



BANCO DE MÉXICO

Indicadores Básicos de Tarjetas de Crédito

Datos a junio 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 junio de 2016.

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.

CONTENIDO

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

1. Introducción

La finalidad del reporte es proporcionar al público en general y a los analistas financieros, elementos para dar seguimiento a los términos de las tarjetas de crédito que los intermediarios bancarios e intermediarios regulados asociados a un banco ofrecen al público en general.

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

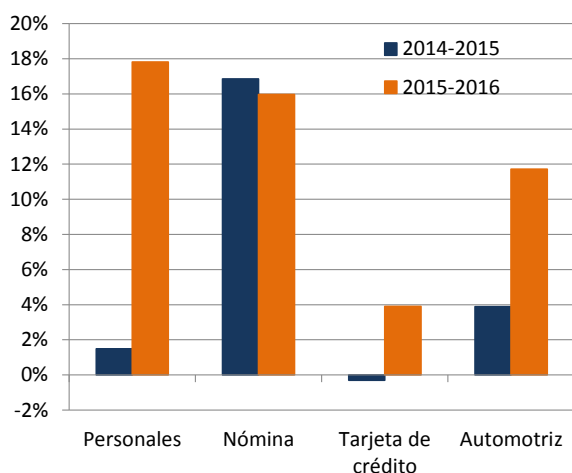
Las tarjetas de crédito constituyen uno de los principales canales de crédito al consumo y uno de los medios de pago más populares. Las instituciones financieras otorgan tarjetas de crédito a las personas que cumplen con los requisitos para adquirirlas; dependiendo del nivel de riesgo del solicitante, 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 3.9 por ciento real, lo que contrasta con el descenso del año previo; 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 junio de 2016 las tarjetas de crédito representaron el 39.4 por ciento de la cartera total de crédito al consumo (Gráfica 1b)³.

Gráfica 1

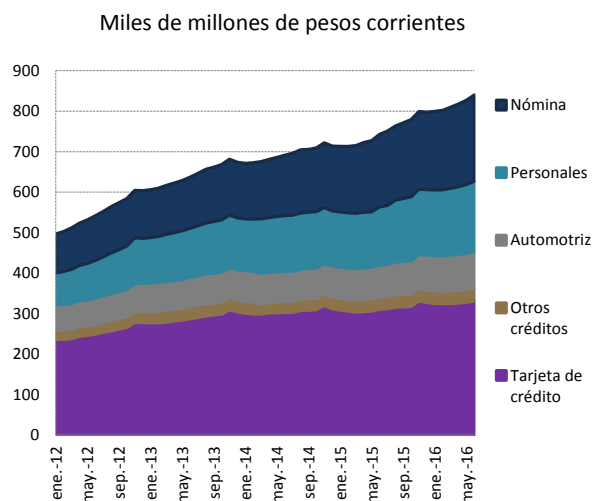
Evolución de la cartera de crédito al consumo otorgado por entidades reguladas

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



Nota: Tasa de crecimiento real entre los meses de junio 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.

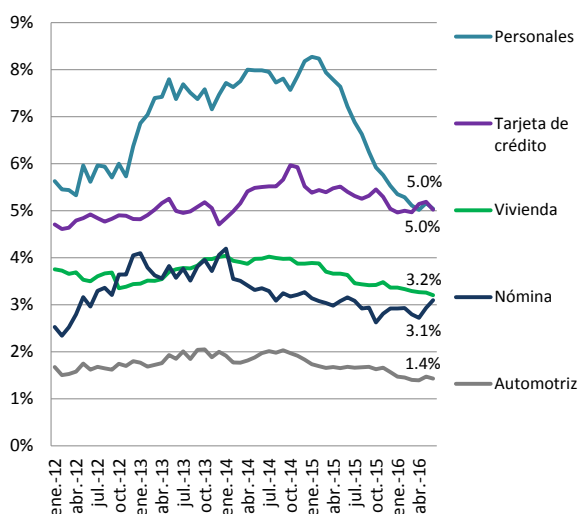
³ Existen otorgantes no bancarios de tarjetas de crédito que no están incluidos en estas cifras.

La morosidad de tarjetas de crédito (5.0 por ciento en junio de 2016) está entre las más elevadas de los créditos al consumo. Sin embargo, desde octubre de 2014 ha mostrado una tendencia a la baja (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 abril 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).

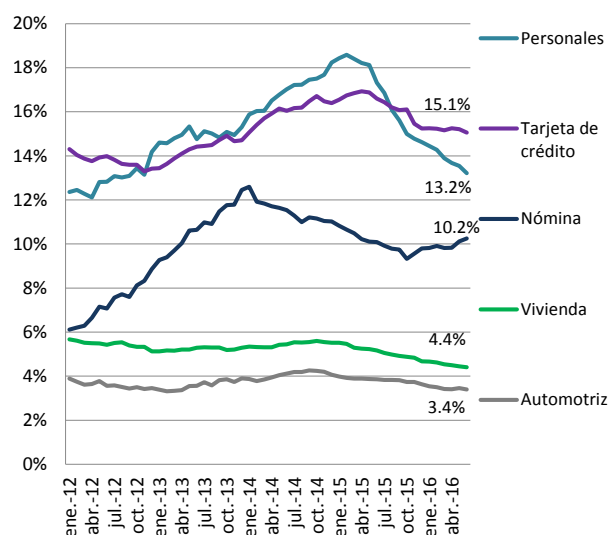
Gráfica 2

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 junio de 2016.

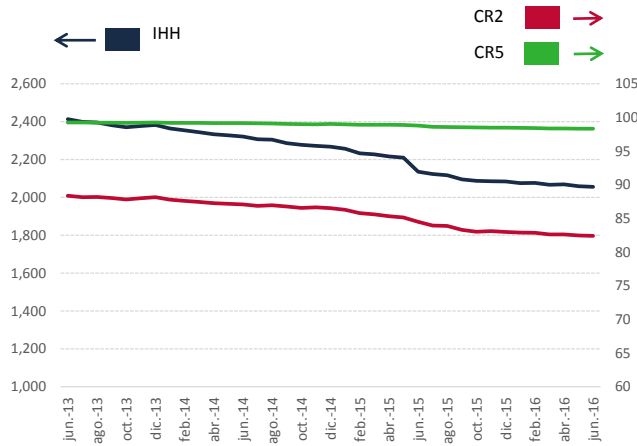
En cuanto a la concentración en el mercado de tarjetas de crédito otorgadas por bancos y otras entidades reguladas asociadas a un banco, el índice de Herfindahl-Hirschman⁴ (IHH) disminuyó de 2,414 a 2,056 entre junio de 2013 y junio de 2016. La participación acumulada de los 2 oferentes más grandes bajó del 88 por ciento en junio de 2013 a 82 por ciento en junio de 2016 y la de los 5 con mayor participación se ha mantenido prácticamente constante en los últimos años, por debajo de la de crédito automotriz y de nómina (Gráficas 3a y 3b).

⁴ 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).

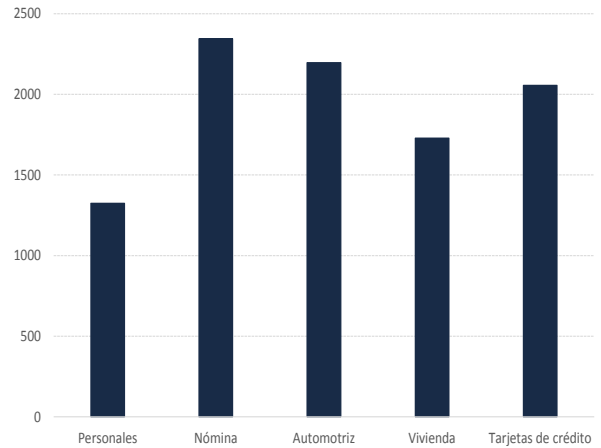
Gráfica 3

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 junio 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 junio de 2016.

3. Condiciones de oferta de las tarjetas de crédito

En junio de 2016 las instituciones financieras reportaron al Banco de México un total de 23.4 millones de tarjetas emitidas para personas físicas, con un saldo de crédito de 305.7 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 tarjetas⁵:

- Las que hayan sido otorgadas a empleados o clientes relacionados con el emisor, porque no se ofrecen en los mismos términos que los productos dirigidos al público en general;
- Las pertenecientes a clientes atrasados o morosos y las reestructuradas, porque sus términos originales pueden haberse alterado y ya no corresponden a lo que se ofrecen en el mercado;
- Las que sólo pueden utilizarse en comercios específicos porque el reporte se centra en tarjetas de aceptación generalizada;
- Las tarjetas empresariales porque no es el objetivo del reporte analizar las condiciones en las que se otorgan estas tarjetas;
- Las tarjetas no activas, porque son 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 Básicas⁶) 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

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

⁶ 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.

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 junio de 2016, la cartera comparable de todos los clientes, totaleros y no-totaleros, estuvo conformada por 17.3 millones de tarjetas de crédito que presentaron un saldo de 272.2 miles de millones de pesos (sección clientes totaleros y no-totaleros del Cuadro 1). Destaca que la Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo (TEPP)⁷ de dichas tarjetas fue de 24.5 por ciento; la TEPP de las tarjetas Platino correspondiente a todos los clientes es 11.3 puntos porcentuales menor que la de las Clásicas. La composición de tarjetas por tipo refleja que si bien las Clásicas representan el 59.9 por ciento del número, su participación en el saldo es de 40.9 por ciento; en contraste, las Platino representan sólo 10.6 por ciento del número pero significa el 25.4 por ciento del saldo total. Las tarjetas de crédito básicas prácticamente no tienen relevancia ni en número ni en saldo.

