



BANCO DE MÉXICO

Indicadores Básicos de Tarjetas de Crédito

Datos a diciembre de 2016

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

ADVERTENCIA

Este reporte se elaboró con la información, proporcionada por los intermediarios financieros, correspondiente a tarjetas de crédito de aceptación generalizada² para personas físicas que se encontraban al corriente en sus pagos en diciembre de 2016³.

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.

¹ Artículo 4 Bis 2: “Con el objeto de incrementar la competencia en el sistema financiero, el Banco de México publicará bimestralmente información e indicadores sobre el comportamiento de las tasas de interés y comisiones correspondientes a los diferentes segmentos del mercado, a fin de que los usuarios cuenten con información que les permita comparar el costo que cobran las instituciones de crédito, sociedades financieras de objeto limitado y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas en los diferentes productos que ofrecen”.

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

³ Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito al 28 de febrero de 2017. 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	13
4. Información básica por intermediario y distribución del saldo de crédito otorgado para clientes no-totaleros	22
5. Apéndice: Información metodológica.....	30
5.1 Universo de créditos incluidos en el reporte	30
5.2 Cálculo de tasas de interés.....	30
5.3 Criterios de inclusión de instituciones	32

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.

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. 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, 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.

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

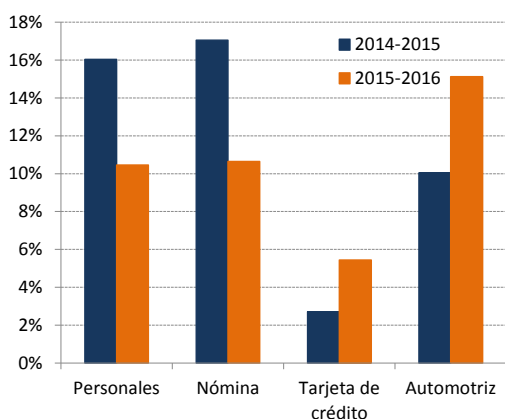
Las tarjetas de crédito constituyen uno de los principales canales de crédito al consumo y uno de los medios de pago más populares. Las instituciones financieras otorgan tarjetas de crédito a las personas que cumplen con los requisitos para adquirirlas; dependiendo del nivel de riesgo del solicitante, 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 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 2016 a una tasa de 5.4 por ciento real, lo que representa un aumento mayor que el observado en el año previo, de 2.7 por ciento; sin embargo, este es el tipo de crédito al consumo que menos ha crecido en los últimos dos años (Gráfica 1a). A pesar de ello, a diciembre de 2016 las tarjetas de crédito representaron el 39.5 por ciento de la cartera total de crédito al consumo (Gráfica 1b)⁴.

Gráfica 1

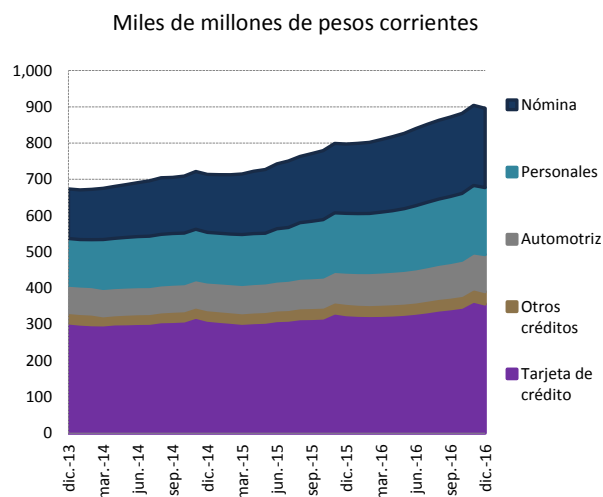
Evolución de la cartera de crédito al consumo otorgado por entidades reguladas

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.

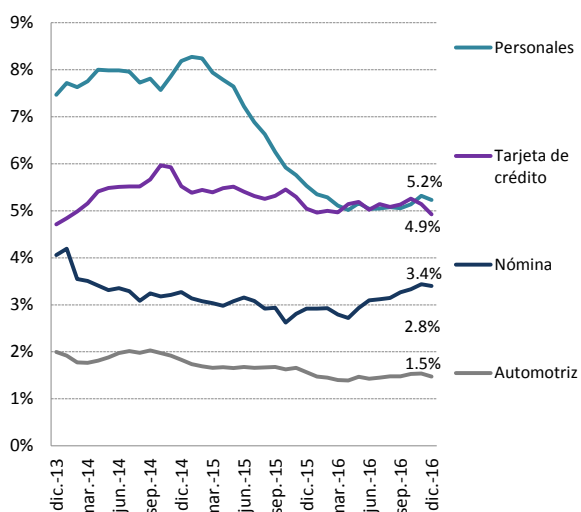
⁴ Existen otorgantes no bancarios de tarjetas de crédito que no están incluidos en estas cifras.

La morosidad de tarjetas de crédito (4.9 por ciento en diciembre de 2016) está entre las más elevadas de los créditos al consumo. Sin embargo, desde octubre de 2015 ha mostrado un comportamiento estable alrededor de 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), la tendencia a la baja es evidente desde mayo de 2015; a pesar de ello, el valor de este indicador es el más alto entre los créditos al consumo y a la vivienda (Gráfica 2b).

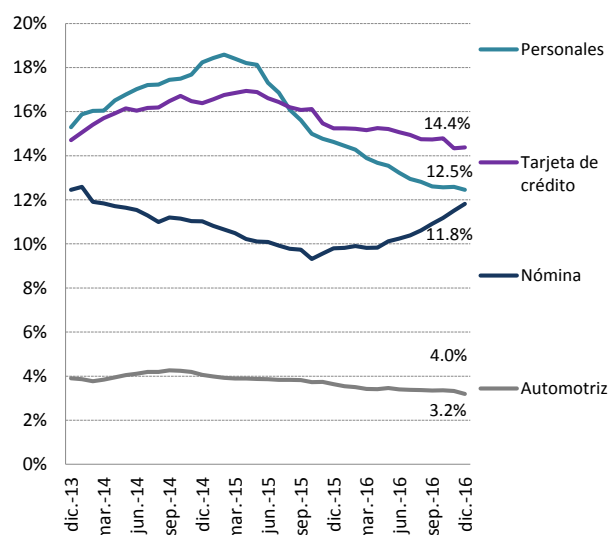
Gráfica 2

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 2016.

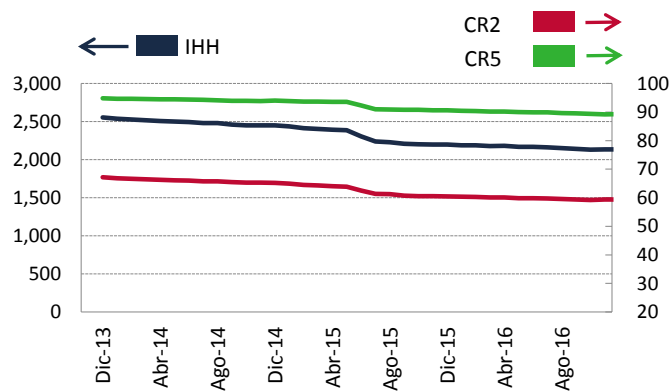
En cuanto a la concentración en el mercado de tarjetas de crédito otorgadas por bancos y otras entidades reguladas asociadas a un banco, el índice de Herfindahl-Hirschman⁵ (IHH) disminuyó de 2,450 a 2,135 entre diciembre de 2014 y diciembre de 2016; además, se mantiene por debajo del IHH de créditos de nómina y créditos automotrices, pero por encima del IHH de créditos personales y créditos a la vivienda. La participación acumulada de los 2 oferentes más grandes (CR2) bajó del 67 por ciento en diciembre de 2013 a 59 por ciento en diciembre de 2016 y la de los 5 con mayor participación (CR5) también ha disminuido de 95 por ciento en diciembre de 2013 a 89 por ciento en diciembre de 2016 (Gráficas 3a y 3b).

⁵ 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).

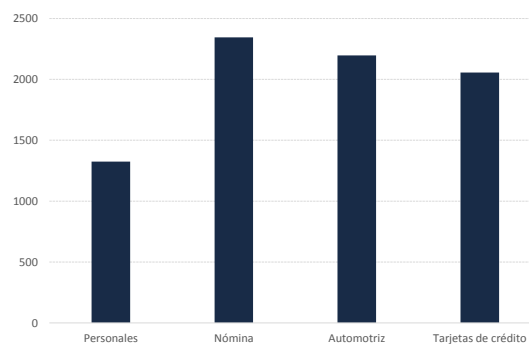
Gráfica 3

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 2016



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 2016.

3. Condiciones de oferta de las tarjetas de crédito

En diciembre de 2016 las instituciones financieras reportaron al Banco de México un total de 24.3 millones de tarjetas emitidas para personas físicas, con un saldo de crédito de 339.5 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 tarjetas⁶:

- 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;

⁶ 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 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 todos 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 Básicas⁷) 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 deuda al cierre del mes por lo que no pagan intereses, y no-totaleros, que son los que acarrean una deuda por lo que generan intereses que recibe la institución emisora de la tarjeta.

A diciembre de 2016, la cartera comparable de todos los clientes, totaleros y no-totaleros, estuvo conformada por 17.8 millones de tarjetas de crédito que presentaron un saldo de 304.9 miles de millones de pesos (sección clientes totaleros y no-totaleros del Cuadro 1). Destaca que la Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo (TEPP)⁸ de dichas tarjetas fue de 24.9 por ciento; la TEPP de las tarjetas Platino correspondiente a todos los clientes es 1070 puntos base menor que la de las Clásicas. La composición de tarjetas por tipo refleja que si bien las Clásicas representan el 59.4 por ciento del número, su participación en el saldo es de 40.2 por ciento; en contraste, las Platino representan sólo 10.5 por ciento del número pero significa el 25.6 por ciento del saldo total. Las tarjetas de crédito básicas prácticamente no tienen relevancia ni en número ni en saldo.

⁷ 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:

- Su límite de crédito será de hasta doscientas veces el salario mínimo general diario vigente en el Distrito Federal;
- Estarán exentas de comisión por anualidad o cualquier otro concepto; y
- Las instituciones no están obligadas a incorporar atributos adicionales a la línea de crédito de dicho producto básico.

