



BANCO DE MÉXICO

## Indicadores Básicos de Tarjetas de Crédito

Datos a diciembre de 2017

*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 información proporcionada por instituciones bancarias y sociedades financieras de objeto múltiple 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 2017.<sup>3</sup>*

*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> No se incluye información de tarjetas que solamente se aceptan en comercios específicos, por ejemplo, de tarjetas departamentales.

<sup>3</sup> Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito al 16 de marzo de 2018. Cifras sujetas a revisión.

## 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 .....	7
3.1 Conformación de la cartera comparable.....	7
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 .....	24
5. Apéndice: Información metodológica.....	29
5.1 Universo de créditos incluidos en el reporte.....	29
5.2 Cálculo de tasas de interés .....	30
5.3 Criterios de inclusión de instituciones .....	31

## 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 y las sociedades bancarias de objeto múltiple reguladas ofrecen al público en general.

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. El reporte incluye indicadores de las tarjetas de crédito que otorgan los bancos comerciales y otras entidades financieras reguladas asociadas a un banco.

El Banco de México bimestralmente recibe información individual de cada tarjeta de crédito emitida por los intermediarios regulados. Los indicadores que aquí se presentan se obtienen agregando la información individual, al nivel de cada una de las instituciones y del sistema en su conjunto. En este reporte se hace énfasis en el concepto de *cartera comparable*<sup>4</sup>.

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, centrándose en las tarjetas de crédito comparables, 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. 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.

---

<sup>4</sup> Comparables significa que tengan características similares a través de instituciones. Por ejemplo, no serían comparables los créditos que una institución ofrece a sus empleados porque son otorgados en condiciones especiales. En el apéndice metodológico se explican los filtros que se imponen para incluir, a partir de la sección 3, solamente créditos comparables.

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

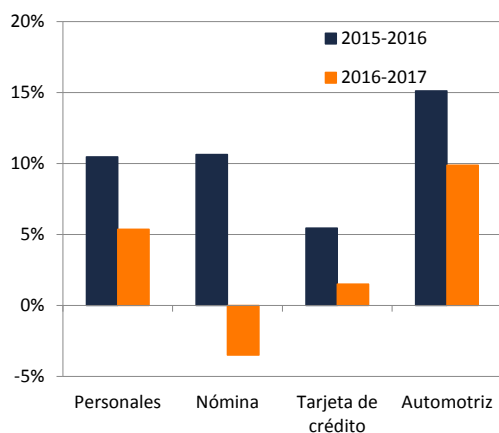
Las tarjetas de crédito constituyen uno de los principales canales de crédito al consumo y uno de los medios de pago más populares. Las instituciones financieras otorgan tarjetas de crédito a las personas que cumplen con los requisitos para adquirirlas; dependiendo del nivel de riesgo del solicitante, el emisor asigna a cada cliente 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 de facturación, regularmente de un mes, los tarjetahabientes deben pagar al banco, al menos, el pago mínimo exigido para poder seguir usando su línea; si el pago de la deuda es parcial y mayor al pago mínimo, se deben pagar intereses sobre la deuda acumulada (clientes no totaleros); si se cubre la totalidad de la deuda, los tarjetahabientes no pagan intereses por el crédito recibido (clientes totaleros).

El saldo total de las tarjetas de crédito se elevó en 2017 a una tasa de 1.5 por ciento real; esto representó una disminución de la tasa de crecimiento de 3.9 puntos porcentuales respecto del año anterior (Gráfica 1a). A pesar de ello, en diciembre de 2017 las tarjetas de crédito representaron el 40.2 por ciento de la cartera total de crédito al consumo (Gráfica 1b).<sup>5</sup>

**Gráfica 1**

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

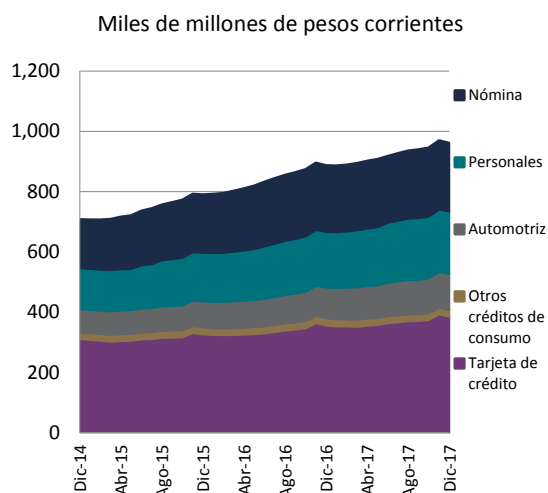
a. Tasa de crecimiento real anual del importe de los créditos



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

Fuente: CNBV. Cifras a diciembre de 2017.

b. Cartera total de crédito al consumo



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

Fuente: CNBV. Cifras a diciembre de 2017.

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

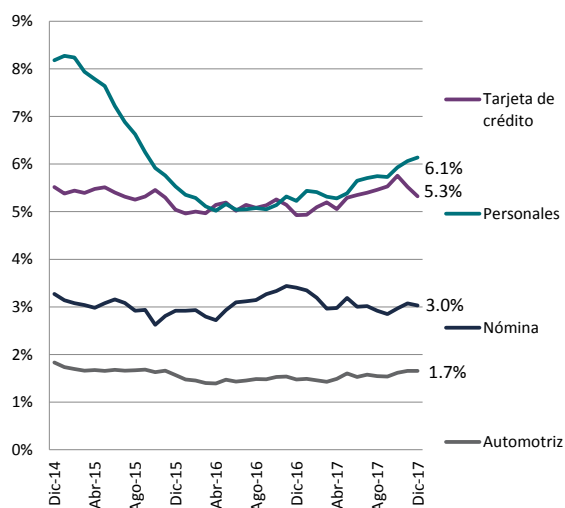
<sup>5</sup> Existen otorgantes no bancarios de tarjetas de crédito (como las tiendas departamentales) que no están incluidos en estas cifras.

La morosidad de tarjetas de crédito (5.3 por ciento en diciembre de 2017) está entre las más elevadas de los créditos al consumo; a partir de noviembre de 2016, se observó una tendencia al alza tanto en la morosidad de tarjetas de crédito, como de créditos personales, dos tipos de crédito no garantizados y sin un medio de cobranza fijo (Gráfica 2a). Este comportamiento se observó también en el “índice de morosidad ajustado” con las quitas y castigos que realizan las instituciones (IMORA) (Gráfica 2b).

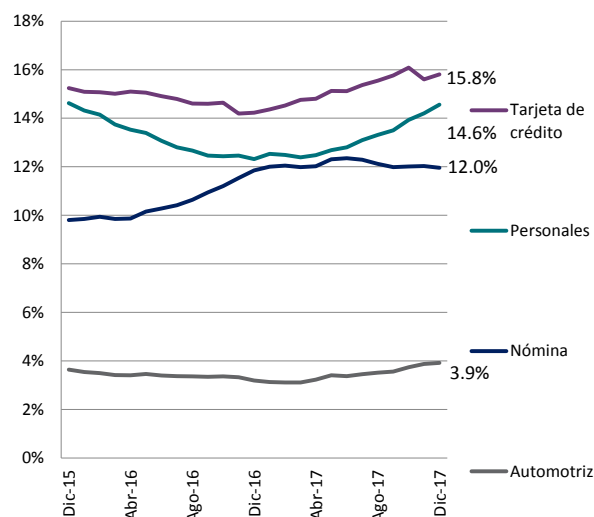
Gráfica 2

## Índice de morosidad y morosidad ajustado de banca múltiple consolidada

## 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 2017.

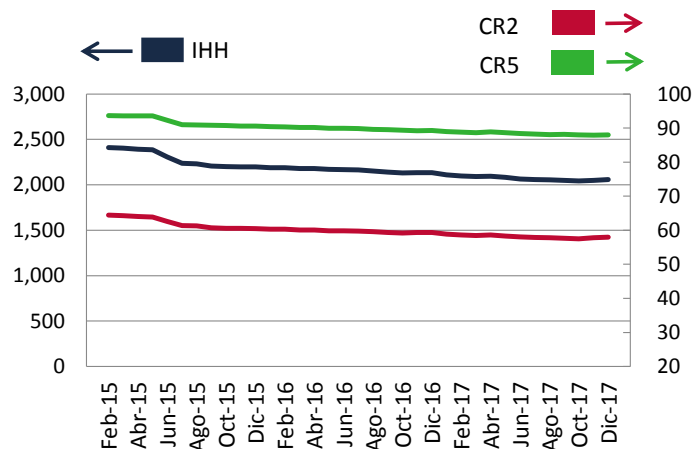
En cuanto a la concentración en el mercado de tarjetas de crédito otorgadas por bancos y otras entidades reguladas asociadas a un banco, el índice de Herfindahl-Hirschman<sup>6</sup> (IHH) disminuyó 141 puntos entre diciembre de 2015 y diciembre de 2017, ubicándose en 2058 puntos. El IHH de tarjetas de crédito se mantuvo por debajo del de créditos de nómina y automotrices, pero por encima del de personales. La participación acumulada de los 2 oferentes más grandes (CR2) bajó del 65 por ciento en diciembre de 2014 a 58 por ciento en diciembre de 2017 y la de los 5 con mayor participación (CR5) disminuyó de 94 por ciento en diciembre de 2014 a 88 por ciento en diciembre de 2017 (Gráficas 3a y 3b).

