



BANCO DE MÉXICO

Indicadores Básicos de Tarjetas de Crédito

Datos a diciembre de 2018

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 información proporcionada por instituciones bancarias y sociedades financieras de objeto múltiple correspondiente a tarjetas de crédito de aceptación generalizada² para personas físicas que se encontraban al corriente en sus pagos en diciembre de 2018.³

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.⁴

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

³ Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito al 8 de febrero de 2019. Cifras sujetas a revisión.

⁴ Es posible encontrar información histórica similar a la presentada en varias secciones de este reporte a través de la herramienta “Análisis de indicadores de crédito (tasas de interés)” que el Banco de México pone a disposición de los usuarios a través de la siguiente dirección electrónica: <http://www.banxico.org.mx/PortalTranspCompSistFin/>

CONTENIDO

1. Introducción	4
2. El mercado de tarjetas de crédito y la evolución de indicadores agregados	5
3. Condiciones de oferta de las tarjetas de crédito	7
3.1 Conformación de la cartera comparable.....	7
3.2 Características de la cartera comparable de tarjetas de crédito	8
3.3 Tabulados comparativos de las características de los créditos entre instituciones, por comportamiento de pago y por tipo de tarjeta	14
4. Información básica por intermediario y distribución del saldo de crédito otorgado para clientes no-totaleros	23
5. Apéndice: Información metodológica.....	29
5.1 Universo de créditos incluidos en el reporte	29
5.2 Cálculo de tasas de interés.....	29
5.3 Criterios de inclusión de instituciones	31

1. Introducción

La finalidad de este reporte es proporcionar al público en general y a los analistas financieros, elementos para dar seguimiento a los términos de las tarjetas de crédito que los intermediarios bancarios y las sociedades bancarias de objeto múltiple reguladas ofrecen al público en general, con el objeto de brindar mejor información a los consumidores y fomentar la competencia en este mercado.

Este reporte forma parte de la serie de Reportes de Indicadores Básicos (RIB) dedicados a divulgar información que permite comparar las condiciones en que se otorgan las tarjetas de crédito, de conformidad con la Ley para la Transparencia y el Ordenamiento de los Servicios Financieros. 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 o tarjetas de crédito otorgadas por tiendas departamentales, porque actualmente Banco de México no dispone de información de este tipo de instituciones.

La información de este reporte proviene, principalmente, del “Formulario de créditos al consumo revolventes CR”⁵, en el que las instituciones bancarias y sociedades de objeto múltiple reguladas proporcionan al Banco de México información bimestral de cada uno de los créditos revolventes dispuestos en tarjeta de crédito en operación. Los indicadores que aquí se presentan se obtienen agregando la información individual, al nivel de cada una de las instituciones y del sistema en su conjunto. Cuando se utiliza otro tipo de información, se reporta la fuente correspondiente.

Este documento se estructura de la siguiente manera: la segunda sección presenta un panorama a nivel agregado de la cartera y morosidad de las tarjetas de crédito que otorgaron las entidades reguladas. La tercera sección presenta las condiciones de oferta de las tarjetas de crédito, incluyendo indicadores de tasas de interés, saldo otorgado con y sin promociones y comportamiento de clientes totaleros y no-totaleros, tanto para el sistema como para las instituciones individuales; en esta sección se hace énfasis en el concepto de *cartera comparable*.⁶ 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.

⁵ Para mayor información sobre la información contenida en el “Formulario de créditos al consumo revolvente” que el Banco de México recaba bimestralmente de parte de las instituciones reguladas, ver: <http://www.banxico.org.mx/waFormulariosDGASF/WEB/CRAyudasGenericasCompleto.pdf>.

⁶ La cartera comparable está constituida por créditos que tienen características similares a través de instituciones. Por ejemplo, no serían comparables los créditos que una institución ofrece a sus empleados porque son otorgados en condiciones especiales, de modo que estos créditos no forman parte de la cartera comparable. En el apéndice metodológico se explican los filtros que se imponen para incluir, a partir de la sección 3, solamente créditos comparables.

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

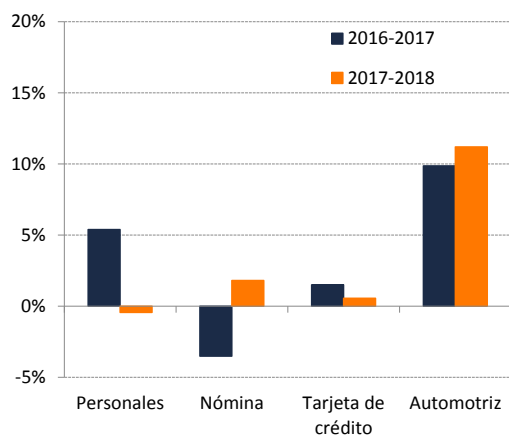
Las tarjetas de crédito constituyen uno de los principales canales de crédito al consumo y uno de los medios de pago más populares. Las instituciones financieras otorgan tarjetas de crédito a las personas que cumplen con los requisitos para adquirirlas: dependiendo del nivel de riesgo del solicitante, el emisor asigna a cada cliente una línea de crédito. Los usuarios de las tarjetas, llamados comúnmente tarjetahabientes, efectúan pagos de bienes y servicios con sus tarjetas sin sobrepasar la línea de crédito asignada. El crédito otorgado no tiene garantía y la tarjeta puede ser utilizada para pagar en los comercios que la admitan y para obtener dinero en efectivo a cuenta de la línea de crédito. Al final de un plazo de facturación, regularmente de un mes, los tarjetahabientes deben pagar al banco, al menos, el pago mínimo exigido para poder seguir usando su línea de crédito; si el pago de la deuda es parcial y mayor al pago mínimo, se deben pagar intereses sobre la deuda acumulada (clientes no totaleros); si se cubre la totalidad de la deuda, los tarjetahabientes no pagan intereses por el crédito recibido (clientes totaleros).

El saldo total de las tarjetas de crédito se elevó de diciembre de 2017 a diciembre de 2018 un 0.6 por ciento real; esto representó un crecimiento menor al observado entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017, que fue de 1.5 por ciento real (Gráfica 1a). A pesar de ello, en diciembre de 2018 las tarjetas de crédito representaron el 39.2 por ciento de la cartera total de crédito al consumo (Gráfica 1b).⁷

Gráfica 1

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

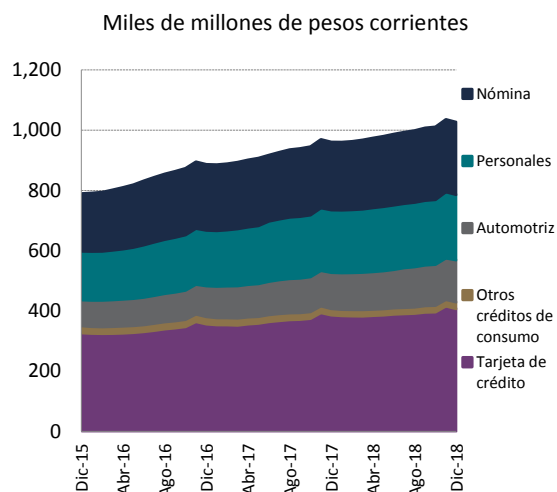
a. Tasa de crecimiento real anual del saldo de los créditos



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

Fuente: CNBV. Cifras a diciembre de 2018.

b. Cartera total de crédito al consumo



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

Fuente: CNBV. Cifras a diciembre de 2018.

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

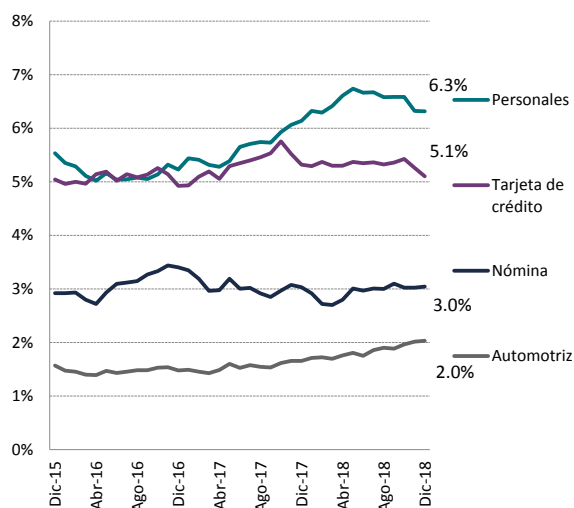
⁷ Existen otorgantes no bancarios de tarjetas de crédito (como las tiendas departamentales) que no están incluidos en estas cifras.

La morosidad de tarjetas de crédito (5.1 por ciento en diciembre de 2018) está entre las más elevadas de los créditos al consumo, solamente por debajo del índice de los créditos personales; desde noviembre de 2017 la morosidad de tarjetas de crédito se había mantenido prácticamente constante, pero a partir de noviembre de 2018 ha ido a la baja (Gráfica 2a). El mismo comportamiento se observó en el “índice de morosidad ajustado” (IMORA) que considera las quitas y castigos que realizan las instituciones;⁸ sin embargo el valor de este índice, en el caso de tarjetas, es mayor al correspondiente a los créditos personales (Gráfica 2b).