⁸ 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 2016: 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	Añualidad promedio	Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo (%)	Límite de crédito promedio	Añualidad promedio
Total	17,789,508	304,921	24.9	50,252	747	9,189,042	230,043	33.0	46,312	727
Clásica	10,570,000	122,449	28.4	33,204	493	5,538,421	90,754	38.3	30,038	487
Oro	5,346,214	104,433	26.1	55,591	701	2,724,745	79,272	34.4	52,092	696
Platino	1,860,204	77,986	17.7	132,068	2,325	920,318	59,985	23.0	127,371	2,263
Básica	13,090	52	31.1	8,549	0	5,558	32	50.0	8,330	0

Nota: Las tarjetas básicas constituyen el 0.07% del total de tarjetas vigentes a diciembre de 2016, por lo que se consideran no representativas para los fines de este reporte.

Fuente: Elaborado con datos a diciembre de 2016, proporcionados por las instituciones de crédito al 28 de febrero de 2017. Cifras sujetas a revisión.

El análisis de los clientes no-totaleros (sección clientes no-totaleros del Cuadro 1) es relevante porque son los que efectivamente pagan intereses; la cartera comparable de los clientes no-totaleros estuvo conformada, a diciembre de 2016, por 9.2 millones de tarjetas con un saldo de crédito de 230.0 miles de millones de pesos que representaron el 51.7 por ciento del número y el 75.4 por ciento 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 810 puntos base más alta que la de todos los clientes; este efecto provino de que los clientes totaleros no pagaron intereses por lo que tuvieron 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 1530 puntos base.

La oferta de programas de promociones a meses, con y sin intereses, ha representado uno de los principales elementos de la competencia en el mercado de tarjetas de crédito mexicano. A diciembre de 2016, el 39.8 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 19.5 por ciento del crédito de estos clientes fue contratado a meses sin intereses; el 20.3 por ciento mediante promociones con tasa de interés preferencial y el 60.2 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 9.3 por ciento del saldo de los clientes no-totaleros fue otorgado mediante promociones a meses sin intereses, el 26.0 por ciento mediante promociones con tasa de interés preferencial y el restante 64.7 por ciento fue concedido sin promoción alguna. Estos datos indican que los clientes que pagan intereses son los que menos aprovechan las promociones a meses sin intereses.

Cuadro 2

Indicadores de la cartera comparable de tarjetas de crédito a diciembre de 2016: contratación de promociones a meses sin intereses⁹

		Programas de compras a meses sin intereses					
		Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de)	Composición del saldo de crédito otorgado (%)			Total
				Saldo a tasa normal (tasa de contrato)	Saldo de promociones sin intereses	Saldo de promociones con intereses	
Total de clientes (clientes totaleros y no-totaleros)	Total de tarjetas	17,789,508	304,921	60.2	19.5	20.3	100.0
	Tarjetas que tomaron promociones a meses sin intereses	7,593,838	175,513	49.8	33.9	16.3	100.0
	Tarjetas que no tomaron promociones a meses sin intereses	10,195,670	129,408	74.2	0.0	25.8	100.0
Clientes no-totaleros	Total de tarjetas	9,189,042	230,043	64.7	9.3	26.0	100.0
	Tarjetas que tomaron promociones a meses sin intereses	3,361,487	113,908	57.2	18.8	24.0	100.0
	Tarjetas que no tomaron promociones a meses sin intereses	5,827,555	116,135	72.0	0.0	28.0	100.0

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

En diciembre de 2016 la TEPP de las tarjetas de crédito comparables para los clientes totaleros y no-totaleros fue de 24.9 por ciento, es decir, 190 puntos base mayor a la correspondiente a diciembre de 2015. La mitad del saldo se otorgó a tasas menores a 24.1 por ciento (Cuadro 3).

Cuadro 3

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

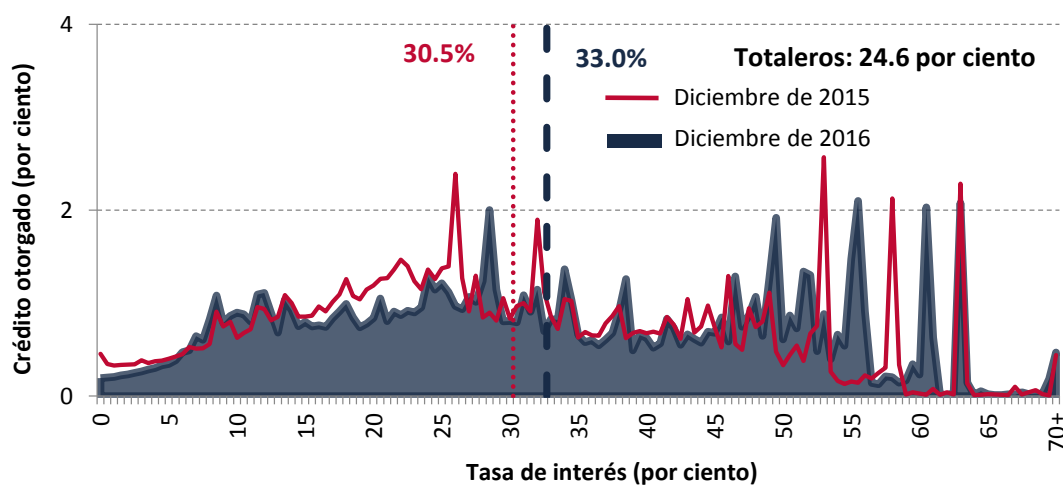
Estadísticas básicas	Datos a diciembre de 2015	Datos a diciembre de 2016
Número de tarjetas	16,742,026	17,789,508
Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	274,672	304,921
Tasa efectiva promedio ponderado por saldo	23.0	24.9
Tasa efectiva mediana de la distribución del saldo	22.1	24.1

La distribución de la cartera comparable por nivel de TEPP para los clientes no-totaleros, a diciembre de 2016, 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. Sólo el 19.8 por ciento del saldo de la cartera comparable se otorgó a tasas mayores al 50 por ciento (Gráficas 4 y 5).

⁹ 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.

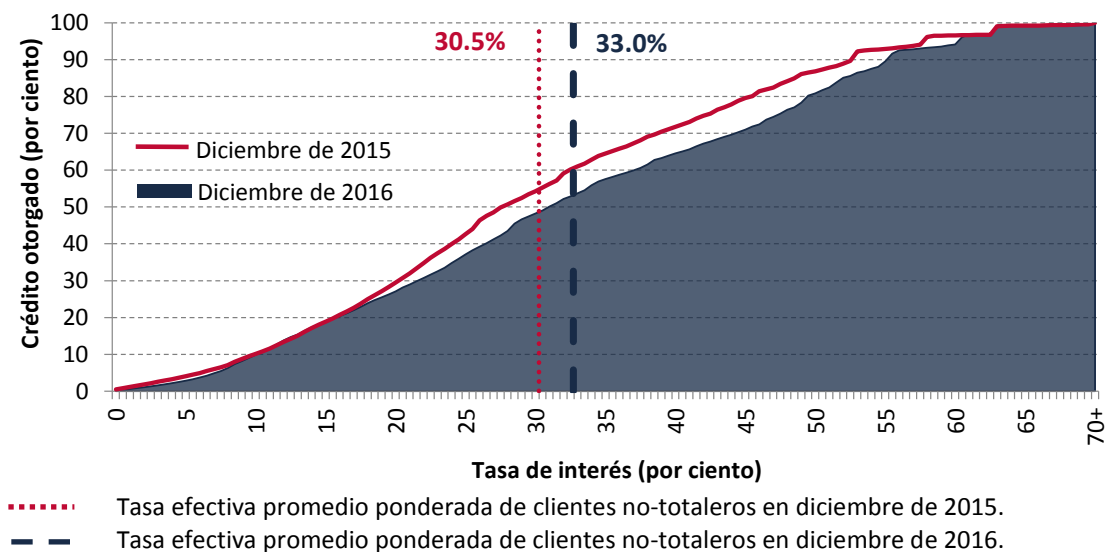
Gráfica 4

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



Gráfica 5

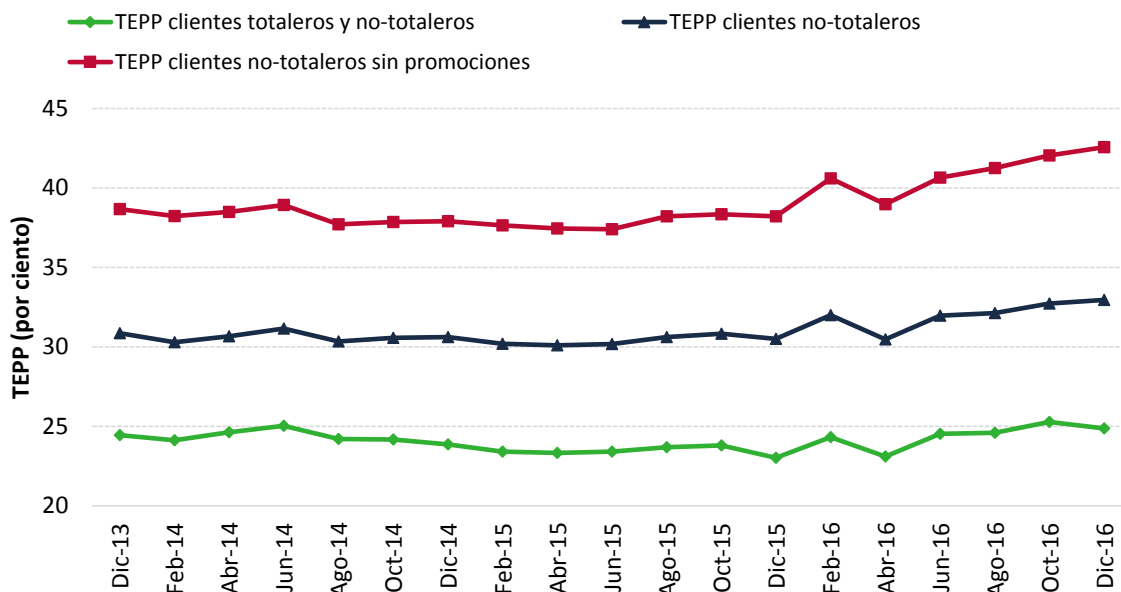
Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva para clientes no-totaleros



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

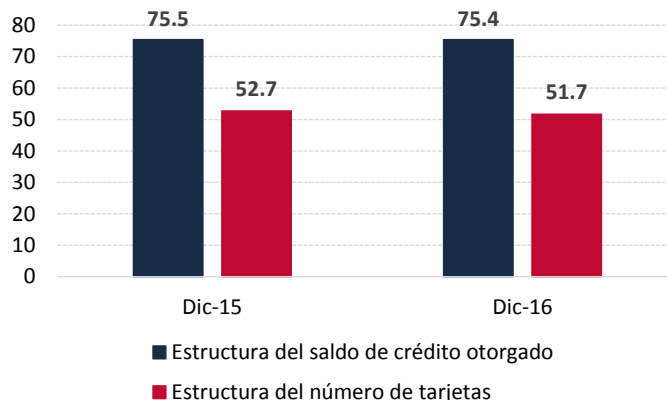
La evolución a través del tiempo de la TEPP para diferentes agrupaciones de clientes (clientes totaleros y no-totaleros, clientes no-totaleros y clientes no-totaleros sin incluir promociones) mostró que las tasas para todos los grupos habían mantenido un comportamiento relativamente constante hasta diciembre de 2015; a partir de esa fecha el comportamiento de las tasas mostró una tendencia ascendente, especialmente la TEPP de los clientes no-totaleros sin promociones. Por otro lado, la Gráfica 6 refleja, por un lado, la amplia brecha en las tasas que enfrentaron los diferentes grupos de clientes y, por otro, que esta brecha se ha ampliado.