Cuadro 1

Indicadores de la cartera comparable de tarjetas de crédito a junio 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	Atualidad promedio	Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo (%)	Límite de crédito promedio	Atualidad promedio
Total	17,290,769	272,232	24.5	49,572	711	8,938,719	208,924	32.0	45,165	682
Clásica	10,354,940	111,367	28.4	33,121	453	5,484,183	84,919	37.2	29,724	447
Oro	5,093,227	91,693	25.4	55,080	667	2,565,092	70,434	33.1	51,662	663
Platino	1,830,142	69,123	17.1	127,603	2,294	884,131	53,540	22.1	122,316	2,202
Básica	12,460	49	29.9	8,514	0	5,313	31	47.6	8,309	0

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

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

El análisis de los clientes no-totaleros (sección clientes no-totaleros del Cuadro 1) es relevante porque son los que efectivamente pagan intereses; la cartera comparable de los clientes no-totaleros estuvo conformada, a junio de 2016, por 8.9 millones de tarjetas con un saldo de crédito de 208.9 miles de millones de pesos que representaron el 51.7 por ciento del número y el 76.7 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 7.5 puntos porcentuales 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 tarjeta Clásica y Platino, de 15.1 puntos porcentuales, fue más marcada en el grupo de clientes no-totaleros que en el total de clientes.

La oferta de programas de promociones a meses sin intereses ha representado uno de los principales elementos de la competencia en el mercado de tarjetas de crédito mexicano. A junio de 2016, el 41.5 por ciento de las tarjetas incluidas en la cartera comparable fue utilizado para realizar

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

compras bajo estos programas. El 18.8 por ciento del crédito a los clientes totaleros y no-totaleros fue otorgado mediante promociones a meses sin intereses; el 19.6 por ciento mediante promociones con tasa de interés preferencial y el 61.6 por ciento restante, sin promoción alguna. Para estos clientes, aquéllos que tomaron promociones a meses sin intereses (segundo renglón sección clientes totaleros y no-totaleros del Cuadro 2), el 33.0 por ciento del saldo, corresponde a promociones a meses sin intereses; el 50.8 por ciento de su saldo genera intereses a tasa normal y el 16.2 por ciento es saldo bajo promociones con intereses. Por otro lado, el 9.2 por ciento del crédito a los clientes no-totaleros fue otorgado mediante promociones a meses sin intereses, el 24.7 por ciento mediante promociones con tasa de interés preferencial y el restante 66.1 por ciento fue concedido sin promoción alguna. Los clientes no-totaleros (segundo renglón sección clientes no-totaleros del Cuadro 2) destinaron 18.5 por ciento de su saldo a meses sin intereses; el 58.3 por ciento de su saldo genera intereses a tasa normal y el 23.2 por ciento del saldo a promociones con intereses.

Cuadro 2

Indicadores de la cartera comparable de tarjetas de crédito a junio de 2016: contratación de promociones a meses sin intereses⁸

Programas de compras a meses sin intereses										
Clientes totaleros y no-totaleros						Clientes no-totaleros				
Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Composición del saldo de crédito otorgado (%)			Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Composición del saldo de crédito otorgado (%)			
		Saldo a tasa normal (tasa de contrato)	Saldo de promociones sin intereses	Saldo de promociones con intereses			Saldo a tasa normal (tasa de contrato)	Saldo de promociones sin intereses	Saldo de promociones con intereses	
Total de tarjetas	17,290,769	272,232	61.6	18.8	19.6	8,938,719	208,924	66.1	9.2	24.7
Tarjetas con promociones a meses sin intereses	7,184,236	154,791	50.7	33.0	16.2	3,261,395	103,622	58.3	18.5	23.2
Tarjetas sin promociones a meses sin intereses	10,106,533	117,441	75.9	0.0	24.1	5,677,324	105,302	73.8	0.0	26.2

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

En junio de 2016 la TEPP de las tarjetas de crédito comparables para los clientes totaleros y no-totaleros fue de 24.5 por ciento, es decir, 110 puntos base mayor a la correspondiente a junio de 2015. La mitad del saldo se otorgó a tasas menores a 23.8 por ciento (Cuadro 3).

⁸ 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.

Cuadro 3

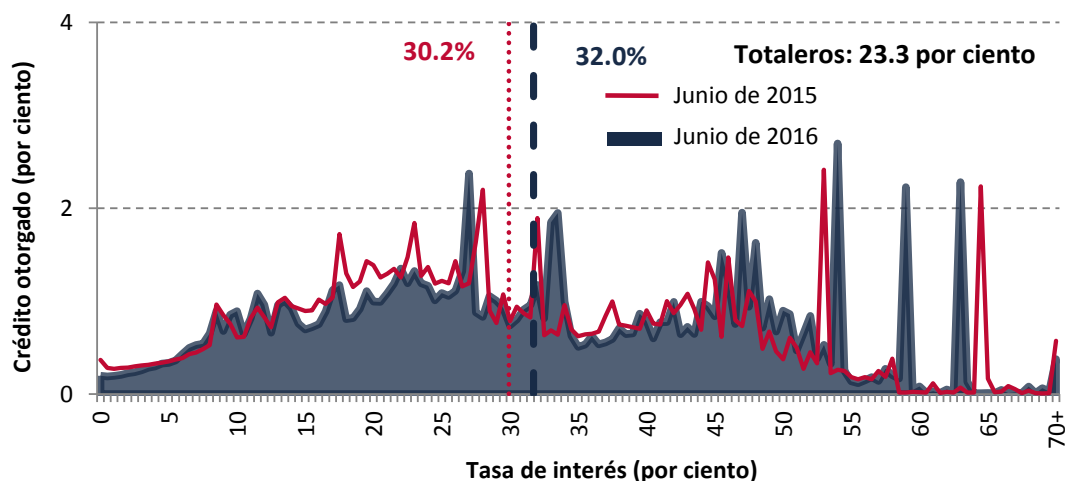
Estadísticas básicas para la cartera comparable del total de clientes (totaleros y no-totaleros)

Estadísticas básicas	Datos a junio de 2015	Datos a junio de 2016
Número de tarjetas	16,251,894	17,290,769
Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	256,271	272,232
Tasa efectiva promedio ponderado por saldo	23.4	24.5
Tasa efectiva mediana de la distribución del saldo	22.6	23.8

A junio de 2016, el 23.3 por ciento del saldo correspondió a los clientes totaleros, por lo que no generó intereses. La distribución de la cartera comparable por nivel de TEPP para los clientes no-totaleros, a junio 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 14.8 por ciento de la cartera comparable se otorgó a tasas mayores al 50 por ciento (Gráficas 4 y 5).

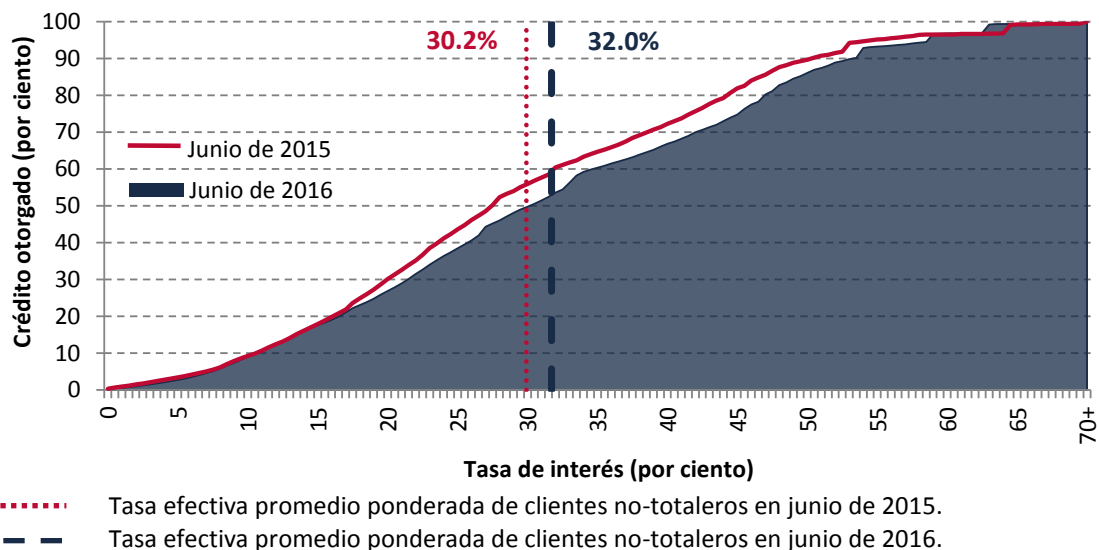
Gráfica 4

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



Gráfica 5

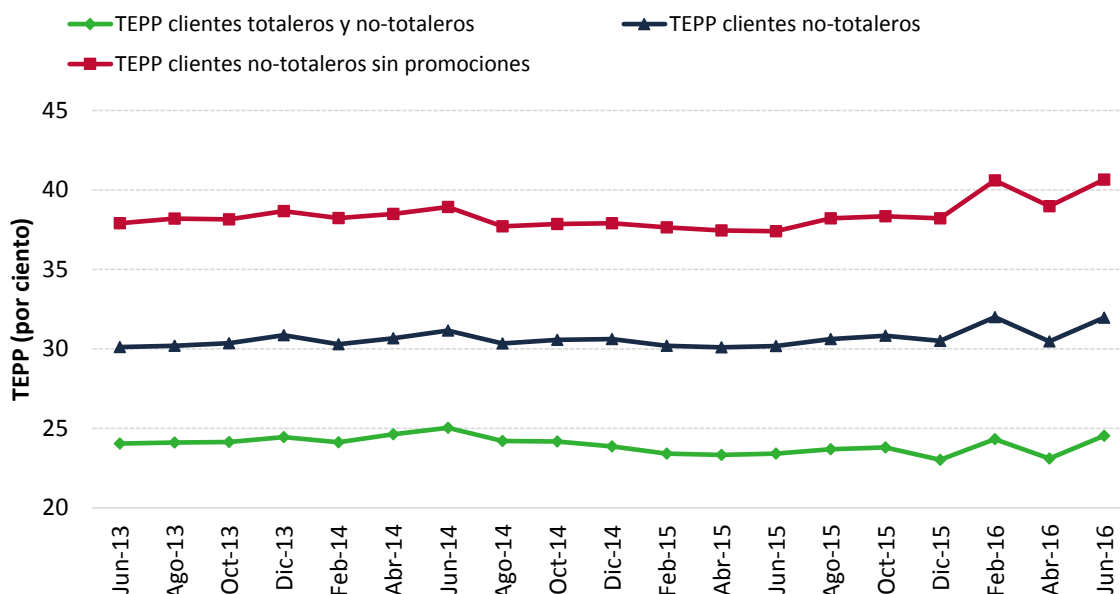
Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva para clientes no-totaleros