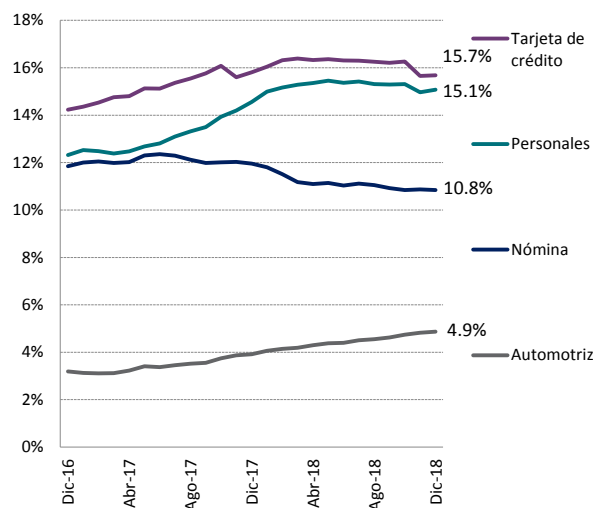
Gráfica 2

Índice de morosidad y morosidad ajustado de banca múltiple consolidada

a. Índice de morosidad



b. Índice de morosidad ajustado



Nota: El índice de morosidad es la razón de cartera vencida entre la cartera total. El índice de morosidad ajustado es la razón de cartera vencida más la cartera castigada en los doce meses inmediatos anteriores, entre la cartera total más la cartera castigada en los doce meses previos.

Fuente: CNBV. Cifras a diciembre de 2018.

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-Hirschman⁹ (IHH) disminuyó 243 puntos entre diciembre de 2015 y diciembre de 2018, ubicándose en 1,874 puntos. El IHH de tarjetas de crédito se mantuvo por debajo del de créditos de nómina y automotrices, pero por encima del de personales. La participación acumulada de los 2 oferentes más grandes (CR2) bajó de 60 por ciento en diciembre de 2015 a 55 por ciento en diciembre de 2018 y la de los 5 con mayor participación (CR5) disminuyó de 88 por ciento en diciembre de 2015 a 84 por ciento en diciembre de 2018 (Gráficas 3a y 3b).

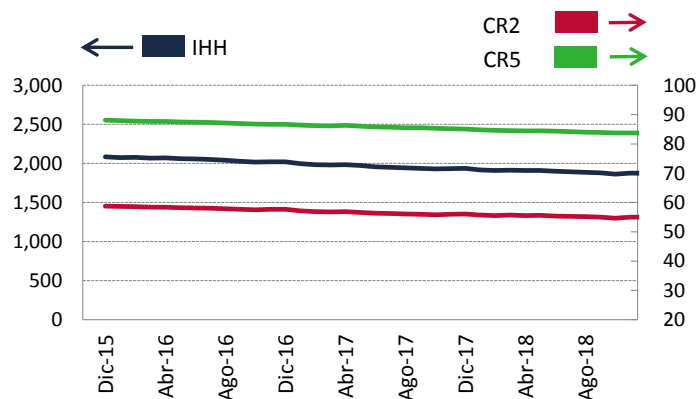
⁸ Las aplicaciones o castigos de la cartera vencida se definen como la cancelación del crédito cuando existe evidencia suficiente de que el crédito no será recuperado. Para una explicación detallada del IMORA, ver Banco de México, *Reporte del Sistema Financiero*, 2007.

⁹ El índice de Herfindahl-Hirschman (IHH) se obtiene de sumar las participaciones en el saldo de todos los oferentes elevadas al cuadrado; en el análisis de fusiones en México, la Comisión Federal de Competencia Económica ha establecido límites del IHH para autorizar una fusión: el nivel resultante debe ser menor a 2,000 puntos o el incremento menor a 75 puntos (DOF, 24 de julio de 1998).

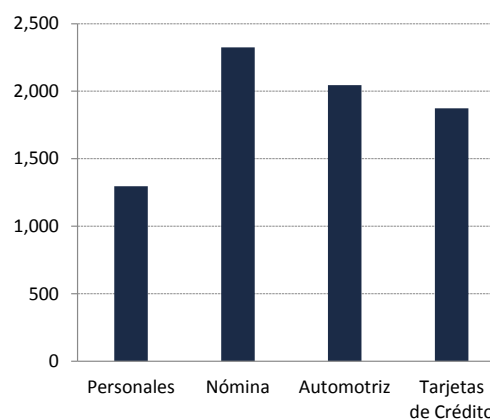
Gráfica 3

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

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



b. IHH para diversos tipos de crédito en diciembre de 2018



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

Fuente: CNBV, cifras a diciembre de 2018.

3. Condiciones de oferta de las tarjetas de crédito

En diciembre de 2018, las instituciones bancarias y sociedades financieras de objeto múltiple reportaron al Banco de México un total de 26.0 millones de tarjetas emitidas para personas físicas, con un saldo de crédito de 391.6 miles de millones de pesos. La diversidad de los productos que conforman la cartera de tarjetas de crédito es amplia. En muchas dimensiones los productos no son comparables entre sí: por ejemplo, algunos ofrecen beneficios y otros sólo se otorgan a ciertos clientes, algunos cobran comisión por apertura y otros no, etc. Sin embargo, es posible llevar a cabo algunas comparaciones a través de la exclusión de ciertas tarjetas para conformar lo que en este reporte se denomina la *cartera comparable*. En la siguiente sección se explica la manera en que se construye dicha cartera, que es el concepto en el que se basa el resto del reporte.

3.1 Conformación de la cartera comparable

Para construir la cartera comparable se excluyen de la cartera total las siguientes tarjetas:¹⁰

- 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 no corresponden a lo que se ofrece en el mercado;

¹⁰ En el apéndice metodológico se describen en mayor detalle los criterios seguidos para conformar el universo de tarjetas de crédito que aquí se analizan.

- Las que sólo pueden utilizarse en comercios específicos, porque el reporte se centra en tarjetas de aceptación generalizada;
- Las tarjetas empresariales, porque el objetivo del reporte es analizar las condiciones en las que se otorgan tarjetas a personas físicas;
- Las tarjetas que no fueron utilizadas en el periodo analizado.

Adicionalmente, se excluyen de 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.¹¹

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 Básicas¹²) y la toma de promociones (a meses con intereses, a meses sin intereses, y sin promociones); para cada una de estas clasificaciones se hace una distinción respecto al comportamiento de repago de los clientes, entre totaleros, que son los que cubren su deuda al cierre del mes por lo que no pagan intereses, y no-totaleros, que son los que acarrear una deuda por lo que pagan intereses a la institución emisora.

En diciembre de 2018, la cartera comparable de todos los clientes, totaleros y no-totaleros, estuvo conformada por 18.6 millones de tarjetas de crédito que presentaron un saldo de 350.7 miles de millones de pesos (columnas de clientes totaleros y no-totaleros del Cuadro 1). Destaca que la Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo (TEPP)¹³ de dichas tarjetas fue de 25.1 por ciento; la TEPP de las tarjetas Platino correspondiente a todos los clientes fue de 18.6 por ciento, 10.1 puntos porcentuales menor que la de las tarjetas Clásicas de todos los clientes, que fue de 28.7 por ciento. La composición de tarjetas por tipo reflejó que si bien las Clásicas representaron el 58.3 por ciento del número de tarjetas, su participación en el saldo fue de 37.4 por ciento; en contraste, las tarjetas de crédito Platino representaron sólo 10.5 por ciento del número, pero significaron el 26.9 por ciento del saldo total. Las tarjetas de crédito básicas no tuvieron relevancia ni en número ni en saldo.

¹¹ Para más información, revisar el Apéndice.

¹² 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.

¹³ La tasa efectiva se obtiene de anualizar el cociente de los intereses generados en el período entre el saldo correspondiente de cada tarjeta. Para obtener la Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo, se multiplica la tasa efectiva de cada tarjeta por su participación en el saldo total y se agrega a través de todas las tarjetas (ver el apéndice para mayor detalle).

Cuadro 1

Indicadores de la cartera comparable de tarjetas de crédito a diciembre de 2018: Indicadores por tipo de tarjeta

	Clientes totaleros y no-totaleros					Clientes no-totaleros				
	Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo (%)	Límite de crédito promedio	Anualidad promedio	Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Tasa Efectiva Promedio Ponderado por saldo (%)	Límite de crédito promedio	Anualidad promedio
Total	18,568,788	350,665	25.1	55,351	809	9,269,838	251,784	34.9	50,037	785
Clásica	10,820,125	131,036	28.7	35,398	485	5,498,499	92,571	40.7	30,907	464
Oro	5,777,336	125,266	26.1	60,903	800	2,834,965	90,629	36.1	56,833	826
Platino	1,953,747	94,303	18.6	149,861	2,642	930,243	68,549	25.6	142,670	2,565
Básica	17,579	60	30.7	8,958	0	6,131	35	52.3	8,573	0

Nota: Las tarjetas básicas constituyen el 0.09% del total de tarjetas vigentes a diciembre de 2018, por lo que se consideran no representativas para los fines de este reporte.

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

El análisis de los clientes no-totaleros (bloque del lado derecho del Cuadro 1) es relevante porque son los que efectivamente pagan intereses; en diciembre de 2018 la cartera comparable de los clientes no-totaleros estuvo conformada por 9.3 millones de tarjetas con un saldo de crédito de 251.8 miles de millones de pesos que representaron el 49.9 por ciento del número y el 71.8 por ciento del saldo de la cartera comparable total. La composición de la cartera por tipo de tarjeta fue similar a la de todos los clientes. La TEPP de los clientes no-totaleros fue 34.9 por ciento, 9.8 puntos porcentuales más alta que la de todos los clientes; este efecto provino de que los clientes totaleros no pagaron intereses, lo que dio como resultado una tasa de interés efectiva de cero por ciento. La diferencia en TEPP entre las tarjetas Clásicas y Platino en el grupo de clientes no-totaleros fue de 15.1 puntos porcentuales.

La oferta de programas de promociones a meses, con y sin intereses, es uno de los principales elementos de la competencia en el mercado mexicano de tarjetas de crédito. A diciembre de 2018, el 43.4 por ciento del saldo de las tarjetas incluidas en la cartera comparable fue utilizado para realizar compras bajo estos programas.