Gráfica 6
Evolución de diferentes tasas de interés efectivas¹⁰



Tanto el número de tarjetas como el saldo de crédito otorgados a clientes no-totaleros mostró una ligera disminución durante 2016, con respecto a 2015 (Gráfica 7).

Gráfica 7
Participación de los clientes no-totaleros en el saldo de la cartera de crédito comparable y en el número de tarjetas



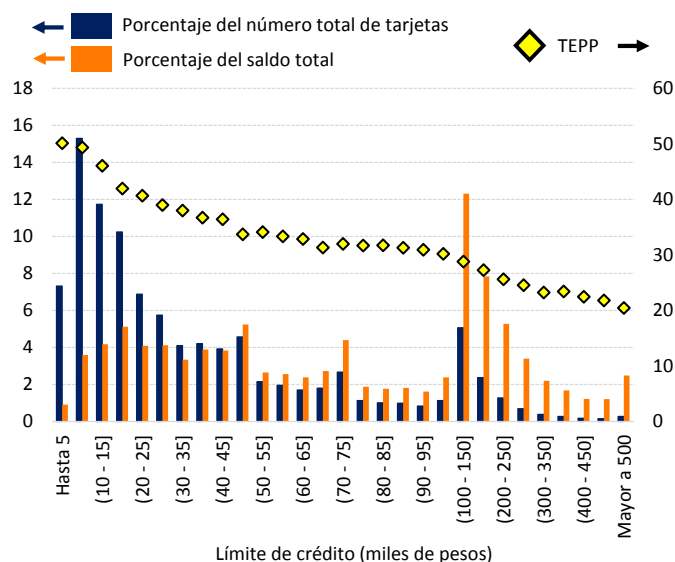
La TEPP para los clientes no-totaleros desciende conforme aumenta el límite de crédito de la tarjeta; en la Gráfica 8 se observa que las tarjetas con límite de crédito de hasta 5 mil pesos registraron una TEPP de 50.1 por ciento, mientras que la TEPP correspondiente a las tarjetas con límite de crédito mayor a 500 mil pesos fue de sólo 20.4 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

¹⁰ En la sección 5.2 del Apéndice se explican a mayor detalle las tasas mostradas en la Gráfica 6.

representaron el 81.6 por ciento del número total de tarjetas y el 48.6 por ciento del saldo, mientras que las tarjetas con límite de crédito mayor a 70 mil pesos concentraron el 18.4 por ciento del número y el 51.4 por ciento del saldo (Gráfica 8).

Gráfica 8

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. En la primera subsección se presenta información para el total de clientes y en la segunda para los clientes no-totaleros. En los cuadros presentados se hace una distinción de los bancos que tienen menos de 100 mil tarjetas totales por considerarse de menor relevancia dentro del mercado de tarjetas de crédito.

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

En el Cuadro 4 se observa lo siguiente:

- Durante 2016 (de diciembre de 2015 a diciembre de 2016), la TEPP de la cartera comparable aumentó de 23.0 a 24.9 por ciento. De las diez instituciones con más de cien mil tarjetas totales, ocho aumentaron su TEPP de diciembre de 2015 a diciembre de 2016.

- Durante el mismo periodo, el número de tarjetas incluidas en la cartera comparable se incrementó en 6.3 por ciento. El saldo de crédito de dichas tarjetas aumentó 7.4 por ciento en términos reales de diciembre de 2015 al mismo mes de 2016.
- En diciembre de 2016, los bancos con más de 100 mil tarjetas que presentaron la TEPP más baja fueron Santander (19.6 por ciento), Banamex (20.9 por ciento) y American Express (21.2 por ciento).
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas, las únicas que presentaron decrementos en su TEPP fueron Banco Invex (disminución de 930 puntos base) y BanCoppel (disminución de 160 puntos base).
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas, las que presentaron los mayores incrementos en su TEPP fueron Inbursa (aumento de 470 puntos base), Banamex (aumento de 430 puntos base) y Scotiabank (incremento de 260 puntos base).

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-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16
Sistema	16,742	17,790	274,672	304,921	23.0	24.9
Santander	2,507	2,788	44,295	56,219	18.8	19.6
Banamex	4,339	4,399	84,249	86,059	16.6	20.9
American Express	353	378	8,475	9,319	20.0	21.2
Banco Invex	130	182	1,631	2,714	31.9	22.6
HSBC	910	926	16,796	17,440	22.3	23.8
Inbursa	1,078	1,410	8,223	12,626	19.7	24.4
Scotiabank	349	428	4,856	5,890	22.8	25.4
Banorte*	1,209	1,287	23,107	26,928	26.7	27.4
BBVA Bancomer	4,494	4,609	74,769	79,166	30.0	30.9
BanCoppel	1,155	1,168	6,263	6,491	50.4	48.8
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales						
Banco del Bajío	28	28	396	401	13.7	15.9
Banregio	37	50	421	661	19.7	19.0
Banca Afirme	20	24	173	261	28.3	25.6
SF Soriana	106	79	937	680	21.0	27.9
Crédito Familiar	14	11	48	33	49.7	48.3
ConsuBanco	12	24	18	35	57.2	58.3

Notas: Los bancos están ordenados respecto a la tasa efectiva promedio ponderado por saldo en diciembre de 2016.

*En mayo de 2016 Banorte adquirió la cartera total de Banorte-Ixe Tarjetas, de modo que en diciembre de 2016 Banorte-Ixe Tarjetas ya no reportó información al Banco de México. La información mostrada para Banorte en diciembre de 2015 corresponde a la reportada por Banorte-Ixe Tarjetas en ese periodo.

ii. Clientes no-totaleros

En el Cuadro 5 se observa lo siguiente:

- Durante 2016 (de diciembre de 2015 a diciembre de 2016), la TEPP aumentó 250 puntos base pasando de 30.5 por ciento a 33.0 por ciento en la última fecha.
- El número de clientes no-totaleros aumentó 4.1 por ciento en el último año, así como el saldo de crédito que subió 7.4 por ciento en términos reales durante el mismo lapso.

- En diciembre de 2016, los bancos con más de 100 mil tarjetas totales que presentaron la TEPP más baja fueron Santander (25.5 por ciento), Banco Invex y HSBC (31.6 por ciento) y Banamex (32.4 por ciento).
- La única institución con más de 100 mil tarjetas totales que presentó un decremento en su TEPP en ese lapso fue Banco Invex (disminución de 1000 puntos base).
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas, las que presentaron los mayores incrementos en su TEPP fueron Inbursa (aumento de 940 puntos base), Banamex (aumento de 670 puntos base) y Scotiabank (incremento de 410 puntos base).

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-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16
Sistema	8,827	9,189	207,264	230,043	30.5	33.0
Santander	1,280	1,394	33,639	43,174	24.8	25.5
Banco Invex	51	73	1,249	1,942	41.6	31.6
HSBC	433	478	12,199	13,127	30.8	31.6
Banamex	2,021	1,994	54,345	55,546	25.7	32.4
BBVA Bancomer	2,719	2,714	67,563	71,628	33.2	34.1
Banorte*	722	764	18,455	21,292	33.5	34.6
American Express	157	160	5,098	5,460	33.3	36.1
Scotiabank	159	200	3,406	4,096	32.5	36.6
Inbursa	425	582	4,944	7,305	32.8	42.2
BanCoppel	754	728	4,968	4,989	63.5	63.5
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales						
Banregio	15	22	303	512	27.3	24.6
Banco del Bajío	12	12	255	253	21.2	25.1
Banca Afirme	6	6	153	212	31.9	31.5
SF Soriana	60	43	622	446	31.6	42.5
ConsuBanco	7	14	18	34	57.2	58.6
Crédito Familiar	7	5	40	27	60.4	59.7

Notas: Los bancos están ordenados respecto a la tasa efectiva promedio ponderado por saldo en diciembre de 2016.

*En mayo de 2016 Banorte adquirió la cartera total de Banorte-lxe Tarjetas, de modo que en diciembre de 2016 Banorte-lxe Tarjetas ya no reportó información al Banco de México. La información mostrada para Banorte en diciembre de 2015 corresponde a la reportada por Banorte-lxe Tarjetas en ese periodo.

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 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 2016, de 42.6 por ciento.
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas totales, Santander (30.7 por ciento), HSBC (40.0 por ciento) y Scotiabank (41.3 por ciento) fueron las que ofrecieron la menor TEPP 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 (17.5 por ciento del saldo), Banco Invex (15.5 por ciento) y Banamex (14.0 por ciento).
- Los bancos con más de 100 mil tarjetas que ofrecieron las tasas preferenciales más atractivas fueron Scotiabank (19.2 por ciento), Banamex (20.1 por ciento), y BBVA Bancomer (20.3 por ciento).

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 2016)

	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 (%)
Sistema	64.7	26.0	9.3	42.6	20.8
Santander	55.3	39.1	5.6	30.7	21.8
HSBC	67.5	20.5	12.1	40.0	22.6
Scotiabank	85.2	7.3	7.5	41.3	19.2
Banorte*	74.4	18.1	7.5	41.3	21.5
Banamex	69.9	16.1	14.0	41.7	20.1
American Express	82.5	0.0	17.5	43.8	52.3
BBVA Bancomer	55.6	36.8	7.6	48.0	20.3
Banco Invex	51.6	32.8	15.5	48.2	20.4
Inbursa	86.1	1.4	12.4	48.6	25.2
BanCoppel	100.0	0.0	0.0	63.5	n. a.

Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales

Banco del Bajío	95.1	1.5	3.4	26.2	18.4
Banregio	88.7	9.5	1.8	26.6	9.9
Banca Afirme	90.7	0.0	9.3	34.7	0.0
SF Soriana	80.1	8.6	11.3	50.2	26.1
ConsuBanco	100.0	0.0	0.0	58.6	n. a.
Crédito Familiar	100.0	0.0	0.0	59.7	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 ponderado por saldo asociada al saldo sin promociones en diciembre de 2016.

*En mayo de 2016 Banorte adquirió la cartera total de Banorte-Ixe Tarjetas, de modo que en diciembre de 2016 Banorte-Ixe Tarjetas ya no reportó información al Banco de México.

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 2015 a diciembre de 2016, la participación de clientes no-totaleros disminuyó ligeramente: en lo que se refiere a la participación de estos clientes en la estructura del saldo de crédito otorgado, pasó de 75.5 a 75.4 por ciento y en cuanto a la participación en la estructura del número de tarjetas, ésta pasó de 52.7 a 51.7 por ciento. (Cuadro 7).

Cuadro 7

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

Sistema	Estructura del saldo de crédito otorgado		Estructura del número de tarjetas	
	Participación de los clientes no-totaleros (%)		Participación de los clientes no-totaleros (%)	
	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16
Sistema	75.5	75.4	52.7	51.7
Santander	75.9	76.8	51.0	50.0
Banco Inxev	76.6	71.5	39.1	40.3
HSBC	72.6	75.3	47.5	51.6
Banamex	64.5	64.5	46.6	45.3
BBVA Bancomer	90.4	90.5	60.5	58.9
Banorte*	79.9	79.1	59.7	59.3
American Express	60.1	58.6	44.5	42.3
Scotiabank	70.1	69.5	45.5	46.6
Inbursa	60.1	57.9	39.5	41.3
BanCoppel	79.3	76.9	65.2	62.4
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales				
Banregio	72.1	77.5	40.8	44.9
Banco del Bajío	64.5	63.1	43.4	44.7
Banca Afirme	88.5	81.2	28.7	26.2
SF Soriana	66.5	65.6	56.0	54.4
ConsuBanco	100.0	99.5	54.1	57.2
Crédito Familiar	82.3	80.9	50.3	43.6

Notas: Los bancos están ordenados respecto a la TEPP de los clientes no-totaleros en diciembre de 2016.

*En mayo de 2016 Banorte adquirió la cartera total de Banorte-Ixe Tarjetas, de modo que en diciembre de 2016 Banorte-Ixe Tarjetas ya no reportó información al Banco de México. La información mostrada para Banorte en diciembre de 2015 corresponde a la reportada por Banorte-Ixe Tarjetas en ese periodo.

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 28.4 por ciento en diciembre de 2016, lo que representó un aumento de 160 puntos base respecto a diciembre de 2015. En 2016 se ofrecieron en el mercado 86 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 2.8 por ciento en el periodo, alcanzando los 10.6 millones. La anualidad promedio ponderada¹¹ de las tarjetas Clásicas aumentó 23 pesos al pasar de 470 a 493, lo que representa un aumento de 1.5 por ciento en términos reales, en ese mismo lapso (Cuadro 8).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Clásicas en diciembre de 2016 fueron Santander (18.6 por ciento), Banamex (22.5 por ciento) e Inbursa (24.9 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 ponderada (%)		Saldo promedio por tarjeta (miles de pesos)	
	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16
Sistema	10,274	10,566	87	86	470	493	32	33	26.8	28.4	11.4	11.6
Santander	928	1,218	6	6	435	443	35	36	19.4	18.6	16.4	17.6
Banamex	2,586	2,517	27	27	571	614	42	43	18.0	22.5	14.1	13.8
Inbursa	964	1,284	9	8	346	398	16	17	19.8	24.9	6.5	8.1
Scotiabank	155	205	5	5	555	564	27	30	27.7	28.6	8.9	9.2
HSBC	428	434	2	3	548	565	30	29	26.6	30.0	11.0	10.8
Banorte*	557	548	6	4	539	569	27	28	32.7	34.1	10.6	11.1
BBVA Bancomer	3,296	2,983	16	16	572	614	39	42	34.0	36.0	11.9	11.8
BanCoppel	1,155	1,168	1	1	0	0	11	11	50.4	48.8	5.4	5.6
Banco Invex	30	40	4	4	1,066	1,029	36	28	63.1	50.7	15.6	12.6
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales												
Banregio	11	22	2	2	0	0	17	33	20.4	15.6	5.0	11.4
Banco del Bajío	20	20	2	2	350	350	19	20	13.7	16.3	9.2	9.8
Banca Afirme	10	14	1	2	550	550	12	22	36.1	22.8	2.2	4.3
SF Soriana	106	79	1	1	520	520	20	22	21.0	27.9	8.8	8.6
Crédito Familiar	14	11	1	1	408	408	11	11	49.7	48.3	3.5	3.1
ConsuBanco	12	24	4	4	467	521	4	3	57.2	58.3	1.5	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 2016.

*En mayo de 2016 Banorte adquirió la cartera total de Banorte-Ixe Tarjetas, de modo que en diciembre de 2016 Banorte-Ixe Tarjetas ya no reportó información al Banco de México. La información mostrada para Banorte en diciembre de 2015 corresponde a la reportada por Banorte-Ixe Tarjetas en ese periodo.

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

¹¹ 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 250 puntos base, pasando de 23.6 en diciembre de 2015 a 26.1 por ciento en diciembre de 2016. El número de tarjetas tipo Oro aumentó 13.1 por ciento en el último año y se ofrecieron 38 productos dentro de este segmento. La anualidad promedio ponderada de las tarjetas tipo Oro aumentó 60 pesos pasando de 641 a 701, lo que representa un aumento de 5.9 por ciento en términos reales, de diciembre de 2015 a diciembre de 2016 (Cuadro 9).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Oro en diciembre de 2016 fueron Santander (20.5 por ciento), American Express (22.2 por ciento) y Banco Invex (22.5 por ciento).

Cuadro 9

Indicadores básicos para tarjetas “Oro” 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 ponderada (%)		Saldo promedio por tarjeta (miles de pesos)	
	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16
Sistema	4,725	5,346	36	38	641	701	54	56	23.6	26.1	18.9	19.5
Santander	1,468	1,459	10	10	128	116	40	41	19.0	20.5	16.5	19.8
American Express	141	146	3	3	1,190	1,189	38	41	24.7	22.2	14.6	16.2
Banco Invex	19	52	3	3	800	1,159	41	43	31.0	22.5	16.6	14.7
Inbursa	108	120	3	3	7	7	38	40	20.3	23.1	16.6	17.0
Banamex	1,090	1,231	4	4	953	1,025	62	62	18.4	23.3	20.9	20.3
HSBC	306	298	1	2	850	899	53	56	25.0	26.8	19.0	20.2
Scotiabank	139	154	3	3	822	823	45	46	24.4	28.4	15.0	14.2
Banorte*	551	631	4	5	800	831	52	54	29.1	29.9	21.7	22.9
BBVA Bancomer	880	1,229	2	2	904	939	77	73	32.6	34.3	20.2	18.2
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales												
Banco del Bajío	3	3	1	1	600	600	43	44	16.9	17.6	19.1	19.1
Banregio	13	14	1	1	0	0	20	21	28.6	30.9	8.2	8.2
Banca Afirme	7	7	1	1	800	800	44	45	32.3	32.9	12.2	14.0

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 “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 ponderado por saldo en diciembre de 2016.

*En mayo de 2016 Banorte adquirió la cartera total de Banorte-Ixe Tarjetas, de modo que en diciembre de 2016 Banorte-Ixe Tarjetas ya no reportó información al Banco de México. La información mostrada para Banorte en diciembre de 2015 corresponde a la reportada por Banorte-Ixe Tarjetas en ese periodo.

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 aumentó 140 puntos base en diciembre de 2016 con respecto al mismo mes del año previo, colocándose en 17.7 por ciento. El número de tarjetas tipo Platino aumentó en el último año 7.5 por ciento, ubicándose en más de 1,860 mil tarjetas. La anualidad promedio aumentó 272 pesos, pasando de 2,053 a 2,325 pesos, lo que representa un incremento de 9.6 por ciento en términos reales (Cuadro 10).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Platino en diciembre de 2016 fueron Banco InveX (12.8 por ciento), Inbursa (13.3 por ciento) y Banorte (15.3 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 ponderada (%)		Saldo promedio por tarjeta (miles de pesos)	
	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16
Sistema	1,730	1,860	37	37	2,053	2,325	123	132	15.7	17.7	39.5	41.9
Banco InveX	81	90	4	4	1,302	1,601	56	54	14.8	12.8	10.4	16.1
Inbursa	6	7	2	2	780	806	90	93	13.3	13.3	36.3	37.2
Banorte*	98	105	6	5	2,194	2,331	129	145	14.5	15.3	53.4	60.6
Banamex	663	651	6	6	2,313	2,480	114	124	12.9	16.6	37.8	40.5
HSBC	176	194	5	5	1,252	2,610	134	137	16.8	16.8	35.7	34.8
Santander	111	111	5	5	1,686	1,728	124	127	16.3	18.4	43.1	53.2
Scotiabank	51	63	2	2	1,991	1,990	96	104	15.3	18.4	26.5	28.3
BBVA Bancomer	318	396	2	2	2,132	2,209	181	192	18.6	19.1	55.8	54.6
American Express	207	223	2	2	2,381	2,716	83	87	18.5	20.8	30.9	31.1
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales												
Banco del Bajío	4	4	0	1	1,500	1,500	85	87	12.1	14.4	35.4	36.0
Banregio	12	14	1	1	0	0	75	86	15.6	17.4	20.7	21.3
Banca Afirme	2	3	2	2	2,442	2,403	126	131	20.3	20.7	30.0	37.4

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 ponderado por saldo en diciembre de 2016.