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

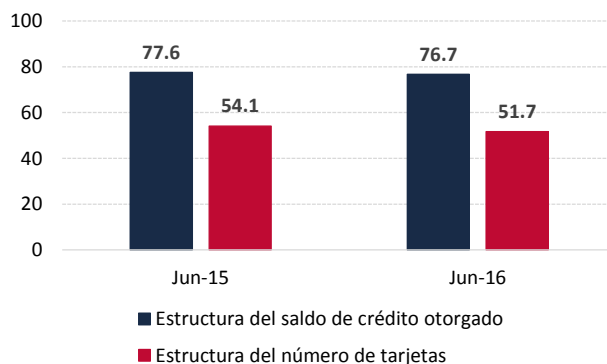
La evolución a través del tiempo de la TEPP para diferentes agrupaciones de clientes (clientes totaleros y no-totaleros, clientes no-totaleros y clientes no-totaleros sin incluir promociones) mostró que las tasas para todos los grupos habían mantenido un comportamiento relativamente constante hasta diciembre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

Gráfica 6
Evolución de diferentes tasas de interés efectivas⁹



Tanto el número de tarjetas como el saldo de crédito otorgados a clientes no-totaleros mostró una ligera disminución de junio de 2015 a junio de 2016 (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



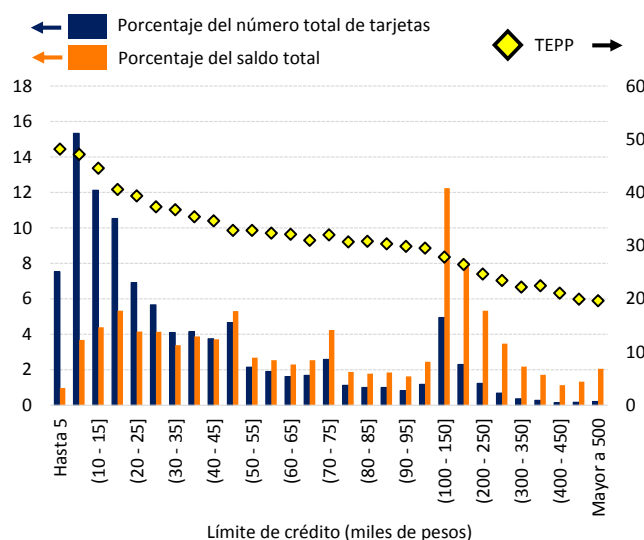
La TEPP para los clientes no-totaleros desciende conforme aumenta el límite de crédito de la tarjeta; en la Gráfica 8 se observa que las tarjetas con límite de crédito de hasta 5 mil pesos registraron una TEPP de 48.2 por ciento, mientras que la TEPP correspondiente a las tarjetas con límite de crédito mayor a 500 mil pesos fue de sólo 19.6 por ciento. Respecto a la distribución del número y saldo de las tarjetas de acuerdo al límite de crédito, las tarjetas con límite de hasta 70 mil pesos representaron el 82.0 por ciento del número total de tarjetas y el 49.0 por ciento del saldo, mientras

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

que las tarjetas con límite de crédito mayor a 70 mil pesos concentraron el 18.0 por ciento del número y el 51.0 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:

- De junio de 2015 a junio de 2016, la TEPP de la cartera comparable aumentó de 23.4 a 24.5 por ciento.
- Durante el mismo periodo, el número de tarjetas incluidas en la cartera comparable se incrementó en 6.4 por ciento. El saldo de crédito de dichas tarjetas aumentó 3.6 por ciento en términos reales de junio de 2015 al mismo mes de 2016.

- En junio de 2016, los bancos con más de 100 mil tarjetas que presentaron la TEPP más baja fueron Santander (19.1 por ciento), American Express (20.9 por ciento) y Banamex (21.2 por ciento).
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas, las que presentaron los mayores decrementos en su TEPP fueron Banco Invex (disminución de 5.6 puntos porcentuales ubicándose en 27.0 por ciento), American Express (disminución de 2.7 puntos porcentuales alcanzando 20.9 por ciento) y BanCoppel (decremento de 2.4 puntos porcentuales fijándose en 50.1 por ciento).
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas, las que presentaron los mayores incrementos en su TEPP fueron Banamex (aumento de 3.2 puntos porcentuales pasando de 18.0 a 21.2 por ciento), Banorte (aumento de 1.6 puntos porcentuales pasando de 25.3 a 26.9 por ciento) y BBVA Bancomer (incremento de 80 puntos base, pasando de 28.5 a 29.3 por ciento).

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

	Número de tarjetas (miles)		Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)		Tasa efectiva promedio ponderado por saldo (%)	
	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16
Sistema	16,252	17,291	256,271	272,232	23.4	24.5
Santander	2,353	2,600	40,171	48,873	19.6	19.1
American Express	349	356	6,639	8,411	23.6	20.9
Banamex	4,313	4,471	80,664	77,303	18.0	21.2
Inbursa	338	1,147	3,181	9,425	23.5	23.3
HSBC	889	919	15,142	16,258	23.7	24.4
Scotiabank	331	411	4,452	5,235	24.5	24.8
Banorte*	1,162	1,205	20,868	22,483	25.3	26.9
Banco Invex	109	157	1,450	1,955	32.6	27.0
BBVA Bancomer	4,443	4,632	72,670	74,193	28.5	29.3
BanCoppel	1,135	1,175	5,804	6,182	52.5	50.1
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales						
Banco del Bajío	28	33	370	408	19.6	17.3
Banregio	32	42	353	500	20.4	18.3
Banca Afirme	18	19	154	199	27.9	26.0
SF Soriana	113	92	919	740	22.8	28.5
Crédito Familiar	16	12	58	40	49.3	48.4
ConsuBanco	13	19	17	27	55.0	58.3

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

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

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

- De junio de 2015 a junio de 2016, la TEPP aumentó 180 puntos base pasando de 30.2 por ciento a 32.0 por ciento en la última fecha.
- El número de clientes no-totaleros aumentó 1.6 por ciento en el último año, así como el saldo de crédito que subió 2.5 por ciento en términos reales durante el mismo lapso.

- En junio de 2016, los bancos con más de 100 mil tarjetas totales que presentaron la TEPP más baja fueron Santander (24.9 por ciento), HSBC (31.5 por ciento) y Banamex (31.8 por ciento).
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas totales, las que presentaron los mayores decrementos en su TEPP en ese lapso fueron Banco Invex (disminución de 13.5 puntos porcentuales ubicándose en 39.1 por ciento), BanCoppel (disminución de 150 puntos base al pasar de 65.0 a 63.5 por ciento) y Santander (decremento de 70 puntos base al pasar de 25.6 a 24.9 por ciento).
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas, las que presentaron los mayores incrementos en su TEPP fueron Inbursa (aumento de 8.2 puntos porcentuales pasando de 29.2 a 37.4 por ciento), Banamex (aumento de 4.7 puntos porcentuales pasando de 27.1 a 31.8 por ciento) y Scotiabank (incremento de 2.7 puntos porcentuales, pasando de 33.2 a 35.9 por ciento).

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 (%)	
	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16
Sistema	8,798	8,939	198,818	208,924	30.2	32.0
Santander	1,215	1,308	30,795	37,560	25.6	24.9
HSBC	420	494	11,294	12,586	31.7	31.5
Banamex	2,024	1,992	53,609	51,561	27.1	31.8
BBVA Bancomer	2,802	2,702	67,000	66,883	30.9	32.5
Banorte*	701	705	17,065	18,060	30.9	33.4
American Express	162	157	4,541	5,144	34.5	34.2
Scotiabank	162	188	3,284	3,614	33.2	35.9
Inbursa	181	490	2,563	5,875	29.2	37.4
Banco Invex	42	60	897	1,348	52.6	39.1
BanCoppel	746	739	4,684	4,875	65.0	63.5
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales						
Banregio	13	18	261	381	27.7	24.1
Banco del Bajío	15	14	283	284	25.7	24.8
Banca Afirme	5	6	126	172	34.1	30.1
SF Soriana	63	51	629	521	33.4	40.4
Crédito Familiar	9	6	49	33	58.6	58.0
ConsuBanco	6	10	17	27	55.0	58.3

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

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

*En mayo de 2016 Banorte adquirió la cartera total de Banorte-Ixe Tarjetas, de modo que en junio de 2016 Banorte-Ixe Tarjetas ya no reportó información al Banco de México. La información mostrada para Banorte en junio de 2015 corresponde a la reportada por Banorte-Ixe 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 TEPP de los clientes no-totaleros que decidieron no contratar promociones fue, en junio de 2016, de 40.6 por ciento.

En el Cuadro 6 se observa lo siguiente:

- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas totales, Santander (30.2 por ciento), Banorte (38.4 por ciento) y HSBC (39.5 por ciento) fueron las que ofrecieron la menor TEPP a sus clientes no-totaleros que decidieron no tomar promociones.
- Los bancos que ofrecieron una mayor proporción de su saldo a compras a meses sin intereses fueron Invex (16.2 por ciento del saldo), American Express (14.3 por ciento) y Banamex (13.3 por ciento).
- Los bancos con más de 100 mil tarjetas que ofrecieron las tasas preferenciales más atractivas fueron Scotiabank (16.1 por ciento), BBVA Bancomer (20.0 por ciento), y Banamex (20.5 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 junio 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	66.1	24.7	9.2	40.6	20.7
Santander	54.6	39.7	5.7	30.2	21.0
Banorte	77.9	15.5	6.6	38.4	22.7
HSBC	67.8	20.9	11.3	39.5	22.8
Scotiabank	89.4	3.1	7.5	39.6	16.1
Banamex	73.0	13.7	13.3	39.7	20.5
American Express	85.7	0.0	14.3	39.9	48.2
Inbursa	87.3	1.3	11.4	42.5	22.2
BBVA Bancomer	56.3	35.4	8.3	45.1	20.0
Banco Invex	56.8	27.0	16.2	58.2	22.3
BanCoppel	100.0	0.0	0.0	63.5	n. a.
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales					
Banco del Bajío	95.4	1.9	2.7	25.7	18.0
Banregio	88.8	9.5	1.7	26.1	9.1
Banca Afirme	91.9	0.0	8.1	32.7	n. a.
SF Soriana	76.4	13.5	10.1	48.9	22.5
Crédito Familiar	100.0	0.0	0.0	58.0	n. a.
ConsuBanco	100.0	0.0	0.0	58.3	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 asociada al saldo sin promociones en junio de 2016.

