

Observatorio Bancario

México

22 de Mayo de 2013
Análisis Económico

México

Fco. J. Morales E.
fj.morales@bbva.com

Sara G. Castellanos
sara.castellanos@bbva.com

Sirenia Vázquez
sirenia.vazquez@bbva.com

Tarjetas Bancarias: siguen creciendo su número y las compras con tarjeta sin pago de intereses

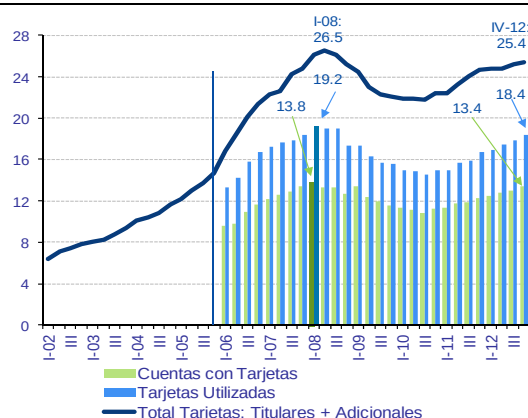
Banco de México (Banxico) publica dos series de datos sobre el número tarjetas de crédito (TDC) bancarias. Una tiene periodicidad trimestral, la cual empezó a publicarse en 2002 y ésta solo hace referencia al número total de tarjetas. La otra serie es bimestral, y considera a las tarjetas que son utilizadas por personas físicas que están al corriente de sus pagos. La información de ambas series es complementaria y permite conocer de mejor manera el comportamiento del crédito al consumo que se otorga mediante la TDC.

Serie Trimestral: información del Número Total de Tarjetas de Crédito

La serie trimestral es la más antigua, se publica desde el primer trimestre de 2002 (I-02) y hace referencia al número Total de Tarjetas. Fue desde el primer trimestre de 2006 (I-06) que Banxico amplió esta serie cuando también difundió los datos del número de Tarjetas Utilizadas y el de Cuentas con Tarjetas (contratos).

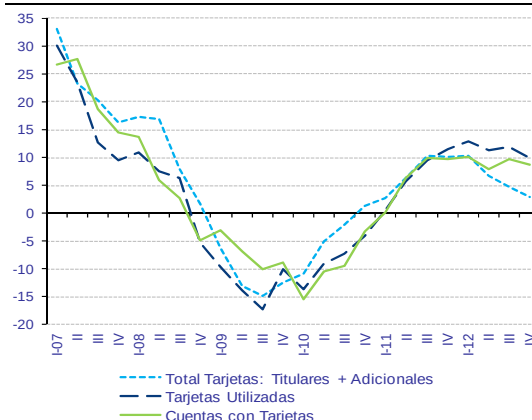
La Gráfica 1 indica que en I-02 había en total 6.4 millones de TDC, que éstas crecieron de manera sostenida hasta I-08 cuando su número fue 26.5 millones. Después de esa fecha el número de plásticos se contrajo debido al estancamiento del empleo en 2008, a la presencia de algunos indicios de posible saturación de este crédito en ciertos segmentos de la población y a los efectos de la recesión de 2009. Por estas razones, de II-08 hasta III-10 el número de TDC se redujo, y posteriormente volvió a aumentar impulsado por el mejor desempeño de la actividad económica.

Gráfica 1
Número de Tarjetas de Crédito Bancarias: Total, Tarjetas Utilizadas y Cuentas con Tarjetas
(Datos trimestrales y cifras en millones)



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

Gráfica 2
Número de Tarjetas de Crédito Bancarias: Total, Tarjetas Utilizadas y Cuentas con Tarjetas
Variación % nominal anual



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

Al final de 2012 el número total de TDC fue 25.4 millones, cifra menor a los 26.5 millones de plásticos que existieron en I-08. Cabe mencionar que al final de 2012, en comparación con I-08; tampoco se había sobrepasado al número de tarjetas utilizadas (18.4 vs 19.2 millones) ni al número de cuentas con tarjetas (13.4 vs 13.8 millones). Este comportamiento de las TDC puede estar reflejando mayor precaución en el otorgamiento de plásticos por parte de las instituciones bancarias y, además, que los clientes también están haciendo algo similar como resultado de una mayor educación financiera y de las recomendaciones que han venido haciendo las autoridades financieras desde la crisis de 2008.

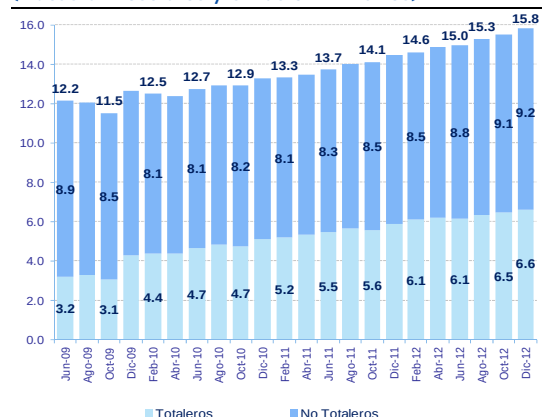
Por su parte, la Gráfica 2 muestra la contracción que tuvieron los diferentes tipos de TDC desde IV-08 hasta IV-10. Fue a partir de I-11 que el número de TDC empezó a registrar tasas de crecimiento positivas, y éstas alcanzaron su máximo en I-12. Después de ese trimestre la tasa de crecimiento se ha moderado y el menor ritmo de crecimiento ha sido mayor en el caso del número total de TDC, pues en I-12 su tasa de crecimiento anual fue de 10.2% y para IV-12 ésta bajó a 2.9%.

