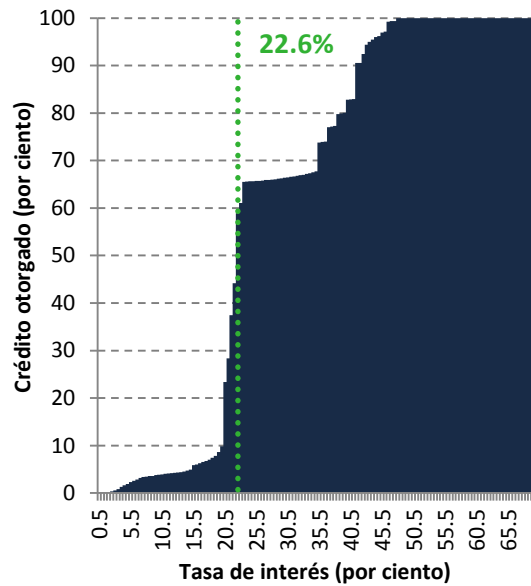
### 4.4 Banregio

#### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

..... Tasa mediana de la distribución del saldo

**Clientes totaleros: 27.9 por ciento del saldo total**

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

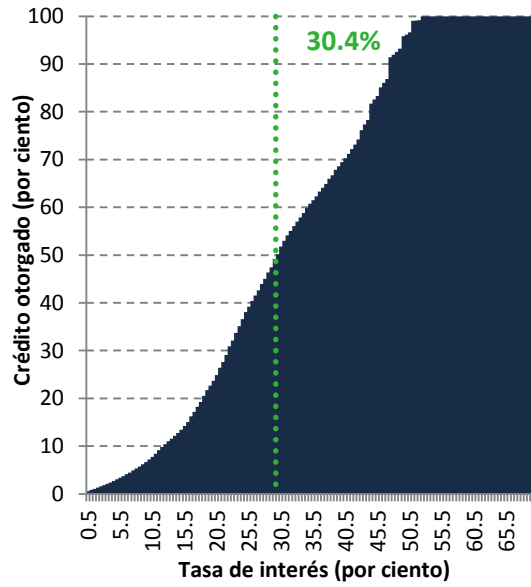
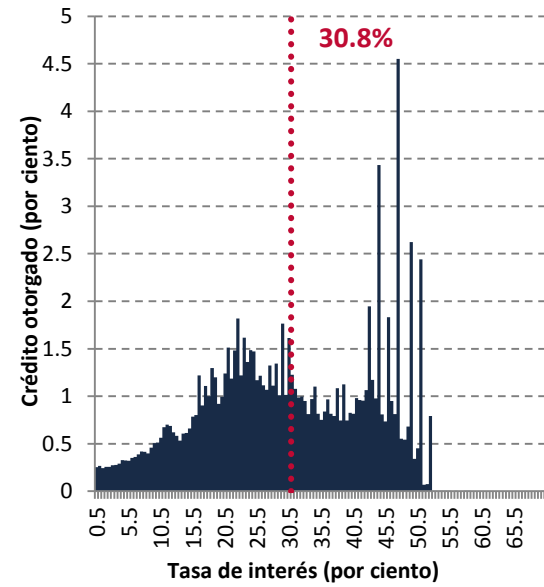


#### 4.5 HSBC

##### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada



----- Tasa efectiva promedio ponderado por saldo      ----- Tasa mediana de la distribución del saldo

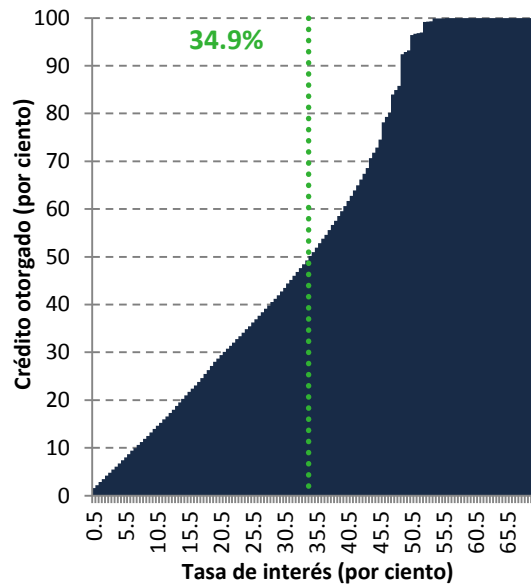
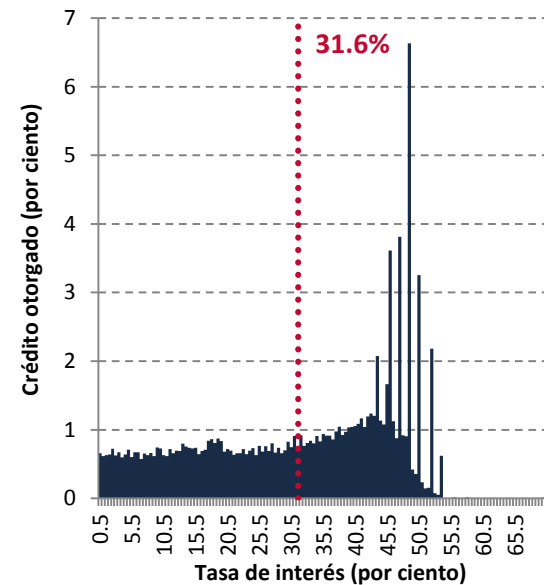
**Cientes totaleros: 27.4 por ciento del saldo total**

