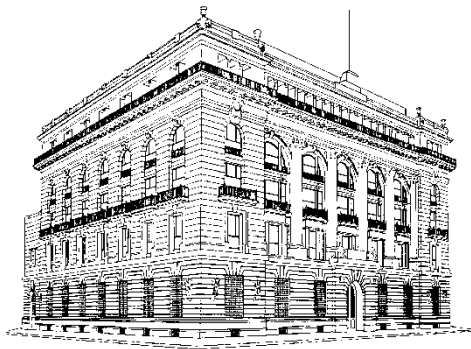


# Reporte de Tasas de Interés Efectivas de Tarjetas de Crédito

---

Datos a octubre de 2009



## Índice

1. Introducción.....	3
2. Análisis de la información reportada .....	3
3. Cuadro resumen.....	5
4. Información <sup>1</sup> .....	6
4.1. Sistema.....	6
4.2. BBVA Bancomer.....	7
4.3. Banamex.....	8
4.4. Santander .....	9
4.5. HSBC.....	10
4.6. Banorte .....	11
4.7. American Express.....	12
4.8. BanCoppel .....	13
4.9. Banco Inbursa.....	14
4.10. Scotiabank .....	15
4.11. Ixe Banco.....	16
4.12. Banco Invex.....	17
4.13. Banco Fácil .....	18
4.14. Globalcard .....	19
4.15. BNP Paribas (Cetelem) .....	20
4.16. Banregio .....	21
4.17. Banco del Bajío.....	22
4.18. Banco Afirme .....	23
5. Apéndice: Información metodológica.....	24

---

<sup>1</sup> Los intermediarios aparecen en orden de importancia conforme al número de tarjetas otorgadas.

## 1. Introducción

---

El Banco de México está comprometido con mejorar la transparencia en el sistema financiero, a fin de alcanzar niveles de competencia más intensa y mayores beneficios para los usuarios finales. Con ese objetivo y con la colaboración de los bancos y otros intermediarios financieros, el Banco de México publica información detallada sobre las tasas de interés efectivas que dichos intermediarios cobran a sus clientes de tarjeta de crédito. Se espera que la difusión de esta información propicie que los intermediarios compitan por clientes mediante reducciones en las tasas de interés.

La tasa de interés efectiva anual se obtiene de dividir el monto de intereses efectivamente devengados en el mes por cada cliente entre el saldo promedio del crédito del mismo periodo; el resultado se multiplica por un factor para anualizar la tasa. En los reportes anteriores el factor utilizado fue 12, ya que se consideraron meses y años de 30 y 360 días, respectivamente. Este factor podría introducir volatilidad a las tasas efectivas debido a que no todos los meses tienen 30 días; en los meses en que los intereses se cobren durante 31 días, las tasas efectivas subirían y lo opuesto ocurriría en los meses con menos de 30 días. Además, dificulta las comparaciones de tasas efectivas entre períodos en la medida en que no tengan el mismo número de días. Por ello, a partir de este reporte, el factor para anualizar la tasa de interés efectiva se obtiene de dividir 360 entre el número de *días efectivamente transcurridos* en el mes. En el apéndice se presentan los detalles de este cálculo.

La información que se utiliza en este reporte proviene de los intermediarios financieros regulados<sup>2</sup>. Cuando éstos efectúen revisiones y cambios a los datos originalmente reportados, el Banco de México llevará a cabo las modificaciones correspondientes, aún en el caso de reportes pasados<sup>3</sup>. Por ello, la información reportada aquí tiene carácter provisional.

## 2. Análisis de la información reportada

---

La tasa de interés efectiva promedio ponderada asociada a la cartera total, incluyendo clientes *totaleros* y *no totaleros*, se mantuvo prácticamente estable entre agosto y octubre de 2009; excluyendo a BNP Paribas en agosto, la

---

<sup>2</sup> Banco de México valida la información que reportan los intermediarios financieros. Sin embargo, la exactitud de esta información es responsabilidad de dichos intermediarios.

<sup>3</sup> En esta ocasión Ixe Banco y BNP Paribas (Cetelem) modificaron la información que habían reportado para periodos anteriores. Dicha información se encuentra en proceso de revisión; como resultado de lo anterior, los datos reportados con anterioridad podrían modificarse.

tasa del sistema aumentó 10 puntos base. Los ajustes en las tasas de interés promedio ponderado efectivas pueden obedecer tanto a cambios en las tasas nominales como a modificaciones en la estructura de la cartera.

Por otra parte, la tasa de interés efectiva promedio ponderada de los clientes *no totaleros* aumentó en 30 puntos base entre agosto y octubre de 2009.

3. Cuadro resumen<sup>1,2/</sup>

Cuadro 1 Cuadro resumen (datos a octubre de 2009)

	CLIENTES TOTALEROS Y NO TOTALEROS					
	Número de tarjetas	Saldo (millones de pesos)	Tasa efectiva promedio ponderada (%)		Tasa efectiva mediana (%)	
			Ago-09	Oct-09	Ago-09	Oct-09
<b>Sistema</b>	11,594,805	165,317	28.7	28.8	30.0	30.0
BBVA Bancomer	3,309,448	48,764	26.6	26.4	25.2	25.0
Banamex	3,007,371	50,933	27.1	26.3	31.8	31.1
Santander	1,855,201	24,769	32.0	32.5	33.9	33.9
HSBC	994,957	15,369	32.1	33.5	35.6	35.8
Banorte	719,759	9,844	29.1	30.9	28.7	31.4
American Express	445,458	7,076	28.4	29.5	26.1	27.0
BanCoppel	361,120	1,060	67.0	67.0	67.0	67.0
Banco Inbursa	318,013	1,984	26.6	26.5	24.0	24.0
Scotiabank	292,331	2,982	27.5	29.9	28.0	30.5
Ixe Banco	80,118	1,296	23.3	23.6	19.3	19.6
Banco Invex	71,266	467	50.7	52.6	63.6	65.8
Banco Fácil	51,519	169	54.8	55.4	58.0	58.0
Globalcard	43,807	311	44.0	46.2	40.6	41.9
BNP Paribas (Cetelem)	22,841	46	n.d.	59.9	n.d.	65.0
Banregio	8,181	121	29.6	30.1	37.0	37.0
Banco del Bajío	7,523	62	24.3	26.0	31.7	33.1
Banco Afirme	5,892	64	29.2	30.6	32.8	33.9

	CLIENTES NO TOTALEROS					
	Número de tarjetas	Saldo (millones de pesos)	Tasa efectiva promedio ponderada (%)		Tasa efectiva mediana (%)	
			Ago-09	Oct-09	Ago-09	Oct-09
<b>Sistema</b>	8,466,113	147,637	32.0	32.3	32.4	32.9
BBVA Bancomer	2,826,533	46,400	27.9	27.8	26.4	25.8
Banamex	1,852,796	40,166	33.7	33.4	38.5	38.5
Santander	1,353,607	24,162	33.1	33.3	33.9	33.9
HSBC	609,617	13,927	35.5	37.0	35.8	38.2
Banorte	489,257	8,679	33.1	35.0	31.7	34.9
BanCoppel	361,120	1,060	67.0	67.0	67.0	67.0
American Express	308,892	6,196	32.6	33.7	26.1	27.0
Banco Inbursa	248,041	1,780	29.9	29.6	30.5	24.0
Scotiabank	181,890	2,902	28.3	30.7	28.0	30.8
Banco Invex	68,138	457	51.6	53.8	63.6	65.8
Ixe Banco	58,788	1,176	25.3	26.0	22.4	21.8
Banco Fácil	44,965	167	55.7	56.0	58.0	58.0
Globalcard	38,913	310	44.0	46.3	40.6	41.9
BNP Paribas (Cetelem)	10,332	44	n.d.	63.3	n.d.	65.0
Banregio	5,703	102	36.0	35.7	38.5	38.5
Banco del Bajío	3,985	47	32.3	34.0	32.5	33.8
Banco Afirme	3,536	62	30.6	31.8	32.8	33.9

Notas: n.d.: Información no disponible.

1/En el apéndice se definen las variables empleadas a lo largo de este reporte.

2/Los bancos están ordenados respecto al número de tarjetas considerado en cada segmento.