<sup>6</sup> El índice de Herfindahl-Hirschman (IHH) se obtiene de sumar las participaciones en el saldo 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).

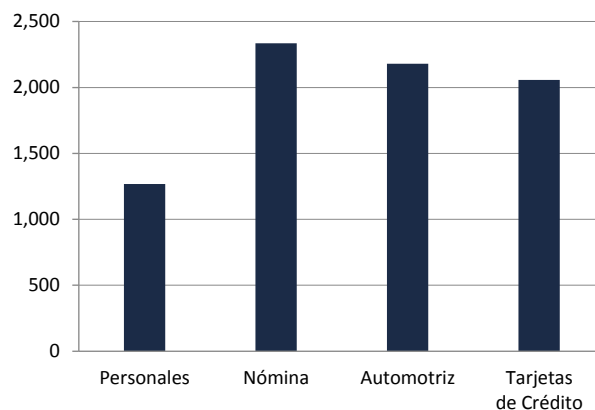
## Gráfica 3

### Concentración en el mercado de tarjetas de crédito (con base en el saldo de la cartera de banca múltiple consolidada)

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



b. IHH para diversos tipos de crédito en diciembre de 2017



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

Fuente: CNBV, cifras a diciembre de 2017.

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

En diciembre de 2017, las instituciones bancarias y sociedades financieras de objeto múltiple reportaron a Banco de México un total de 24.5 millones de tarjetas emitidas para personas físicas, con un saldo de crédito de 370.8 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 sólo 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 excluir 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 dicha cartera, 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 de la cartera total las siguientes tarjetas:<sup>7</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;

<sup>7</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.

- Las pertenecientes a clientes atrasados o morosos y las reestructuradas, porque sus términos originales pueden haberse alterado y no corresponden a lo que se ofrece 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 el objetivo del reporte es analizar las condiciones en las que se otorgan tarjetas a personas físicas;
- Las tarjetas que no fueron utilizadas en el periodo analizado.

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>8</sup>) y la toma de promociones (a meses con intereses, a meses sin intereses, y 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 deuda al cierre del mes por lo que no pagan intereses, y no-totaleros, que son los que acarrear una deuda por lo que pagan intereses a la institución emisora de la tarjeta.

En diciembre de 2017, la cartera comparable de todos los clientes, totaleros y no-totaleros, estuvo conformada por 18.0 millones de tarjetas de crédito que presentaron un saldo de 331.1 miles de millones de pesos (columnas de clientes totaleros y no-totaleros del Cuadro 1). Destaca que la Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo (TEPP)<sup>9</sup> de dichas tarjetas fue de 25.1 por ciento; la TEPP de las tarjetas Platino correspondiente a todos los clientes es 9.9 puntos porcentuales menor que la de las tarjetas Clásicas. La composición de tarjetas por tipo refleja que si bien las Clásicas representan el 58.7 por ciento del número de tarjetas, su participación en el saldo es de 38.6 por ciento; en contraste, las Platino representan sólo 10.6 por ciento del número pero significa el 26.3 por ciento del saldo total. Las tarjetas de crédito básicas prácticamente no tienen relevancia ni en número ni en saldo.

---

<sup>8</sup> Las tarjetas básicas fueron introducidas al mercado en el 2010 y, de acuerdo con el artículo 48 Bis 2 de 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.

<sup>9</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).



## Cuadro 1

## Indicadores de la cartera comparable de tarjetas de crédito a diciembre de 2017: 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>	18,049,324	331,134	25.1	52,587	863	9,469,422	247,318	33.6	47,718	849
<b>Clásica</b>	10,594,623	127,935	28.4	34,398	541	5,654,224	94,243	38.5	30,596	543
<b>Oro</b>	5,533,676	116,200	26.4	58,005	915	2,856,177	87,544	35.1	54,119	912
<b>Platino</b>	1,906,618	86,945	18.5	138,264	2,220	953,439	65,499	24.6	130,313	2,112
<b>Básica</b>	14,406	54	30.8	8,516	0	5,582	33	51.0	8,440	0

Nota: Las tarjetas básicas constituyen el 0.08% del total de tarjetas vigentes a diciembre de 2017, 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 (bloque del lado derecho del Cuadro 1) es relevante porque son los que efectivamente pagan intereses; en diciembre de 2017 la cartera comparable de los clientes no-totaleros estuvo conformada por 9.5 millones de tarjetas con un saldo de crédito de 247.3 miles de millones de pesos que representaron el 52.5 por ciento del número y el 74.7 por ciento del saldo de la cartera comparable total. La composición de la cartera por tipo de tarjeta fue similar a la de todos los clientes. La TEPP de los clientes no-totaleros fue 8.5 puntos porcentuales más alta que la de todos los clientes; este efecto provino de que los clientes totaleros no pagaron intereses al tener una tasa de interés efectiva de cero por ciento. La diferencia en TEPP entre las tarjetas Clásicas y Platino en el grupo de clientes no-totaleros fue de 13.9 puntos porcentuales.

La oferta de programas de promociones a meses, con y sin intereses, es uno de los principales elementos de la competencia en el mercado mexicano de tarjetas de crédito. A diciembre de 2017, el 41 por ciento del saldo de las tarjetas incluidas en la cartera comparable fue utilizado para realizar compras bajo estos programas.

La mitad superior del Cuadro 2 se refiere a la toma de promociones, ya sea a meses sin intereses o con intereses a tasas preferenciales, que hace el total de clientes (totaleros y no-totaleros); se observa que el 19.8 por ciento del crédito de estos clientes fue contratado a meses sin intereses; el 21.2 por ciento mediante promociones con tasa de interés preferencial y el 59.0 por ciento restante, sin promoción alguna. La mitad inferior del Cuadro 2 se refiere a la toma de promociones de los clientes no-totaleros, que son quienes sí pagan intereses; el 9.5 por ciento del saldo de los clientes no-totaleros fue otorgado mediante promociones a meses sin intereses, el 27.5 por ciento mediante promociones con tasa de interés preferencial y el restante 63.0 por ciento fue concedido sin promoción alguna. Estos datos indican que los clientes que pagan intereses aprovechan menos las promociones a meses sin intereses que el total de clientes. La proporción del saldo destinado a compras mediante promociones a meses sin intereses de clientes no-totaleros (19.2 por ciento) es menor que para el total de clientes (34.1 por ciento).

**Cuadro 2**

Indicadores de la cartera comparable de tarjetas de crédito a diciembre de 2017: contratación de promociones a meses sin intereses<sup>10</sup>

		Programas de compras a meses sin intereses					
		Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Composición del saldo de crédito otorgado (%)			Total
				Saldo a tasa normal (tasa de contrato)	Saldo de promociones sin intereses	Saldo de promociones con intereses	
<b>Total de clientes (clientes totaleros y no-totaleros)</b>	<b>Total de tarjetas</b>	18,049,323	331,134	59.0	19.8	21.2	100
	<b>Tarjetas que tomaron promociones a meses sin intereses</b>	7,693,975	192,396	49.3	34.1	16.6	100
	<b>Tarjetas que no tomaron promociones a meses sin intereses</b>	10,355,348	138,738	72.5	n. a.	27.5	100
<b>Cientes no-totaleros</b>	<b>Total de tarjetas</b>	9,469,422	247,318	63.0	9.5	27.5	100
	<b>Tarjetas que tomaron promociones a meses sin intereses</b>	3,351,694	122,390	55.8	19.2	25.0	100
	<b>Tarjetas que no tomaron promociones a meses sin intereses</b>	6,117,728	124,928	70.1	n. a.	29.9	100

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

En diciembre de 2017, la TEPP de las tarjetas de crédito comparables para el total de clientes (clientes totaleros y no-totaleros) fue de 25.1 por ciento, es decir, 20 puntos base mayor a la correspondiente a diciembre de 2016. La mitad del saldo se otorgó a tasas menores a 23.8 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 2016	Datos a diciembre de 2017
<b>Número de tarjetas (miles)</b>	17,785	18,049
<b>Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)</b>	304,941	331,134
<b>Tasa efectiva promedio ponderado por saldo (%)</b>	24.9	25.1
<b>Tasa efectiva mediana de la distribución del saldo (%)</b>	24.1	23.8

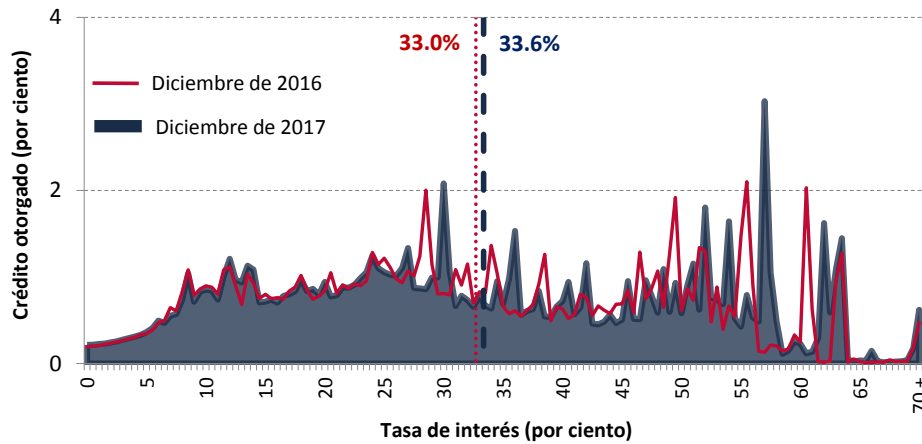
La distribución de la cartera comparable por nivel de TEPP para los clientes no-totaleros, en diciembre de 2017, reflejó la existencia de múltiples tasas de interés en el mercado, generado por

<sup>10</sup> Para la elaboración del Cuadro 2 se segmentó el universo de tarjetas en dos grandes grupos: las tarjetas de los clientes que tomaron 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.

la diversidad de la oferta y el comportamiento de uso y pago de los clientes. Sólo el 18.3 por ciento del saldo de la cartera comparable se otorgó a tasas mayores al 50 por ciento (Gráficas 4 y 5).