#### 4.6 SF Soriana

##### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada



----- Tasa efectiva promedio ponderado por saldo      ----- Tasa mediana de la distribución del saldo

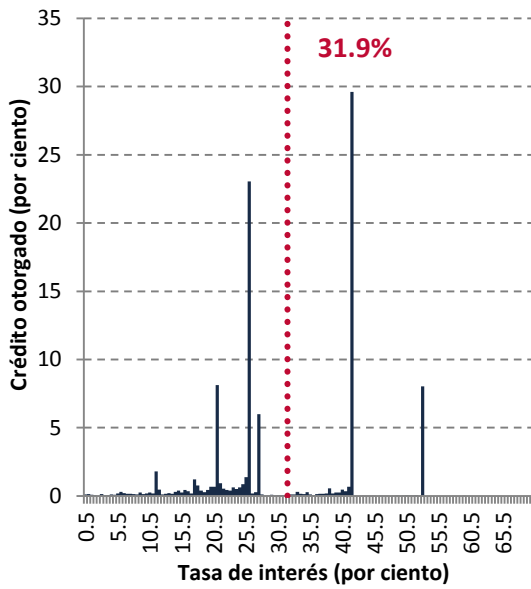
**Cientes totaleros: 33.5 por ciento del saldo total**

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

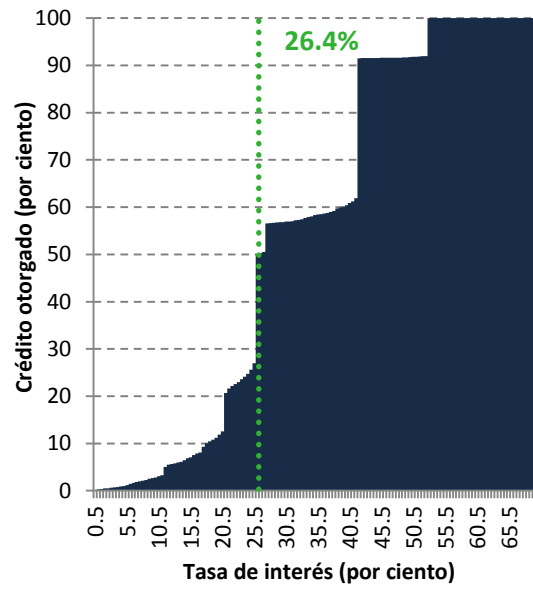
#### 4.7 Banca Afirme

##### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



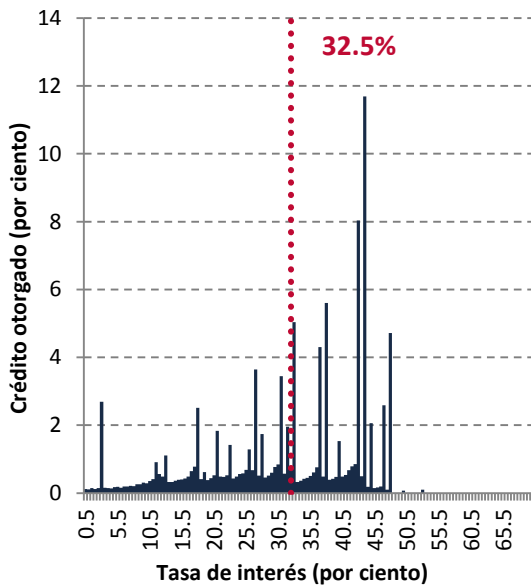
..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo     
 ..... Tasa mediana de la distribución del saldo