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

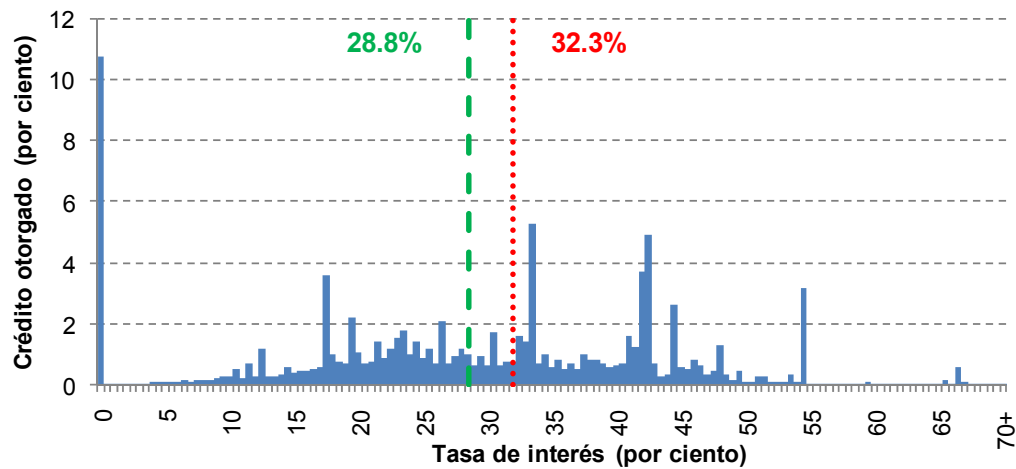
#### 4. Información

##### 4.1. Sistema

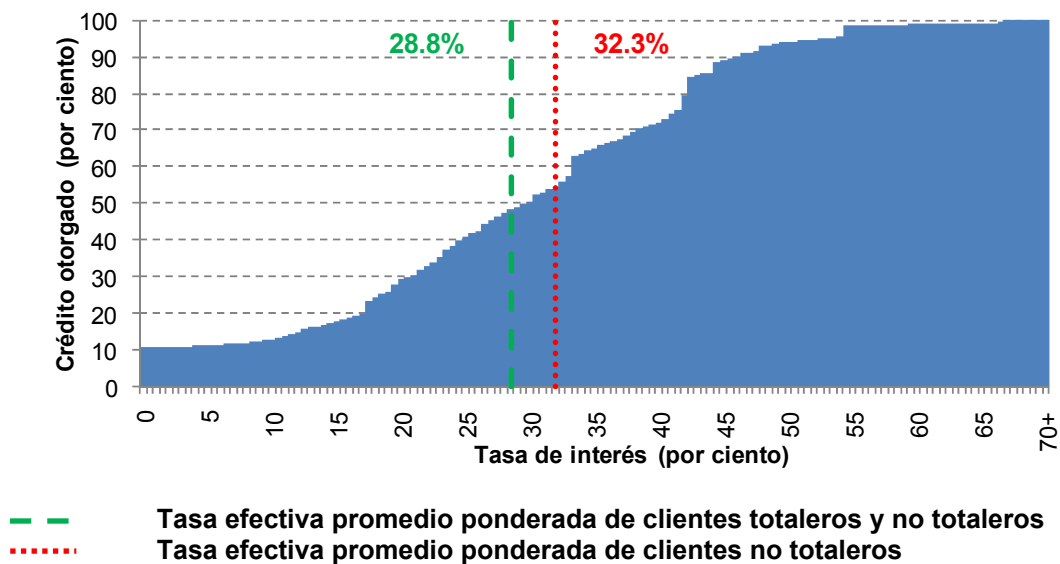
Cuadro 2 Sistema (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Clientes totaleros y no totaleros	Clientes no totaleros
Número de tarjetas	11,594,805	8,466,113
Saldo (Millones de pesos)	165,317	147,637
Tasa efectiva promedio ponderada	28.8%	32.3%
Mediana	30.0%	32.9%

Gráfica 1 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 2 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



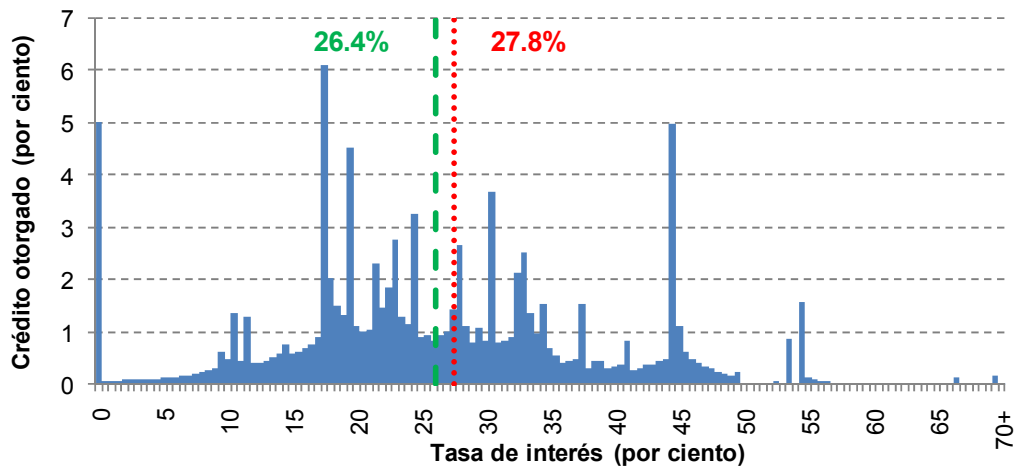
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.2. BBVA Bancomer

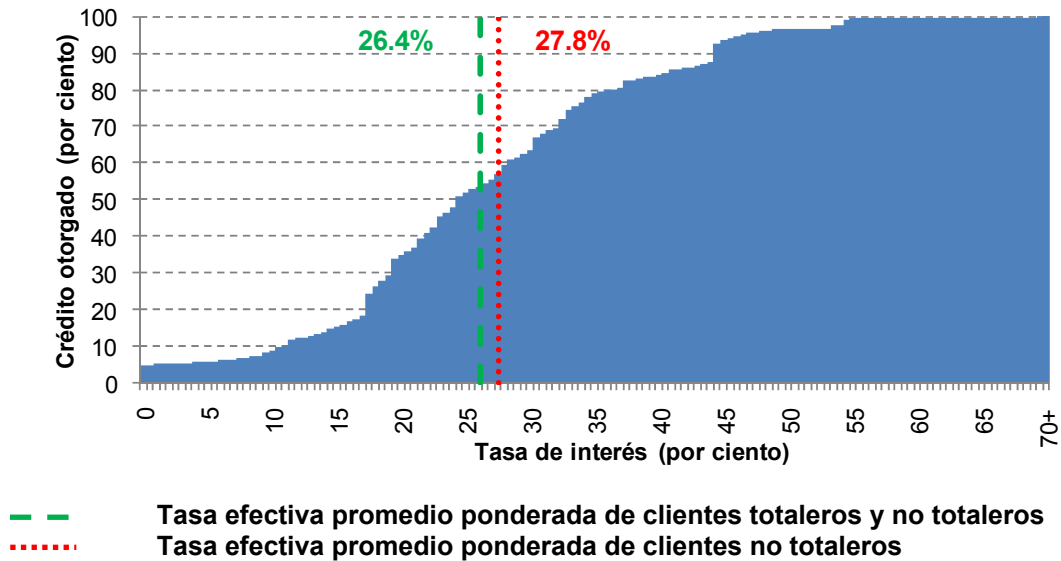
Cuadro 3 BBVA Bancomer (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Clientes totaleros y no totaleros	Clientes no totaleros
Número de tarjetas	3,309,448	2,826,533
Saldo (Millones de pesos)	48,764	46,400
Tasa efectiva promedio ponderada	26.4%	27.8%
Mediana	25.0%	25.8%

Gráfica 3 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 4 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



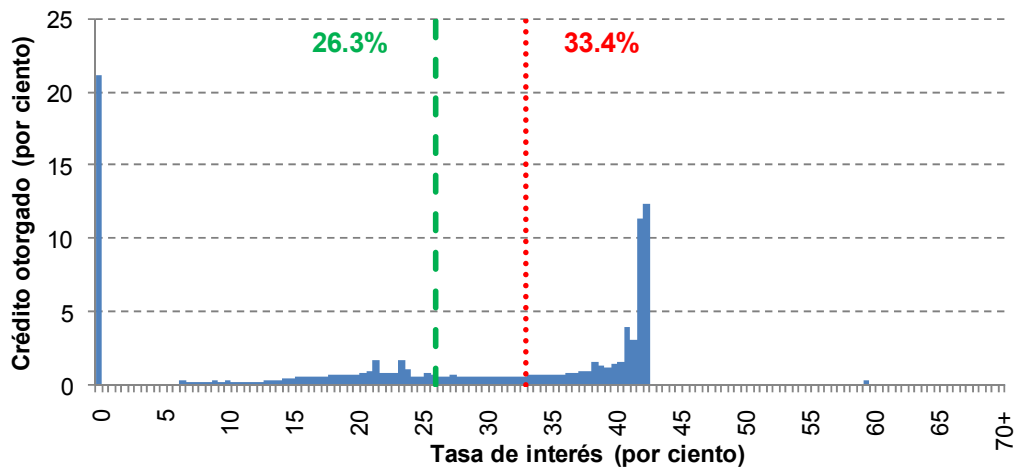
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

### 4.3. Banamex

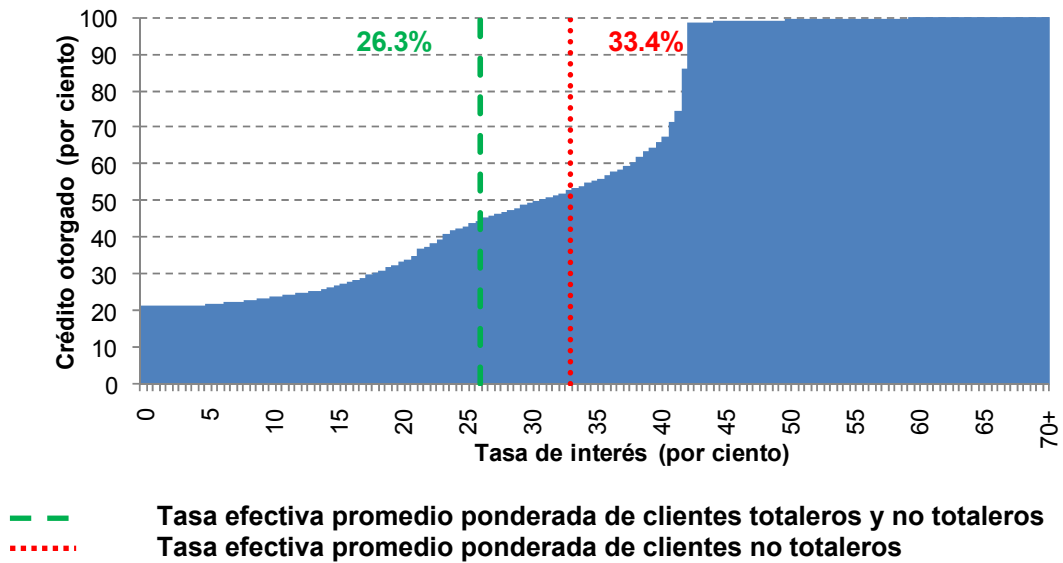
Cuadro 4 Banamex (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Cientes totaleros y no totaleros	Cientes no totaleros
Número de tarjetas	3,007,371	1,852,796
Saldo (Millones de pesos)	50,933	40,166
Tasa efectiva promedio ponderada	26.3%	33.4%
Mediana	31.1%	38.5%

Gráfica 5 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 6 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