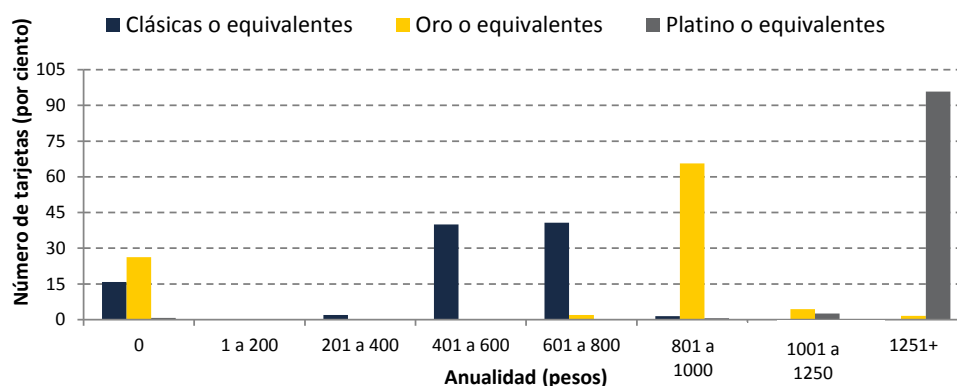
*En mayo de 2016 Banorte adquirió la cartera total de Banorte-Ixe Tarjetas, de modo que en diciembre de 2016 Banorte-Ixe Tarjetas ya no reportó información al Banco de México. La información mostrada para Banorte en diciembre de 2015 corresponde a la reportada por Banorte-Ixe Tarjetas en ese periodo.

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, aproximadamente el 40.0 por ciento de los productos correspondientes a tarjetas Clásicas cobraron a diciembre de 2016, una anualidad de entre 401 y 600 pesos (nominales) y el 15.7 por ciento no cobraron anualidad; poco más del 65.6 por ciento de los productos de tarjetas Oro registraron una anualidad de 801 a 1,000 pesos (nominales) y el 26.3 por ciento de estos productos no cobraron anualidad. El 95.9 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 9)¹².

Gráfica 9
Distribución porcentual de la comisión anual de las tarjetas de crédito por segmento
(datos a diciembre de 2016)



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.

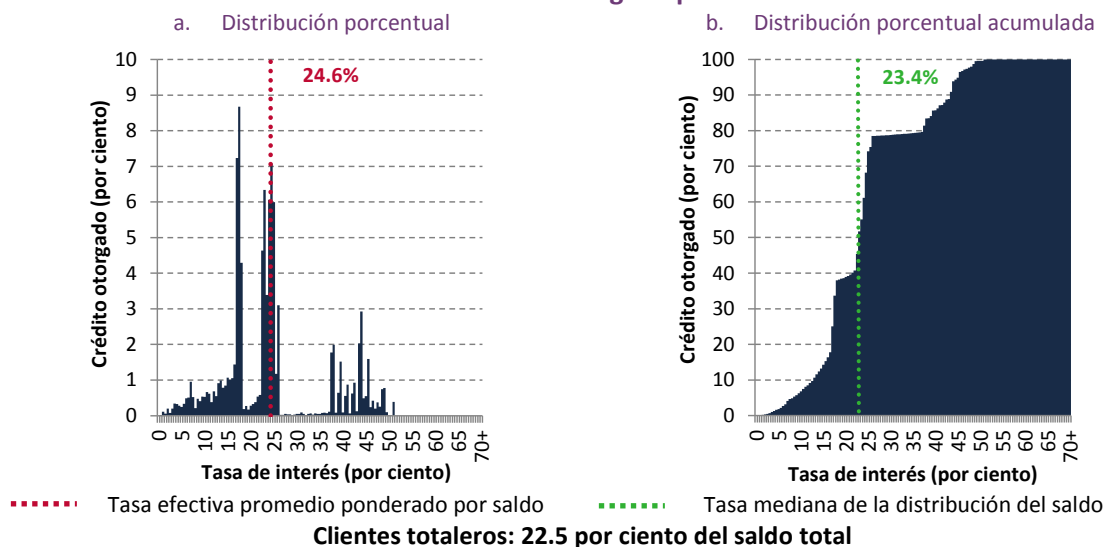
¹² Las tarjetas con anualidad cero, corresponden a productos que tienen registrada una anualidad cero en Banco de México.

4. Información básica por intermediario y distribución del saldo de crédito otorgado para clientes no-totaleros¹³

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 2016. 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.

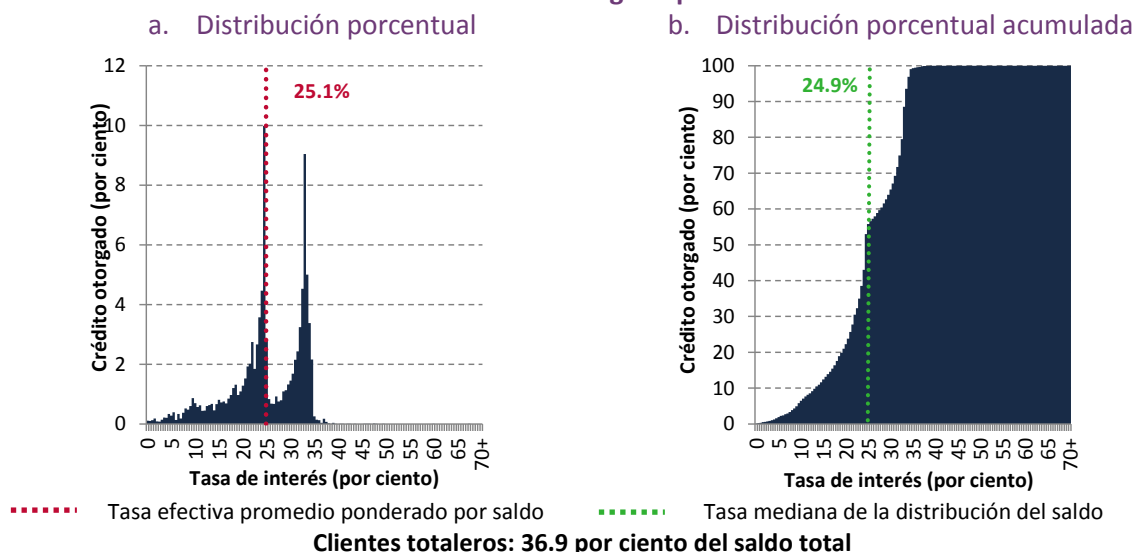
4.1 Banregio

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva



4.2 Banco del Bajío

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

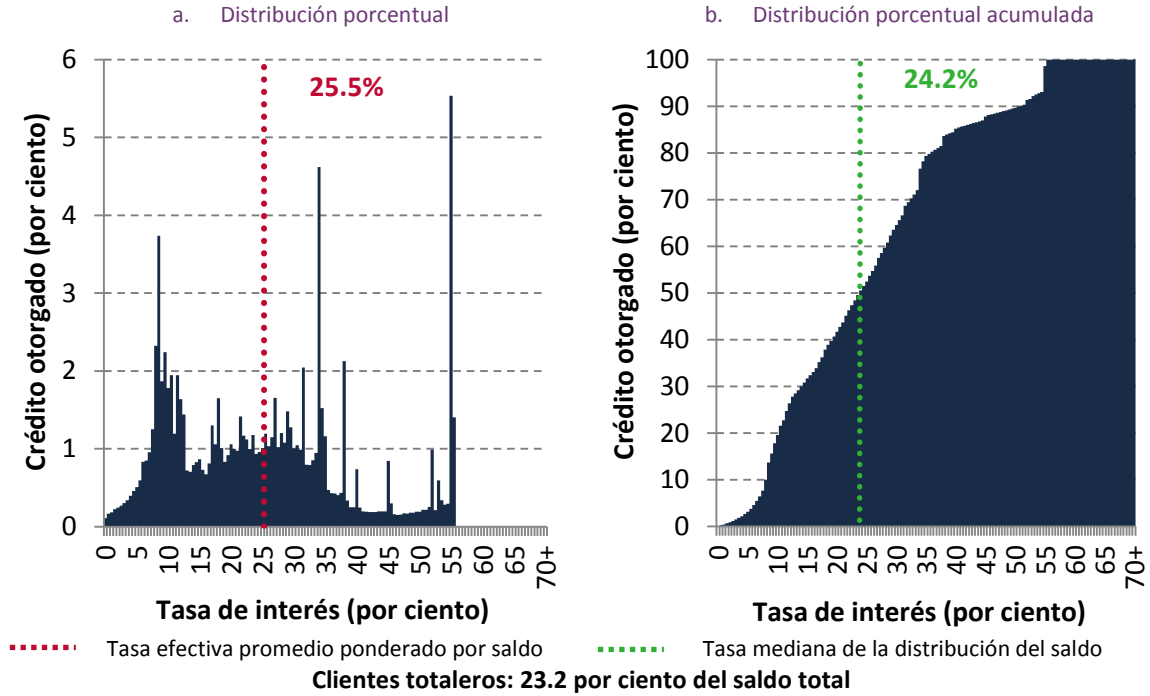


Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

¹³ Las instituciones se encuentran ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de las tarjetas vigentes en diciembre de 2016. Sólo se incluyen las instituciones con, al menos, 0.05 por ciento del total de tarjetas de crédito del sistema.