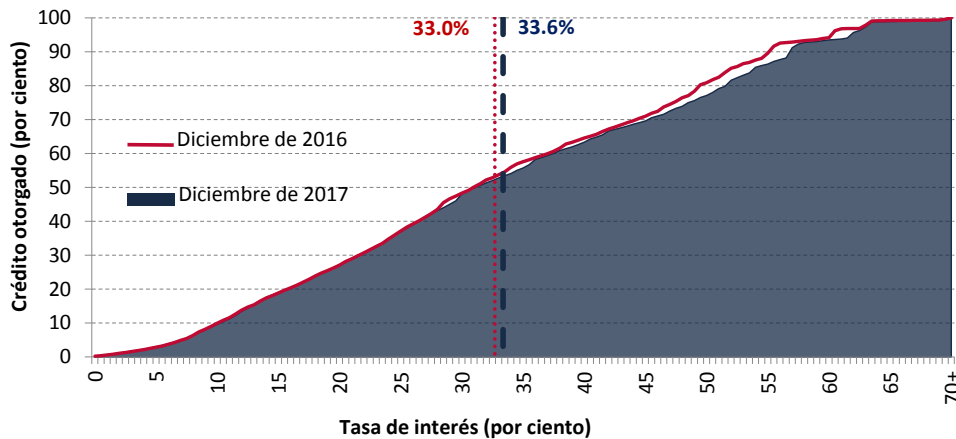
**Gráfica 4**

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

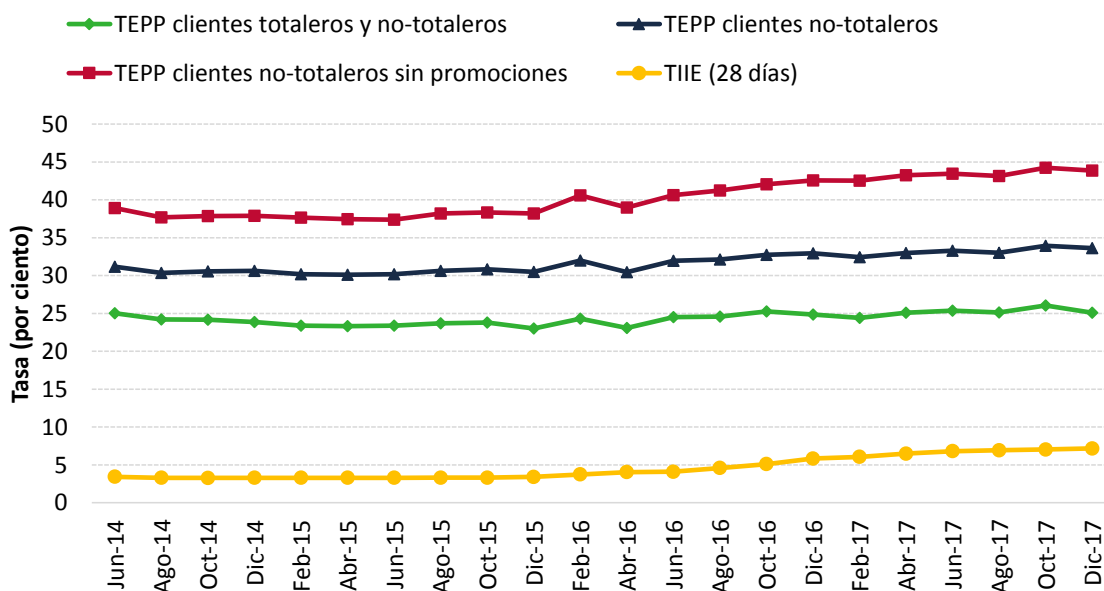


- ..... Tasa efectiva promedio ponderada de clientes no-totaleros en diciembre de 2016.
- — Tasa efectiva promedio ponderada de clientes no-totaleros en diciembre de 2017.

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 las TEPP para los clientes no-totaleros (con y sin promociones), ha mostrado una tendencia al alza desde abril de 2016. En particular, las tasas para los clientes no-totaleros sin promociones, han presentado los mayores incrementos. Por otro lado, las tasas para el total de clientes se han mantenido alrededor del 25 por ciento (Gráfica 6).

**Gráfica 6**  
Evolución de diferentes tasas de interés efectivas<sup>11</sup>



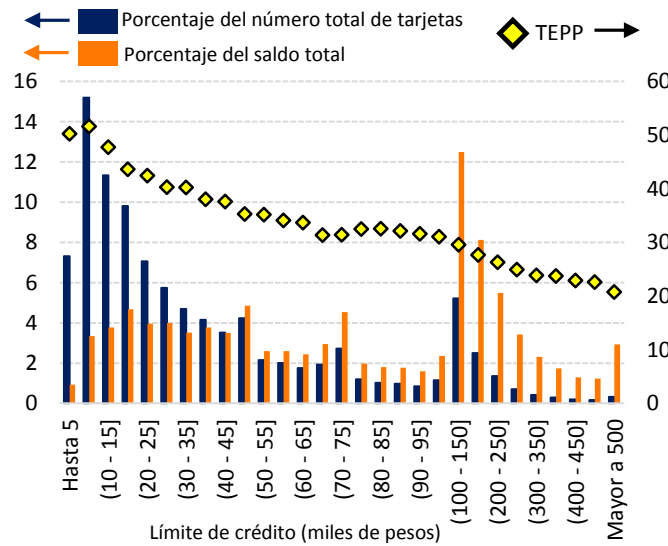
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

<sup>11</sup> En la sección 5.2 del Apéndice se explican a mayor detalle las tasas mostradas en la Gráfica 6.

La tasa efectiva para los clientes no-totaleros tiene una relación negativa con el límite de crédito; las tarjetas con límite de crédito de hasta 5 mil pesos registraron una TEPP de 51.8 por ciento, mientras que las de más de 500 mil pesos tuvieron una TEPP de 20.5 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 100 mil pesos representaron el 88.8 por ciento del número total de tarjetas y el 61.0 por ciento del saldo; en contraste, las tarjetas con límite de crédito mayor a 100 mil pesos concentraron únicamente 11.2 por ciento del número de tarjetas, pero el 39.0 por ciento del saldo (Gráfica 7).

**Gráfica 7**

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 de la cartera comparable del número de tarjetas, saldo de crédito y tasas a nivel de intermediarios individuales. Primero, se presenta información para el total de clientes y después para los clientes no-totaleros. En los cuadros se reportan por separado los bancos que tienen menos de 100 mil tarjetas totales ya que sus condiciones de otorgamiento suelen ser más variables.

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

En el Cuadro 4 se observa lo siguiente:

- De diciembre de 2016 a diciembre de 2017, la TEPP de la cartera comparable aumentó de 24.9 a 25.1 por ciento. Ocho de las once instituciones con más de cien mil tarjetas totales tuvieron aumentos en la TEPP.<sup>12</sup>
- Durante el mismo periodo, el número de tarjetas incluidas en la cartera comparable se incrementó en 1.5 por ciento; por su parte, el saldo de crédito de dichas tarjetas aumentó 1.7 por ciento en términos reales.
- En diciembre de 2017, los bancos con más de 100 mil tarjetas que presentaron la TEPP más baja fueron Santander (19.9 por ciento), Citibanamex (21.3 por ciento) y American Express (22.9 por ciento).
- Las única institución con más de 100 mil tarjetas que presentó una disminución en su TEPP fue BBVA Bancomer (disminución de 70 puntos base).<sup>13</sup>
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas, las que presentaron los mayores incrementos en su TEPP fueron BanCoppel (aumento de 420 puntos base), Inbursa (aumento de 180 puntos base) y American Express (incremento de 170 puntos base).

---

<sup>12</sup> La información de diciembre de 2017 de Globalcard no es comparable con la información de diciembre de 2016 debido a que en agosto de 2017, la cartera de Scotiabank y Crédito Familiar fue transferida a Globalcard.

<sup>13</sup> A pesar de que Globalcard también muestra una disminución en su tasa, los datos no son comparables entre diciembre de 2017 y diciembre de 2016 debido a que esta disminución se debe a una transferencia de cartera hecha por Crédito Familiar y Scotiabank a Globalcard.