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

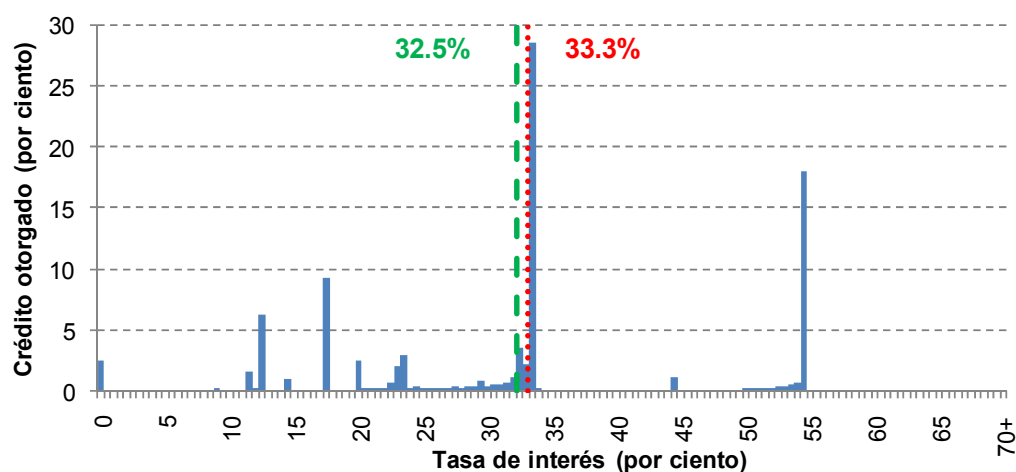


#### 4.4. Santander

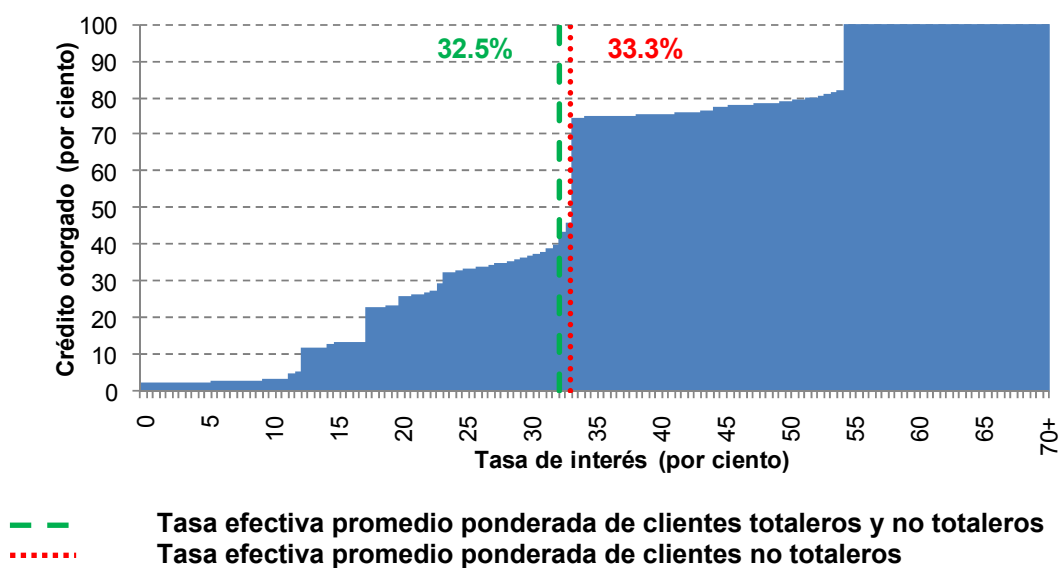
Cuadro 5 Santander (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Cientes totaleros y no totaleros	Cientes no totaleros
Número de tarjetas	1,855,201	1,353,607
Saldo (Millones de pesos)	24,769	24,162
Tasa efectiva promedio ponderada	32.5%	33.3%
Mediana	33.9%	33.9%

Gráfica 7 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 8 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



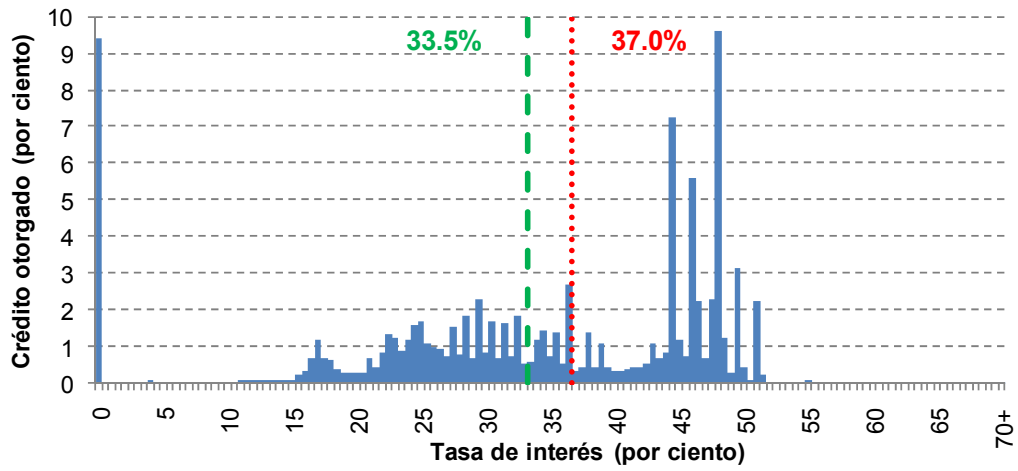
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.5. HSBC

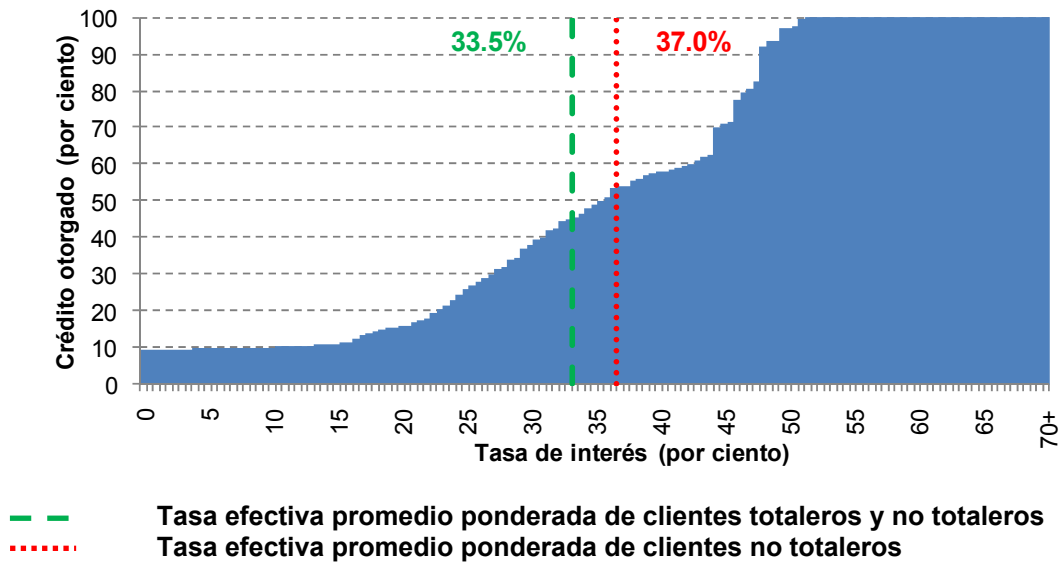
Cuadro 6 HSBC (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Clientes totaleros y no totaleros	Clientes no totaleros
Número de tarjetas	994,957	609,617
Saldo (Millones de pesos)	15,369	13,927
Tasa efectiva promedio ponderada	33.5%	37.0%
Mediana	35.8%	38.2%

Gráfica 9 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 10 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



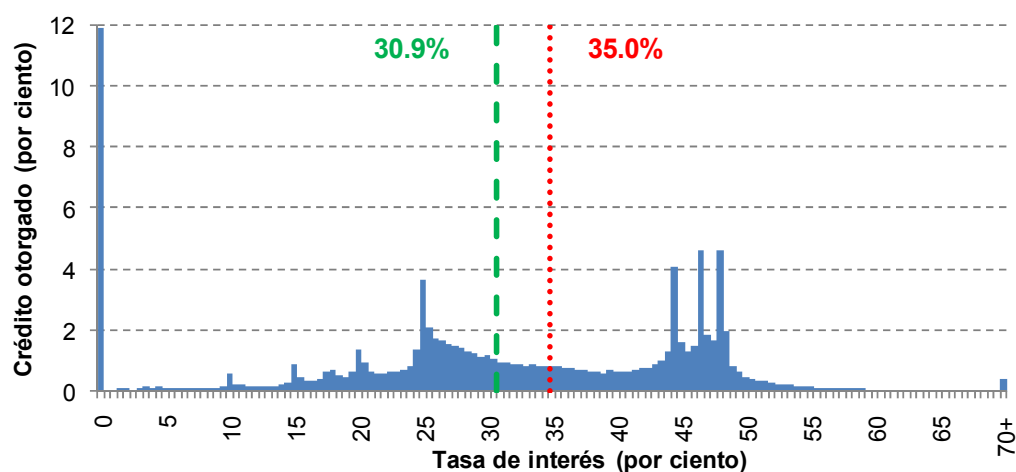
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

#### 4.6. Banorte

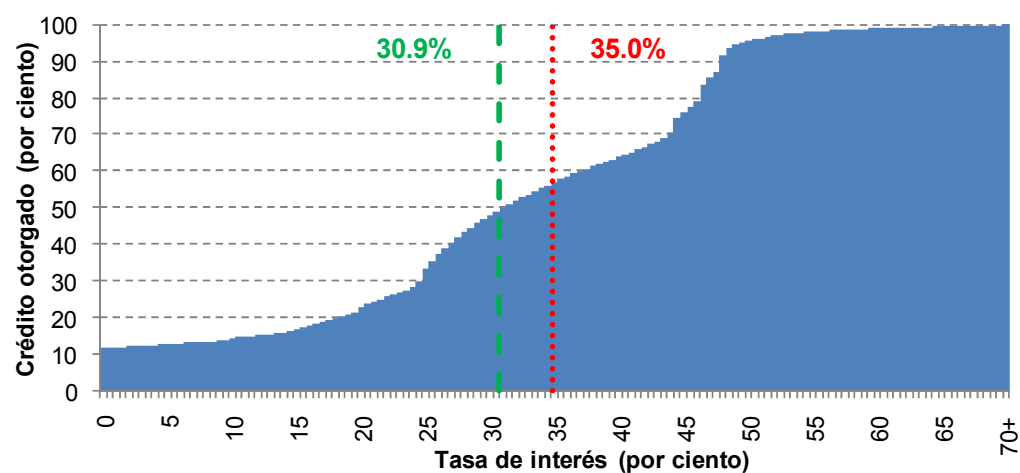
Cuadro 7 Banorte (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Cientes totaleros y no totaleros	Cientes no totaleros
Número de tarjetas	719,759	489,257
Saldo (Millones de pesos)	9,844	8,679
Tasa efectiva promedio ponderada	30.9%	35.0%
Mediana	31.4%	34.9%

Gráfica 11 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 12 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



- - - Tasa efectiva promedio ponderada de clientes totaleros y no totaleros  
. . . Tasa efectiva promedio ponderada de clientes no totaleros