La mitad superior del Cuadro 2 presenta información referente a la toma de promociones, ya sea a meses sin intereses o con intereses a tasas preferenciales, que hace el total de clientes (totaleros y no-totaleros); en él se observa que el 22.2 por ciento del saldo de crédito de estos clientes fue contratado a meses sin intereses; el 21.2 por ciento mediante promociones con tasa de interés preferencial y el 56.7 por ciento restante, sin promoción alguna. La mitad inferior del Cuadro 2 se refiere a la toma de promociones de los clientes no-totaleros, que son quienes sí pagan intereses; el 10.4 por ciento del saldo de los clientes no-totaleros fue otorgado mediante promociones a meses sin intereses, el 28.5 por ciento mediante promociones con tasa de interés preferencial y el restante 61.1 por ciento fue concedido sin promoción alguna. Estos datos indican que los clientes que pagan intereses aprovechan en menor medida las promociones a meses sin intereses que el total de clientes. La proporción del saldo destinado a compras mediante promociones a meses sin intereses de clientes no-totaleros (20.2 por ciento) es menor que para el total de clientes (36.3 por ciento).

Cuadro 2

Indicadores de la cartera comparable de tarjetas de crédito a diciembre de 2018: contratación de promociones a meses sin intereses¹⁴

		Programas de compras a meses sin intereses					
		Número de tarjetas	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Composición del saldo de crédito otorgado (%)			Total
				Saldo a tasa normal (tasa de contrato)	Saldo de promociones sin intereses	Saldo de promociones con intereses	
Total de clientes (clientes totaleros y no-totaleros)	Total de tarjetas	18,568,787	350,665	56.7	22.2	21.2	100
	Tarjetas que tomaron promociones a meses sin intereses	8,200,057	214,142	47.3	36.3	16.4	100
	Tarjetas que no tomaron promociones a meses sin intereses	10,368,730	136,523	71.3	0.0	28.7	100
Clientes no-totaleros	Total de tarjetas	9,269,838	251,784	61.1	10.4	28.5	100
	Tarjetas que tomaron promociones a meses sin intereses	3,383,841	129,848	53.9	20.2	25.8	100
	Tarjetas que no tomaron promociones a meses sin intereses	5,885,997	121,937	68.6	0.0	31.4	100

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

En diciembre de 2018, la TEPP de las tarjetas de crédito comparables para el total de clientes (clientes totaleros y no-totaleros) fue de 25.1 por ciento, igual a la observada en diciembre de 2017. La mitad del saldo se otorgó a tasas menores a 23.1 por ciento (Cuadro 3), en contraste con diciembre de 2017, cuando la mitad del saldo se otorgó a tasas menores a 23.8 por ciento.

Cuadro 3

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

Estadísticas Básicas	Datos a diciembre de 2017	Datos a diciembre de 2018
Número de tarjetas	18,226,044	18,568,788
Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	332,638	350,665
Tasa efectiva promedio ponderado por saldo	25.1	25.1
Tasa efectiva mediana de la distribución del saldo	23.8	23.1

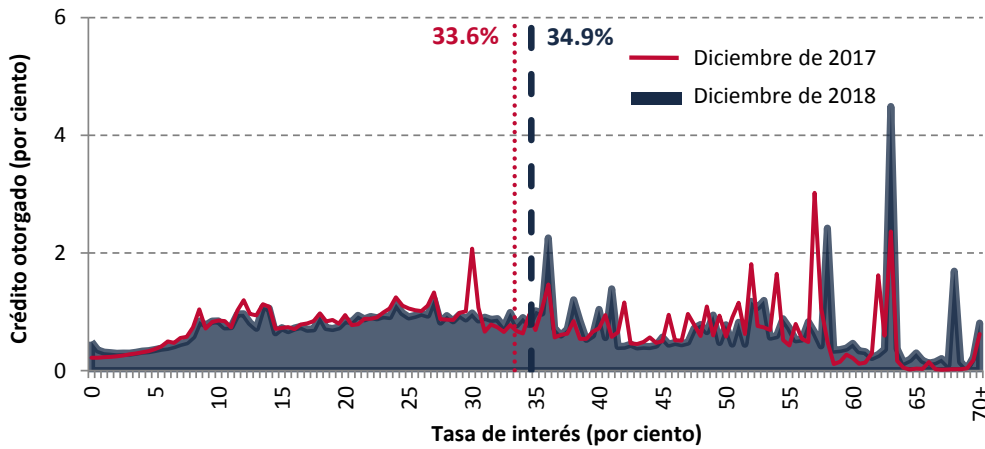
La distribución de la cartera comparable por nivel de TEPP para los clientes no-totaleros, en diciembre de 2018, reflejó la existencia de múltiples tasas de interés en el mercado, generado por

¹⁴ Para la elaboración del Cuadro 2 se segmentó el universo de tarjetas en dos grandes grupos: las tarjetas de los clientes que tomaron promociones a meses sin intereses y las tarjetas de los clientes que no tomaron promociones a meses sin intereses. Para cada uno de estos grupos se calcularon los distintos tipos de saldo que se muestran en las columnas que componen el cuadro.

la diversidad de la oferta y el comportamiento de uso y pago de los clientes. Sólo el 26.3 por ciento del saldo de la cartera comparable se otorgó a tasas mayores al 50 por ciento (Gráficas 4 y 5).

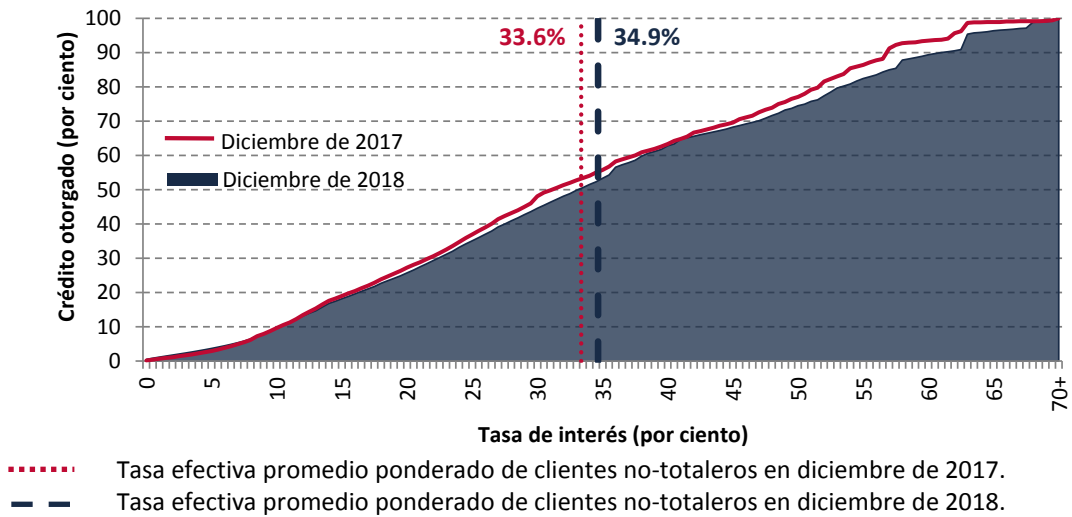
Gráfica 4

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



Gráfica 5

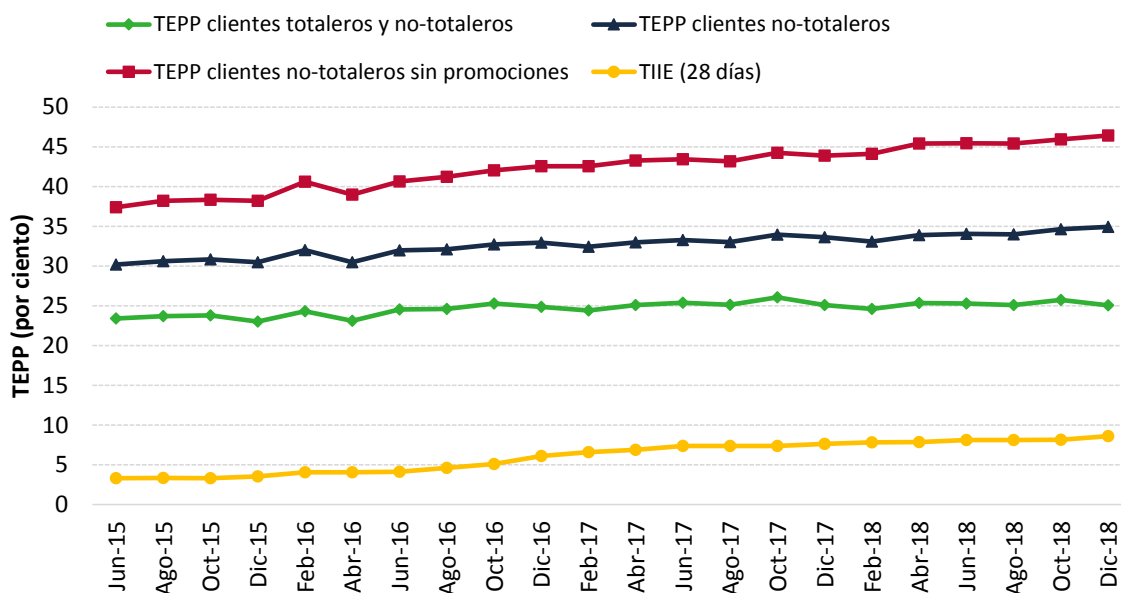
Distribución acumulada del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva para clientes no-totaleros



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

La evolución a través del tiempo de las TEPP para los clientes no-totaleros y para los clientes no-totaleros sin promociones ha mostrado una tendencia al alza desde abril de 2016, sin embargo la TEPP del total de clientes se ha mantenido prácticamente estable desde junio de 2016 (Gráfica 6).