**Clientes totaleros: 11.5 por ciento del saldo total**

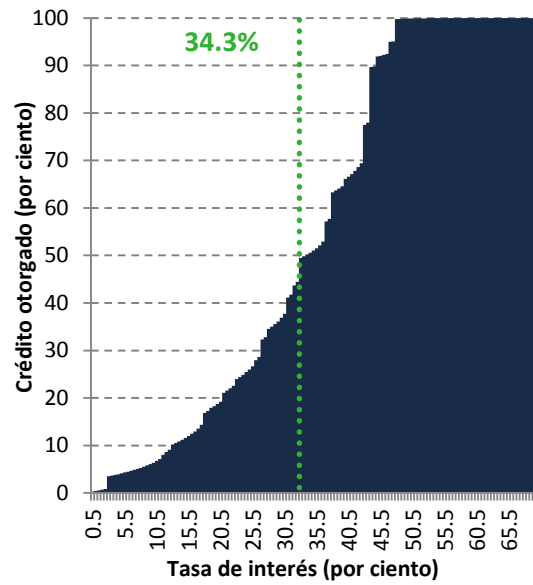
#### 4.8 Scotiabank

##### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo     
 ..... Tasa mediana de la distribución del saldo

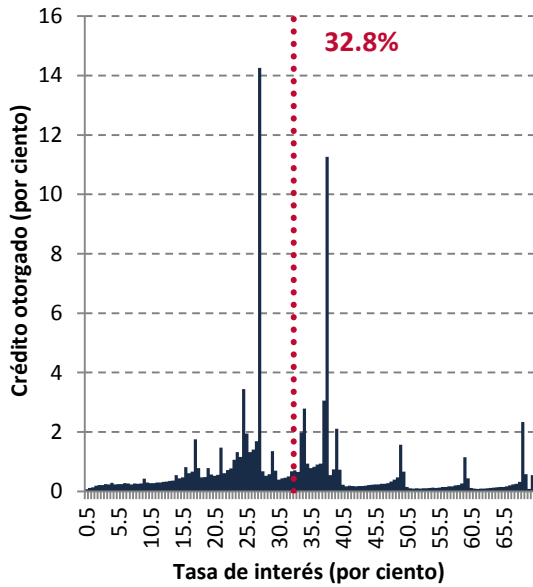
**Clientes totaleros: 29.9 por ciento del saldo total**

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

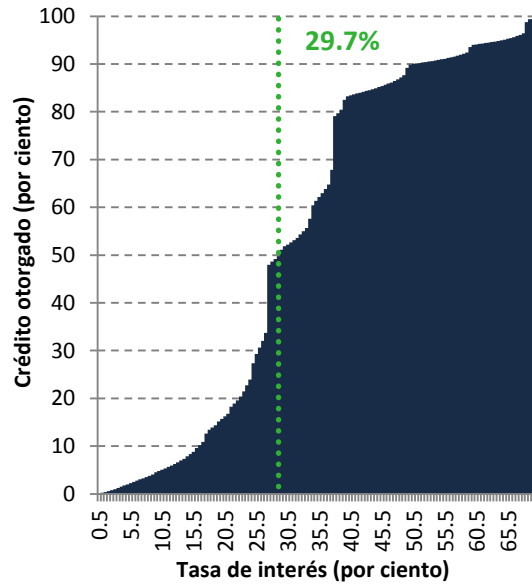
### 4.9 Inbursa

#### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



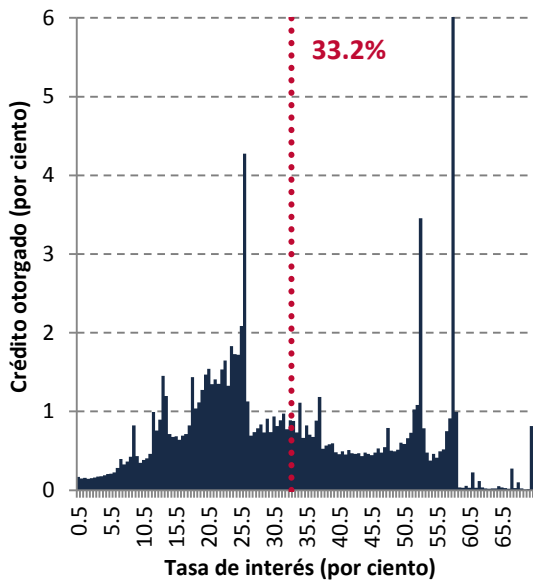
..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo     
 ..... Tasa mediana de la distribución del saldo