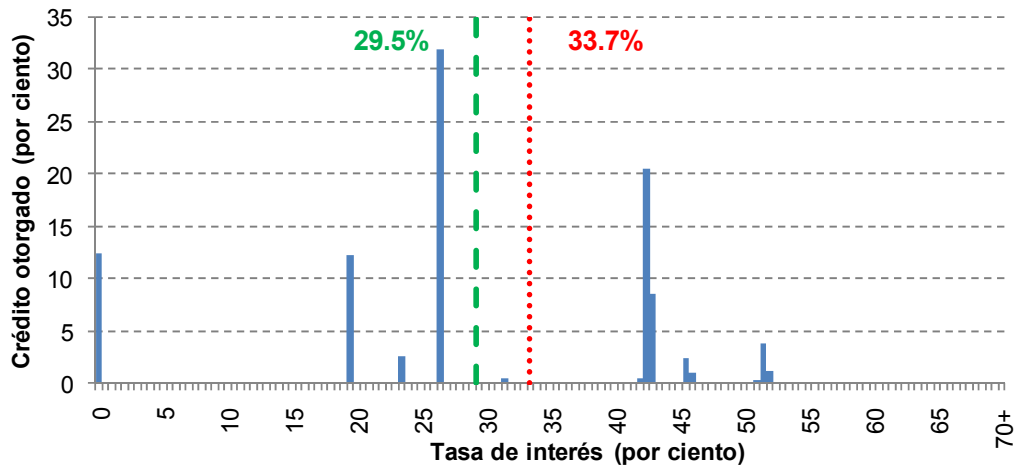
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

### 4.7. American Express

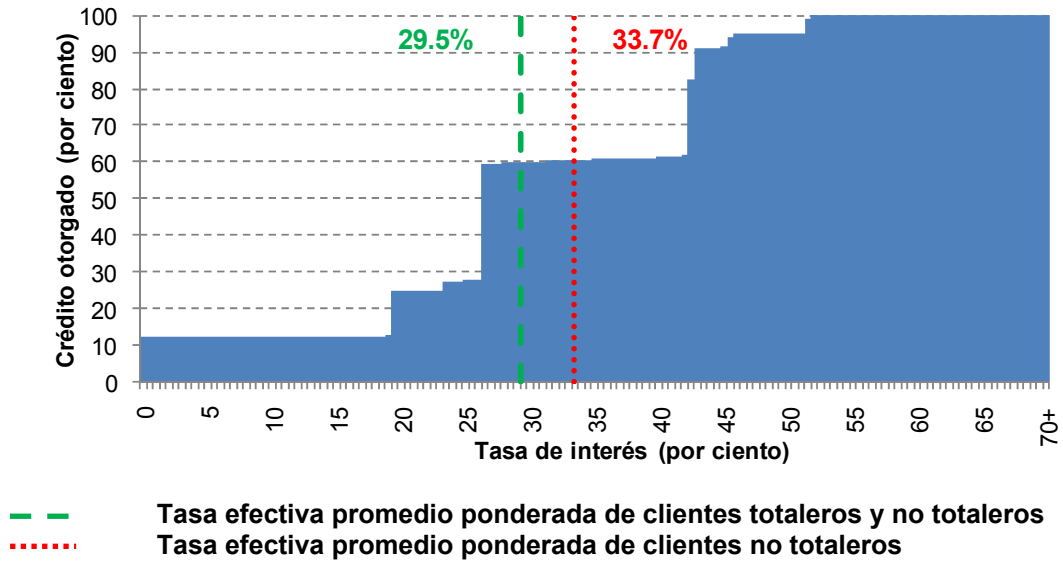
Cuadro 8 American Express (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Clientes totaleros y no totaleros	Clientes no totaleros
Número de tarjetas	445,458	308,892
Saldo (Millones de pesos)	7,076	6,196
Tasa efectiva promedio ponderada	29.5%	33.7%
Mediana	27.0%	27.0%

Gráfica 13 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 14 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



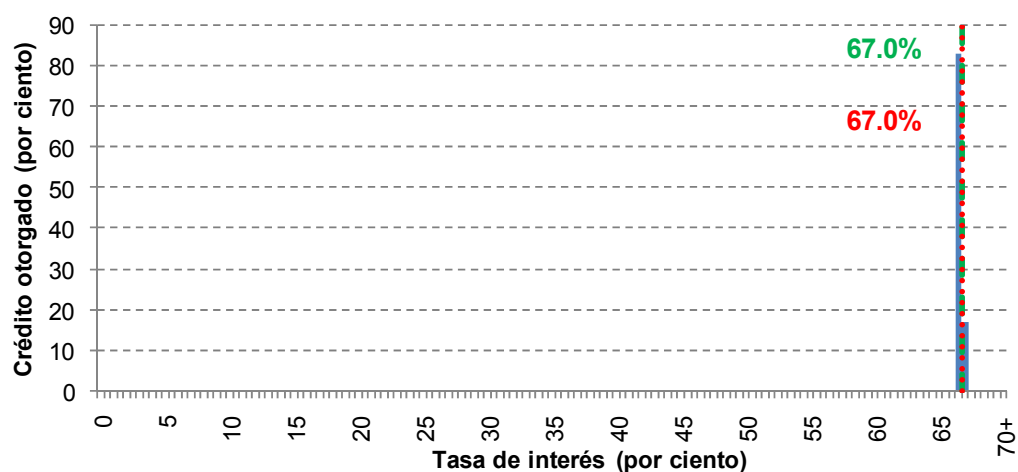
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

#### 4.8. BanCoppel

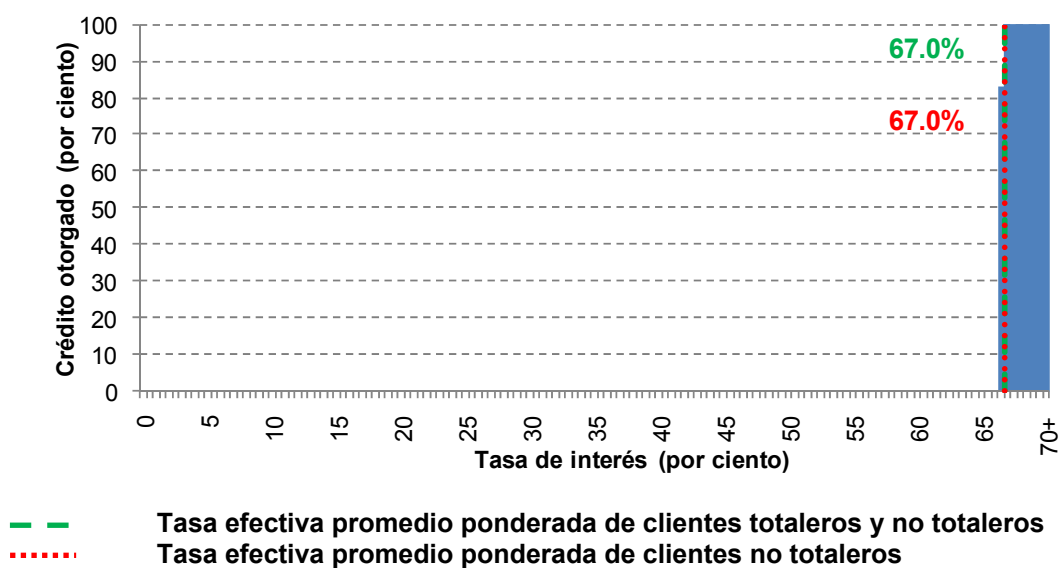
**Cuadro 9 BanCoppel (datos a octubre de 2009)**

Estadísticas Básicas	Cientes totaleros y no totaleros	Cientes no totaleros
Número de tarjetas	361,120	361,120
Saldo (Millones de pesos)	1,060	1,060
Tasa efectiva promedio ponderada	67.0%	67.0%
Mediana	67.0%	67.0%

**Gráfica 15 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva**



**Gráfica 16 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva**



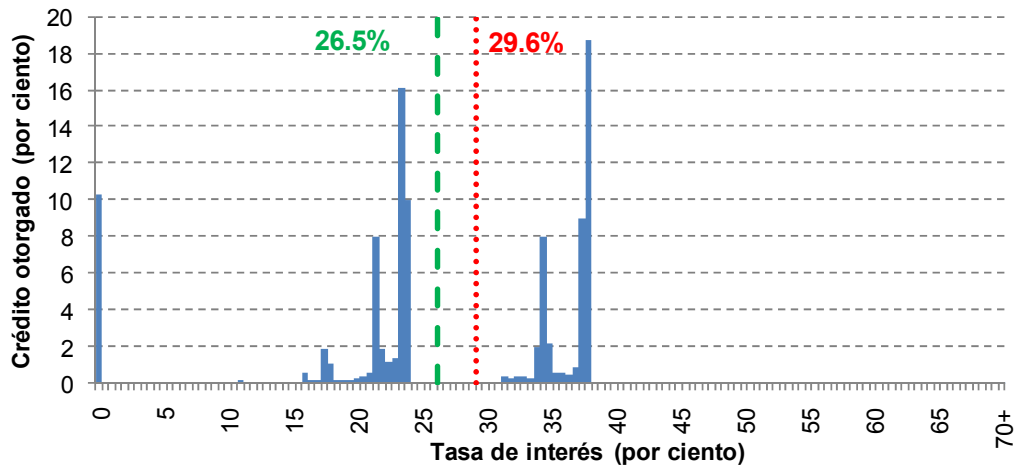
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