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

En mayo de 2016 Banorte adquirió la cartera total de Banorte-Ixe Tarjetas, de modo que en junio 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 junio de 2015 a junio de 2016, el número de clientes no-totaleros aumentó 1.6 por ciento y el saldo total de crédito otorgado aumentó 2.5 por ciento en términos reales, sin embargo, ambos indicadores disminuyeron para muchas de las instituciones con mayor participación en el mercado (Inbursa, American Express, Scotiabank y BBVA Bancomer), esto se debe a que más usuarios se están volviendo totaleros y aprovechan la tarjeta de crédito como medio de pago y no como mecanismo de obtención de un crédito (Cuadro 7).

Cuadro 7

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

	Estructura del saldo de crédito otorgado		Estructura del número de tarjetas	
	Participación de los clientes no-totaleros (%)		Participación de los clientes no-totaleros (%)	
	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16
Sistema	77.6	76.7	54.1	51.7
Santander	76.7	76.9	51.7	50.3
HSBC	74.6	77.4	47.2	53.8
Banamex	66.5	66.7	46.9	44.5
BBVA Bancomer	92.2	90.1	63.1	58.3
Banorte*	81.8	80.3	60.3	58.5
American Express	68.4	61.2	46.4	44.2
Scotiabank	73.8	69.0	49.0	45.7
Inbursa	80.6	62.3	53.5	42.7
Banco Invex	61.9	68.9	38.6	38.2
BanCoppel	80.7	78.9	65.7	62.9
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales				
Banregio	73.9	76.2	42.0	42.1
Banco del Bajío	76.6	69.5	52.6	40.8
Banca Afirme	82.0	86.4	29.1	30.8
SF Soriana	68.4	70.4	56.0	55.5
Crédito Familiar	84.2	83.5	54.2	48.5
ConsuBanco	100.0	100.0	43.6	54.5

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

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

*En mayo de 2016 Banorte adquirió la cartera total de Banorte-Ixe Tarjetas, de modo que en junio de 2016 Banorte-Ixe Tarjetas ya no reportó información al Banco de México. La información mostrada para Banorte en junio 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 junio de 2016, lo que representó un aumento de 1.4 puntos porcentuales respecto a junio de 2015. En 2016 se ofrecieron en el mercado 85 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 5.7 por ciento en el periodo, alcanzando los 10.4 millones. La anualidad promedio de las tarjetas Clásicas disminuyó 19 pesos al pasar de 472 a 453, lo que representa una disminución de 6.5 por ciento en términos reales, en ese mismo lapso (Cuadro 8).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Clásicas en junio de 2016 fueron Santander (18.9 por ciento), Banamex (23.1 por ciento) e Inbursa (23.4 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)	
	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16
Sistema	9,800	10,354	83	85	472	453	33	33	27.0	28.4	11.4	10.8
Santander	928	999	6	6	445	436	35	36	20.2	18.9	16.0	16.6
Banamex	2,617	2,590	27	26	565	571	41	43	19.8	23.1	13.7	12.3
Inbursa	233	1,029	4	8	7	362	12	17	27.7	23.4	5.9	7.2
Scotiabank	150	190	4	5	553	561	27	29	29.1	27.5	9.1	8.3
HSBC	427	433	2	3	546	565	30	30	28.1	30.4	10.3	10.3
Banorte*	558	530	6	4	494	543	27	28	30.7	33.2	10.4	10.0
BBVA Bancomer	3,538	3,200	16	17	571	516	36	40	31.7	33.4	11.5	11.4
BanCoppel	1,135	1,175	1	1	0	0	10	11	52.5	50.1	5.1	5.3
Banco Invex	35	34	7	4	1,087	1,045	38	29	52.0	61.6	16.6	12.5
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales												
Banregio	9	17	1	2	0	0	9	28	30.7	14.8	3.8	9.0
Banco del Bajío	20	25	2	2	350	350	19	19	21.2	18.6	8.6	7.4
SF Soriana	113	92	1	1	520	520	20	21	22.8	28.5	8.1	8.1
Banca Afirme	10	10	1	1	550	550	12	12	37.7	33.7	2.4	2.1
Crédito Familiar	16	12	1	1	408	408	11	11	49.3	48.4	3.7	3.2
ConsuBanco	13	19	4	4	381	513	4	4	55.0	58.3	1.3	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 junio de 2016.

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

*En mayo de 2016 Banorte adquirió la cartera total de Banorte-Ixe Tarjetas, de modo que en junio de 2016 Banorte-Ixe Tarjetas ya no reportó información al Banco de México. La información mostrada para Banorte en junio 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 Oro para todos los clientes aumentó 2 puntos porcentuales, pasando de 23.4 en junio de 2015 a 25.4 por ciento en junio de 2016. El número de tarjetas tipo Oro aumentó 19.9 por ciento en el último año, pero el número de productos ofrecidos en este segmento disminuyó a 38. La anualidad promedio de las tarjetas tipo Oro aumentó 36 pesos pasando de 631 a 667, lo que representa un aumento de 3.1 por ciento en términos reales, de junio de 2015 a junio de 2016 (Cuadro 9).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Oro en junio de 2016 fueron Santander (19.6 por ciento), Inbursa y Banamex (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)	
	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16
Sistema	4,247	5,093	39	38	631	667	54	55	23.4	25.4	18.8	18.0
Santander	1,328	1,488	10	10	110	128	40	41	19.9	19.6	15.9	18.0
Inbursa	100	113	3	3	8	7	38	39	21.0	23.8	16.2	16.2
Banamex	1,072	1,167	4	4	957	946	62	62	19.9	23.8	20.6	18.3
Banco Invex	21	51	6	3	798	1,151	38	46	35.4	24.7	14.6	11.7
American Express	146	137	3	3	1,188	1,191	36	40	28.0	25.1	12.0	14.5
HSBC	298	302	1	2	850	899	52	55	26.3	27.3	17.0	18.7
Scotiabank	136	154	3	3	811	823	46	45	26.3	28.0	14.2	13.4
Banorte*	512	572	4	5	770	800	51	53	27.2	29.4	20.4	20.8
BBVA Bancomer	612	1,085	2	2	903	939	86	74	31.2	32.3	25.4	17.7
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales												
Banco del Bajío	3	3	1	1	600	600	43	43	21.6	21.3	18.1	19.0
Banregio	12	13	1	1	0	0	20	20	27.9	28.9	8.1	7.9
Banca Afirme	7	7	1	1	800	800	43	44	30.6	30.5	12.0	13.7

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 junio de 2016.

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

*En mayo de 2016 Banorte adquirió la cartera total de Banorte-Ixe Tarjetas, de modo que en junio de 2016 Banorte-Ixe Tarjetas ya no reportó información al Banco de México. La información mostrada para Banorte en junio 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 1 punto porcentual en junio de 2016 con respecto al mismo mes del año previo, colocándose en 17.1 por ciento. El número de tarjetas tipo Platino aumentó en el último año 15.6 por ciento, colocándose en 1,830 tarjetas. La anualidad promedio aumentó 233 pesos, pasando de 2,061 a 2,294 pesos, lo que representa un incremento de 8.5 por ciento en términos reales (Cuadro 10).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Platino en junio de 2016 fueron Banco InveX (12.4 por ciento), Inbursa (13.5 por ciento) y Banorte (14.7 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)	
	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16	Jun-15	Jun-16
Sistema	1,583	1,830	38	37	2,061	2,294	121	128	16.1	17.1	38.5	37.8
Banco InveX	53	72	4	4	1,251	1,506	56	62	11.4	12.4	10.7	13.0
Inbursa	5	6	2	2	767	791	90	92	13.6	13.5	35.1	35.3
Banorte*	89	99	6	5	2,119	2,193	128	136	14.2	14.7	52.4	53.0
Banamex	624	714	6	6	2,325	2,388	113	120	13.3	16.5	36.6	33.8
HSBC	165	184	5	5	1,217	2,626	133	135	18.0	17.3	34.6	33.3
Santander	97	113	5	5	1,673	1,707	119	126	16.8	17.3	43.3	48.8
Scotiabank	42	61	2	2	1,912	1,990	93	99	15.8	17.7	27.3	25.5
BBVA Bancomer	293	348	2	2	2,136	2,215	173	186	17.8	17.9	55.8	53.1
American Express	199	214	2	2	2,386	2,717	82	85	22.0	19.6	24.4	29.9
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales												
Banco del Bajío	4	4	1	1	1,500	1,500	82	86	16.7	13.9	33.9	35.5
Banregio	11	12	1	1	0	0	75	75	15.6	16.1	20.3	20.3
Banca Afirme	2	3	2	2	2,468	2,412	129	128	19.5	19.4	30.1	34.1

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 junio de 2016.