Gráfica 6
Evolución de diferentes tasas de interés efectivas¹⁵



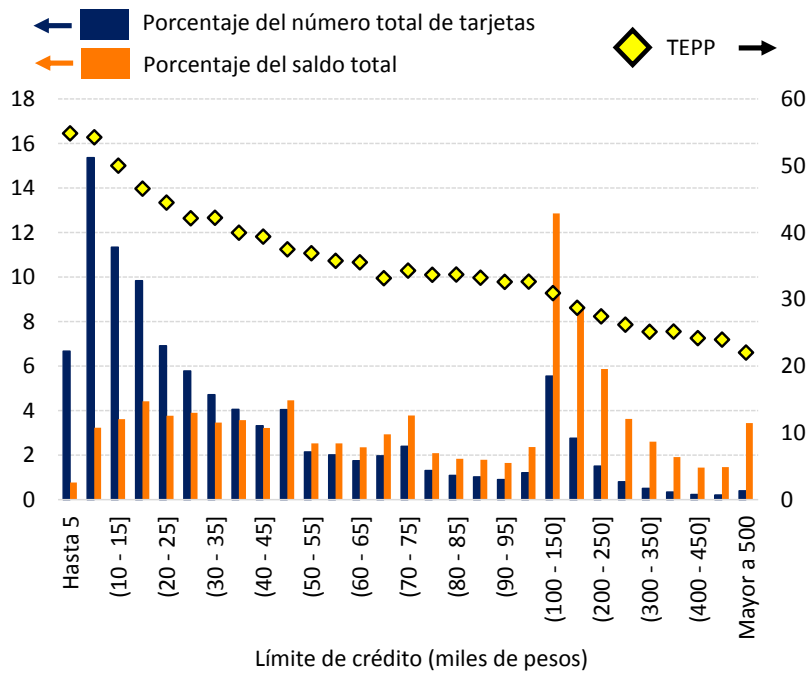
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

¹⁵ En la sección 5.2 del Apéndice se explican a mayor detalle las tasas mostradas en la Gráfica 6.

La tasa efectiva para los clientes no-totaleros tiene una relación negativa con el límite de crédito; las tarjetas con límite de crédito de hasta 5 mil pesos registraron una TEPP de 54.8 por ciento, mientras que las de más de 500 mil pesos tuvieron una TEPP de 22.0 por ciento. Respecto a la distribución del número y saldo de las tarjetas de acuerdo al límite de crédito, las tarjetas con límite de hasta 100 mil pesos representaron el 87.8 por ciento del número total de tarjetas y el 58.2 por ciento del saldo; en contraste, las tarjetas con límite de crédito mayor a 100 mil pesos concentraron únicamente 12.2 por ciento del número de tarjetas, pero el 41.8 por ciento del saldo (Gráfica 7).

Gráfica 7

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



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

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

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

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

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

La información se presenta en el Cuadro 4, en el cual se observa lo siguiente:

- De diciembre de 2017 a diciembre de 2018, la TEPP de la cartera comparable permaneció constante en 25.1 por ciento. Ocho de las once instituciones con más de cien mil tarjetas totales tuvieron aumentos en la TEPP.
- Durante el mismo periodo, el número de tarjetas incluidas en la cartera comparable se incrementó en 1.9 por ciento; por su parte, el saldo de crédito de dichas tarjetas aumentó 0.6 por ciento en términos reales.
- En diciembre de 2018, las tres instituciones con más de 100 mil tarjetas que presentaron la TEPP más baja fueron Citibanamex (20.1 por ciento), American Express y Santander (20.5 por ciento).
- Las instituciones con más de 100 mil tarjetas que presentaron una disminución en su TEPP fueron American Express (disminución 240 puntos base), HSBC (disminución de 170 puntos base) y Citibanamex (disminución de 120 puntos base).
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas, las que presentaron los mayores incrementos en su TEPP fueron Banco Famsa (aumento de 900 puntos base), Banco Invex (aumento de 170 puntos base) y Globalcard (aumento de 140 puntos base).

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

	Número de tarjetas (miles)		Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)		Tasa efectiva promedio ponderado por saldo (%)	
	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18
Sistema	18,226	18,569	332,638	350,665	25.1	25.1
Citibanamex	4,418	4,411	94,858	98,615	21.3	20.1
American Express	391	429	12,094	14,297	22.9	20.5
Santander	2,991	2,945	62,112	64,966	19.9	20.5
HSBC	964	1,057	17,909	19,258	23.8	22.1
Banco Invex	263	295	4,436	4,913	24.0	25.7
Inbursa	1,459	1,539	13,602	15,025	26.2	26.7
Globalcard*	494	550	7,642	9,706	25.9	27.3
Banorte	1,366	1,424	29,979	32,933	28.3	29.0
BBVA Bancomer	4,228	4,129	80,381	80,093	30.2	31.4
Banco Famsa	59	107	311	648	23.0	32.0
BanCoppel	1,465	1,542	7,407	7,986	53.0	53.2
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales						
Banregio	55	67	993	1,376	18.4	19.5
Banco del Bajío	30	32	467	488	16.8	20.6
Banca Afirme	26	21	426	333	31.3	37.7
Consubanco	17	20	21	30	58.6	65.6

Notas: Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa efectiva promedio ponderado por saldo en diciembre de 2018.

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

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

ii. Clientes no-totaleros

La información se presenta en el Cuadro 5, donde se observa lo siguiente:

- De diciembre de 2017 a diciembre de 2018, la TEPP de clientes no totaleros aumentó 130 puntos base pasando de 33.6 por ciento a 34.9 por ciento en la última fecha.
- El número de clientes no-totaleros disminuyó 2.6 por ciento en el último año y el saldo de crédito lo hizo en 3.3 por ciento en términos reales durante el mismo lapso.
- En diciembre de 2018, las tres instituciones con más de 100 mil tarjetas totales que presentaron la TEPP más baja fueron Santander (29.2 por ciento), Citibanamex y HSBC (32.4 por ciento).
- Las instituciones con más de 100 mil tarjetas totales que presentaron el mayor decremento en su TEPP en ese lapso fueron Citibanamex (disminución de 90 puntos base) y HSBC (disminución de 50 puntos base).
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas, las que presentaron los mayores incrementos en su TEPP fueron Banco Famsa (incremento de 710 puntos base), Banco Invex (incremento de 630 puntos base) y Santander (aumento de 270 puntos base).

Cuadro 5
Información básica para los clientes no-totaleros

	Número de tarjetas (miles)		Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)		Tasa efectiva promedio ponderado por saldo (%)	
	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18
Sistema	9,515	9,270	248,251	251,784	33.6	34.9
Santander	1,473	1,336	46,616	45,635	26.5	29.2
Citibanamex	2,033	1,917	60,805	61,186	33.3	32.4
HSBC	439	417	12,969	13,146	32.9	32.4
Banorte	798	847	24,773	27,535	34.3	34.7
BBVA Bancomer	2,530	2,364	72,265	69,891	33.6	35.9
Globalcard*	235	260	5,340	6,908	37.1	38.4
Banco Invex	107	109	3,138	3,134	34.0	40.3
American Express	177	175	6,805	7,134	40.6	41.0
Inbursa	590	609	7,740	8,472	46.0	47.4
Banco Famsa	24	50	171	423	41.9	49.0
BanCoppel	1,045	1,117	6,180	6,691	63.5	63.5
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales						
Banregio	29	33	780	992	23.4	27.1
Banco del Bajío	14	14	299	310	26.2	32.4
Banca Afirme	14	12	349	298	38.2	42.1
Consubanco	9	12	21	30	58.6	65.7

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

Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa efectiva promedio ponderado por saldo en diciembre de 2018. Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

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

La competencia en tarjetas de crédito ocurre, en buena medida, a través del otorgamiento de promociones por compras a meses sin intereses o a tasa preferencial; sin embargo, además de la oferta de las instituciones, para que las promociones efectivamente ocurran, los clientes deben decidir utilizarlas. Este concepto es importante porque cuando contratan una tarjeta los usuarios no necesariamente saben de antemano si van a realizar compras a través de promociones. La descripción de las decisiones de toma de promociones se presenta en el Cuadro 6.

En el Cuadro 6 se observa lo siguiente:

- La TEPP de los clientes no-totaleros que decidieron no contratar promociones fue, en diciembre de 2018, de 46.4 por ciento y la TEPP de promociones a tasa preferencial fue de 23.1 por ciento.
- Entre las instituciones con más de 100 mil tarjetas totales, Santander (35.2 por ciento), Citibanamex (42.8 por ciento) y Banorte (44.2 por ciento) fueron las que ofrecieron la TEPP más baja a sus clientes no-totaleros que no tomaron promociones.
- Las instituciones que ofrecieron una mayor proporción de su saldo a compras a meses sin intereses fueron American Express (22.5 por ciento del saldo), Banco Famsa (18.8 por ciento del saldo) y Banco Invex (16.8 por ciento del saldo).

- Las instituciones con más de 100 mil tarjetas que ofrecieron las tasas preferenciales más atractivas fueron Globalcard¹⁶ (16.2 por ciento), HSBC (19.2 por ciento) y Citibanamex (21.8 por ciento).

Cuadro 6

Estructura del saldo y tasas de interés efectivas para los clientes no-totaleros de acuerdo al otorgamiento de promociones (datos a diciembre de 2018)

	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	61.1	28.5	10.4	46.4	23.1
Santander	56.6	36.7	6.8	35.2	25.5
Citibanamex	66.4	18.0	15.6	42.8	21.8
Banorte	65.0	27.2	7.8	44.2	22.0
HSBC	60.0	28.2	11.8	45.0	19.2
Globalcard*	79.1	10.8	10.1	46.3	16.2
American Express	77.5	0.0	22.5	52.9	n. a.
Inbursa	85.4	4.0	10.6	54.3	25.4
BBVA Bancomer	47.5	43.8	8.7	54.4	23.1
Banco Famsa	81.2	0.0	18.8	60.4	n. a.
Banco Invex	52.1	31.2	16.8	63.2	23.7
BanCoppel	100.0	0.0	0.0	63.5	n. a.
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales					
Banregio	86.3	11.2	2.5	29.6	13.8
Banco del Bajío	95.2	0.7	4.1	33.9	20.5
Banca Afirme	93.2	0.0	6.8	45.1	n. a.
Consubanco	95.6	4.4	0.0	65.6	67.5

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.