**Clientes totaleros: 39.9 por ciento del saldo total**

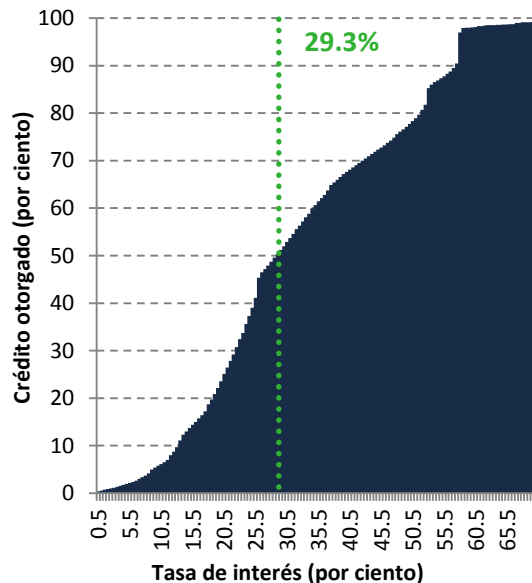
### 4.10 BBVA Bancomer

#### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo     
 ..... Tasa mediana de la distribución del saldo

**Clientes totaleros: 9.6 por ciento del saldo total**

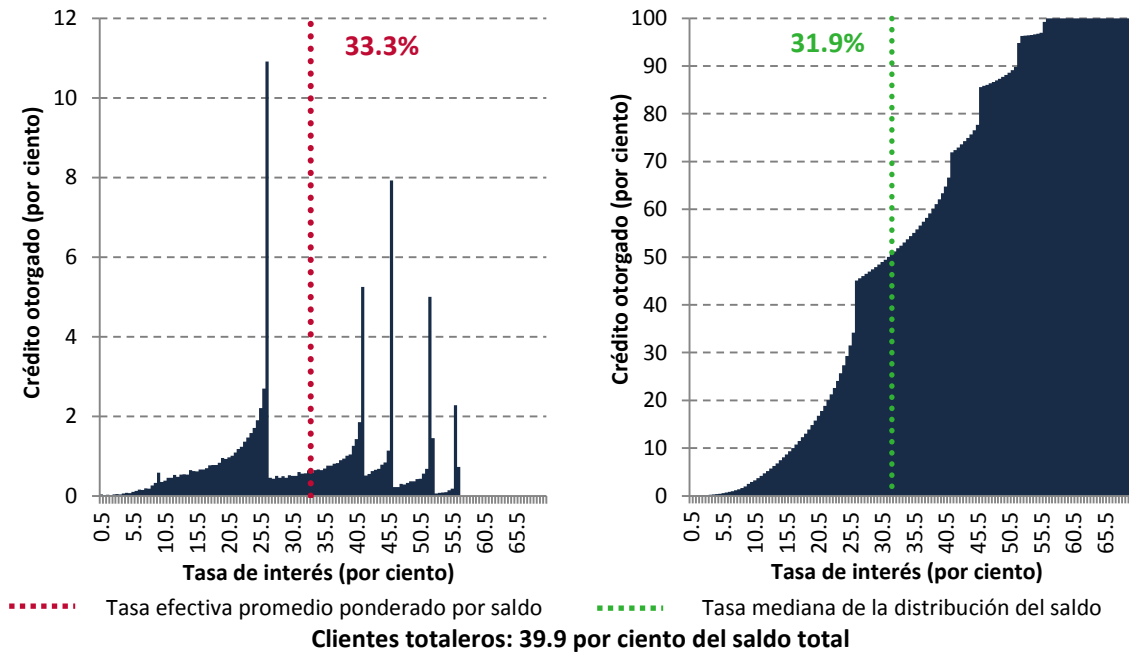
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