#### 4.9. Banco Inbursa

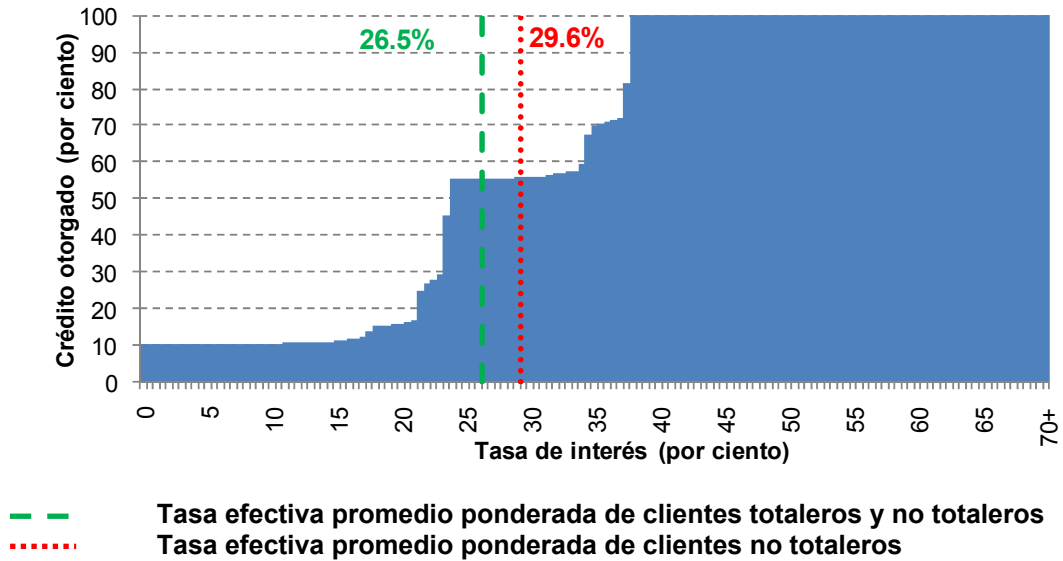
Cuadro 10 Banco Inbursa (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Clientes totaleros y no totaleros	Clientes no totaleros
Número de tarjetas	318,013	248,041
Saldo (Millones de pesos)	1,984	1,780
Tasa efectiva promedio ponderada	26.5%	29.6%
Mediana	24.0%	24.0%

Gráfica 17 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 18 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



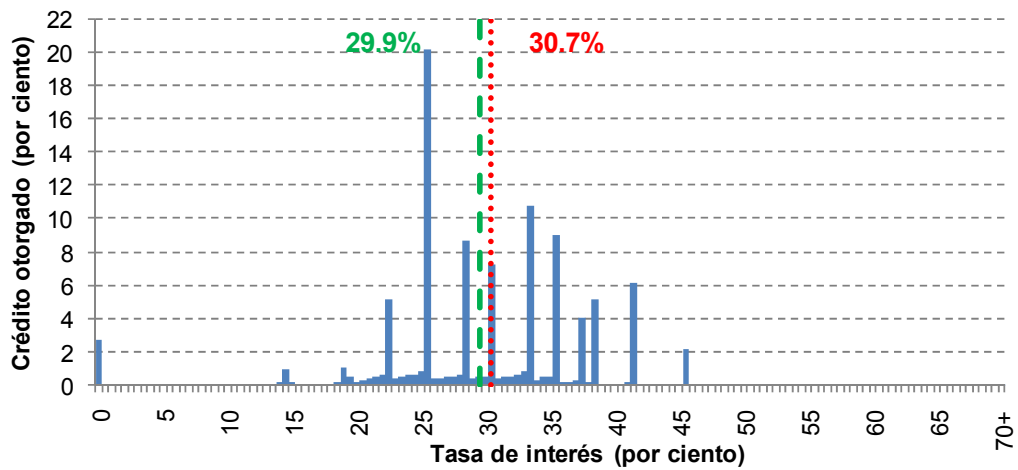
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.10. Scotiabank

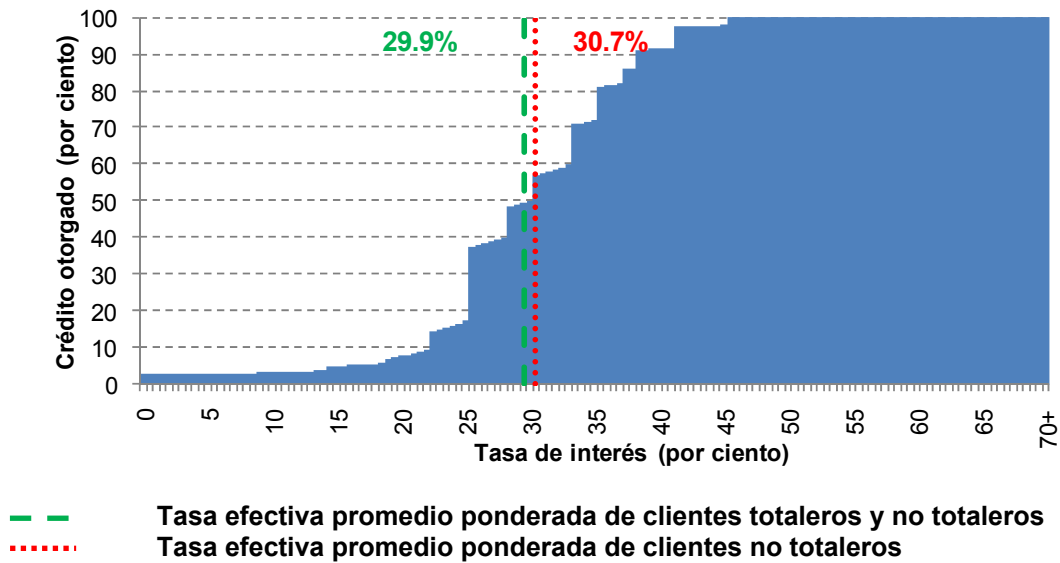
Cuadro 11 Scotiabank (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Cientes totaleros y no totaleros	Cientes no totaleros
Número de tarjetas	292,331	181,890
Saldo (Millones de pesos)	2,982	2,902
Tasa efectiva promedio ponderada	29.9%	30.7%
Mediana	30.5%	30.8%

Gráfica 19 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 20 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



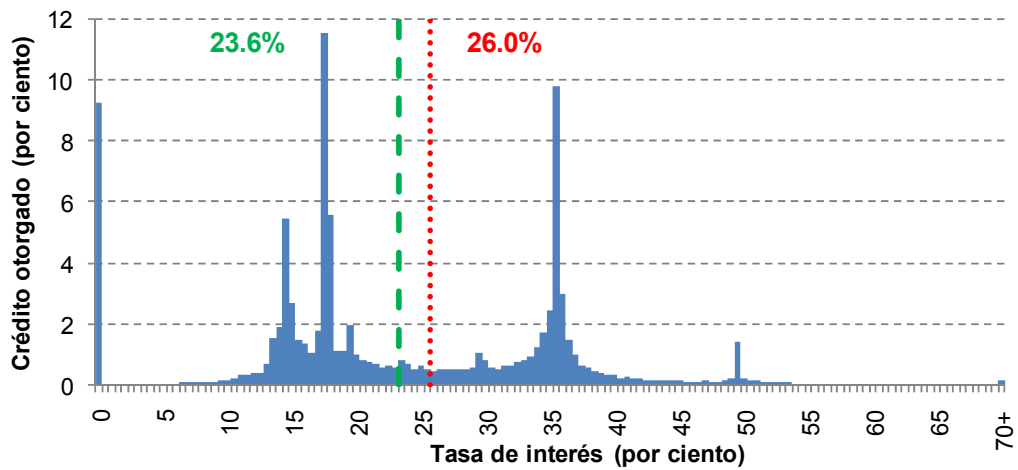
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.11.Ixe Banco

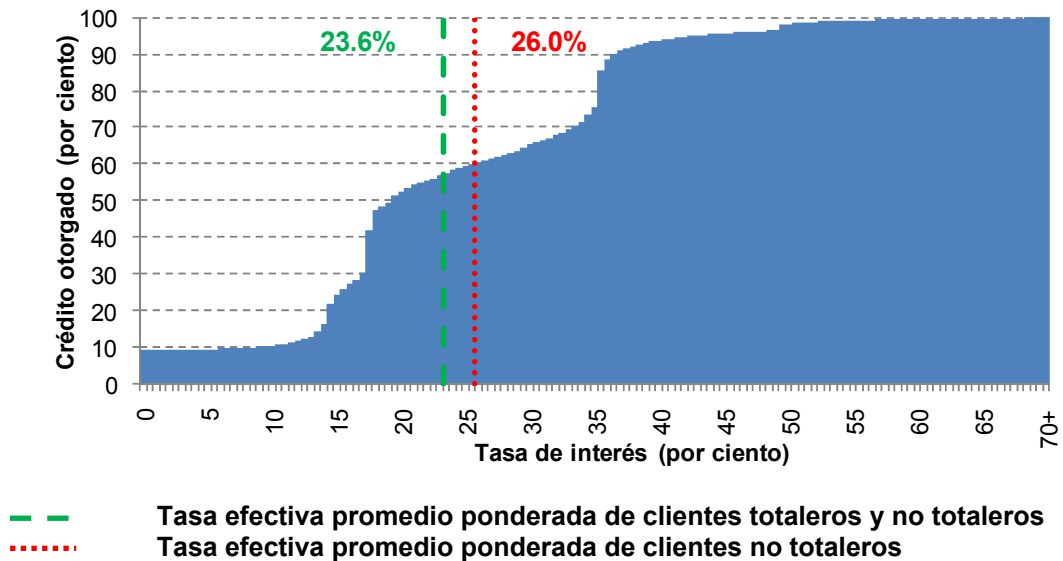
Cuadro 12Ixe Banco (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Clientes totaleros y no totaleros	Clientes no totaleros
Número de tarjetas	80,118	58,788
Saldo (Millones de pesos)	1,296	1,176
Tasa efectiva promedio ponderada	23.6%	26.0%
Mediana	19.6%	21.8%

Gráfica 21 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 22 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