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

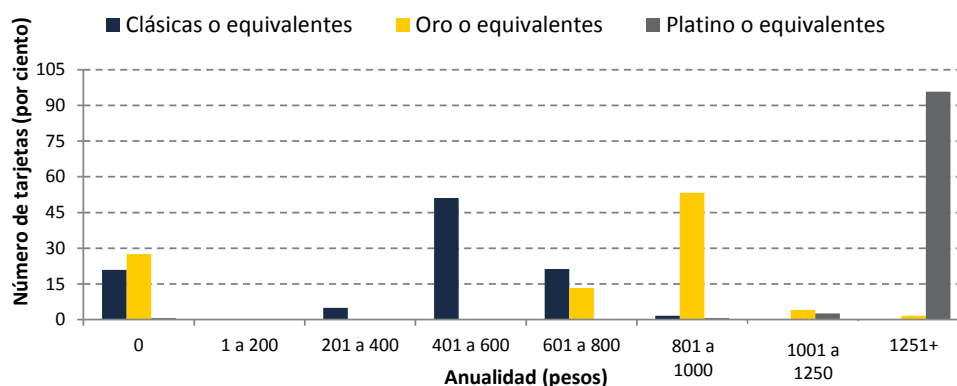
*En mayo de 2016 Banorte adquirió la cartera total de Banorte-Ixe Tarjetas, de modo que en junio de 2016 Banorte-Ixe Tarjetas ya no reportó información al Banco de México. La información mostrada para Banorte en junio de 2015 corresponde a la reportada por Banorte-Ixe Tarjetas en ese periodo.

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, poco más del 51 por ciento de los productos correspondientes a tarjetas Clásicas cobraron a junio de 2016, una anualidad de entre 401 y 600 pesos (nominales) y el 21 por ciento no cobraron anualidad; poco más del 53 por ciento de los productos de tarjetas Oro registraron una anualidad de 801 a 1,000 pesos (nominales) y el 28 por ciento de estos productos no cobraron anualidad. El 96 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).

Gráfica 9
Distribución porcentual de la comisión anual de las tarjetas de crédito por segmento
(datos a junio 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.

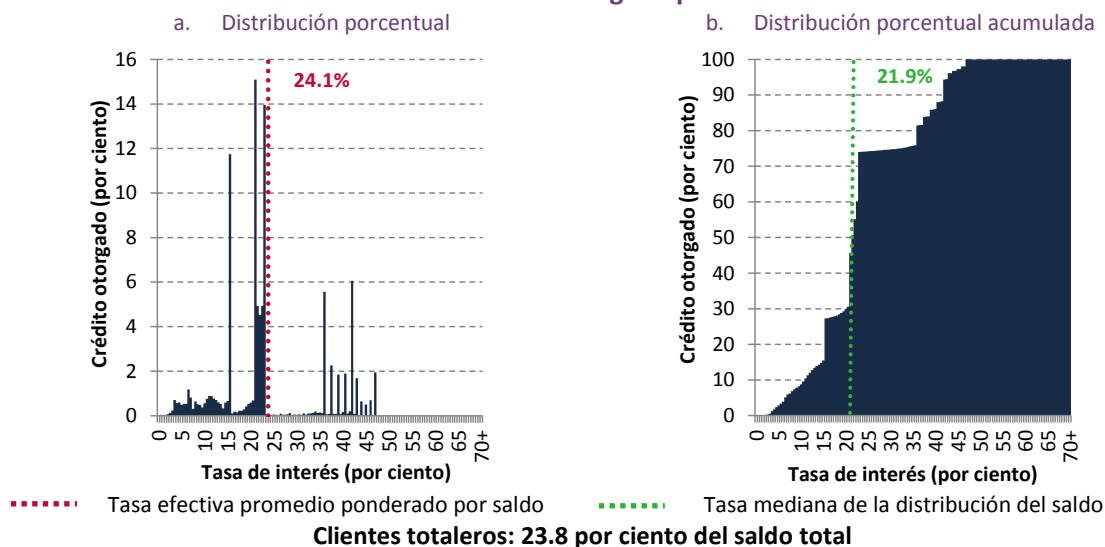
Cabe destacar que, de entre los productos registrados en el Banco de México con anualidad cero, la mayor parte corresponde a productos de tarjetas Oro con un 60.4 por ciento del total, en segundo lugar se encuentran los productos de tarjetas Clásicas con 39.2 por ciento y, finalmente, los productos de tarjetas Platino con el 0.4 por ciento del total de productos que no cobran anualidad (Gráfica 9).

4. Información básica por intermediario y distribución del saldo de crédito otorgado para clientes no-totaleros¹⁰

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 junio 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.

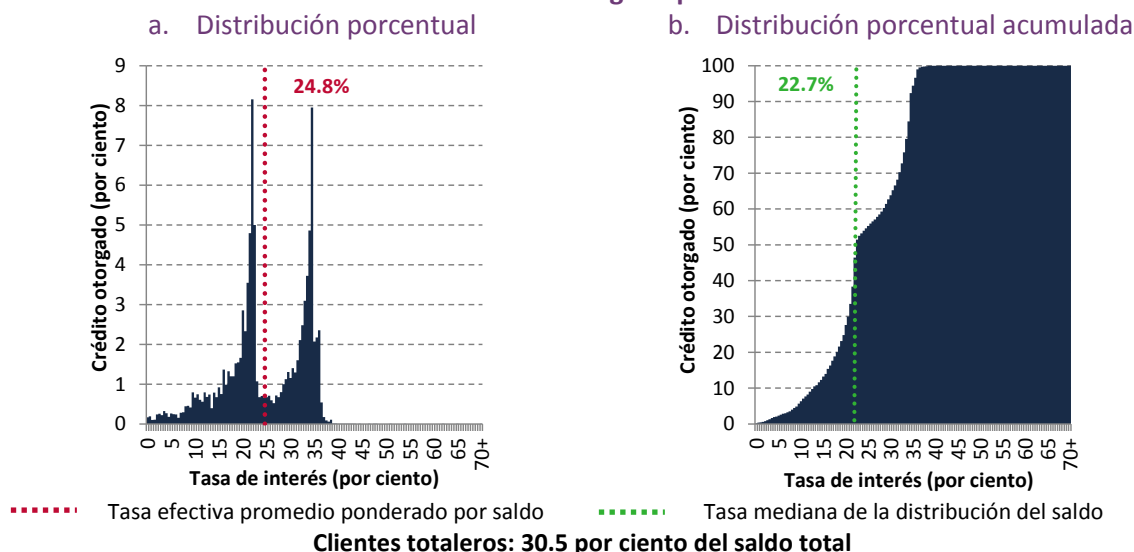
4.1 Banregio

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



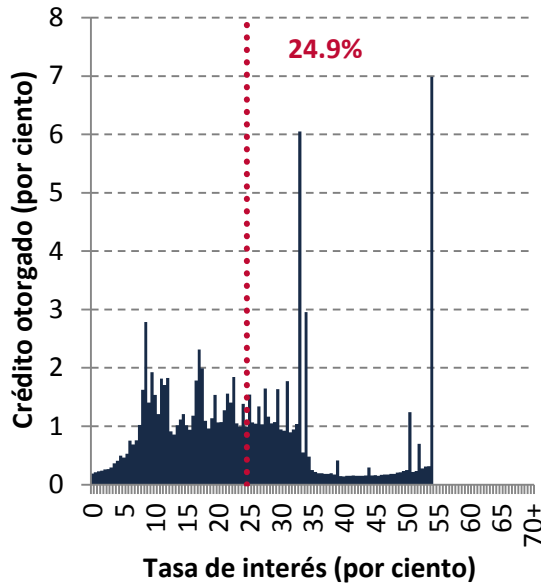
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

¹⁰ Las instituciones se encuentran ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de las tarjetas vigentes en junio de 2016. Sólo se incluyen las instituciones con, al menos, 0.05 por ciento del total de tarjetas de crédito del sistema.

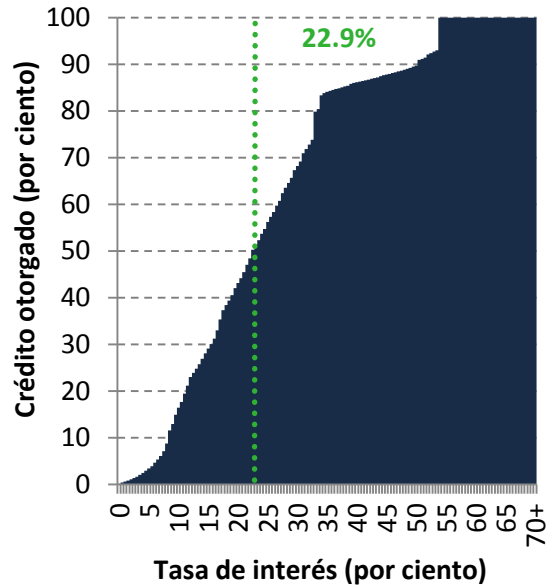
4.3 Santander

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



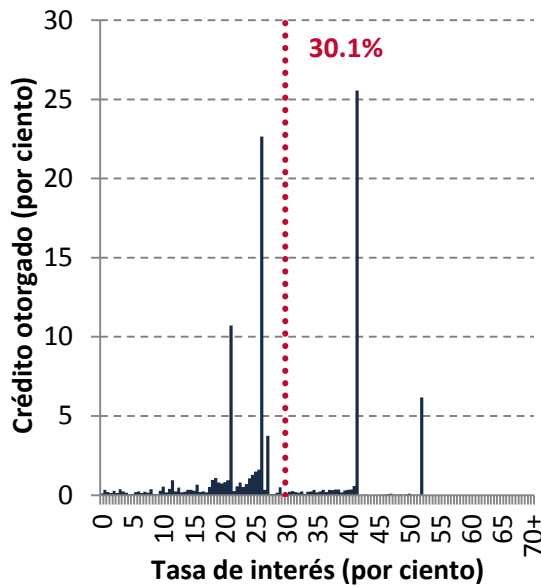
..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo Tasa mediana de la distribución del saldo