Las instituciones están ordenadas respecto a la tasa efectiva promedio ponderado por saldo asociada al saldo sin promociones en diciembre de 2018.

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

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

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

¹⁶ Globalcard es parte del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

De diciembre de 2017 a diciembre de 2018, la participación de clientes no-totaleros disminuyó de 52.2 a 49.9 por ciento; en lo que se refiere a la participación de estos clientes en la estructura del saldo de crédito otorgado, la disminución fue mayor, pues pasó de 74.6 a 71.8 por ciento (Cuadro 7).

Cuadro 7
Porcentajes del saldo de crédito otorgado y del número de tarjetas, para clientes no-totaleros

Sistema	Estructura del saldo de crédito otorgado		Estructura del número de tarjetas	
	Participación de los clientes no-totaleros (%)		Participación de los clientes no-totaleros (%)	
	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18
Sistema	74.6	71.8	52.2	49.9
Santander	75.1	70.2	49.2	45.3
Citibanamex	64.1	62.0	46.0	43.4
HSBC	72.4	68.3	45.5	39.4
Banorte	82.6	83.6	58.4	59.5
BBVA Bancomer	89.9	87.3	59.8	57.3
Globalcard*	69.9	71.2	47.6	47.3
Banco Invex	70.7	63.8	40.5	36.9
American Express	56.3	49.9	45.3	40.8
Inbursa	56.9	56.4	40.4	39.5
Banco Famsa	54.9	65.2	40.2	46.8
BanCoppel	83.4	83.8	71.3	72.4
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales				
Banregio	78.5	72.0	53.5	49.1
Banco del Bajío	64.2	63.6	44.9	42.5
Banca Afirme	81.9	89.7	53.3	56.3
Consubanco	100.0	99.8	52.2	62.4

Notas: Las instituciones están ordenadas respecto a la TEPP de los clientes no-totaleros en diciembre de 2018.

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

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

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

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

i. Indicadores por tipo de tarjeta

La TEPP de las tarjetas tipo Clásicas para todos los clientes fue de 28.7 por ciento en diciembre de 2018, que es superior en 60 puntos base a la registrada en diciembre de 2017. En diciembre de 2018

se ofrecieron en el mercado 89 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 aumentó a 10.8 millones. La anualidad promedio ponderado¹⁷ de las tarjetas Clásicas disminuyó 6 pesos al pasar de 491 a 485 pesos, lo que representa una disminución de 5.7 por ciento en términos reales, en ese mismo lapso (Cuadro 8).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Clásicas en diciembre de 2018 fueron Citibanamex (20.7 por ciento), Santander (22.2 por ciento) e Inbursa (27.0 por ciento).

Cuadro 8

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

	Número de tarjetas (miles)		Número de productos		Anualidad ponderada nominal (pesos)		Límite de crédito promedio (miles de pesos)		Tasa efectiva promedio ponderada (%)		Saldo promedio por tarjeta (miles de pesos)	
	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18
Sistema	10,779	10,820	84	89	491	485	35	35	28.1	28.7	12.2	12.1
Citibanamex	2,442	2,391	20	20	615	660	45	49	22.4	20.7	15.1	15.7
Santander	1,466	1,307	6	9	463	300	37	35	19.4	22.2	19.0	18.5
Inbursa	1,324	1,399	8	8	457	461	17	18	26.6	27.0	8.4	8.8
HSBC	434	503	2	3	616	498	27	29	30.8	27.7	9.6	8.7
Globalcard*	237	269	5	5	630	639	32	36	29.9	31.2	10.0	10.6
BBVA Bancomer	2,670	2,568	16	16	619	665	48	49	34.4	35.5	12.7	12.7
Banorte	561	586	6	6	600	630	29	30	35.6	36.0	11.1	11.2
Banco Famsa	43	78	2	2	350	350	11	13	25.5	36.7	4.6	5.1
Banco Invex	56	92	7	7	1,097	875	32	44	42.4	41.5	13.0	14.4
BanCoppel	1,465	1,542	1	1	0	0	12	12	53.0	53.2	5.1	5.2
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales												
Banregio	28	35	3	3	0	0	40	42	15.9	18.6	16.2	18.1
Banco del Bajío	21	21	2	2	350	550	22	24	18.3	24.6	10.0	9.6
Banca Afirme	15	9	2	1	550	550	28	18	31.8	44.2	9.8	6.2
Consubanco	17	20	4	4	530	532	4	3	58.6	65.6	1.3	1.5

Notas: La anualidad aquí presentada refleja la comisión registrada en el Banco de México; por lo tanto, no se incluyen casos en los que no se cobre anualidad debido a promociones especiales. Cuando un banco ofrece varias tarjetas tipo “Clásica”, el ponderador de la comisión es la fracción del número de tarjetas que representa el producto en cuestión en el total del segmento. Las instituciones están ordenadas respecto a su tasa efectiva promedio ponderado por saldo en diciembre de 2018.

La cartera de Scotiabank fue transferida a Globalcard en agosto de 2017; Globalcard es parte del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

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

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

¹⁷ Se presenta la anualidad promedio ponderado por número de tarjetas, debido a que las instituciones tienen diversos productos con distintas anualidades y, de esta forma, se da más peso a las anualidades de productos que presentan mayor cantidad de tarjetas.

La TEPP de las tarjetas tipo Oro para todos los clientes disminuyó 30 puntos base, pasando de 26.4 en diciembre de 2017 a 26.1 por ciento en diciembre de 2018. El número de tarjetas tipo Oro aumentó 3.5 por ciento en el último año y se ofrecieron 46 productos dentro de este segmento. La anualidad promedio ponderado de las tarjetas tipo Oro aumentó 30 pesos pasando de 770 a 800 pesos, lo que representa una disminución de 0.9 por ciento en términos reales, de diciembre de 2017 a diciembre de 2018 (Cuadro 9).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Oro en diciembre de 2018 fueron Santander (20.4 por ciento), Banco Invex (21.9 por ciento) y Citibanamex (22.6 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 ponderada (%)		Saldo promedio por tarjeta (miles de pesos)	
	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18
Sistema	5,582	5,777	42	46	770	800	58	61	26.4	26.1	20.9	21.7
Santander	1,414	1,444	10	11	103	107	41	42	20.8	20.4	20.0	20.7
Banco Invex	125	105	6	6	1,240	1,292	44	48	23.0	21.9	15.6	15.2
Citibanamex	1,368	1,444	4	4	1,119	1,184	63	66	23.8	22.6	22.1	23.0
HSBC	328	386	2	3	959	703	53	57	26.7	23.8	19.4	19.8
Banco Famsa	15	29	1	1	500	500	26	29	18.4	24.4	7.4	8.6
American Express	154	169	3	3	1,194	1,489	46	48	24.9	24.4	19.2	19.8
Inbursa	127	132	3	3	415	420	41	43	25.4	26.6	17.3	18.3
Globalcard*	178	194	3	3	925	928	51	59	29.1	31.0	14.8	16.8
Banorte	686	703	6	6	881	932	56	61	31.1	32.2	23.5	24.7
BBVA Bancomer	1,162	1,145	2	2	971	1,032	82	86	32.9	33.5	22.0	22.6
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales												
Banco del Bajío	5	6	1	1	600	850	47	51	19.0	21.9	18.4	18.2
Banregio	12	13	1	1	0	0	21	21	30.9	30.1	9.8	9.8
Banca Afirme	7	8	1	2	800	794	49	54	36.3	39.5	16.4	17.5

Notas: La anualidad aquí presentada refleja la comisión registrada en el Banco de México; por lo tanto, no se incluyen casos en los que no se cobre anualidad debido a promociones especiales. Cuando un banco ofrece varias tarjetas tipo “Clásica”, el ponderador de la comisión es la fracción del número de tarjetas que representa el producto en cuestión en el total del segmento. Las instituciones están ordenadas respecto a su tasa efectiva promedio ponderado por saldo en diciembre de 2018.

La cartera de Scotiabank fue transferida a Globalcard en agosto de 2017; Globalcard es parte del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

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

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

La TEPP de las tarjetas tipo Platino para todos los clientes se mantuvo constante de diciembre de 2017 a diciembre de 2018, en 18.6 por ciento. El número de tarjetas tipo Platino aumentó en el último año 5.6 por ciento, ubicándose en 2 millones de tarjetas. Nominalmente la anualidad promedio aumentó 227 pesos, pasando de 2,415 a 2,642 pesos, lo que representó un aumento en términos reales de 4.4 por ciento (Cuadro 10).

Las instituciones con las tasas más bajas para tarjetas Platino en diciembre de 2018 fueron Citibanamex (16.3 por ciento), HSBC (17.0 por ciento) y Santander (17.1 por ciento).