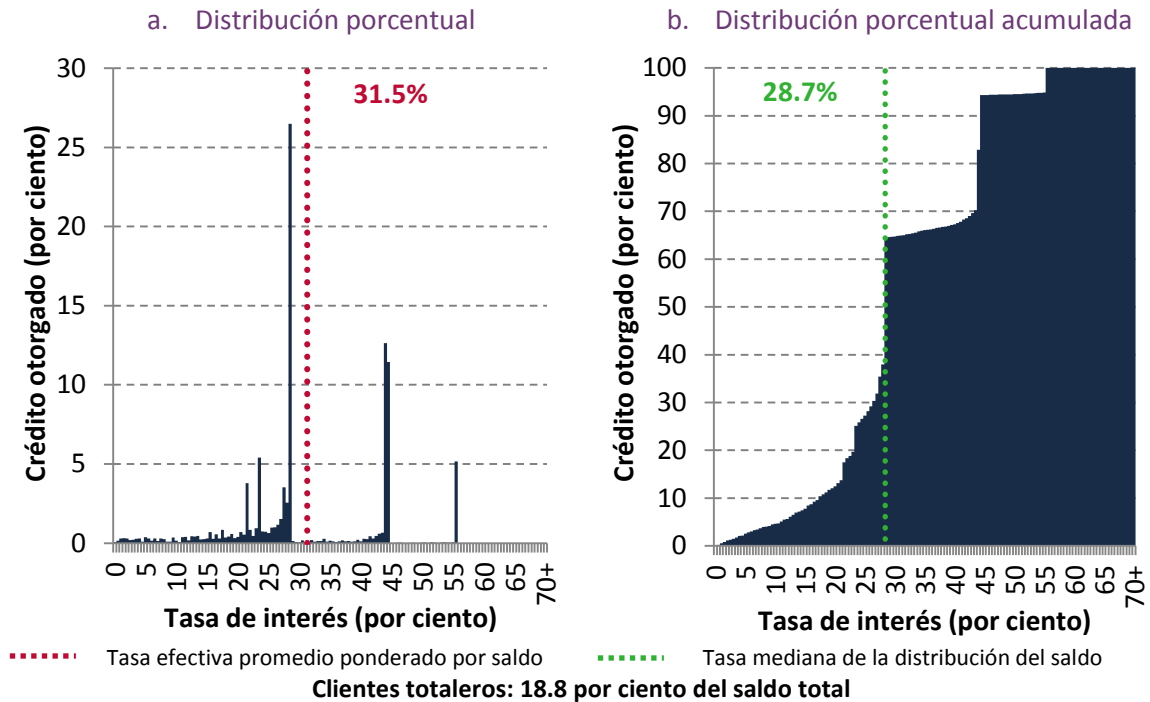
4.3 Santander

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva



4.4 Banca Afirme

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

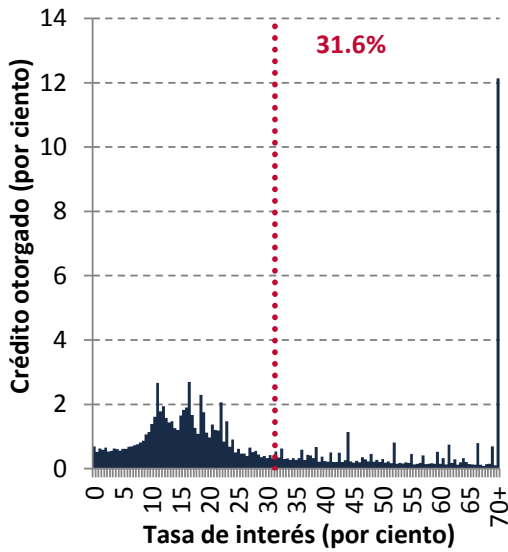


Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

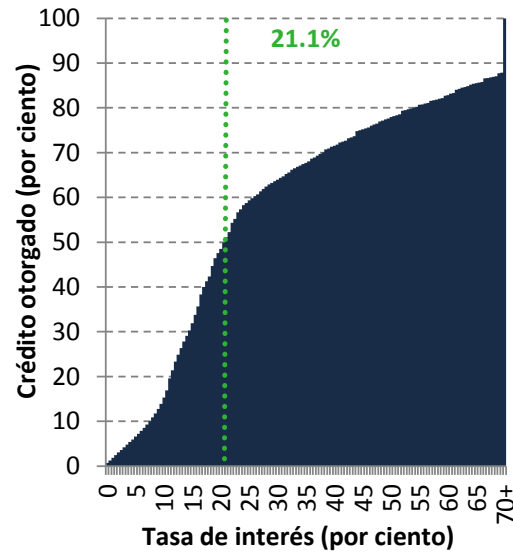
4.5 Banco Invex¹⁴

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



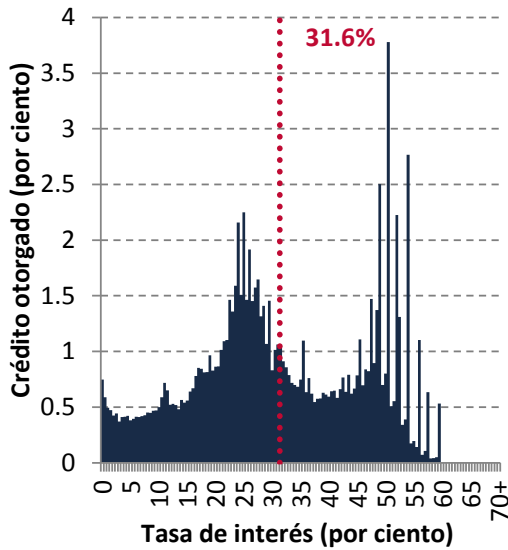
..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo Tasa mediana de la distribución del saldo

Clientes totales: 28.5 por ciento del saldo total

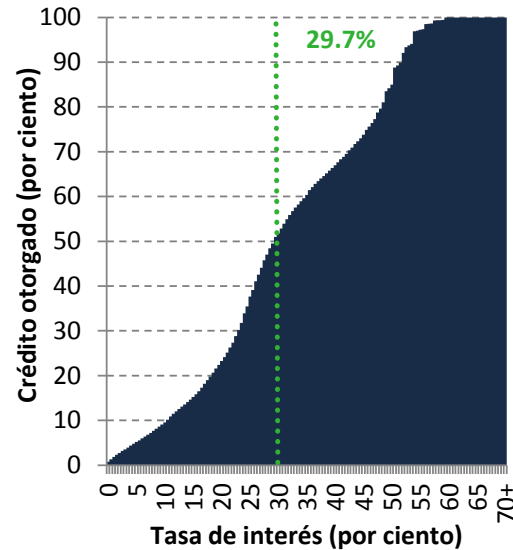
4.6 HSBC

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

Clientes totales: 24.7 por ciento del saldo total

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

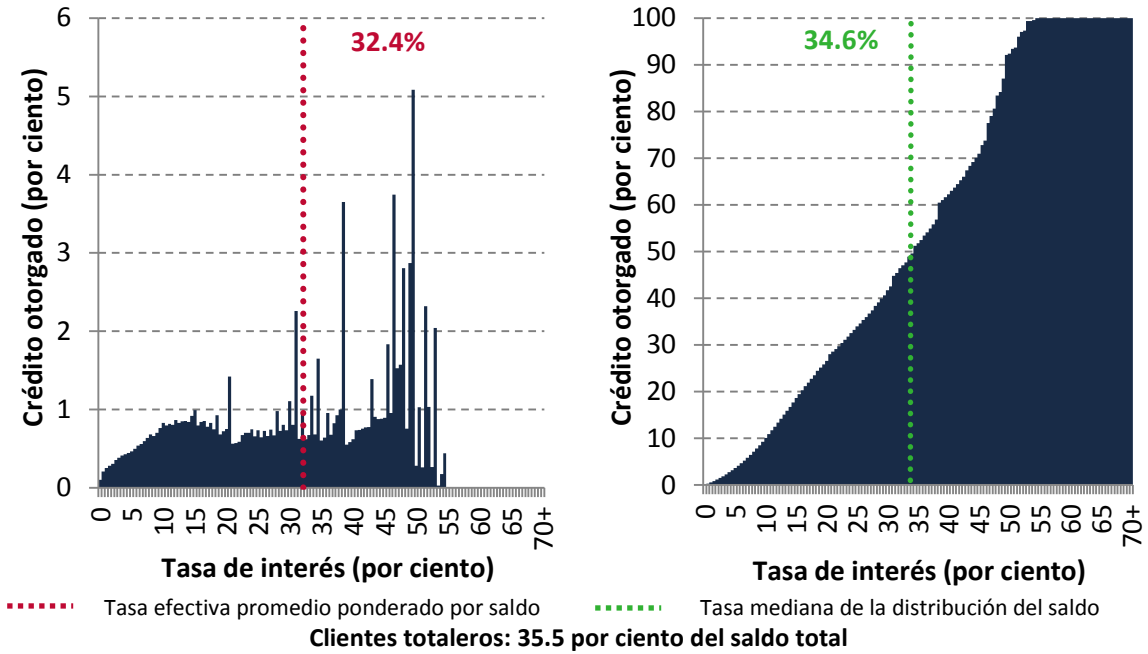
¹⁴ Banco Invex disminuyó su tasa de junio a diciembre de 2016 en 7.5 puntos porcentuales (pasando de 39.1 por ciento a 31.6 por ciento); esto debido a un aumento en promociones con y sin intereses y a una baja en la tasa de la línea revolvente.