Clientes totaleros: 23.1 por ciento del saldo total

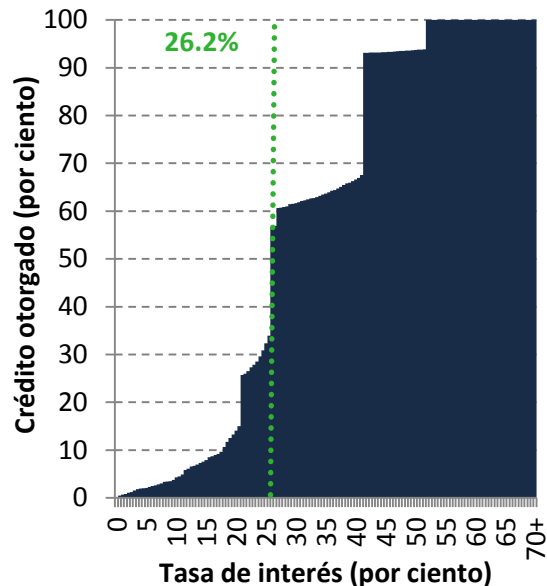
4.4 Banca Afirme

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

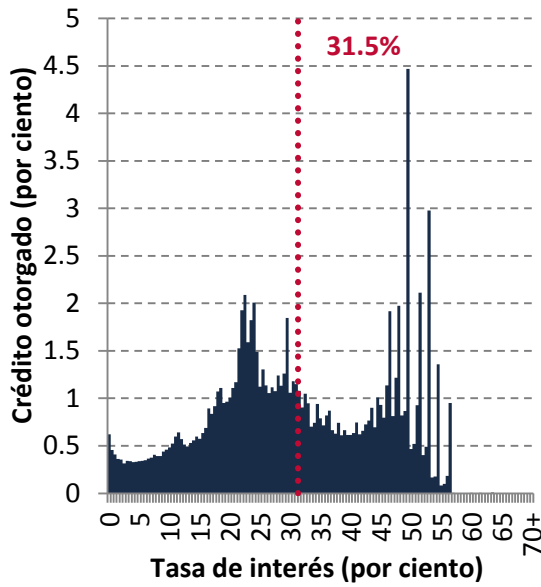
Clientes totaleros: 13.6 por ciento del saldo total

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

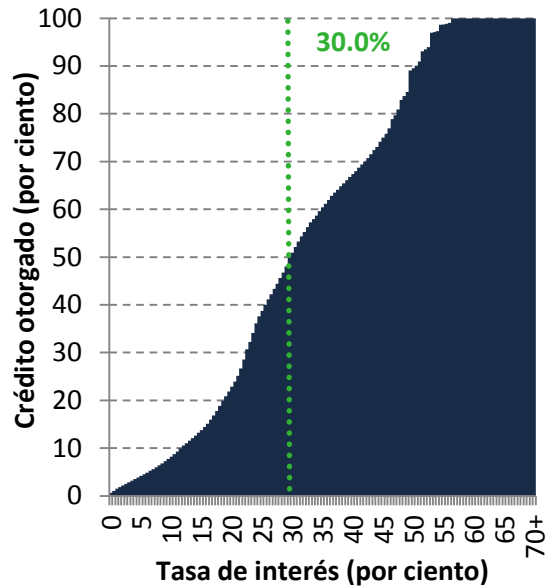
4.5 HSBC

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



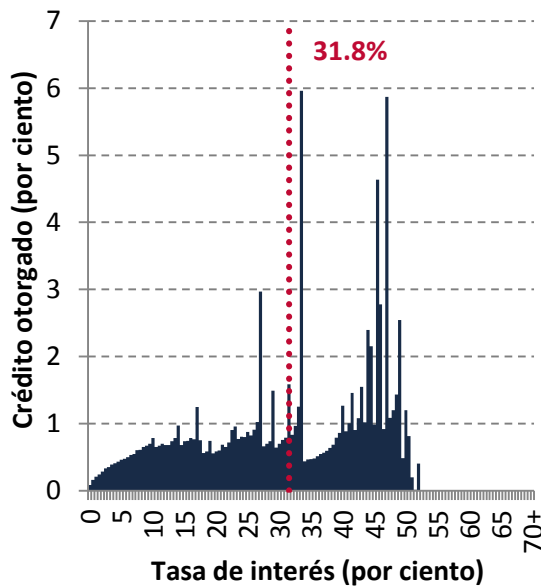
..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo Tasa mediana de la distribución del saldo

Cientes totaleros: 22.6 por ciento del saldo total

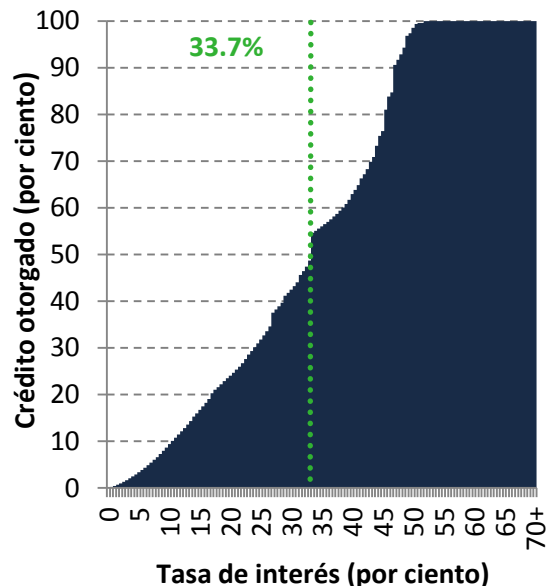
4.6 Banamex

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



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

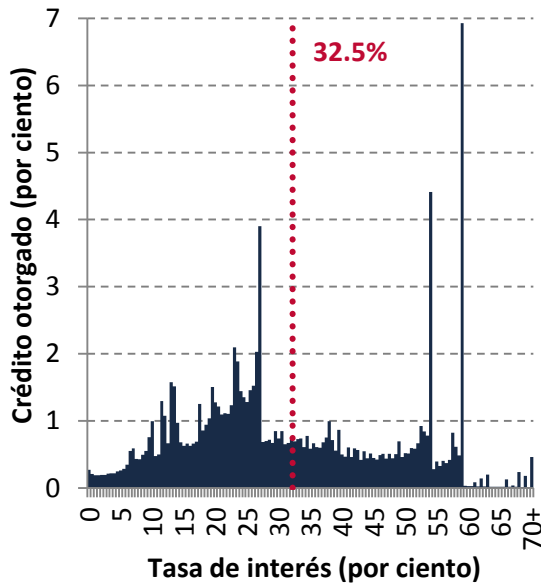
Cientes totaleros: 33.3 por ciento del saldo total

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

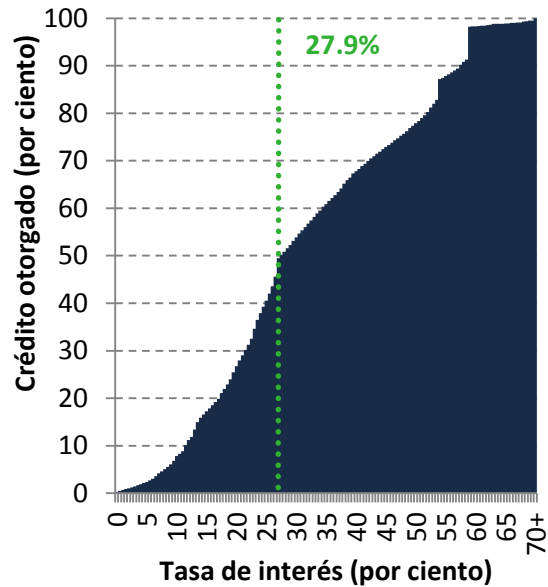
4.7 BBVA Bancomer

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



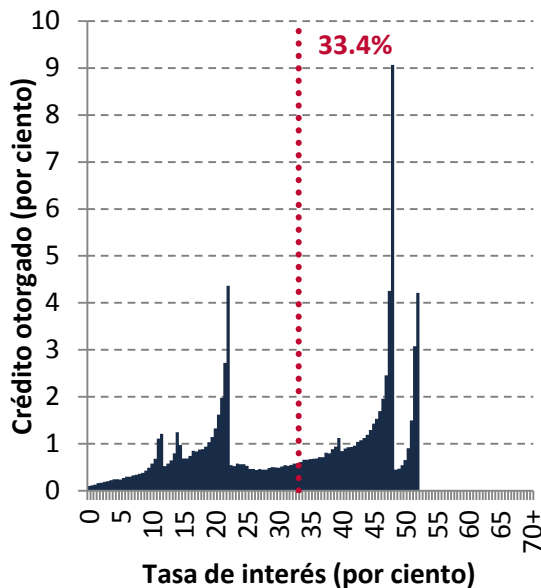
..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo Tasa mediana de la distribución del saldo

Clientes totaleros: 9.9 por ciento del saldo total

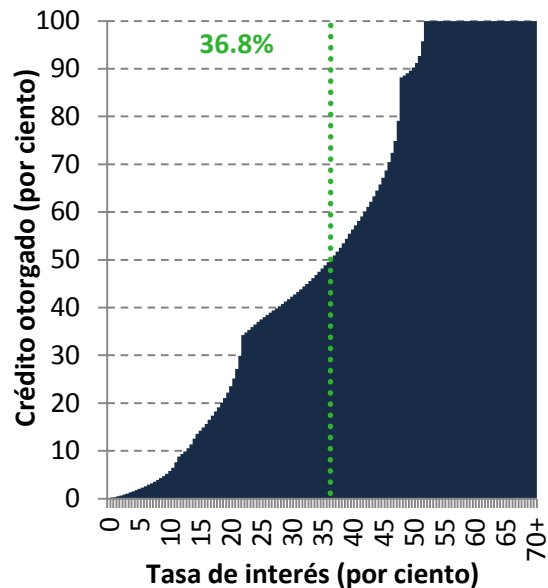
4.8 Banorte

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: 19.7 por ciento del saldo total