### 4.11 American Express

#### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada

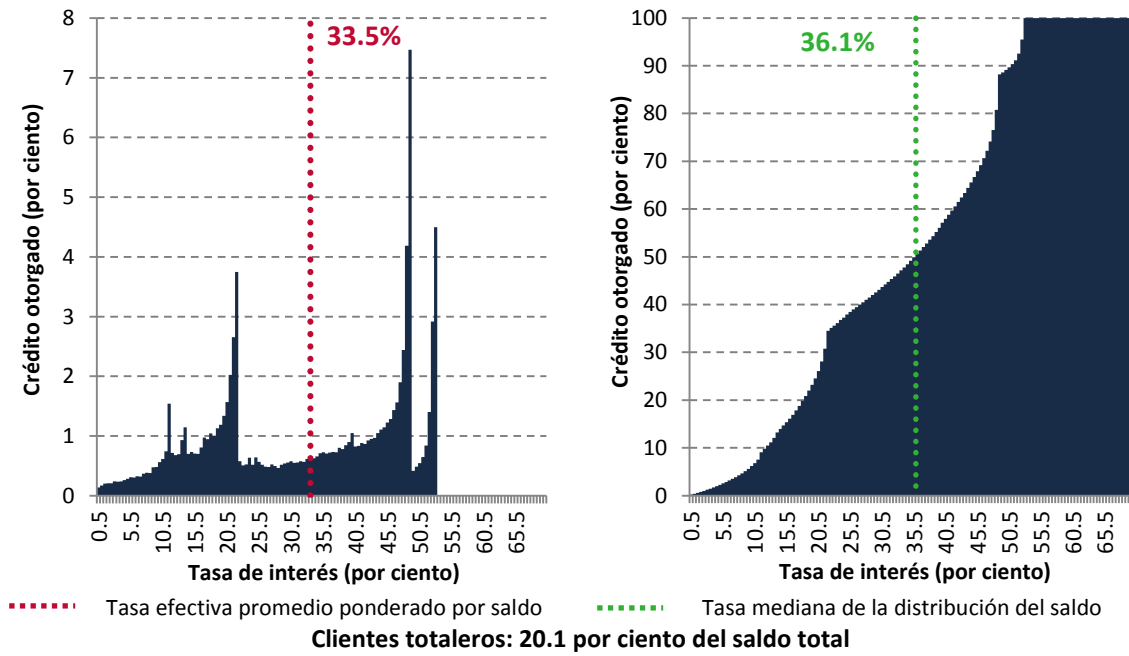


### 4.12 Banorte-Ixe Tarjetas

#### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada



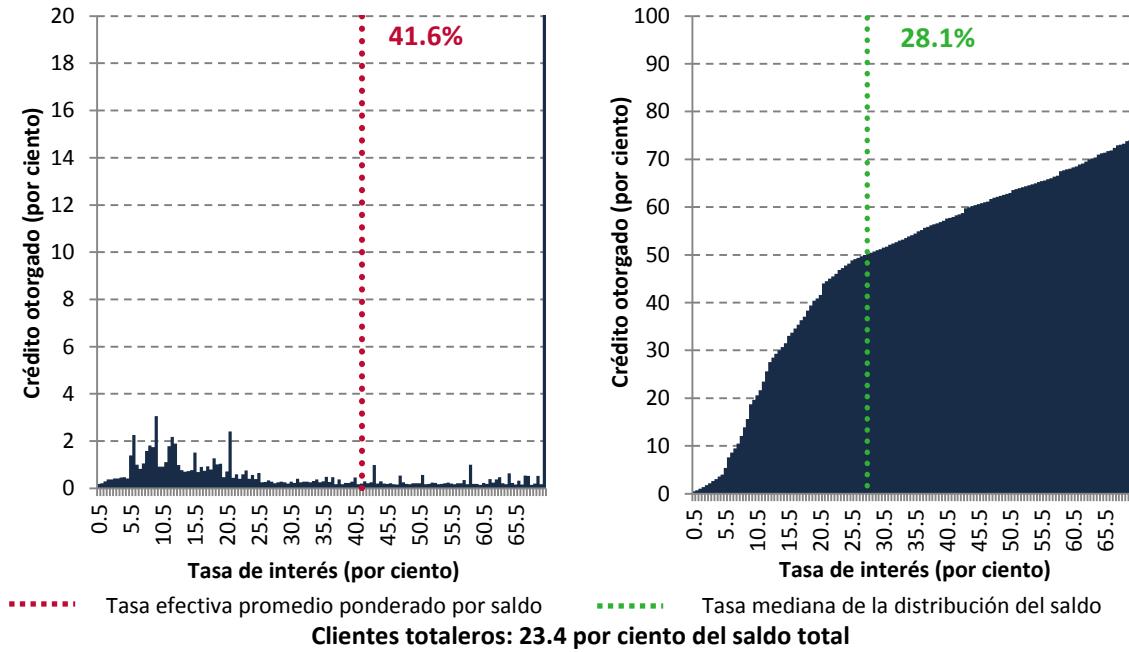
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