4.7 Banamex

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada

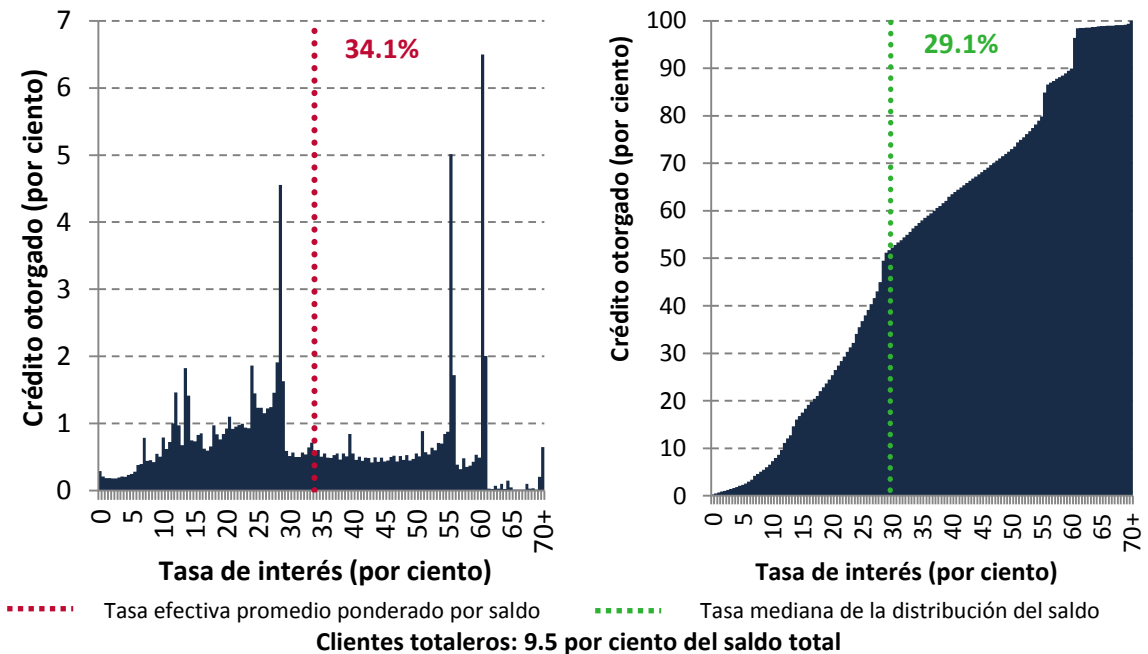


4.8 BBVA Bancomer

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada



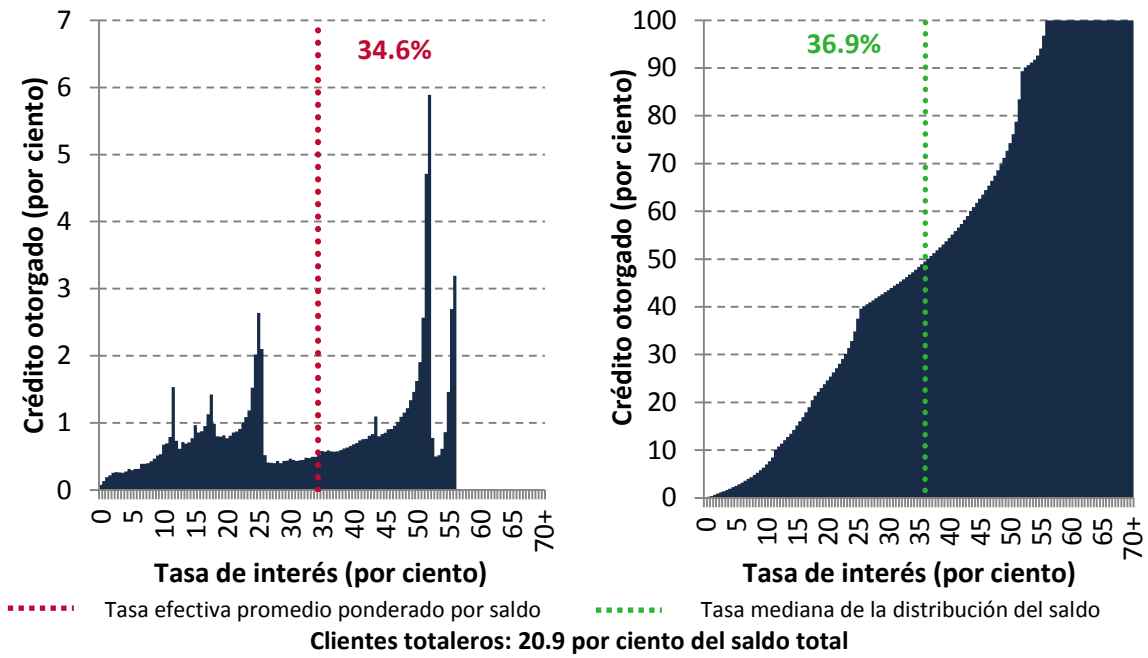
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.9 Banorte

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada

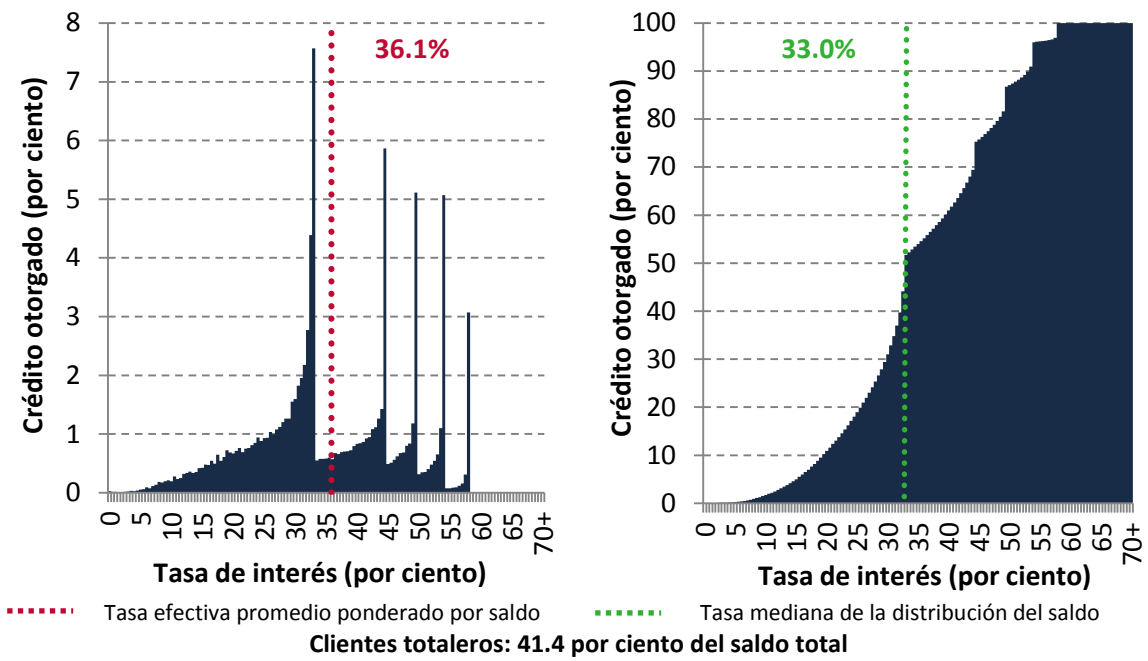


4.10 American Express

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada



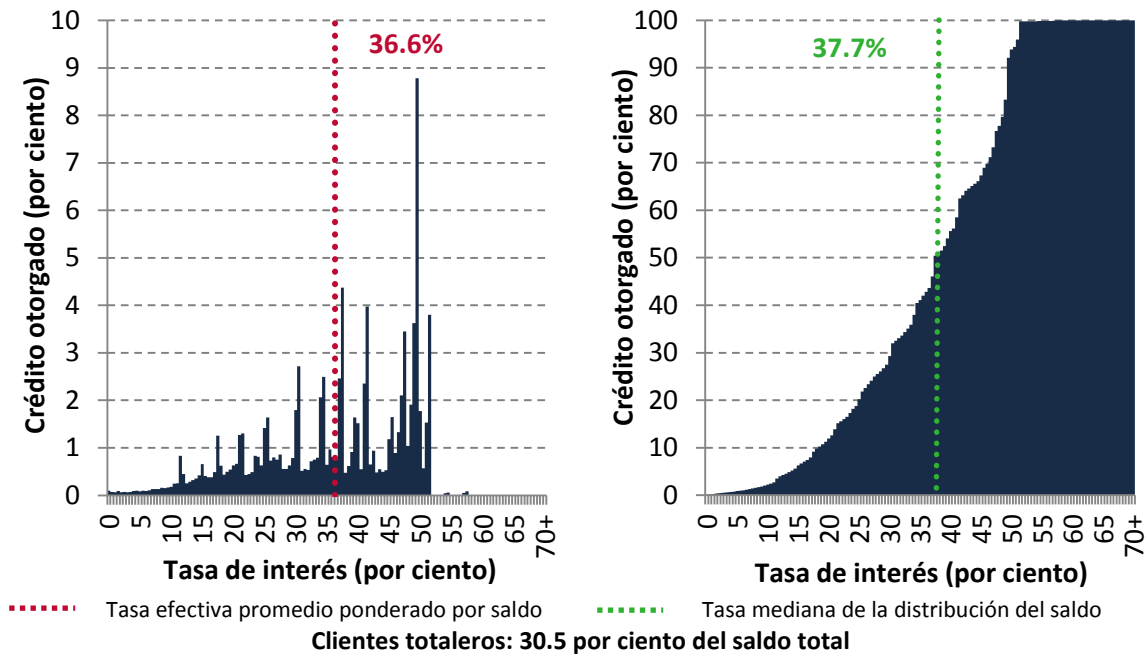
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.11 Scotiabank