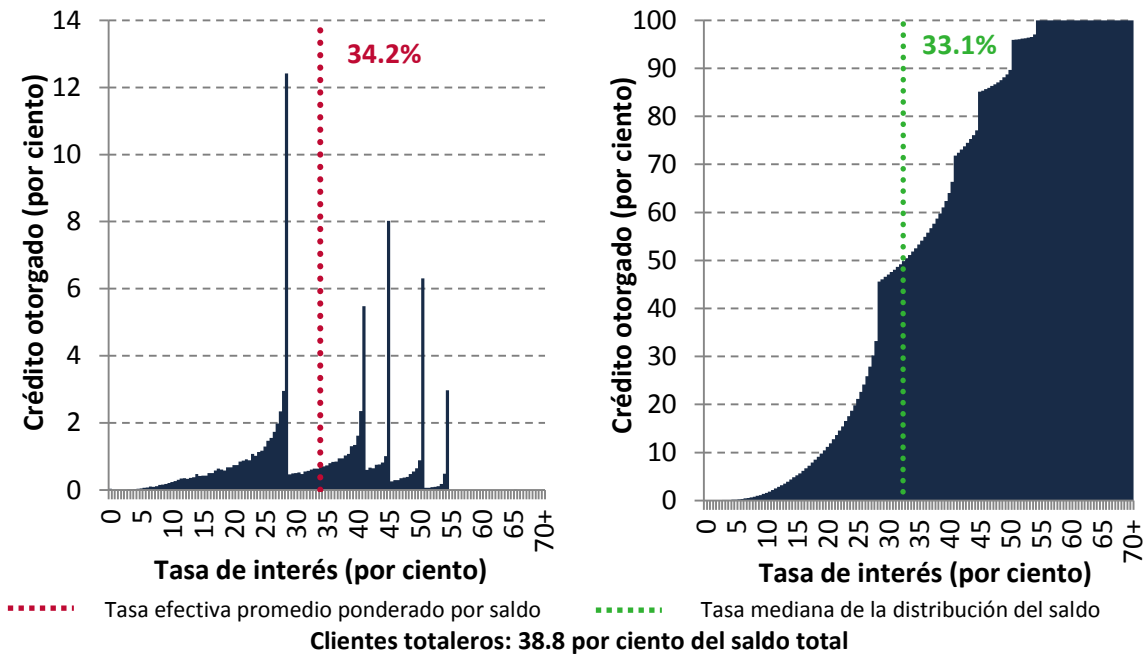
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.9 American Express

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada

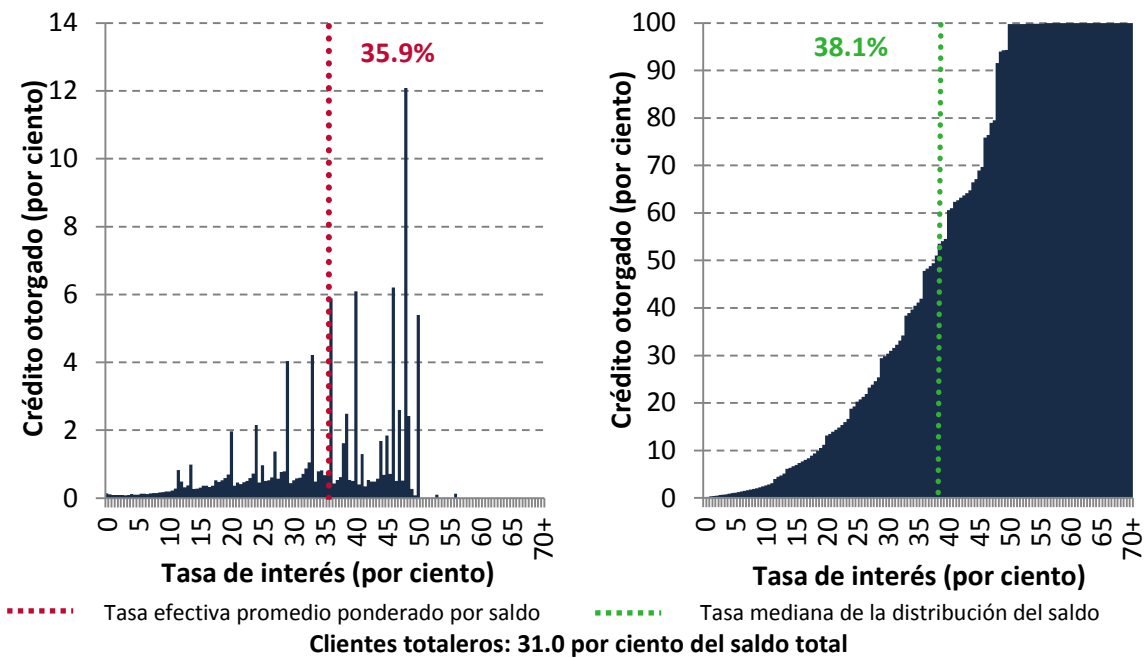


4.10 Scotiabank

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada

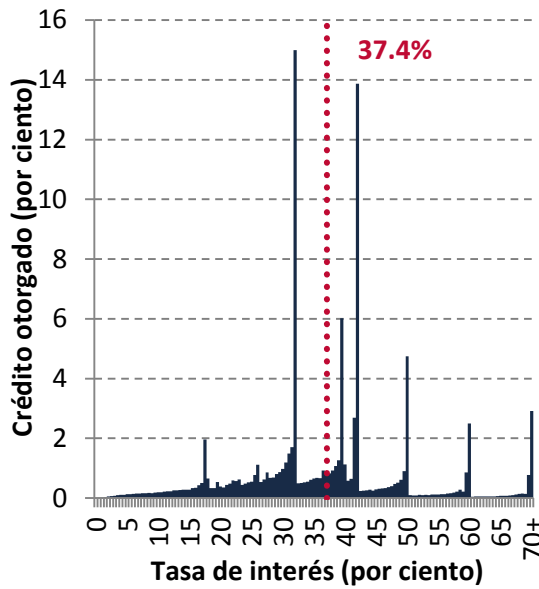


Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

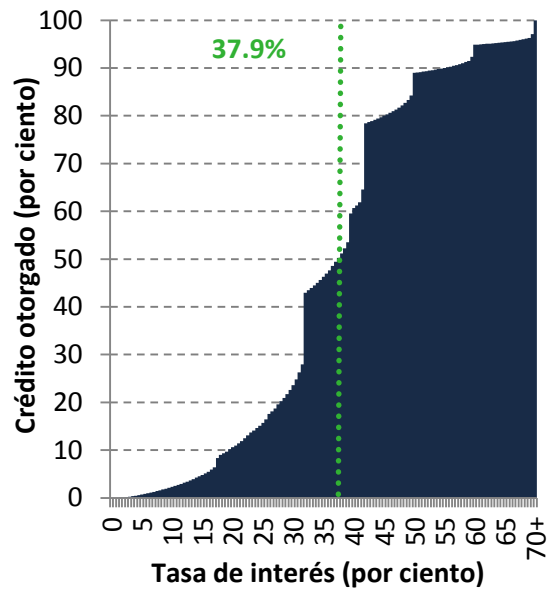
4.11 Inbursa

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



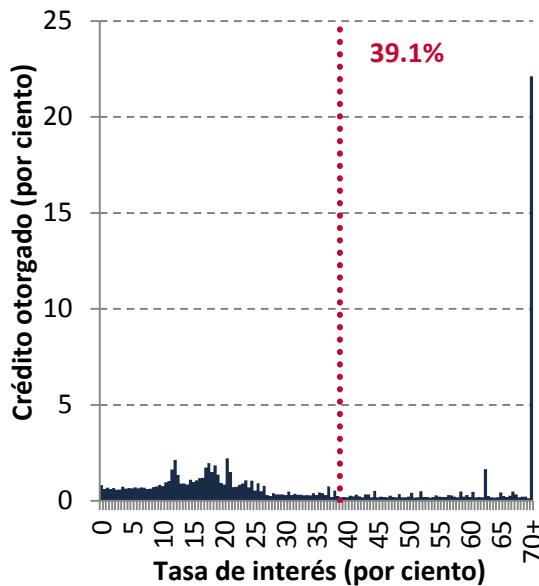
..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo Tasa mediana de la distribución del saldo

Clientes totaleros: 37.7 por ciento del saldo total

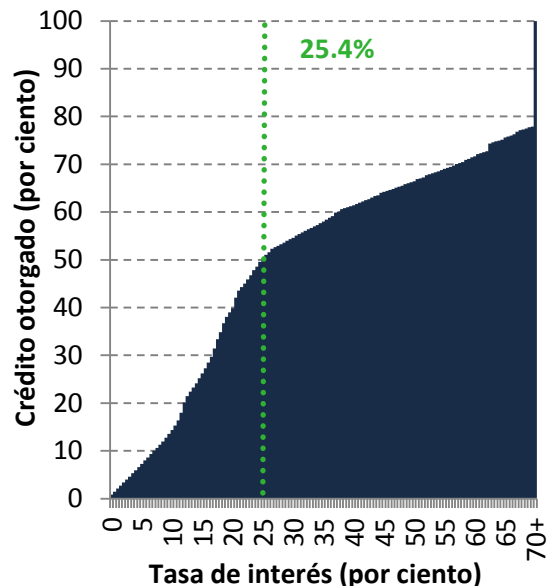
4.12 Banco Invex

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: 31.1 por ciento del saldo total