Cuadro 10

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

	Número de tarjetas (miles)		Número de productos		Anualidad ponderada nominal (pesos)		Límite de crédito promedio (miles de pesos)		Tasa efectiva promedio ponderada (%)		Saldo promedio por tarjeta (miles de pesos)	
	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18	Dic-17	Dic-18
Sistema	1,851	1,954	37	42	2,415	2,642	139	150	18.6	18.6	45.5	48.3
Citibanamex	607	576	5	5	2,481	2,657	138	155	17.3	16.3	45.8	48.3
HSBC	202	168	5	5	2,858	2,897	135	144	17.4	17.0	36.6	43.0
Santander	111	194	5	11	1,760	2,649	128	128	18.2	17.1	53.4	56.2
Inbursa	7	9	2	2	817	1,200	95	101	14.9	17.7	38.7	39.9
Banorte	117	133	5	5	2,445	2,559	163	180	16.5	17.7	65.4	67.3
Banco Invex	82	97	5	4	2,108	2,185	59	60	17.5	18.2	21.4	20.3
American Express	232	254	2	2	2,714	3,289	97	102	22.2	19.3	39.3	43.0
Globalcard*	74	81	2	2	2,395	2,487	132	160	19.1	20.8	35.2	43.7
BBVA Bancomer	395	413	2	2	2,283	2,444	185	198	20.1	22.6	53.0	52.4
Instituciones con menos de cien mil tarjetas totales												
Banco del Bajío	4	5	1	1	1,500	2,000	96	104	13.8	15.0	38.0	36.5
Banregio	15	19	1	1	0	0	99	108	17.6	18.3	28.5	31.7
Banca Afirme	3	3	2	2	2,531	2,581	129	134	26.9	32.9	45.6	41.1

Notas: La anualidad aquí presentada refleja la comisión registrada en el Banco de México; por lo tanto, no se incluyen casos en los que no se cobre anualidad debido a promociones especiales. Cuando un banco ofrece varias tarjetas tipo “Clásica”, el ponderador de la comisión es la fracción del número de tarjetas que representa el producto en cuestión en el total del segmento. Las instituciones están ordenadas respecto a su tasa efectiva promedio ponderado por saldo en diciembre de 2018.

La cartera de Scotiabank fue transferida a Globalcard en agosto de 2017; Globalcard es parte del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

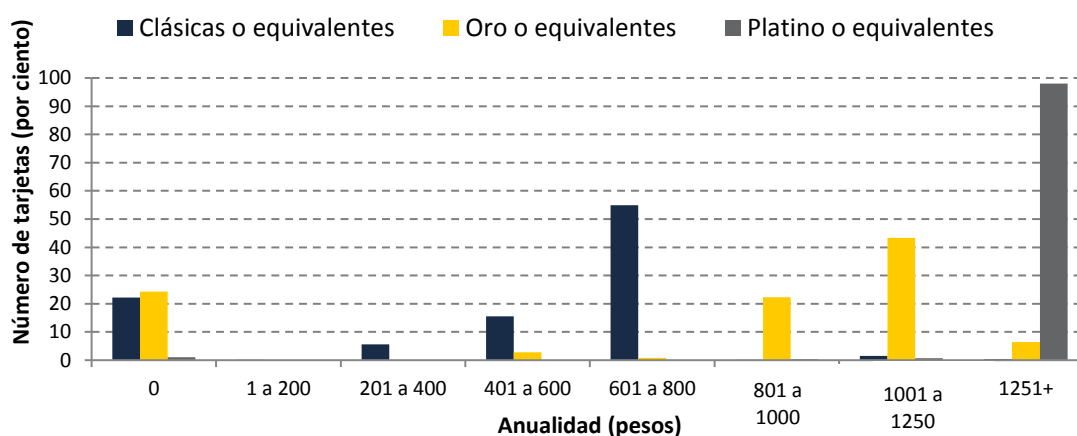
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

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

ii. Comisión anual de las tarjetas de crédito por segmento

En cuanto a las anualidades cobradas por tipo de tarjeta, aproximadamente el 55.0 por ciento de los productos correspondientes a tarjetas Clásicas cobraron a diciembre de 2018, una anualidad de entre 601 y 800 pesos (nominales) y el 22.2 por ciento no cobraron anualidad; el 42.3 por ciento de los productos de tarjetas Oro registraron una anualidad de 1,001 a 1250 pesos (nominales) y el 24.3 por ciento de estos productos no cobraron anualidad. El 98.0 por ciento de los productos correspondientes a tarjetas Platino presentaron una anualidad de 1,251 pesos o más (Gráfica 8).¹⁸

Gráfica 8
Distribución porcentual de la comisión anual de las tarjetas de crédito por segmento (datos a diciembre de 2018)



Notas: Los porcentajes están calculados respecto al total de tarjetas para cada clase. 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.

¹⁸ Las tarjetas con anualidad cero, corresponden a productos que tienen registrada una anualidad cero en el Registro de Comisiones.

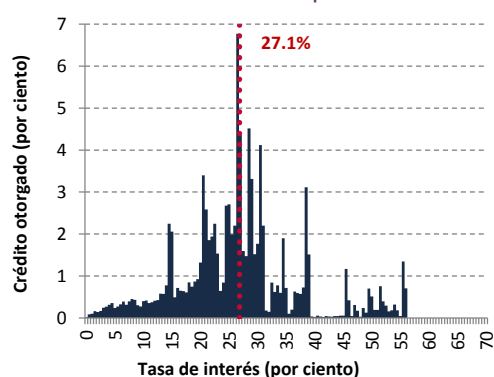
4. Información básica por intermediario y distribución del saldo de crédito otorgado para clientes no-totaleros¹⁹

Esta sección presenta la distribución del saldo de crédito otorgado de acuerdo a la tasa de interés efectiva para cada uno de los intermediarios con tarjetas de crédito vigentes en diciembre de 2018. 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 (en negritas).

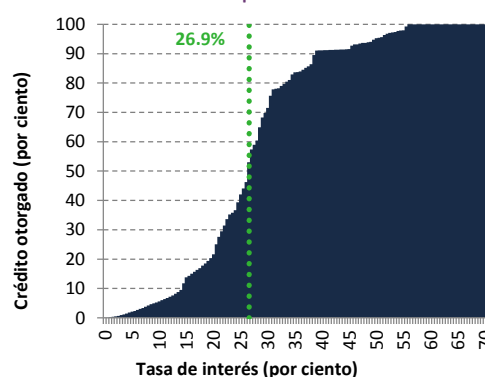
4.1 Banregio

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



----- Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

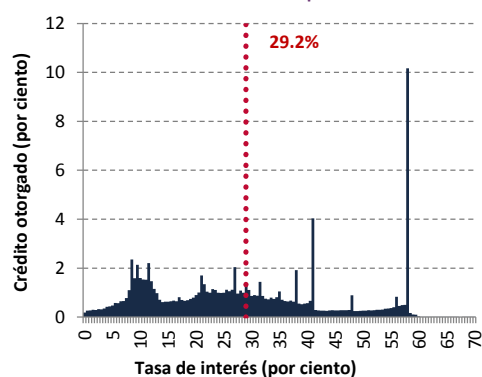
----- Tasa mediana de la distribución del saldo

Cientes totaleros: 28.0 por ciento del saldo total

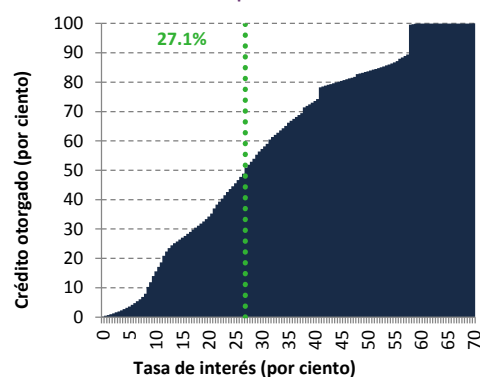
4.2 Santander

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

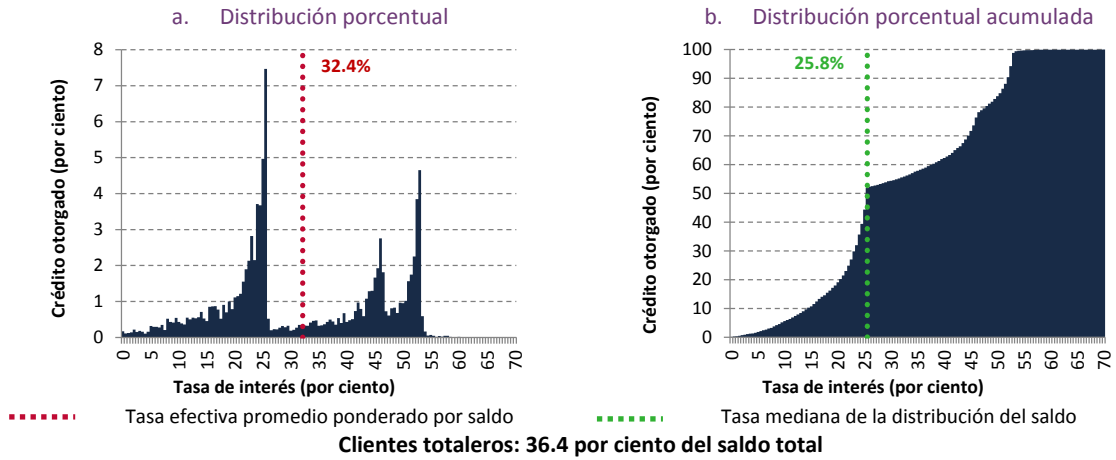
Cientes totaleros: 29.8 por ciento del saldo total

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

¹⁹ Las instituciones se encuentran ordenadas respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de las tarjetas vigentes en diciembre de 2018 de clientes no totaleros. Sólo se incluyen las instituciones con, al menos, 0.05 por ciento del total de tarjetas de crédito del sistema.