### 4.13 Banco Invex

#### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada

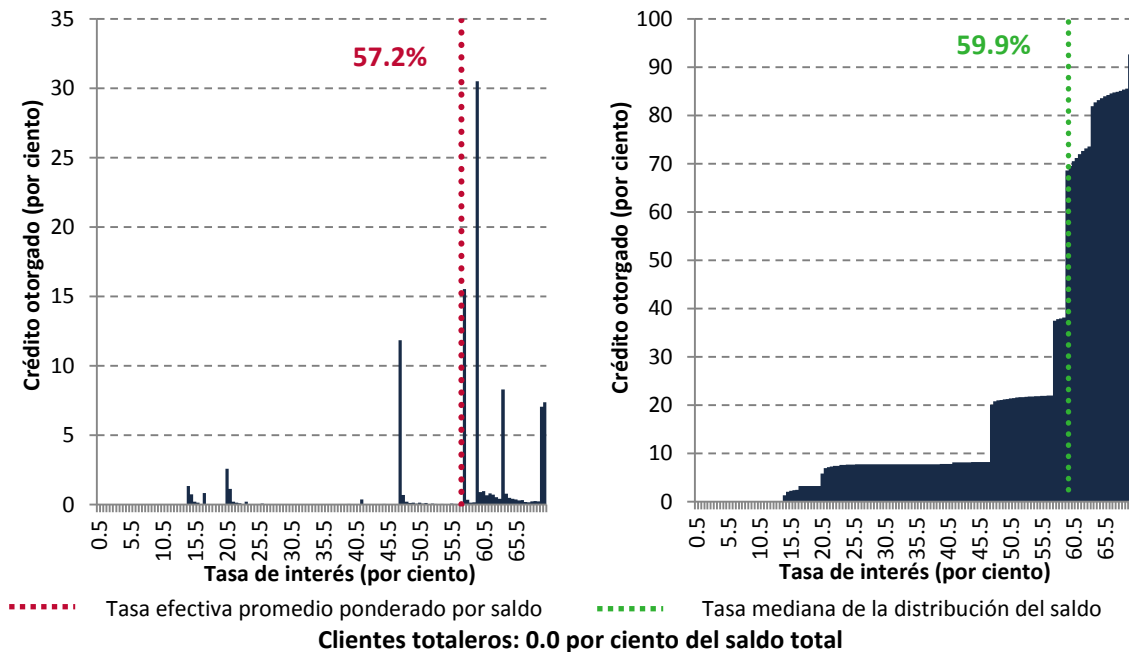


### 4.14 ConsuBanco

#### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada



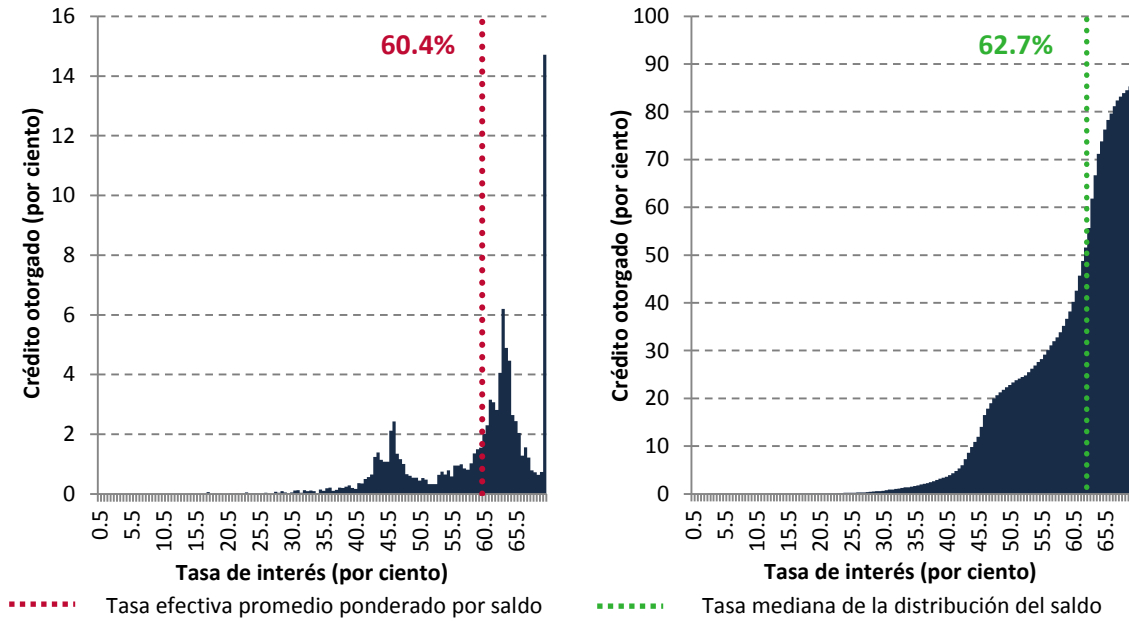
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