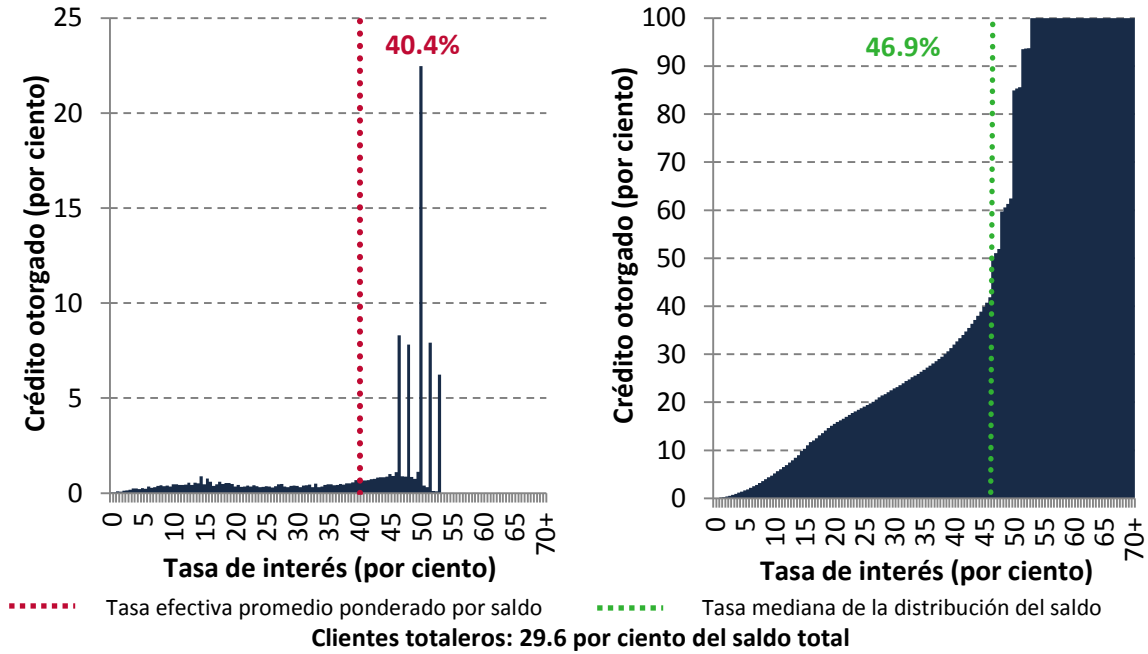
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.13 SF Soriana

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada

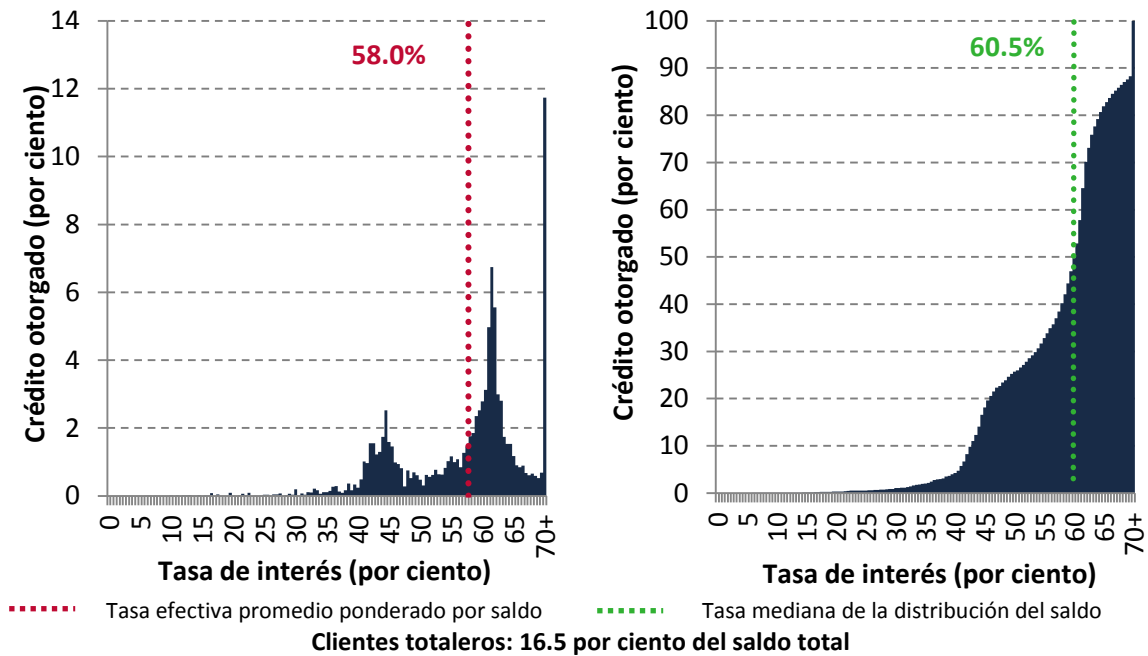


4.14 Crédito Familiar

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual

b. Distribución porcentual acumulada

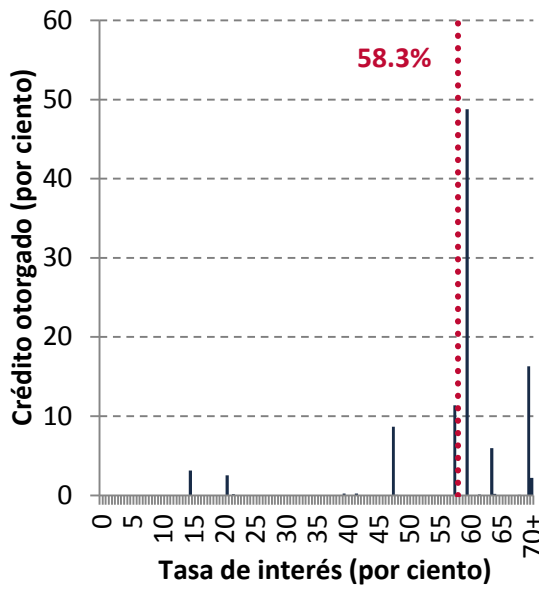


Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

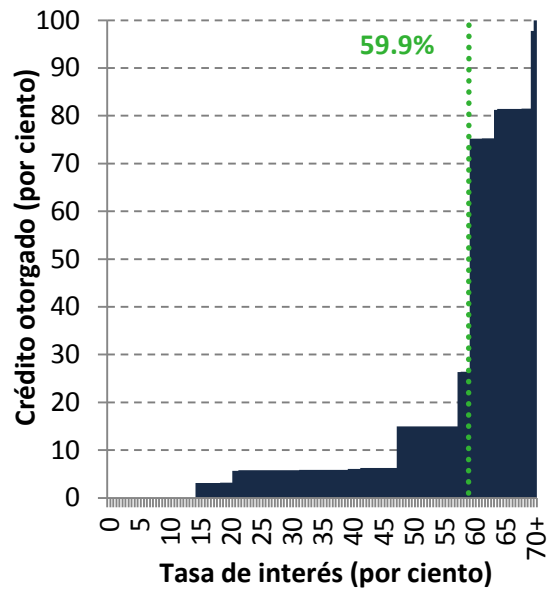
4.15 ConsuBanco

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



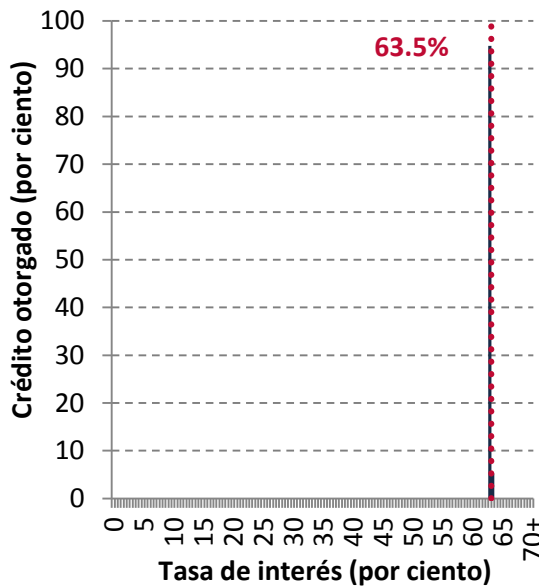
..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo Tasa mediana de la distribución del saldo

Clientes totaleros: 0.0 por ciento del saldo total

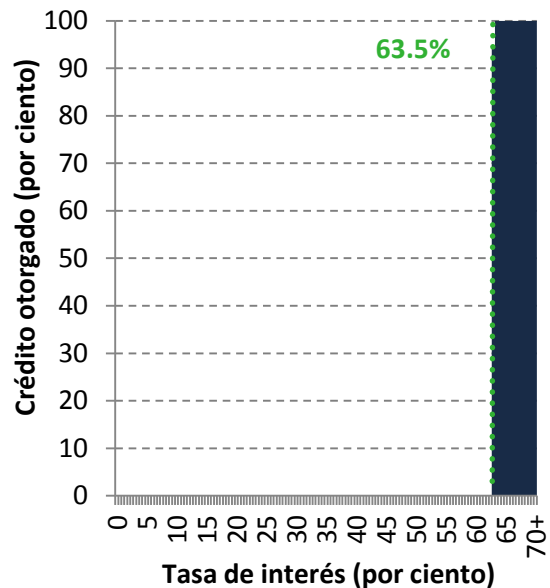
4.16 BanCoppel

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

Clientes totaleros: 21.1 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 junio de 2016.

Del total de tarjetas de crédito otorgadas por instituciones financieras reguladas en junio de 2016 (23,392,044), el número final de tarjetas analizadas fue de 17,290,769; debido a los filtros se eliminaron 26.1 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	3.48	1.21
Filtro 3 Cuentas no activas	14.91	0.00
Filtro 4 Tarjetas atrasadas	7.31	8.87
Filtro 5 Tasa fuera del límite	0.01	0.01
Filtro 6 De productos no comparables	0.37	0.85
Total	26.08	10.94

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 crédito¹¹. Estos indicadores son la tasa de interés promedio ponderado por el saldo y la tasa de interés mediana¹². 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 tarjetas¹³ y el saldo de crédito otorgado¹⁴ concedido por cada intermediario. Estos indicadores se presentan tanto para el conjunto de tarjetas de crédito (todo el sistema), como para cada intermediario.

Los indicadores estadísticos mencionados se obtienen tanto para los tarjetahabientes que acarrear una deuda a través del tiempo y que pagan intereses por no liquidar dicha deuda cada mes (conocidos como no-totaleros¹⁵), 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.

¹¹ 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).

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

¹³ 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.

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

¹⁵ 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 bimestres¹⁶. Estas instituciones se mantienen fuera de todos los cuadros y gráficas incluidas en el reporte.

¹⁶ En esta situación se encuentran los productos de CrediScotia, Mifel, Famsa, Banco Azteca y Actinver.



BANCO DE MÉXICO

Octubre 2016

www.banxico.org.mx