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

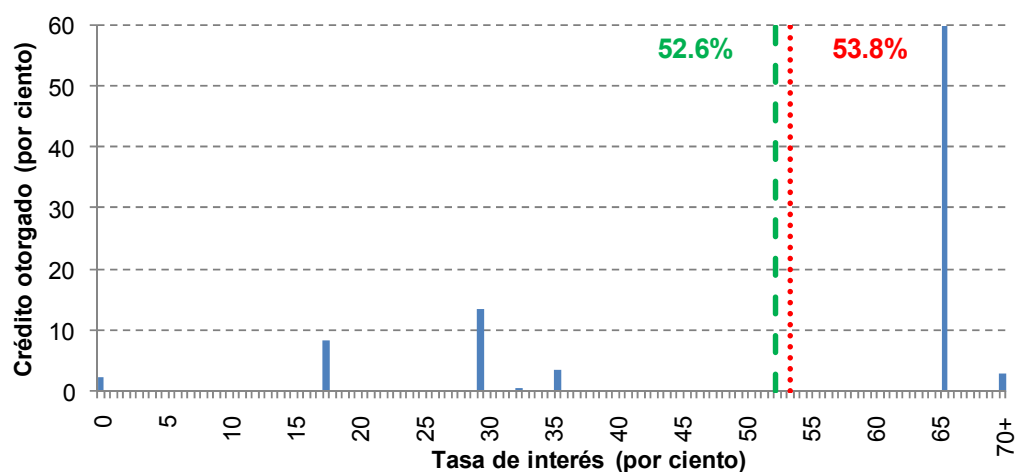


#### 4.12. Banco Invex

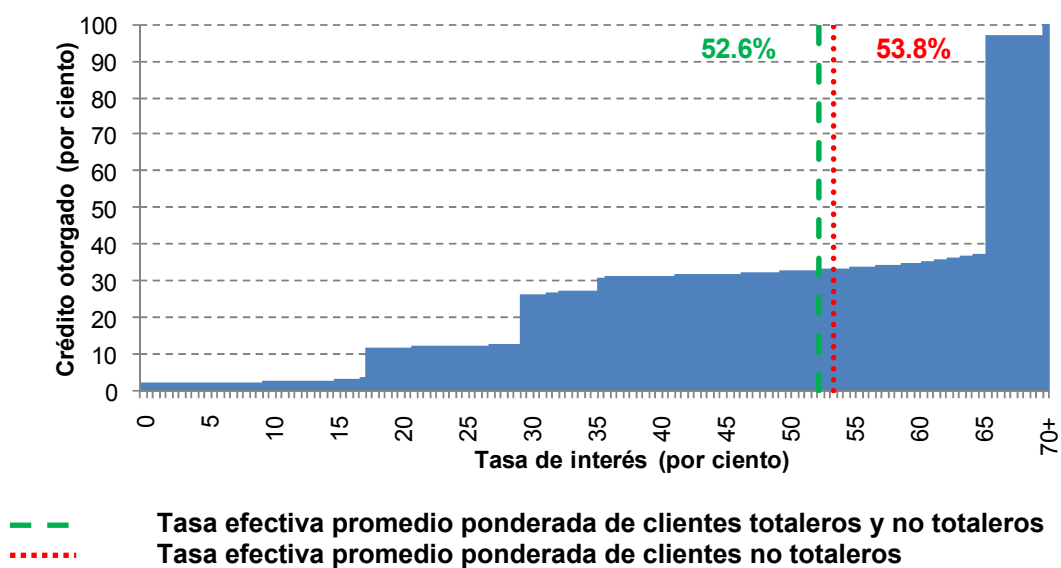
Cuadro 13 Banco Invex (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Cientes totaleros y no totaleros	Cientes no totaleros
Número de tarjetas	71,266	68,138
Saldo (Millones de pesos)	467	457
Tasa efectiva promedio ponderada	52.6%	53.8%
Mediana	65.8%	65.8%

Gráfica 23 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 24 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



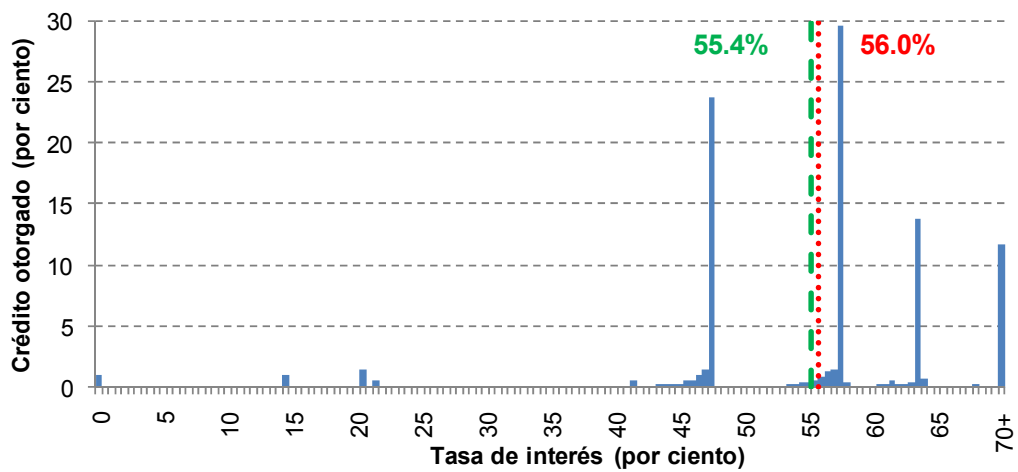
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

### 4.13. Banco Fácil

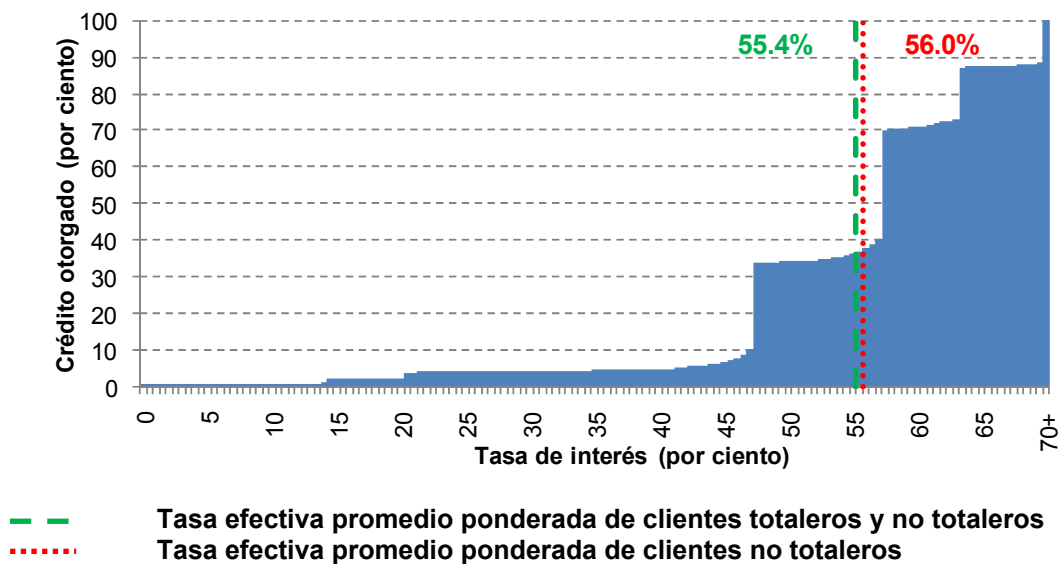
Cuadro 14 Banco Fácil (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Cientes totaleros y no totaleros	Cientes no totaleros
Número de tarjetas	51,519	44,965
Saldo (Millones de pesos)	169	167
Tasa efectiva promedio ponderada	55.4%	56.0%
Mediana	58.0%	58.0%

Gráfica 25 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 26 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



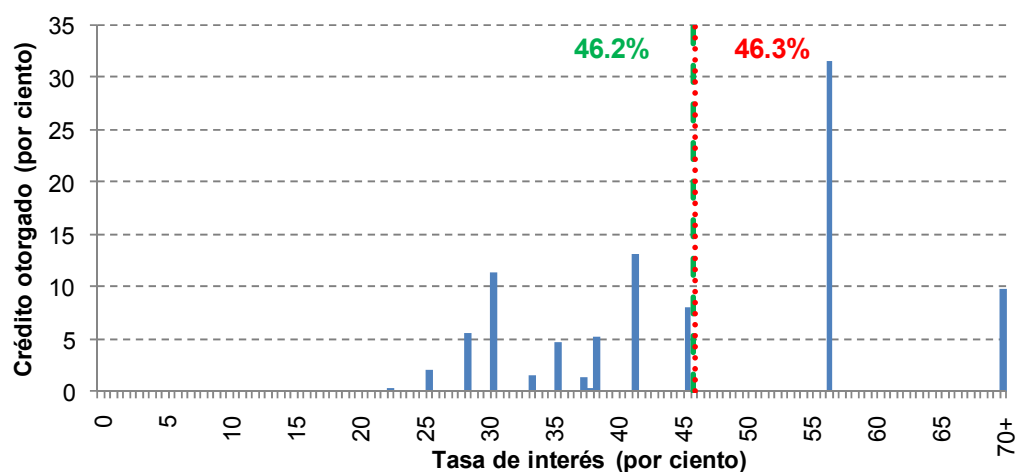
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

#### 4.14. Globalcard

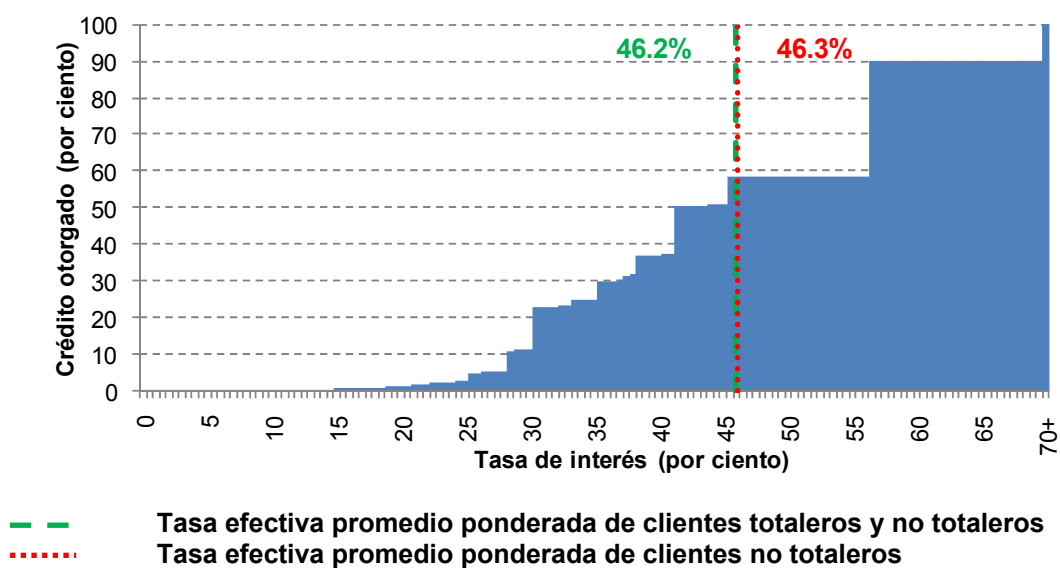
Cuadro 15 Globalcard (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Cientes totaleros y no totaleros	Cientes no totaleros
Número de tarjetas	43,807	38,913
Saldo (Millones de pesos)	311	310
Tasa efectiva promedio ponderada	46.2%	46.3%
Mediana	41.9%	41.9%

Gráfica 27 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 28 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