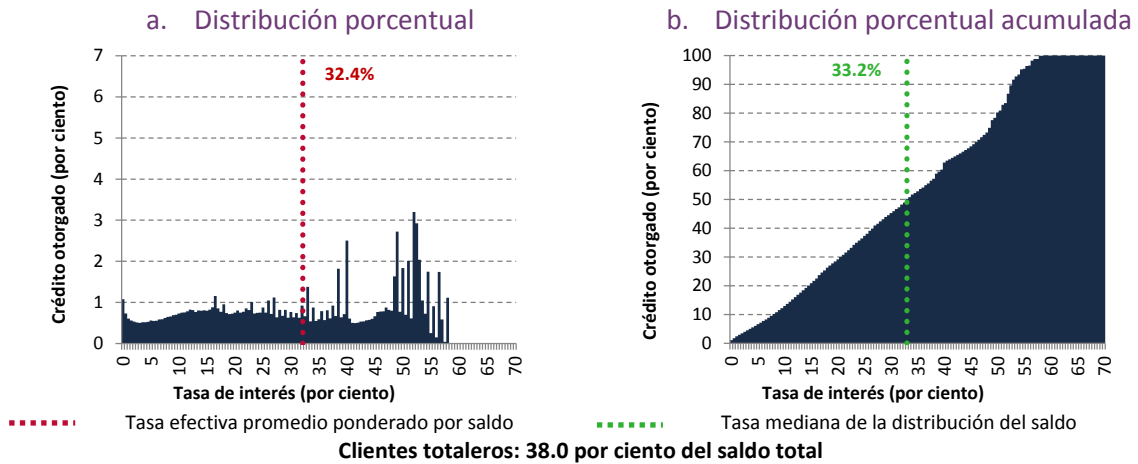
4.3 Banco del Bajío

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva



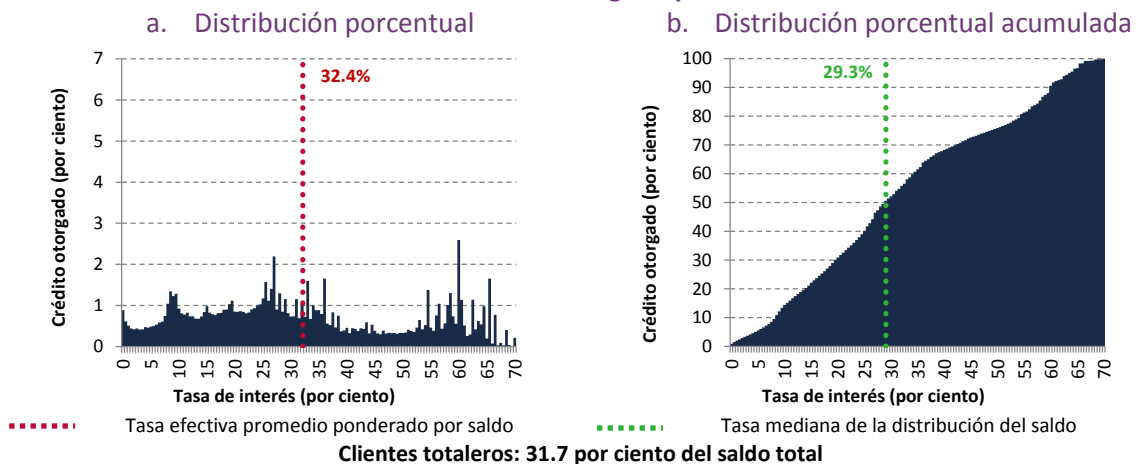
4.4 Citibanamex

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva



4.5 HSBC

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

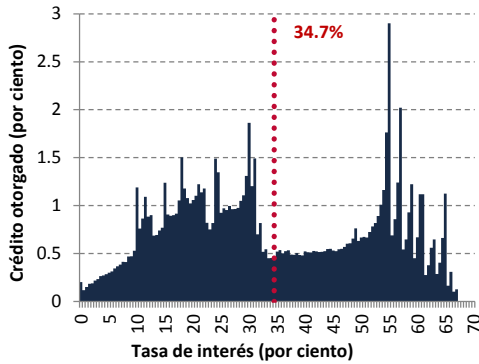


Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito, cifras sujetas a revisión.

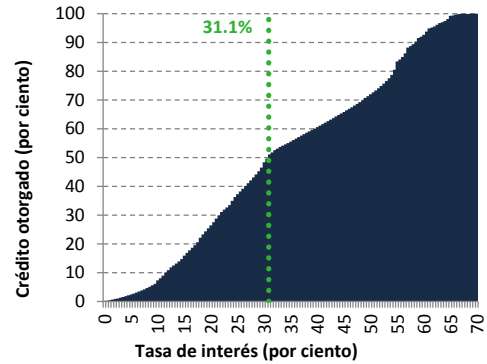
4.6 Banorte

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



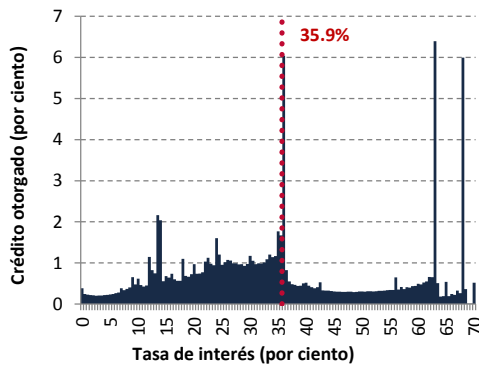
..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo Tasa mediana de la distribución del saldo

Clientes totaleros: 16.4 por ciento del saldo total

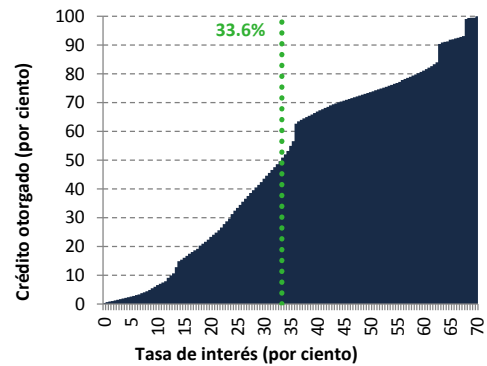
4.7 BBVA Bancomer

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



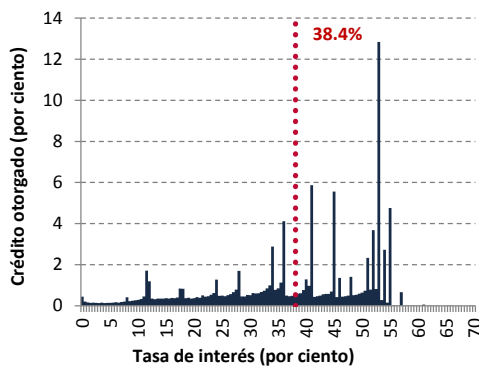
..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo Tasa mediana de la distribución del saldo

Clientes totaleros: 12.7 por ciento del saldo total

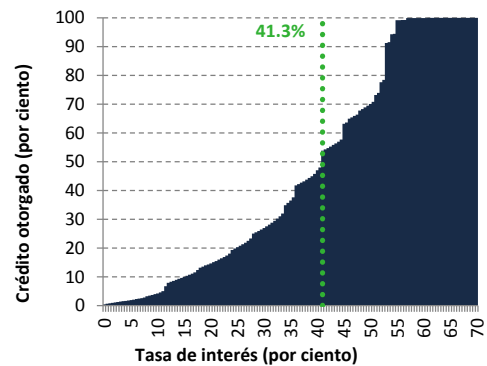
4.8 Globalcard

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

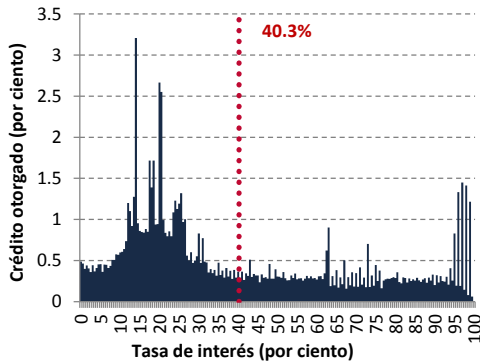
Clientes totaleros: 28.8 por ciento del saldo total

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

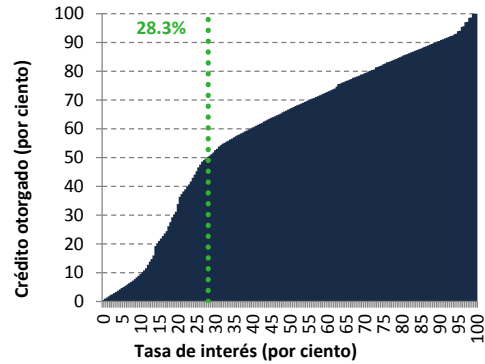
4.9 Banco InveX

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

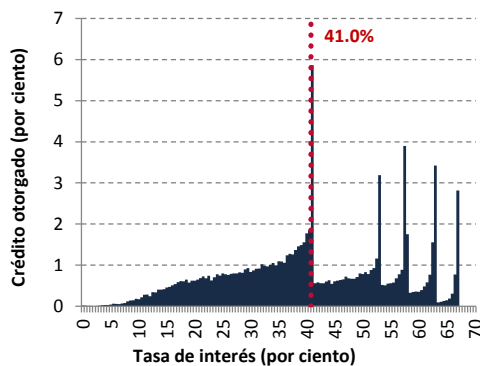
..... Tasa mediana de la distribución del saldo