**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-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17
<b>Sistema</b>	<b>17,785</b>	<b>18,049</b>	<b>304,941</b>	<b>331,134</b>	<b>24.9</b>	<b>25.1</b>
Santander	2,788	2,991	56,219	62,112	19.6	19.9
Citibanamex	4,399	4,418	86,059	94,858	20.9	21.3
American Express	378	391	9,319	12,094	21.2	22.9
Banco Invex	182	263	2,714	4,436	22.6	24.0
HSBC	915	856	17,414	16,848	23.8	24.1
Globalcard*	6	485	47	7,509	37.3	26.0
Inbursa	1,410	1,459	12,626	13,602	24.4	26.2
Banorte/IXE	1,287	1,366	26,928	29,979	27.4	28.3
BBVA Bancomer	4,609	4,228	79,166	80,381	30.9	30.2
BanCoppel	1,168	1,465	6,491	7,407	48.8	53.0
<b>Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales</b>						
Banco del Bajío	28	30	401	467	15.9	16.8
Banregio	50	55	661	993	19.0	18.4
Banca Afirme	24	26	261	426	25.6	31.3
Consubanco	24	17	35	23	58.3	54.1

Notas: El número de tarjetas y el saldo del Sistema de diciembre de 2016 no corresponden a las cifras que se obtienen sumando las cantidades de las instituciones, debido a que Scotiabank, Crédito Familiar y SF Soriana dejaron de reportar información a Banco de México durante 2017, por lo que no aparecen en este cuadro. Sin embargo, el cálculo de las cifras del Sistema de diciembre de 2016 fue hecho utilizando su información.

Las carteras de Scotiabank y Crédito Familiar fueron transferidas a Globalcard en agosto de 2017; Globalcard es parte del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

SF Soriana dejó de reportar información a Banco de México porque se desprendió de Grupo Financiero Citibanamex.

Los bancos están ordenados respecto a la tasa efectiva promedio ponderado por saldo en diciembre de 2017.

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

\*Globalcard no otorga tarjetas de crédito. Para adquirir una tarjeta de crédito con las características promedio que Globalcard muestra en el cuadro, se debe acudir a Scotiabank, ya que es la institución que lleva a cabo las colocaciones.

## ii. Clientes no-totaleros

En el Cuadro 5 se observa lo siguiente:

- De diciembre de 2016 a diciembre de 2017, la TEPP de clientes no totaleros aumentó 60 puntos base pasando de 33.0 por ciento a 33.6 por ciento en la última fecha.
- El número de clientes no-totaleros aumentó 3.1 por ciento en el último año, así como el saldo de crédito que subió 0.7 por ciento en términos reales durante el mismo lapso.
- En diciembre de 2017, los bancos con más de 100 mil tarjetas totales que presentaron la TEPP más baja fueron Santander (26.5 por ciento), HSBC (33.1 por ciento) y Citibanamex (33.3 por ciento).

- Las únicas instituciones con más de 100 mil tarjetas totales que presentaron un decremento en su TEPP en ese lapso fueron BBVA Bancomer (disminución de 50 puntos base) y Banorte/IXE (disminución de 30 puntos base).<sup>14</sup>
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas, las que presentaron los mayores incrementos en su TEPP fueron American Express (aumento de 4.5 puntos porcentuales), Inbursa (aumento de 3.8 puntos porcentuales) y Banco Invex (incremento de 2.4 puntos porcentuales).

**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-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17
<b>Sistema</b>	<b>9,186</b>	<b>9,469</b>	<b>230,065</b>	<b>247,318</b>	<b>33.0</b>	<b>33.6</b>
Santander	1,394	1,473	43,174	46,616	25.5	26.5
HSBC	471	420	13,107	12,287	31.6	33.1
Citibanamex	1,994	2,033	55,546	60,805	32.4	33.3
BBVA Bancomer	2,714	2,530	71,628	72,265	34.1	33.6
Banco Invex	73	107	1,942	3,138	31.6	34.0
Banorte/IXE	764	798	21,292	24,773	34.6	34.3
Globalcard*	3	231	42	5,259	41.7	37.1
American Express	160	177	5,460	6,805	36.1	40.6
Inbursa	582	590	7,305	7,740	42.2	46.0
BanCoppel	728	1,045	4,989	6,180	63.5	63.5
<b>Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales</b>						
Banregio	22	29	512	780	24.6	23.4
Banco del Bajío	12	14	253	299	25.1	26.2
Banca Afirme	6	14	212	349	31.5	38.2
Consubanco	14	9	34	22	58.6	58.3

Notas: El número de tarjetas y el saldo del Sistema de diciembre de 2016 no corresponden a las cifras que se obtienen sumando las cantidades de las instituciones, debido a que Scotiabank, Crédito Familiar y SF Soriana dejaron de reportar información a Banco de México durante 2017, por lo que no aparecen en este cuadro. Sin embargo, el cálculo de las cifras del Sistema de diciembre de 2016 fue hecho utilizando su información.

Las carteras de Scotiabank y Crédito Familiar fueron transferidas a Globalcard en agosto de 2017; Globalcard es parte del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

SF Soriana dejó de reportar información a Banco de México porque se desprendió de Grupo Financiero Citibanamex.

Los bancos están ordenados respecto a la tasa efectiva promedio ponderado por saldo en diciembre de 2017.

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

\*Globalcard no otorga tarjetas de crédito. Para adquirir una tarjeta de crédito con las características promedio que Globalcard muestra en el cuadro, se debe acudir a Scotiabank, ya que es la institución que lleva a cabo las colocaciones.

<sup>14</sup> A pesar de que Globalcard también muestra una disminución en su tasa, los datos no son comparables entre diciembre de 2017 y diciembre de 2016 debido a que esta disminución se debe a una transferencia de cartera hecha por Crédito Familiar y Scotiabank a Globalcard.



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 utilizarlas. Este concepto es importante porque cuando contratan una tarjeta los usuarios no necesariamente saben de antemano si van a realizar compras a través de promociones. La descripción de las decisiones de toma de promociones se presenta en el Cuadro 6.

En el Cuadro 6 se observa lo siguiente:

- La TEPP de los clientes no-totaleros que decidieron no contratar promociones fue, en diciembre de 2017, de 43.9 por ciento y la TEPP de promociones a tasa preferencial fue de 21.7 por ciento.
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas totales, Santander (31.1 por ciento), HSBC (42.6 por ciento) y Banorte/IXE (42.8 por ciento) fueron las que ofrecieron la TEPP más baja a sus clientes no-totaleros que no tomaron promociones.
- Los bancos que ofrecieron una mayor proporción de su saldo a compras a meses sin intereses fueron American Express (21.4 por ciento del saldo), Banco Invex (16.7 por ciento del saldo) y Citibanamex (14.1 por ciento del saldo).
- Los bancos con más de 100 mil tarjetas que ofrecieron las tasas preferenciales más atractivas fueron Globalcard<sup>15</sup> (17.3 por ciento), Banorte/IXE (20.5 por ciento) y Banco Invex (20.5 por ciento).

---

<sup>15</sup> Globalcard es parte del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

**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 2017)

	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>63.0</b>	<b>27.5</b>	<b>9.5</b>	<b>43.9</b>	<b>21.7</b>
Santander	57.5	36.6	5.9	31.1	23.6
HSBC	65.5	22.8	11.7	42.6	23.0
Banorte/IXE	68.3	24.4	7.3	42.8	20.5
Globalcard*	81.7	9.9	8.3	43.3	17.3
Citibanamex	67.5	18.4	14.1	43.6	20.7
BBVA Bancomer	52.0	40.3	7.7	48.2	21.2
American Express	78.6	0.0	21.4	51.7	62.4
Inbursa	86.5	2.6	10.9	52.4	25.7
Banco Invex	51.8	31.5	16.7	53.1	20.5
BanCoppel	100.0	n.a.	n.a.	63.5	n.a.
<b>Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales</b>					
Banregio	85.7	12.2	2.1	25.7	11.1
Banco del Bajío	94.8	0.7	4.5	27.5	19.4
Banca Afirme	88.6	0.0	11.4	43.1	0.0
Consubanco	98.5	1.5	0.0	58.6	42.8

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.

Globalcard es parte del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

Los bancos están ordenados respecto a la tasa efectiva promedio ponderado por saldo asociada al saldo sin promociones en diciembre de 2017.

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.

\*Globalcard no otorga tarjetas de crédito. Para adquirir una tarjeta de crédito con las características promedio que Globalcard muestra en el cuadro, se debe acudir a Scotiabank, ya que es la institución que lleva a cabo las colocaciones.