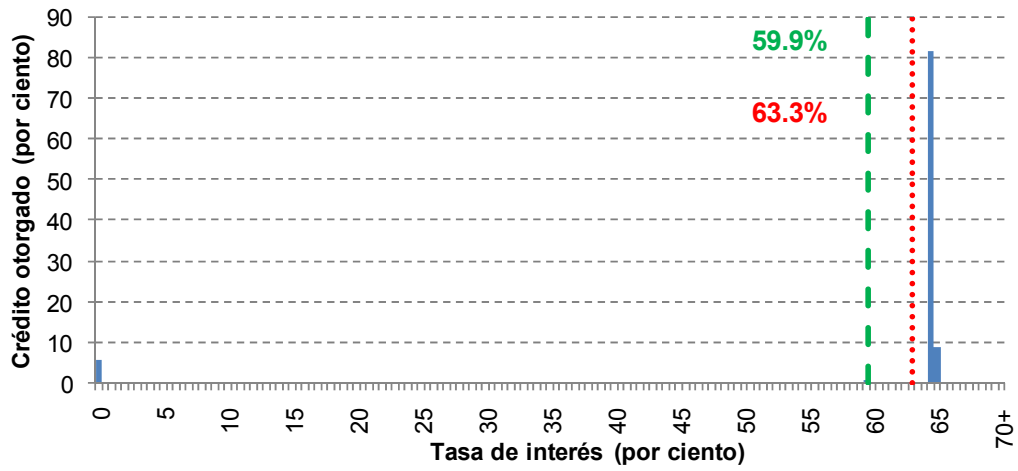
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.15. BNP Paribas (Cetelem)

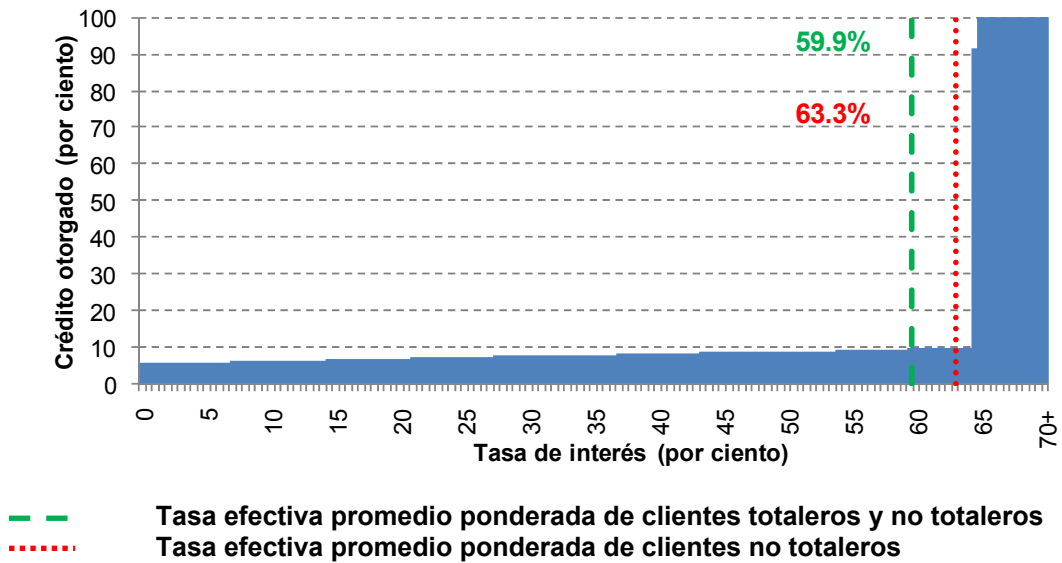
Cuadro 16 BNP Paribas (Cetelem) (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Clientes totaleros y no totaleros	Clientes no totaleros
Número de tarjetas	22,841	10,332
Saldo (Millones de pesos)	46	44
Tasa efectiva promedio ponderada	59.9%	63.3%
Mediana	65.0%	65.0%

Gráfica 29 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 30 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



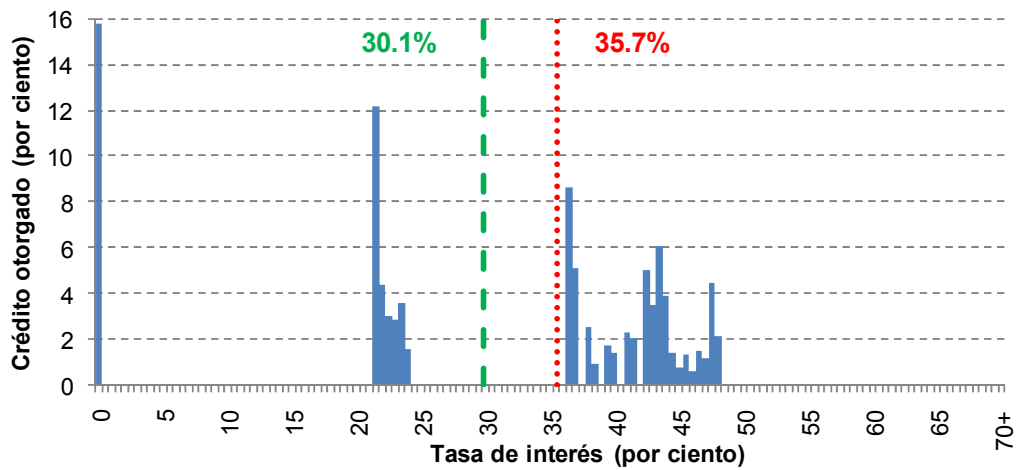
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.16. Banregio

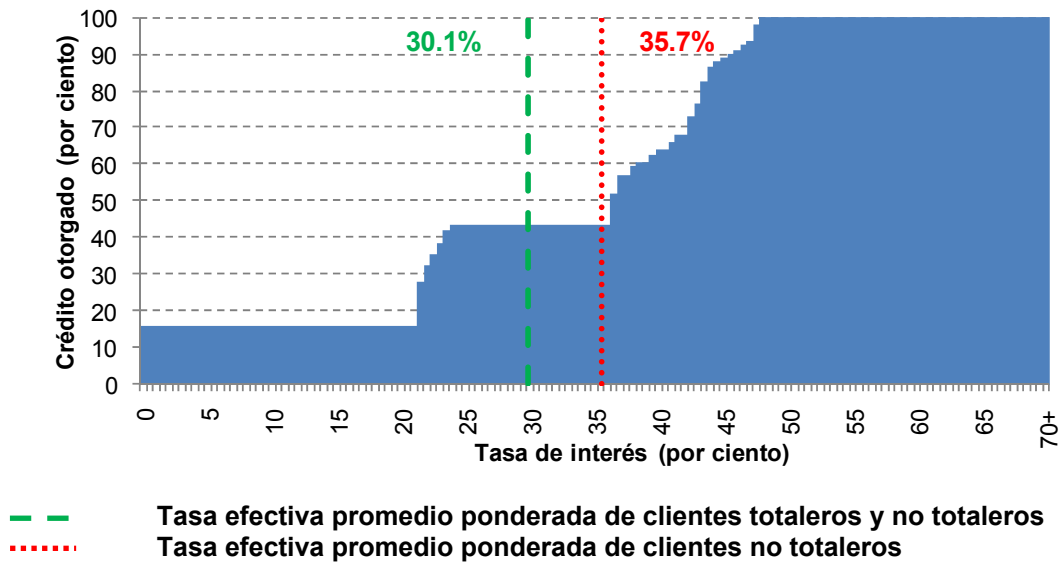
Cuadro 17 Banregio (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Cientes totaleros y no totaleros	Cientes no totaleros
Número de tarjetas	8,181	5,703
Saldo (Millones de pesos)	121	102
Tasa efectiva promedio ponderada	30.1%	35.7%
Mediana	37.0%	38.5%

Gráfica 31 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 32 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



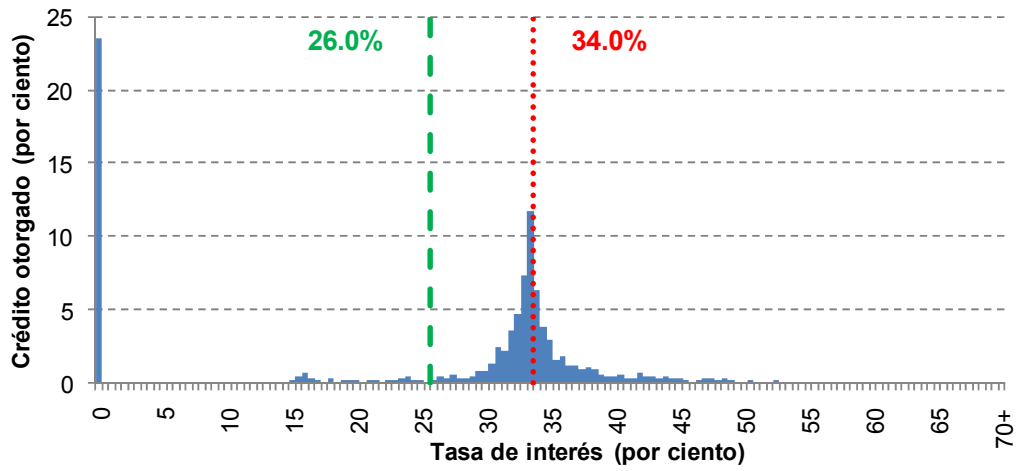
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.17. Banco del Bajío