Clientes totaleros: 36.2 por ciento del saldo total

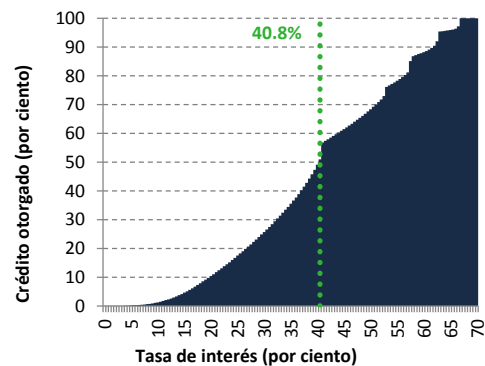
4.10 American Express

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

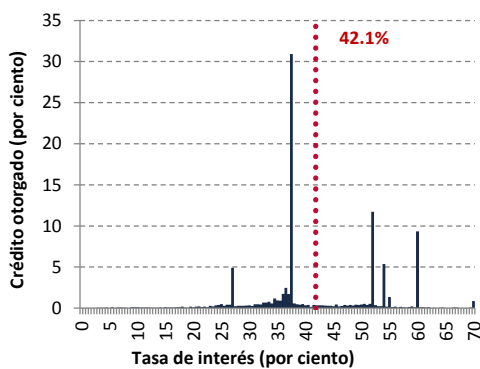
..... Tasa mediana de la distribución del saldo

Clientes totaleros: 50.1 por ciento del saldo total

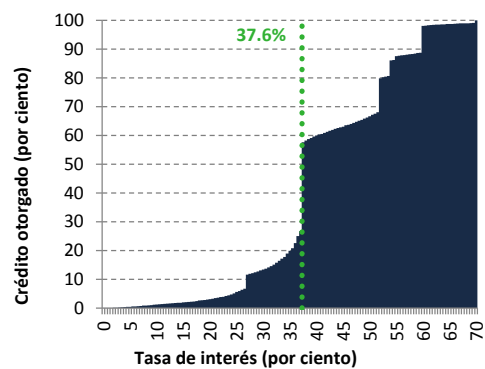
4.11 Banca Afirme

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

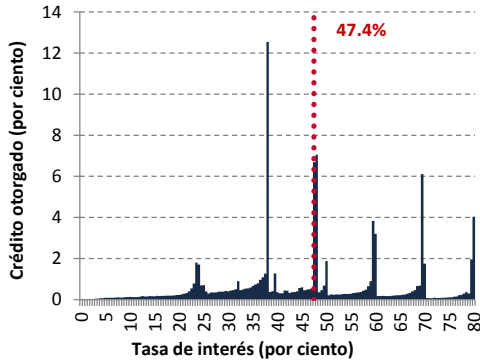
Clientes totaleros: 10.3 por ciento del saldo total

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

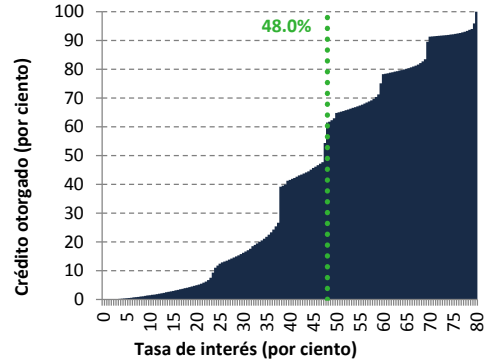
4.12 Inbursa

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

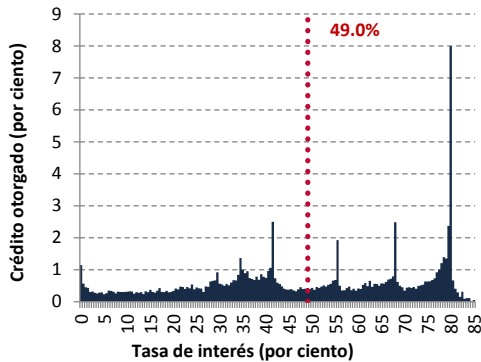
..... Tasa mediana de la distribución del saldo

Cientes totaleros: 43.6 por ciento del saldo total

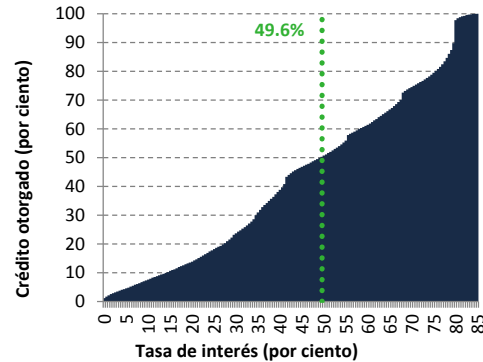
4.13 Banco Famsa

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

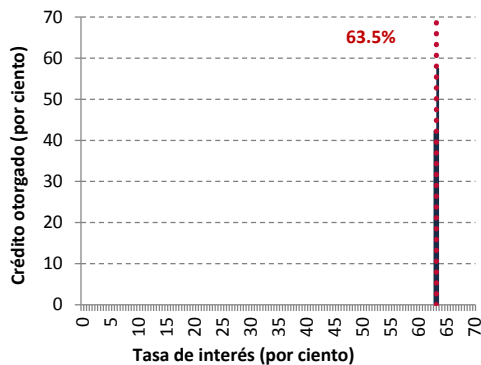
..... Tasa mediana de la distribución del saldo

Cientes totaleros: 34.8 por ciento del saldo total

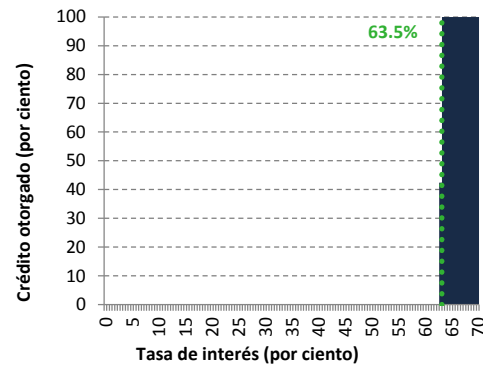
4.14 BanCoppel

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

a. Distribución porcentual



b. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

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

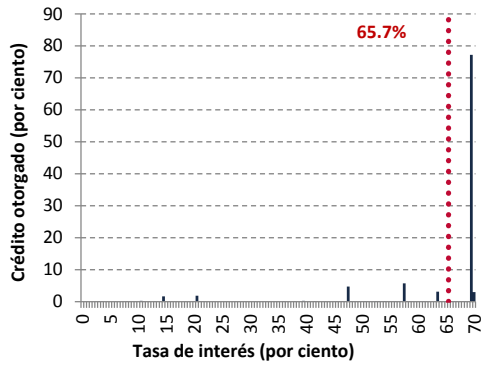
Cientes totaleros: 16.2 por ciento del saldo total

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

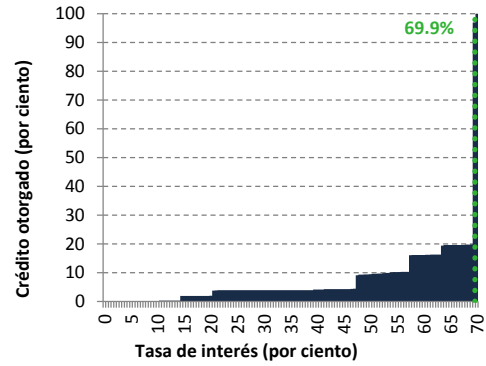
4.15 Consubanco

Distribución del saldo de crédito otorgado por tasa de interés efectiva

c. Distribución porcentual



d. Distribución porcentual acumulada



..... Tasa efectiva promedio ponderado por saldo

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

Clientes totaleros: 0.2 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 o personas físicas con actividad empresarial);
- 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 otorga (se excluyen las tarjetas de productos no comparables);
- Instituciones cuyo número de tarjetas representan, al menos, el 0.05 por ciento del total de las tarjetas de crédito vigentes en diciembre de 2018.

Del total de tarjetas de crédito otorgadas por instituciones financieras reguladas que se encontraron en operación en diciembre de 2018 (25,988,626), el número final de tarjetas analizadas fue de 18,568,788; debido a los filtros se eliminaron 28.6 por ciento de las observaciones.

Cuadro 11

Criterios para la definición del universo de tarjetas de crédito analizado

Criterios para filtrar créditos	Porcentaje excluido del número total de créditos	Porcentaje excluido del saldo total de créditos
Filtro 1 Personas morales	0.0	0.0
Filtro 2 Aceptación restringida	2.4	1.2
Filtro 3 Cuentas no activas	19.1	0.0
Filtro 4 Tarjetas atrasadas	6.6	8.2
Filtro 5 Tasa fuera del límite	0.0	0.0
Filtro 6 De productos no comparables	0.4	1.1
Total	28.6	10.5

5.2 Cálculo de tasas de interés

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

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

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

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

Con la distribución del saldo de crédito otorgado para cada nivel de tasas, se generan indicadores estadísticos que permiten apreciar las tasas a las que, en promedio, cada institución otorga crédito²⁰. Estos indicadores son la tasa de interés promedio ponderado por el saldo y la tasa de interés mediana²¹. 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 tarjetas²² y el saldo de crédito otorgado²³ 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-totaleros²⁴), 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.

²⁰ 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).

²¹ Es la tasa de interés que divide el saldo de crédito otorgado en dos segmentos del mismo monto.

²² 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.

²³ Este concepto corresponde al monto promedio diario del crédito recibido incluyendo promociones a meses sin intereses.

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

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

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

5.3 Criterios de inclusión de instituciones

Existen instituciones con un número muy pequeño de clientes, lo que se traduce en una carencia de masa crítica en la cartera, generando así una elevada volatilidad en sus tasas que pueden conducir a comparaciones inadecuadas. Por ello, se decidió no incluirlas en este reporte hasta que representen alrededor del 0.05 por ciento del total de clientes y sus datos sean estables por un periodo de al menos dos bimestres.²⁵ Estas instituciones se mantienen fuera de todos los cuadros y gráficas incluidas en el reporte.

²⁵ En esta situación se encuentran los productos de Banca Mifel, Banco Azteca y Banco Actinver.



BANCO DE MÉXICO

Agosto de 2019

www.banxico.org.mx