De diciembre de 2016 a diciembre de 2017, la participación de clientes no-totaleros aumentó 0.9 por ciento; sin embargo, en lo que se refiere a la participación de estos clientes en la estructura del saldo de crédito otorgado, este disminuyó 0.7 por ciento. (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-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17
<b>Sistema</b>	<b>75.4</b>	<b>74.7</b>	<b>51.6</b>	<b>52.5</b>
Santander	76.8	75.1	50.0	49.2
HSBC	75.3	72.9	51.5	49.1
Citibanamex	64.5	64.1	45.3	46.0
BBVA Bancomer	90.5	89.9	58.9	59.8
Banco Invex	71.5	70.7	40.3	40.5
Banorte/IXE	79.1	82.6	59.3	58.4
Globalcard*	89.3	70.0	48.0	47.6
American Express	58.6	56.3	42.3	45.3
Inbursa	57.9	56.9	41.3	40.4
BanCoppel	76.9	83.4	62.4	71.3
<b>Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales</b>				
Banregio	77.5	78.5	44.9	53.5
Banco del Bajío	63.1	64.2	44.7	44.9
Banca Afirme	81.2	81.9	26.2	53.3
Consubanco	99.5	92.7	57.2	52.3

Notas: Los bancos están ordenados respecto a la TEPP de los clientes no-totaleros en diciembre de 2017.

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

\*Globalcard no otorga tarjetas de crédito. Para adquirir una tarjeta de crédito con las características promedio que Globalcard muestra en el cuadro, se debe acudir a Scotiabank, ya que es la institución que lleva a cabo las colocaciones.

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

En esta sección se presenta información de la cartera comparable por tipo de tarjeta. La primera subsección presenta información correspondiente a número de tarjetas, número de productos (que se ofrecen a la fecha del reporte), anualidad promedio, límites de crédito, tasas efectivas y saldos promedio para clientes totaleros y no-totaleros. La segunda subsección, presenta la distribución de tarjetas con base en las anualidades cobradas.

### i. Indicadores por tipo de tarjeta

La TEPP de las tarjetas tipo Clásicas para todos los clientes fue de 28.4 por ciento en diciembre de 2017, que es igual a la registrada en diciembre de 2016. En diciembre de 2017 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 0.3 por ciento en el periodo, alcanzando los 10.6 millones. La anualidad promedio ponderada<sup>16</sup> de las tarjetas Clásicas disminuyó 31 pesos al pasar de 493 a 462 pesos, lo que representa una disminución de 12.3 por ciento en términos reales, en ese mismo lapso (Cuadro 8).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Clásicas en diciembre de 2017 fueron Santander (19.8 por ciento), Citibanamex (22.4 por ciento) e Inbursa (26.6 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 por saldo (%)		Saldo promedio por tarjeta (miles de pesos)	
	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17
<b>Sistema</b>	<b>10,562</b>	<b>10,595</b>	<b>85</b>	<b>87</b>	<b>493</b>	<b>462</b>	<b>33</b>	<b>34</b>	<b>28.4</b>	<b>28.4</b>	<b>11.6</b>	<b>12.1</b>
Santander	1,218	1,401	6	9	443	246	36	34	18.6	19.8	17.6	17.7
Citibanamex	2,516	2,442	26	20	614	615	43	45	22.5	22.4	13.8	15.1
Inbursa	1,284	1,324	8	8	398	457	17	17	24.9	26.6	8.1	8.4
Globalcard*	4	230	0	6	0	628	12	33	37.8	30.0	4.8	10.1
HSBC	423	365	2	2	573	619	30	29	30.0	31.3	11.0	10.7
BBVA Bancomer	2,983	2,670	16	15	614	619	42	48	36.0	34.4	11.8	12.7
Banorte/IXE	548	561	4	6	569	600	28	29	34.1	35.6	11.1	11.1
Banco Invex	40	56	4	7	1,029	1,097	28	32	50.7	42.4	12.6	13.0
BanCoppel	1,168	1,465	1	1	0	0	11	12	48.8	53.0	5.6	5.1
<b>Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales</b>												
Banregio	22	28	2	3	0	0	33	40	15.6	15.9	11.4	16.2
Banco del Bajío	20	21	2	2	350	350	20	22	16.3	18.3	9.8	10.0
Banca Afirme	14	15	2	2	550	550	22	28	22.8	31.8	4.3	9.8
Consubanco	24	17	4	4	521	530	3	4	58.3	54.1	1.4	1.4

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 ponderado por saldo en diciembre de 2017.

Las cifras del Sistema de diciembre de 2016 no corresponden a las que se obtienen a partir de las cifras de las instituciones, debido a que Scotiabank, Crédito Familiar y SF Soriana dejaron de reportar información a Banco de México durante 2017, por lo que no aparecen en este cuadro. Sin embargo, el cálculo de los indicadores básicos de 2016 fue hecho utilizando su información.

Las carteras de Scotiabank y Crédito Familiar fueron transferidas a Globalcard en agosto de 2017; Globalcard es parte del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

SF Soriana dejó de reportar información a Banco de México porque se desprendió de Grupo Financiero Citibanamex.

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

\*Globalcard no otorga tarjetas de crédito. Para adquirir una tarjeta de crédito con las características promedio que Globalcard muestra en el cuadro, se debe acudir a Scotiabank, ya que es la institución que lleva a cabo las colocaciones.

<sup>16</sup> Se presenta la anualidad promedio ponderada por número de tarjetas, debido a que las instituciones tienen diversos productos con distintas anualidades y, de esta forma, se da más peso a las anualidades de productos que presentan mayor cantidad de tarjetas.

La TEPP de las tarjetas tipo Oro para todos los clientes aumentó 30 puntos base, pasando de 26.1 en diciembre de 2016 a 26.4 por ciento en diciembre de 2017. El número de tarjetas tipo Oro aumentó 3.5 por ciento en el último año y se ofrecieron 42 productos dentro de este segmento. La anualidad promedio ponderada de las tarjetas tipo Oro aumentó 49 pesos pasando de 720 a 769 pesos, lo que representa un aumento de 0.03 por ciento en términos reales, de diciembre de 2016 a diciembre de 2017 (Cuadro 9).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Oro en diciembre de 2017 fueron Santander (20.8 por ciento), Banco Invex (23.0 por ciento) y Citibanamex (23.8 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 por saldo (%)		Saldo promedio por tarjeta (miles de pesos)	
	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17
<b>Sistema</b>	<b>5,349</b>	<b>5,534</b>	<b>38</b>	<b>42</b>	<b>720</b>	<b>769</b>	<b>56</b>	<b>58</b>	<b>26.1</b>	<b>26.4</b>	<b>19.5</b>	<b>21.0</b>
Santander	1,459	1,414	10	10	116	103	41	41	20.5	20.8	19.8	20.0
Banco Invex	52	125	3	6	1,159	1,240	43	44	22.5	23.0	14.7	15.6
Citibanamex	1,232	1,368	4	4	1,109	1,119	62	63	23.3	23.8	20.3	22.1
American Express	146	154	3	3	1,189	1,194	41	46	22.2	24.9	16.2	19.2
Inbursa	120	127	3	3	7	415	40	41	23.1	25.4	17.0	17.3
HSBC	298	299	2	2	899	959	56	54	26.8	27.1	20.2	20.0
Globalcard*	2	175	0	3	0	925	32	51	37.1	29.2	11.4	14.7
Banorte/IXE	631	686	5	6	831	881	54	56	29.9	31.1	22.9	23.5
BBVA Bancomer	1,229	1,162	2	2	939	971	73	82	34.3	32.9	18.2	22.0
<b>Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales</b>												
Banco del Bajío	3	5	1	1	600	600	44	47	17.6	19.0	19.1	18.4
Banregio	14	12	1	1	0	0	21	21	30.9	30.9	8.2	9.8
Banca Afirme	7	7	1	1	800	800	45	49	32.9	36.3	14.0	16.4

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 ponderado por saldo en diciembre de 2017.

Las cifras del Sistema de diciembre de 2016 no corresponden a las que se obtienen a partir de las cifras de las instituciones, debido a que Scotiabank, Crédito Familiar y SF Soriana dejaron de reportar información a Banco de México durante 2017, por lo que no aparecen en este cuadro. Sin embargo, el cálculo de los indicadores básicos de 2016 fue hecho utilizando su información.

Las carteras de Scotiabank y Crédito Familiar fueron transferidas a Globalcard en agosto de 2017; Globalcard es parte del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

SF Soriana dejó de reportar información a Banco de México porque se desprendió de Grupo Financiero Citibanamex.

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

\*Globalcard no otorga tarjetas de crédito. Para adquirir una tarjeta de crédito con las características promedio que Globalcard muestra en el cuadro, se debe acudir a Scotiabank, ya que es la institución que lleva a cabo las colocaciones.

La TEPP de las tarjetas tipo Platino para todos los clientes aumentó 80 puntos base en diciembre de 2017 con respecto al mismo mes del año previo, colocándose en 18.5 por ciento. El número de tarjetas tipo Platino aumentó en el último año 2.5 por ciento, ubicándose en más de 1.9 millones de tarjetas. Nominalmente la anualidad promedio aumentó 147 pesos, pasando de 2,325 a 2,379 pesos, pero en términos reales hubo una disminución de 0.4 por ciento (Cuadro 10).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Platino en diciembre de 2017 fueron Inbursa (14.9 por ciento), Banorte/IXE (16.5 por ciento) y Citibanamex (17.3 por ciento).