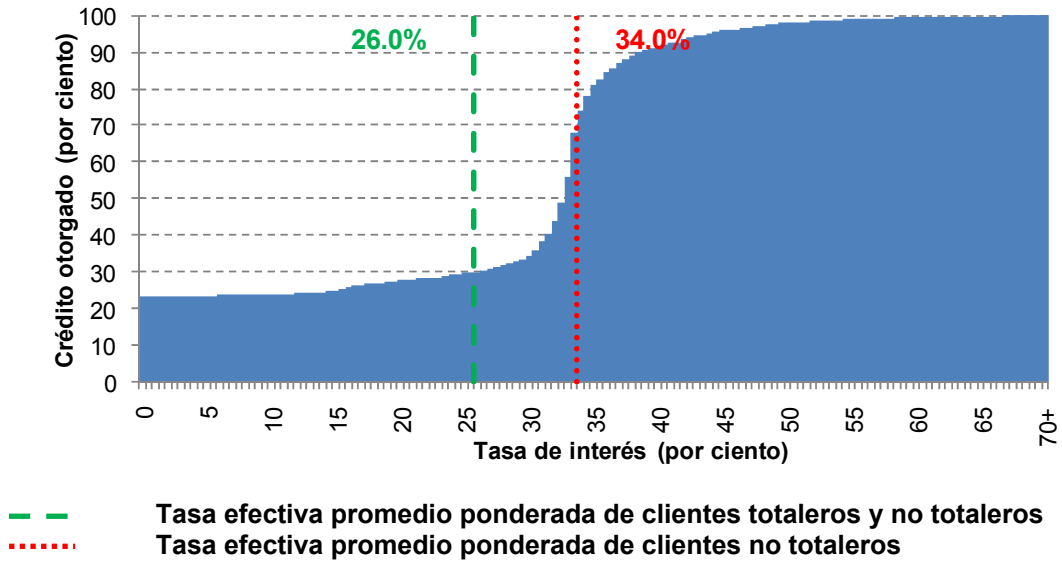
Cuadro 18 Banco del Bajío (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Cientes totaleros y no totaleros	Cientes no totaleros
Número de tarjetas	7,523	3,985
Saldo (Millones de pesos)	62	47
Tasa efectiva promedio ponderada	26.0%	34.0%
Mediana	33.1%	33.8%

Gráfica 33 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 34 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



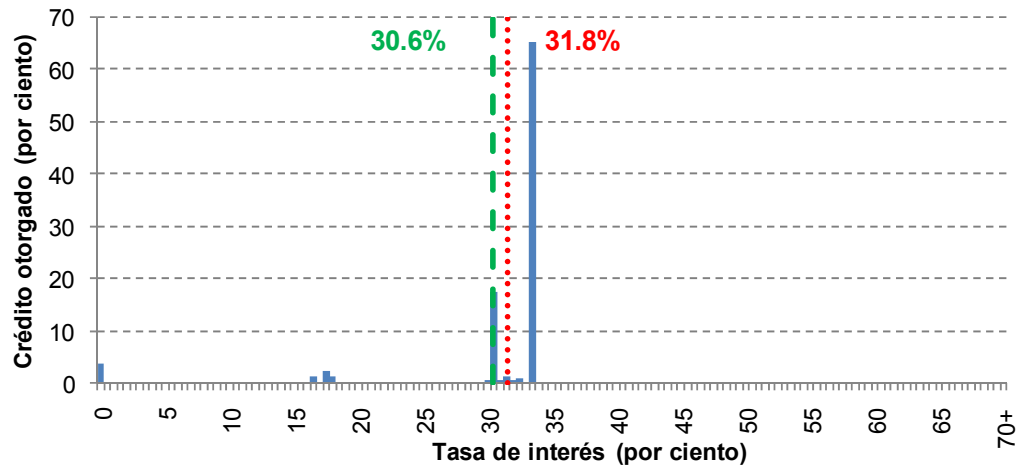
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

4.18. Banco Afirme

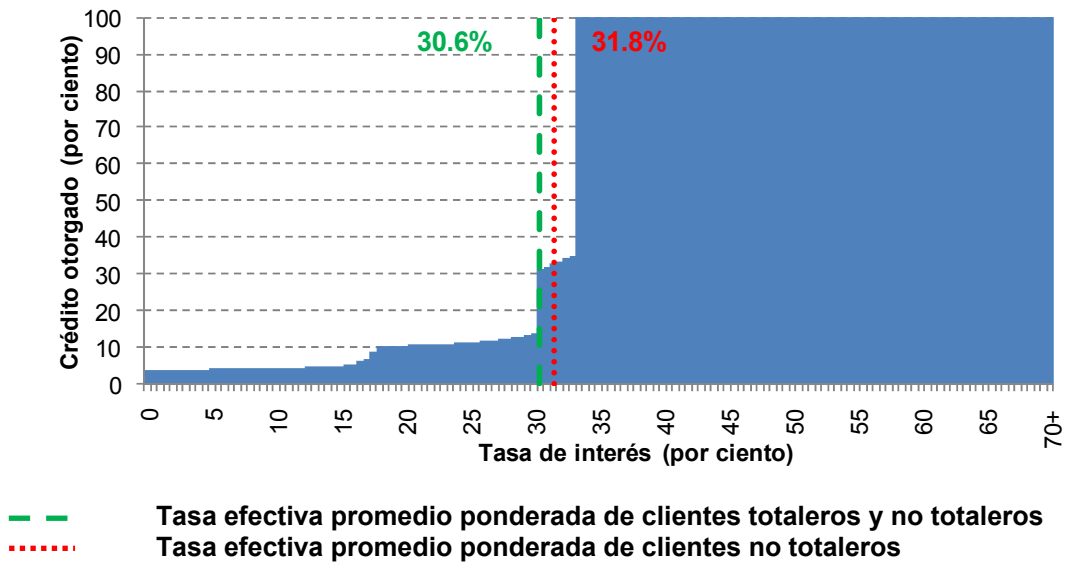
Cuadro 19 Banco Afirme (datos a octubre de 2009)

Estadísticas Básicas	Cientes totaleros y no totaleros	Cientes no totaleros
Número de tarjetas	5,892	3,536
Saldo (Millones de pesos)	64	62
Tasa efectiva promedio ponderada	30.6%	31.8%
Mediana	33.9%	33.9%

Gráfica 35 Distribución porcentual del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



Gráfica 36 Distribución acumulada del saldo de crédito por nivel de tasa de interés efectiva



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

## 5. Apéndice: Información metodológica.

La tasa de interés efectiva (implícita) (*TE*) anual de cada tarjetahabiente, se obtiene de dividir los intereses pagados en el mes (*mi*) entre el saldo promedio del crédito (*S*) del mismo cliente a la fecha de corte del mes. El resultado se divide entre el número de días efectivamente transcurridos (*DET*) en el mes y este resultado se multiplica por 360 para obtener la *TE* anual. Lo anterior puede expresarse como<sup>4</sup>:

$$TE = \frac{mi}{S} * \frac{360}{DET}$$

Para obtener las *TE* correspondientes a las instituciones se siguen los criterios siguientes:

- (i) Se incluye solamente a los clientes que se encuentran al corriente en sus pagos, es decir, se excluye la cartera de los atrasados o morosos;
- (ii) Se incorporan al cálculo las tarjetas de crédito de aceptación generalizada y no se incluyen a las que sólo pueden utilizarse en comercios específicos;
- (iii) Se considera la cartera total, incluyendo el saldo de las promociones con y sin intereses;
- (iv) Se identifica la cartera correspondiente a los clientes *totaleros*<sup>5</sup> y a los *no totaleros*<sup>6</sup>;

---

<sup>4</sup> En los reportes anteriores el factor para anualizar utilizado era 12, resultante de dividir los 360 días del año entre 30. Es decir, se supuso que todos los meses tenían 30 días. Aunque esto no genera ningún cambio en el ordenamiento de las instituciones, introduce una volatilidad artificial a las tasas efectivas, imputable a cambios en el número de días en que se generaron intereses en el periodo. Además, el cálculo realizado no permite que se haga una comparación correcta de tasas entre periodos en la medida en que los lapsos comparados tengan un número de días diferente. Los datos de tasas correspondientes a los reportes de junio y agosto van a ser modificados para reflejar los cambios en la metodología.

<sup>5</sup> Los clientes *totaleros* son los que utilizan las tarjetas solamente como medio de pago, ya que cubren cada mes la totalidad de sus adeudos; estos tarjetahabientes reciben crédito durante un periodo relativamente corto y generan ingresos a los bancos por comisiones pero no por intereses.

<sup>6</sup> Los tarjetahabientes *no totaleros* además de emplear la tarjeta como medio de pago, hacen uso de la facilidad de crédito. Estos clientes realizan pagos parciales de sus adeudos que



Se presenta también el número de tarjetas<sup>7</sup> y el saldo de crédito<sup>8</sup> concedido por cada intermediario; esta información permite identificar la importancia relativa de cada participante en el mercado.

Con la distribución de tasas efectivas, se generan indicadores estadísticos que permiten apreciar las tasas a las que, en promedio, cada institución otorga crédito. Estos indicadores son la tasa de interés promedio ponderada por el saldo<sup>9</sup> y la tasa de interés mediana<sup>10</sup> y su finalidad es facilitar la comparación de las tasas de interés a las que, en promedio, las instituciones efectivamente otorgaron crédito a través de tarjetas. Los estadísticos se presentan tanto para el total de clientes (*totaleros* y *no totaleros*) como para los *no totaleros* exclusivamente. Se considera que esta última información es relevante porque indica la tasa de interés efectiva que pagan los clientes que no liquidan el total de su crédito cada mes.

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 montos de crédito otorgado a cada nivel de tasas.

Las gráficas contienen información de la cartera total, incluyendo a los clientes *totaleros* y *no totaleros*. Ambas gráficas presentan distribuciones relativas; en la primera gráfica, cada barra indica la fracción del saldo total de crédito que el

---

permiten que su crédito quede disponible nuevamente (revuelva). Los clientes *no totaleros* generan ingresos a los emisores de tarjeta tanto por intereses como por comisiones.

<sup>7</sup> El número de tarjetas incluye todas aquéllas que generaron un estado de cuenta. Se excluyen las tarjetas con atrasos y las de aceptación restringida en comercios. Sin embargo, se cuentan las tarjetas no utilizadas durante el periodo. Únicamente se consideran las tarjetas de los titulares. El número de tarjetas reportado bajo este concepto no coincide con los de “tarjetas emitidas” y “tarjetas utilizadas” que el Banco de México presenta en la liga <http://www.banxico.org.mx/sistemasdepago/estadisticas/SPdeBajoValor/SPdeBajoValor.html>. Las definiciones del sitio referido incluyen tarjetas que registran atrasos en sus pagos, así como las adicionales.

<sup>8</sup> El concepto “saldo” corresponde al monto promedio mensual del crédito recibido incluyendo promociones a meses sin intereses.

<sup>9</sup> La tasa promedio ponderada es el promedio ajustado por la importancia relativa que el saldo de crédito otorgado a cada tasa de interés tiene en el saldo de crédito total. En este caso, la tasa promedio ponderada se obtiene de sumar para todos los niveles de tasas efectivas a los que la institución otorga crédito, el producto de la tasa efectiva por la fracción del saldo total que se concede a dicha tasa.

<sup>10</sup> Es la tasa de interés que divide el saldo de crédito otorgado en dos segmentos del mismo monto.

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.