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada

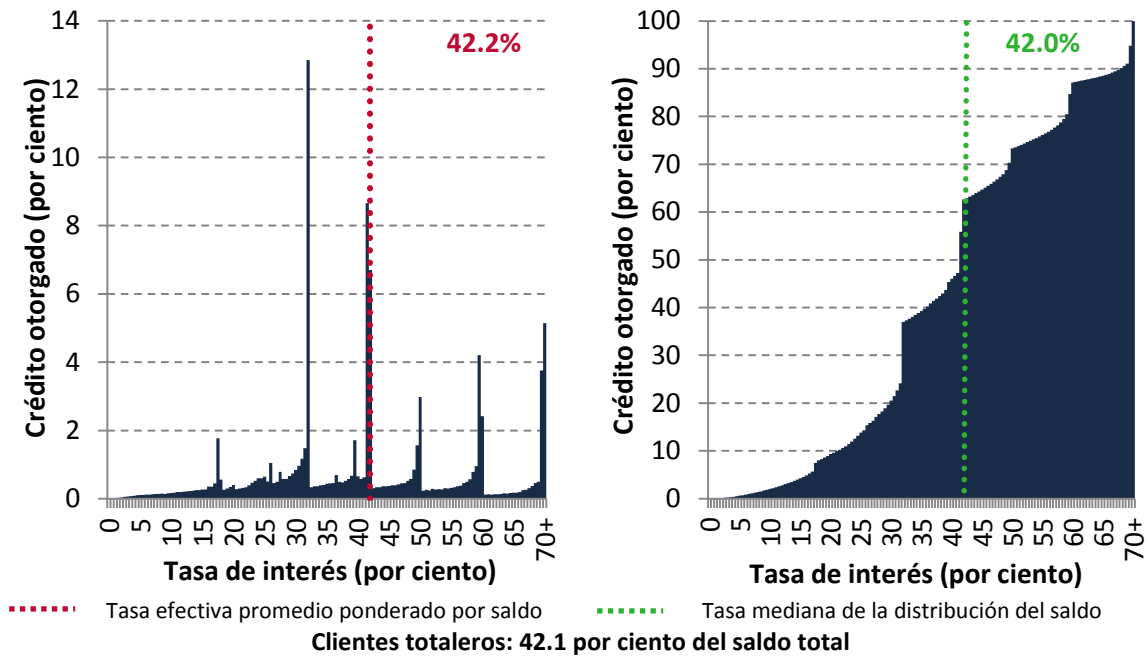


4.12 Inbursa

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada

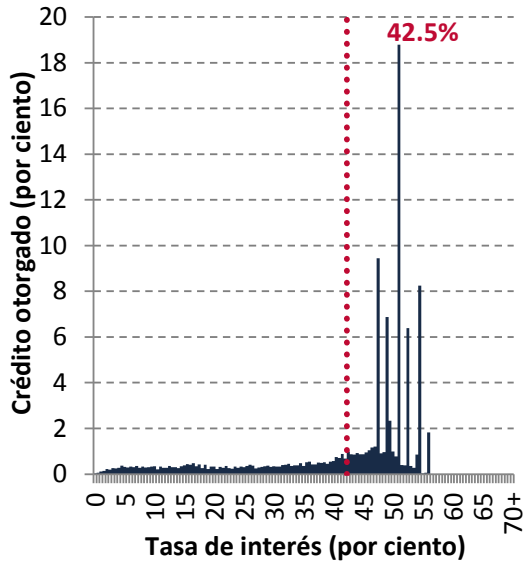


Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

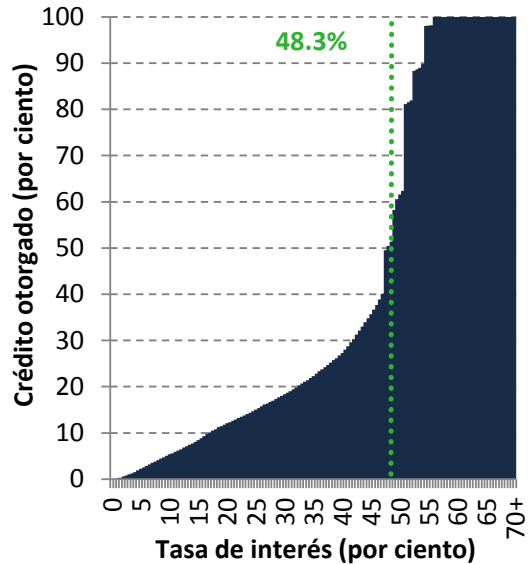
4.13 SF Soriana

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



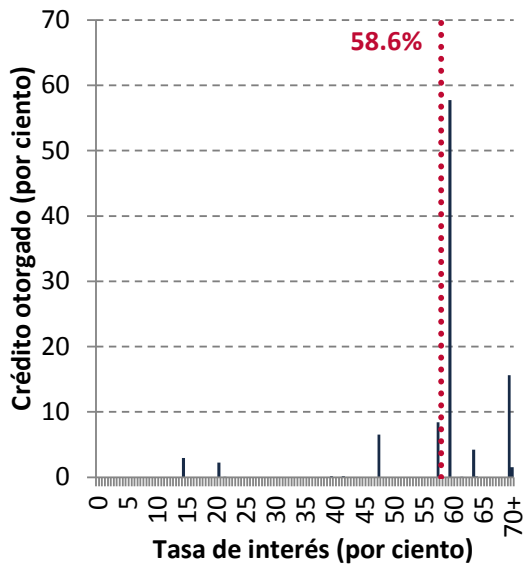
..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo Tasa mediana de la distribución del saldo

Cientes totaleros: 34.4 por ciento del saldo total

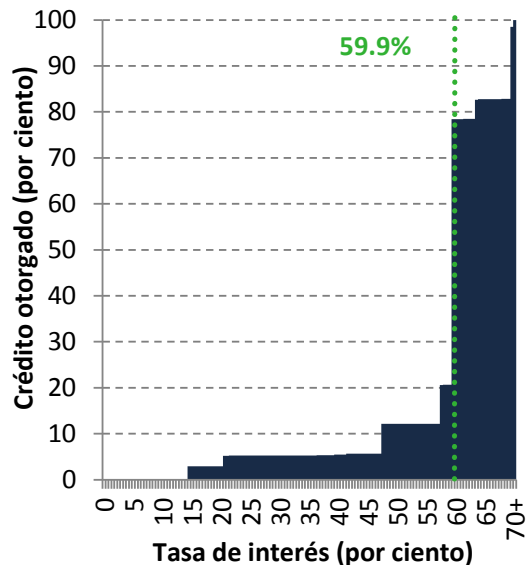
4.14 ConsuBanco¹⁵

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: 0.5 por ciento del saldo total

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

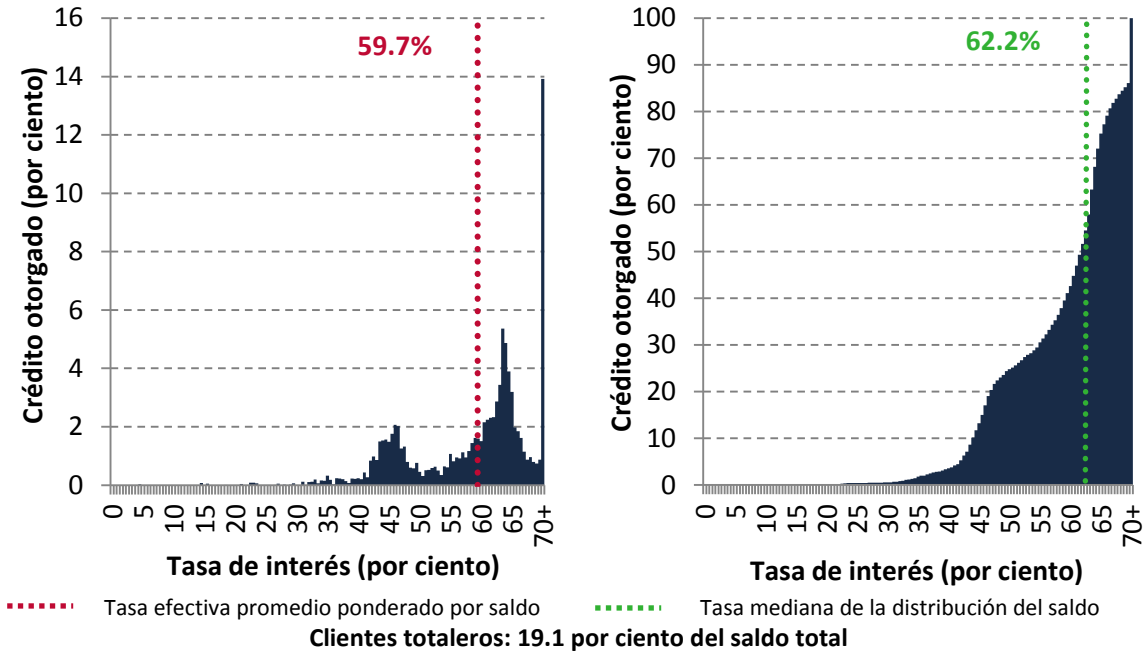
¹⁵ ConsuBanco aparece un lugar antes en la lista de instituciones ordenadas de acuerdo con su TEPP.

4.15 Crédito Familiar

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada

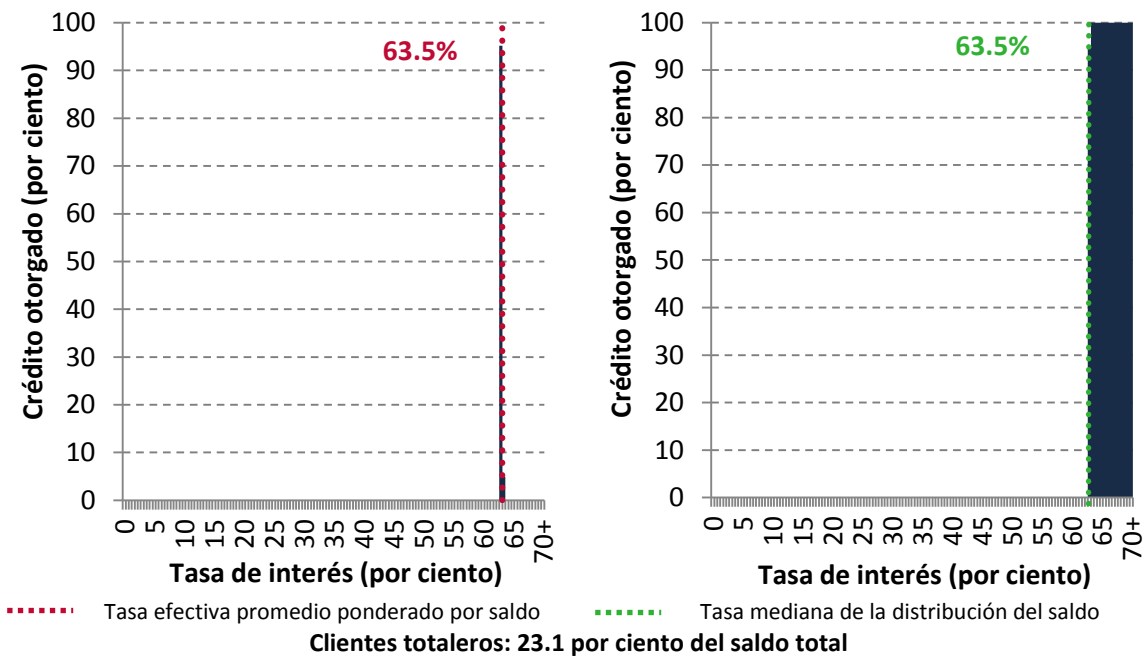


4.16 BanCoppel

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.

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 2016.

Del total de tarjetas de crédito otorgadas por instituciones financieras reguladas en diciembre de 2016 (24,301,962), el número final de tarjetas analizadas fue de 17,789,508; debido a los filtros se eliminaron 26.8 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 Personas morales	0.00	0.00
Filtro 2 Aceptación restringida	3.25	1.20
Filtro 3 Cuentas no activas	16.27	0.00
Filtro 4 Tarjetas atrasadas	6.89	8.19
Filtro 5 Tasa fuera del límite	0.01	0.00
Filtro 6 De productos no comparables	0.39	0.80
Total	26.80	10.18

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 crédito¹⁶. Estos indicadores son la tasa de interés promedio ponderado por el saldo y la tasa de interés mediana¹⁷. 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 tarjetas¹⁸ y el saldo de crédito otorgado¹⁹ 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 acarrean una deuda a través del tiempo y que pagan intereses por no liquidar dicha deuda cada mes (conocidos como no-totaleros²⁰), 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.

¹⁶ 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).

¹⁷ Es la tasa de interés que divide el saldo de crédito otorgado en dos segmentos del mismo monto.

¹⁸ 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§or=21&locale=es>, debido a que en este reporte se excluyen las tarjetas que registran atrasos en sus pagos, así como las tarjetas adicionales.

¹⁹ Este concepto corresponde al monto promedio diario del crédito recibido incluyendo promociones a meses sin intereses.

²⁰ 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 bimestres²¹. Estas instituciones se mantienen fuera de todos los cuadros y gráficas incluidas en el reporte.

²¹ En esta situación se encuentran los productos de CrediScotia, Banco Interacciones, Mifel, Banco Azteca, Famsa y Actinver.



BANCO DE MÉXICO

Agosto 2017

www.banxico.org.mx