### 4.15 Crédito Familiar

#### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada



**Clientes totaleros: 17.7 por ciento del saldo total**

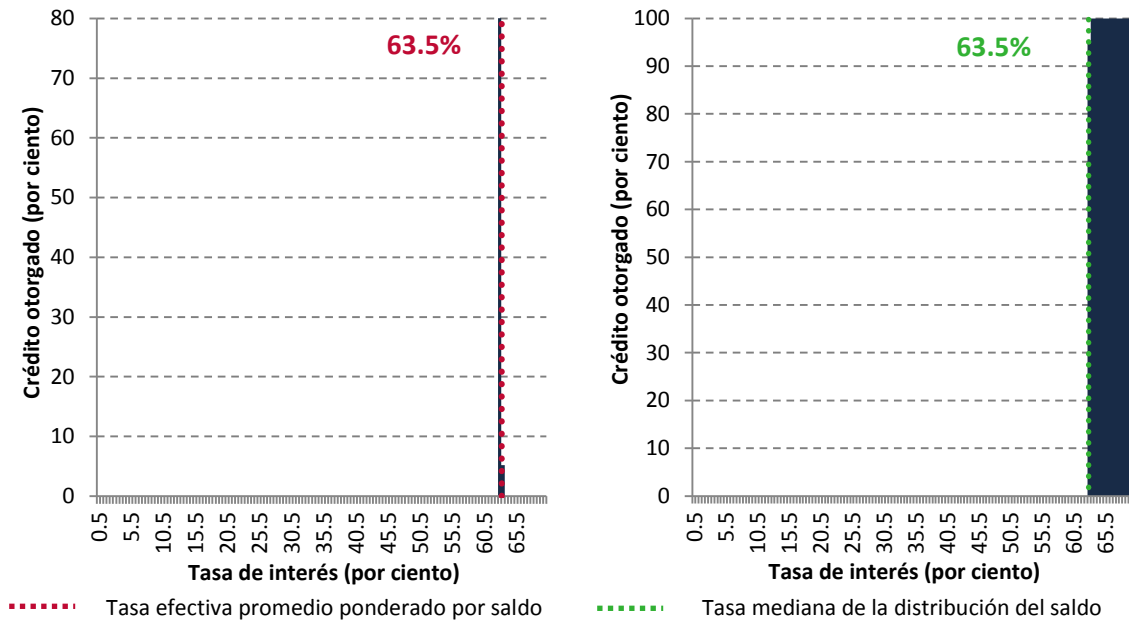
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

### 4.16 BanCoppel

#### Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada



**Clientes totaleros: 20.7 por ciento del saldo total**

## 5. Apéndice: Información metodológica

### 5.1 Universo de créditos incluidos en el reporte

La información utilizada para elaborar este reporte corresponde a tarjetas de crédito que cumplieron con las siguientes características:

- Fueron otorgadas a personas físicas, es decir, se excluyen las tarjetas empresariales (se excluyen las tarjetas para personas morales);
- Son de aceptación generalizada, por lo que se excluyen las tarjetas que sólo pueden utilizarse en comercios específicos (se excluyen las tarjetas de aceptación restringida);
- Fueron activas en el periodo analizado, es decir, tienen un saldo distinto de cero a tasa normal o promocional en el mes en cuestión (se excluyen las cuentas no activas);
- Se encuentran al corriente en sus pagos (se excluye la cartera de los clientes atrasados o morosos);
- Su tasa es menor o igual a 100 por ciento (se excluyen las tarjetas con tasa fuera del límite);
- Fueron otorgadas al público en general, de modo que no se incluyen tarjetas de funcionarios y empleados de la institución que las da (se excluyen las tarjetas de productos no comparables);
- Representan, al menos, el 0.05 por ciento del total de las tarjetas vigentes en diciembre de 2015.

Del total de tarjetas de crédito otorgadas por instituciones financieras reguladas en diciembre de 2015 (22,563,709), el número final de tarjetas analizadas fue de 16,740,905; debido a los filtros se eliminaron 25.8 por ciento de los datos.

#### Cuadro 11

##### Criterios para la definición del universo de tarjetas de crédito analizado

Criterios para filtrar créditos	Porcentaje excluido del número total de créditos	Porcentaje excluido del saldo total de créditos
Filtro 1 <b>Personas morales</b>	0.00	0.00
Filtro 2 <b>Aceptación restringida</b>	5.36	1.96
Filtro 3 <b>Cuentas no activas</b>	13.48	0.00
Filtro 4 <b>Tarjetas atrasadas</b>	6.24	7.44
Filtro 5 <b>Tasa fuera del límite</b>	0.42	0.34
Filtro 6 <b>De productos no comparables</b>	0.31	0.72
<b>Total</b>	<b>25.81</b>	<b>10.47</b>

### 5.2 Cálculo de tasas de interés

Este reporte incluye información básica de tasas de interés efectivas, comisiones anuales, número de tarjetas de crédito y saldo de crédito otorgado a través de tarjetas.