**Cuadro 10**  
Indicadores básicos para tarjetas “Platino” 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 por saldo (%)		Saldo promedio por tarjeta (miles de pesos)	
	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17	Dic-16	Dic-17
<b>Sistema</b>	<b>1,860</b>	<b>1,907</b>	<b>37</b>	<b>43</b>	<b>2,325</b>	<b>2,472</b>	<b>132</b>	<b>138</b>	<b>17.7</b>	<b>18.5</b>	<b>41.9</b>	<b>45.6</b>
Inbursa	7	7	2	2	806	817	93	95	13.3	14.9	37.2	38.7
Banorte/IXE	105	117	5	5	2,331	2,445	145	163	15.3	16.5	60.6	65.4
Citibanamex	651	607	6	5	2,480	2,481	124	138	16.6	17.3	40.5	45.8
Santander	111	177	5	11	1,601	2,108	127	120	18.4	17.4	53.2	51.3
Banco Invex	90	82	4	5	2,610	2,868	54	59	12.8	17.5	16.1	21.4
HSBC	194	192	5	5	1,728	2,635	137	135	16.8	17.5	34.8	36.2
Globalcard*	0	74	0	2	0	2,389	123	131	19.4	19.2	46.3	35.0
BBVA Bancomer	396	395	2	2	2,209	2,283	192	185	19.1	20.1	54.6	53.0
American Express	223	232	2	2	2,716	2,714	87	97	20.8	22.2	31.1	39.3
<b>Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales</b>												
Banco del Bajío	4	4	1	1	1,500	1,500	87	96	14.4	13.8	36.0	38.0
Banregio	14	15	1	1	0	0	86	99	17.4	17.6	21.3	28.5
Banca Afirme	3	3	2	2	2,403	2,531	131	129	20.7	26.9	37.4	45.6

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 ponderado por saldo en diciembre de 2017.

Las cifras del Sistema de diciembre de 2016 no corresponden a las que se obtienen a partir de las cifras de las instituciones, debido a que Scotiabank, Crédito Familiar y SF Soriana dejaron de reportar información a Banco de México durante 2017, por lo que no aparecen en este cuadro. Sin embargo, el cálculo de los indicadores básicos de 2016 fue hecho utilizando su información.

Las carteras de Scotiabank y Crédito Familiar fueron transferidas a Globalcard en agosto de 2017; Globalcard es parte del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

SF Soriana dejó de reportar información a Banco de México porque se desprendió de Grupo Financiero Citibanamex.

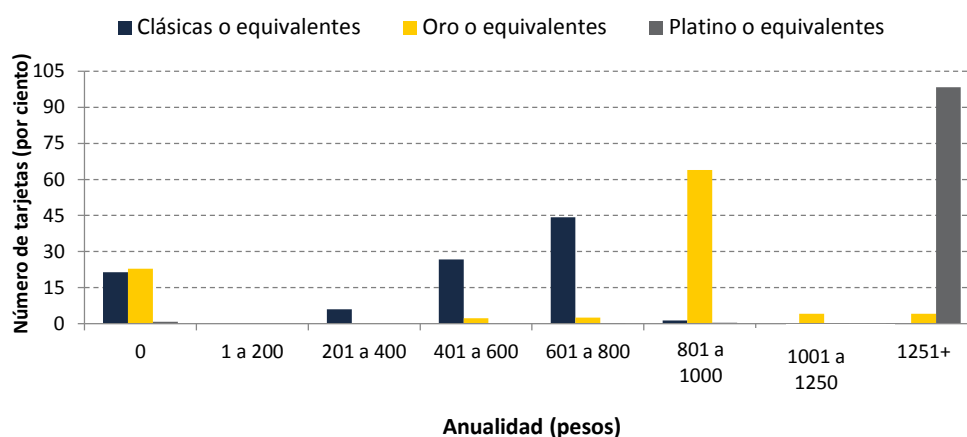
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

\*Globalcard no otorga tarjetas de crédito. Para adquirir una tarjeta de crédito con las características promedio que Globalcard muestra en el cuadro, se debe acudir a Scotiabank, ya que es la institución que lleva a cabo las colocaciones.

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

En cuanto a las anualidades cobradas por tipo de tarjeta, aproximadamente el 44.3 por ciento de los productos correspondientes a tarjetas Clásicas cobraron a diciembre de 2017, una anualidad de entre 601 y 800 pesos (nominales) y el 21.3 por ciento no cobraron anualidad; poco más del 64.0 por ciento de los productos de tarjetas Oro registraron una anualidad de 801 a 1,000 pesos (nominales) y el 22.9 por ciento de estos productos no cobraron anualidad. El 98.3 por ciento de los productos correspondientes a tarjetas Platino presentaron una anualidad de 1,251 pesos o más y menos del 1 por ciento no cobraron anualidad (Gráfica 8).<sup>17</sup>

**Gráfica 8**  
Distribución porcentual de la comisión anual de las tarjetas de crédito por segmento  
(datos a diciembre de 2017)



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.

<sup>17</sup> Las tarjetas con anualidad cero, corresponden a productos que tienen registrada una anualidad cero en Banco de México.

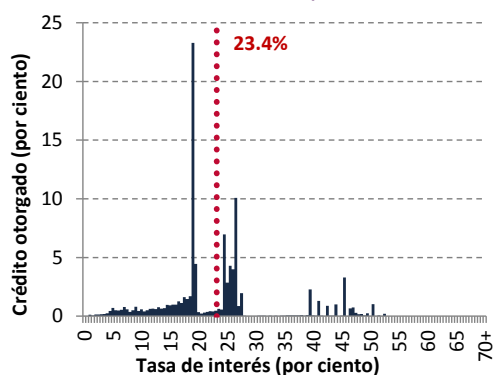
## 4. Información básica por intermediario y distribución del saldo de crédito otorgado para clientes no-totaleros<sup>18</sup>

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 2017. 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.

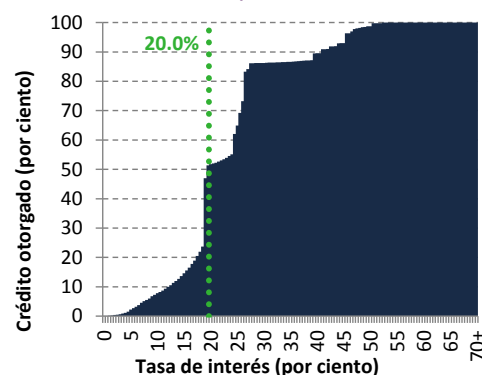
### 4.1 Banregio

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

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada

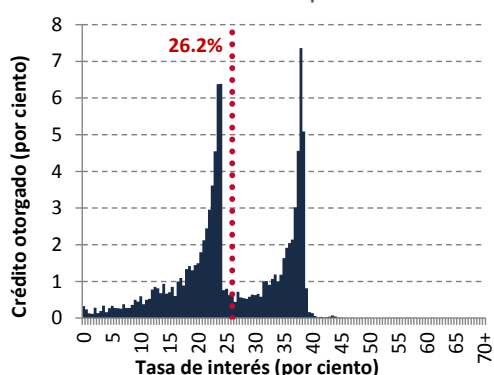


..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo ..... Tasa mediana de la distribución del saldo  
**Cientes totaleros: 21.5 por ciento del saldo total**

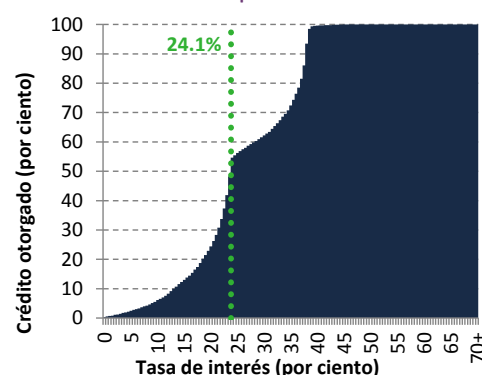
### 4.2 Banco del Bajío

#### 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: 35.8 por ciento del saldo total**

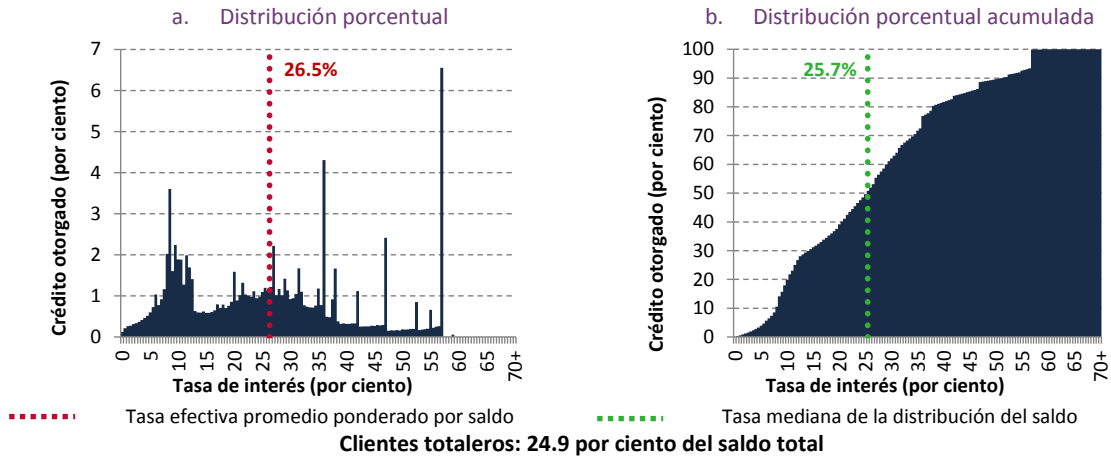
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

<sup>18</sup> Las instituciones se encuentran ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de las tarjetas vigentes en diciembre de 2017. Sólo se incluyen las instituciones con, al menos, 0.05 por ciento del total de tarjetas de crédito del sistema.



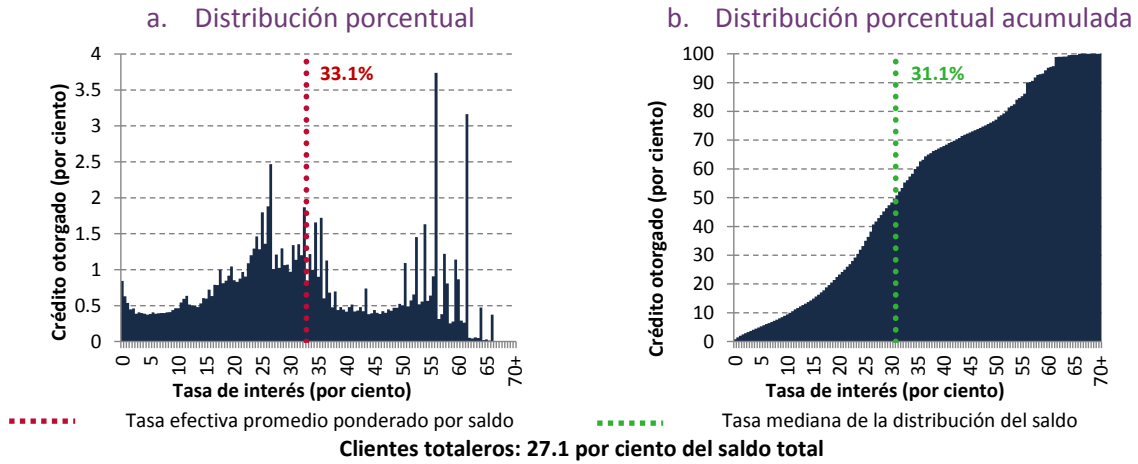
### 4.3 Santander

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



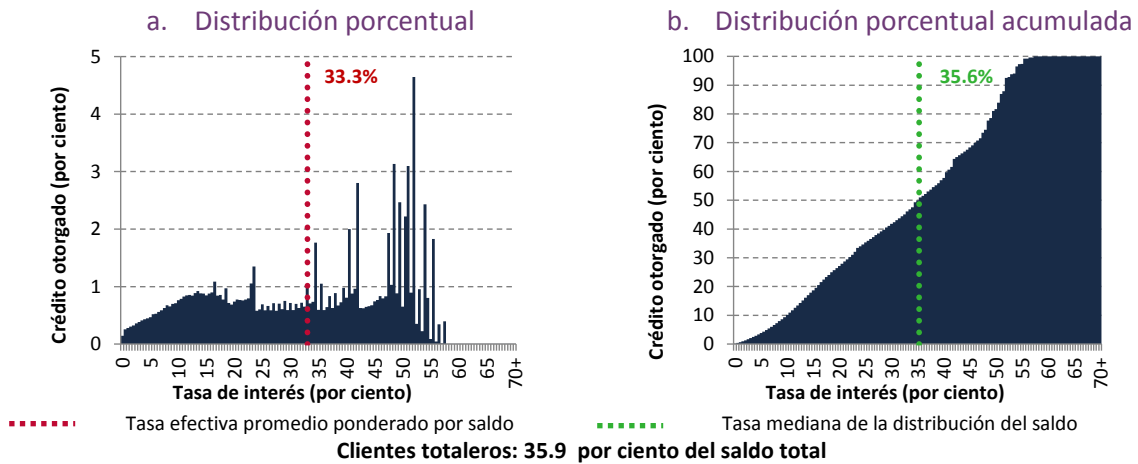
### 4.4 HSBC

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



### 4.5 Citibanamex

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

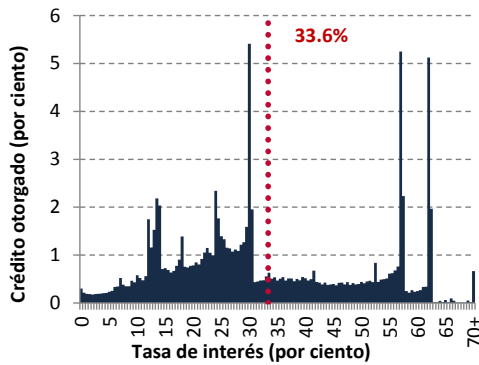


Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

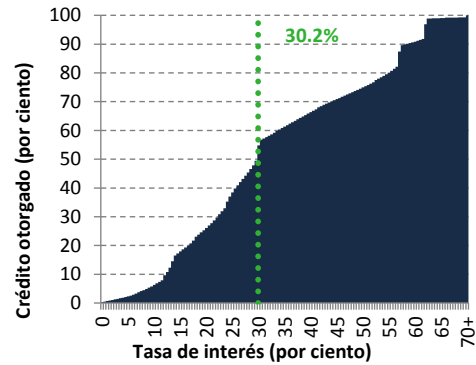
#### 4.6 BBVA Bancomer

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

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

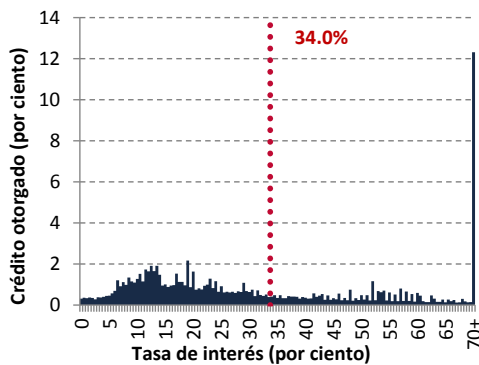
..... Tasa mediana de la distribución del saldo

**Clientes totaleros: 10.1 por ciento del saldo total**

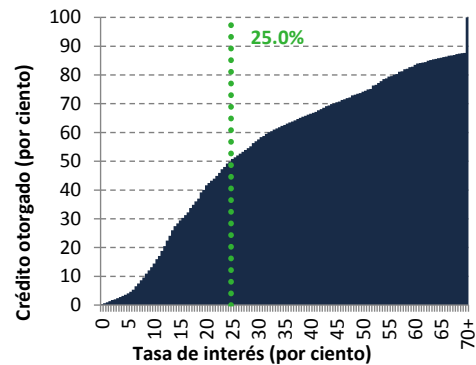
#### 4.7 Banco Invex

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

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

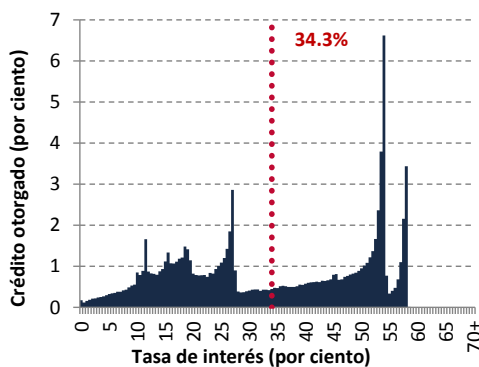
..... Tasa mediana de la distribución del saldo

**Clientes totaleros: 29.3 por ciento del saldo total**

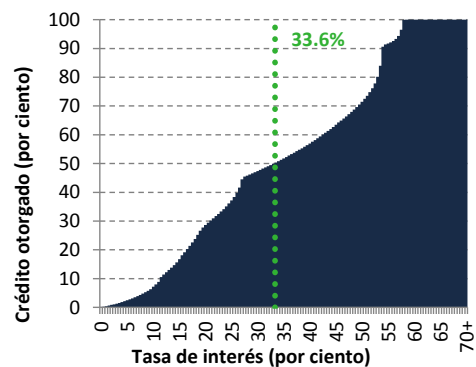
#### 4.8 Banorte/IXE

##### 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

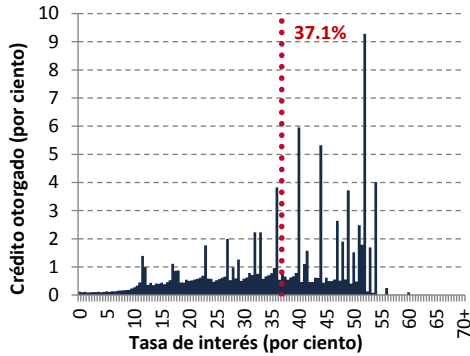
**Clientes totaleros: 17.4 por ciento del saldo total**