El costo del crédito se mide a través de la tasa de interés efectiva (implícita) ( $TE_j$ ) anual que cobra el intermediario al acreditado  $j$ . La  $TE_j$ , se obtiene de dividir los intereses cobrados en el mes ( $im_j$ ) entre el saldo promedio del crédito ( $S_j$ ) a la fecha de corte del mes. El resultado se multiplica por un

factor que resulta de dividir los 360 días del año entre el número de días efectivamente transcurridos (*DET*) en el mes correspondiente. Así, para el individuo *j*:

$$TE_j = \frac{im_j}{S_j} * \frac{360}{DET}$$

Con la distribución del saldo de crédito otorgado para cada nivel de tasas, se generan indicadores estadísticos que permiten apreciar las tasas a las que, en promedio, cada institución otorga crédito<sup>11</sup>. Estos indicadores son la tasa de interés promedio ponderada por el saldo y la tasa de interés mediana<sup>12</sup>. La Tasa de interés Efectiva Promedio Ponderada se obtiene de la siguiente manera:

Se define  $\rho_j = \frac{S_j}{\sum_j S_j}$ ;

$$TE \text{ promedio ponderada} = \sum_j TE_j * \rho_j$$

Para obtener las *TE* correspondientes a las instituciones se siguen los criterios establecidos para definir el universo de créditos incluidos en el reporte, en la sección anterior. Adicionalmente, la *TE* se calcula distinguiendo entre el saldo otorgado con y sin promociones.

En este reporte se muestra, también, el número de tarjetas<sup>13</sup> y el saldo de crédito otorgado<sup>14</sup> concedido por cada intermediario. Estos indicadores se presentan tanto para el conjunto de tarjetas de crédito (todo el sistema), como para cada intermediario.

Los indicadores estadísticos mencionados se obtienen tanto para los tarjetahabientes que acarrear una deuda a través del tiempo y que pagan intereses por no liquidar dicha deuda cada mes (conocidos como no-totaleros<sup>15</sup>), como para todos los usuarios de tarjeta de crédito, lo que incluye también a los clientes que cada mes pagan la deuda en su totalidad (conocidos como totaleros). En ambos casos el monto del crédito incorpora la cartera otorgada a tasas de interés promocionales, incluso a tasa cero.

---

<sup>11</sup> Es posible calcular la tasa de interés efectiva para subgrupos del total de clientes: la tasa de interés efectiva para clientes no-totaleros se obtiene aplicando la fórmula únicamente a los individuos que no pagan el total de su deuda al final del periodo. También es posible calcular la tasa de interés efectiva sin promociones para los clientes no-totaleros: para esto se consideran en el numerador, sólo los intereses generados a tasa normal (dejando fuera los intereses a tasa preferencial) y en el denominador, sólo el saldo a tasa normal (excluyendo el saldo de promociones a tasa preferencial y el saldo a tasa cero).

<sup>12</sup> Es la tasa de interés que divide el saldo de crédito otorgado en dos segmentos del mismo monto.

<sup>13</sup> El número de tarjetas reportado no coincide con los de "tarjetas emitidas" y "tarjetas utilizadas" que el Banco de México presenta en la liga:

<http://www.banxico.org.mx/SieInternet/consultarDirectorioInternetAction.do?accion=consultarCuadro&idCuadro=CF256&sector=21&locale=es>, debido a que en este reporte se excluyen las tarjetas que registran atrasos en sus pagos, así como las tarjetas adicionales.

<sup>14</sup> Este concepto corresponde al monto promedio diario del crédito recibido incluyendo promociones a meses sin intereses.

<sup>15</sup> En este reporte se usan estas denominaciones porque se han vuelto de uso común en el medio bancario.



Adicionalmente, con el fin de que los usuarios de la información aprecien que los intermediarios otorgan crédito a diferentes tasas de interés, se presentan dos gráficas para cada institución que contienen las distribuciones de los saldos de crédito otorgado a cada nivel de tasas.

Las gráficas contienen información de la cartera de clientes no-totaleros. Ambas gráficas presentan distribuciones relativas; en la primera gráfica, cada barra indica la fracción del saldo de crédito que el intermediario otorga a esa tasa de interés en particular; por lo tanto, el área de la gráfica en su conjunto suma 100 por ciento. La segunda gráfica acumula el porcentaje del saldo de crédito otorgado a cada nivel de tasa de interés, al llegar a la tasa de interés más alta, el saldo de crédito otorgado alcanza un valor del 100 por ciento.

### 5.3 Criterios de inclusión de instituciones

Existen instituciones con un número muy pequeño de clientes, lo que se traduce en una carencia de masa crítica en la cartera, generando así una elevada volatilidad en sus tasas que pueden conducir a comparaciones inadecuadas. Por ello, se decidió no incluirlas en este reporte hasta que representen alrededor del 0.05 por ciento del total de clientes y sus datos sean estables por un periodo de al menos dos bimestres<sup>16</sup>. Estas instituciones se mantienen fuera de todos los cuadros y gráficas incluidas en el reporte.

---

<sup>16</sup> En esta situación se encuentran los productos de CrediScotia, Mifel y Famsa.



BANCO DE MÉXICO

Agosto 2016

[www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)