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

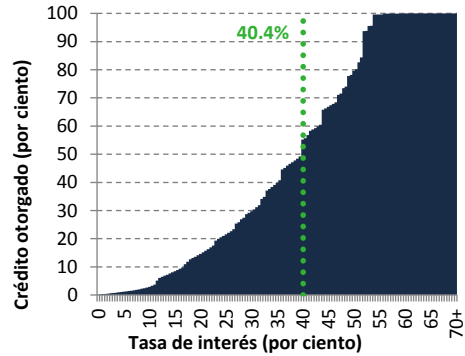
### 4.9 Globalcard<sup>19</sup>

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

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

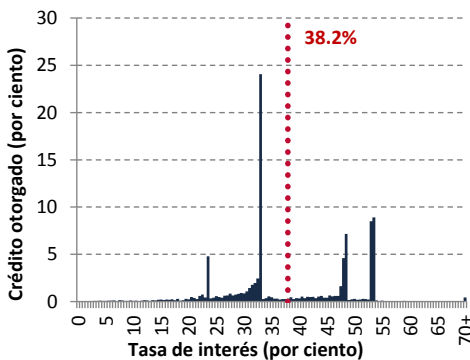
..... Tasa mediana de la distribución del saldo

**Clientes totaleros: 30.0 por ciento del saldo total**

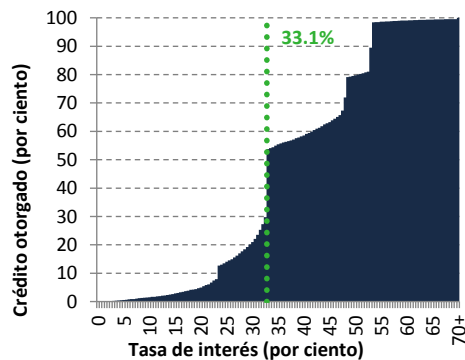
### 4.10 Banca Afirme

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

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

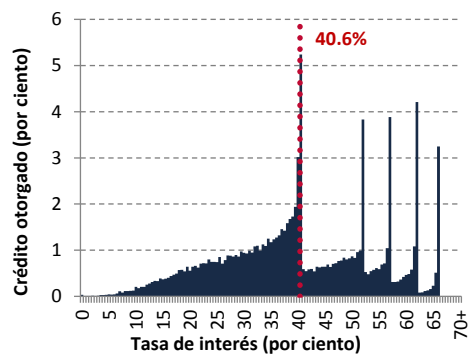
..... Tasa mediana de la distribución del saldo

**Clientes totaleros: 18.1 por ciento del saldo total**

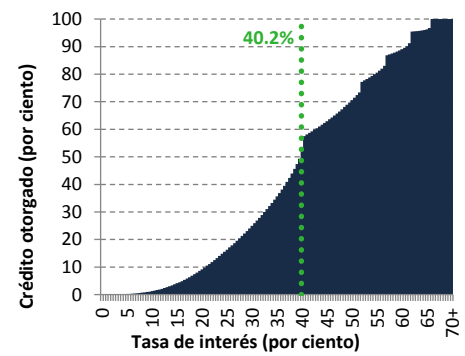
### 4.11 American Express

#### 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: 43.7 por ciento del saldo total**

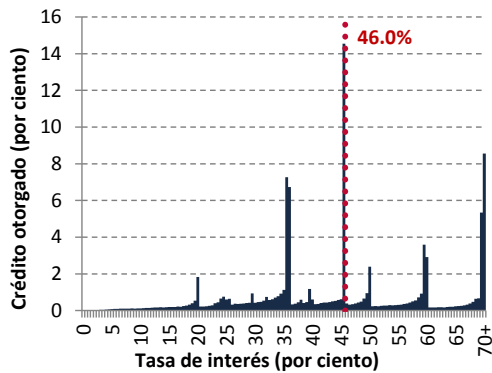
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

<sup>19</sup> Globalcard es parte del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y a partir de agosto de 2017 presenta la cartera de Scotiabank.

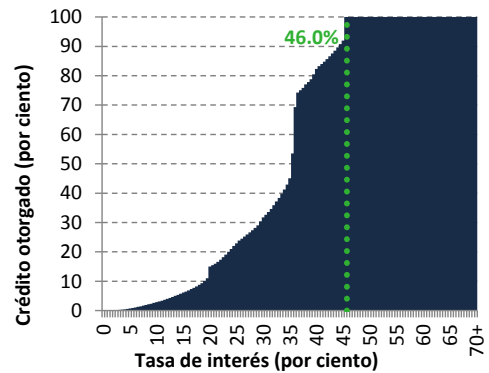
### 4.12 Inbursa

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

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

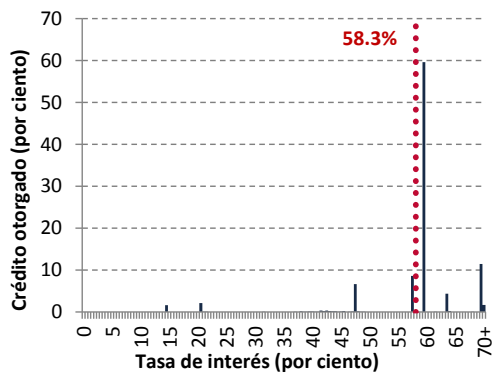
..... Tasa mediana de la distribución del saldo

**Cientes totaleros: 43.1 por ciento del saldo total**

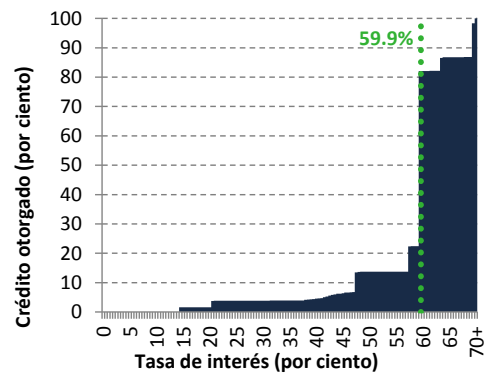
### 4.13 Consubanco

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

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

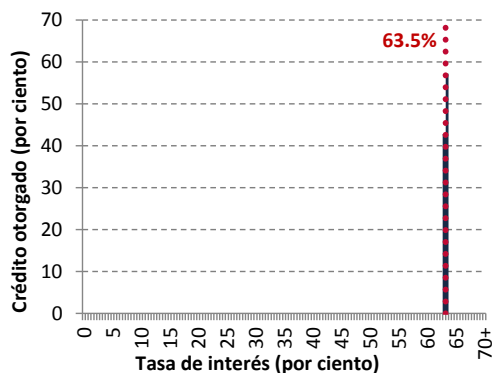
..... Tasa mediana de la distribución del saldo

**Cientes totaleros: 7.3 por ciento del saldo total**

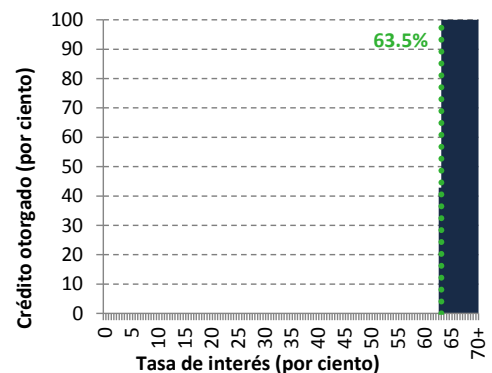
### 4.14 BanCoppel

#### 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: 16.6 por ciento del saldo total**

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

## 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 2017.

Del total de tarjetas de crédito otorgadas por instituciones financieras reguladas en diciembre de 2017 (25,096,928), el número final de tarjetas analizadas fue de 18,049,323; debido a los filtros se eliminaron 28.1 por ciento de las observaciones.

**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	Personas morales	0.0	0.0
Filtro 2	Aceptación restringida	2.5	1.1
Filtro 3	Cuentas no activas	18.0	0.0
Filtro 4	Tarjetas atrasadas	6.9	8.5
Filtro 5	Tasa fuera del límite	0.0	0.0
Filtro 6	De productos no comparables	0.7	1.1
<b>Total</b>		<b>28.1</b>	<b>10.7</b>

## 5.2 Cálculo de tasas de interés

Este reporte incluye información básica de tasas de interés efectivas anualizadas, 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>20</sup>. Estos indicadores son la tasa de interés promedio ponderado por el saldo y la tasa de interés mediana<sup>21</sup>. La Tasa de interés Efectiva Promedio Ponderado por saldo se obtiene de la siguiente manera:

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

$$TE \text{ promedio ponderado por saldo} = \sum_j TE_j * \rho_j$$

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>22</sup> y el saldo de crédito otorgado<sup>23</sup> concedido por cada intermediario. Estos indicadores se presentan tanto para el conjunto de tarjetas de crédito (todo el sistema), como para cada intermediario.

<sup>20</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>21</sup> Es la tasa de interés que divide el saldo de crédito otorgado en dos segmentos del mismo monto.

<sup>22</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>23</sup> Este concepto corresponde al monto promedio diario del crédito recibido incluyendo promociones a meses sin intereses.

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>24</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.

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>25</sup> Estas instituciones se mantienen fuera de todos los cuadros y gráficas incluidas en el reporte.

---

<sup>24</sup> En este reporte se usan estas denominaciones porque se han vuelto de uso común en el medio bancario.

<sup>25</sup> En esta situación se encuentran los productos de CrediScotia, Banco Interacciones, Mifel, Banco Azteca, Famsa y Actinver.



BANCO DE MÉXICO

Septiembre de 2018

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