Si se tiene en cuenta que la correlación entre el número total de TDC con el número de TDC usadas es alta, y que esto también sucede entre el número total de TDC y el número de contratos de TDC, entonces es posible pensar que en los primeros trimestres de 2013 también se observe un menor ritmo de crecimiento del número de TDC usadas y del número de contratos de TDC. Detrás de la moderación en el ritmo de expansión del número total de TDC está la menor tasa de crecimiento del PIB que se observó en la segunda mitad de 2012. En la primera mitad de ese año la tasa de crecimiento anual del PIB fue 4.8% y para la segunda mitad ésta se redujo a 3.2%. Estos puntos indican que es posible que la tasa de crecimiento del PIB del primer trimestre de 2013 (0.8%) también se vea reflejada en un menor ritmo de crecimiento del número de TDC en ese periodo.

Serie Bimestral: información de Tarjetas de Crédito de Personas Físicas (número y saldo)

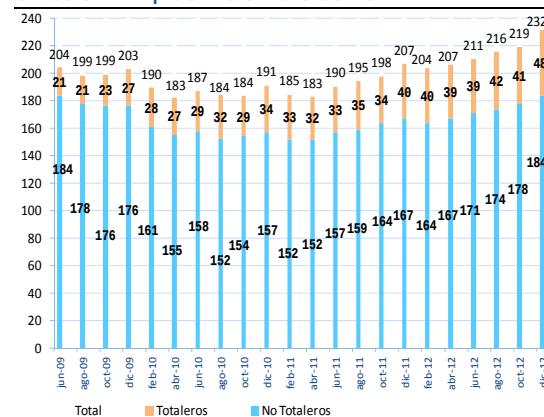
La segunda serie estadística de TDC que Banxico publica es de periodicidad bimestral, y su difusión empezó a partir de junio de 2009. Esta serie solo comprende datos de las TDC de personas físicas que están al corriente de sus pagos y presenta información de diversos aspectos tanto del número de TDC y como del saldo de éstas.

Gráfica 3
Número de Tarjetas de Crédito Bancarias de Personas Físicas al Corriente de sus Pagos
(Datos bimestrales y cifras en millones)



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

Gráfica 4
Saldo de Tarjetas de Crédito Bancarias de Personas Físicas: Totaleros y No Totaleros
Cifras en mmp de Diciembre de 2012



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

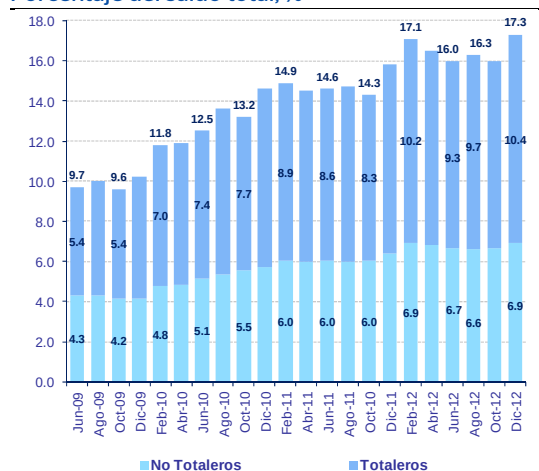
La Gráfica 3 indica que el número mínimo del total de TDC de personas físicas al corriente de sus pagos se registró en octubre de 2009. A partir de esa fecha estas TDC aumentaron de manera persistente, y de octubre de 2009 a diciembre de 2012 su incremento fue de 4.3 millones de TDC. De este total, 3.5 millones (82%) provino del incremento de clientes totaleros (o clientes que liquidan

sus saldos de TDC hasta la fecha límite y por tanto no pagan intereses) y el resto (casi 0.8 millones) fueron de clientes no totaleros (18% restante).

Por su parte, la Gráfica 4 hace referencia al saldo de la TDC de clientes totaleros y no totaleros a precios de diciembre de 2012. Los datos de esa gráfica indican que el saldo del crédito de la TDC de clientes no totaleros fue de casi 184 mil millones de pesos (mmp) en diciembre de 2012, cifra que fue casi la misma que este tipo de clientes registró en junio de 2009. Esto indica que el incremento del saldo en términos reales que se registró del crédito concedido por este tipo de TDC de junio de 2009 a diciembre de 2012 fue de 27.7 mmp de diciembre de 2012, y el 98% de éste correspondió a clientes totaleros. Es más, desde el punto de vista de la importancia de las compras con TDC sin pago de intereses, se tiene que el 73.3% del aumento de los 27.7 mmp en que se incrementó el saldo de este tipo de TDC de junio de 2009 a diciembre de 2012 se debió al aumento de las compras con TDC que se beneficiaron con esta promoción.

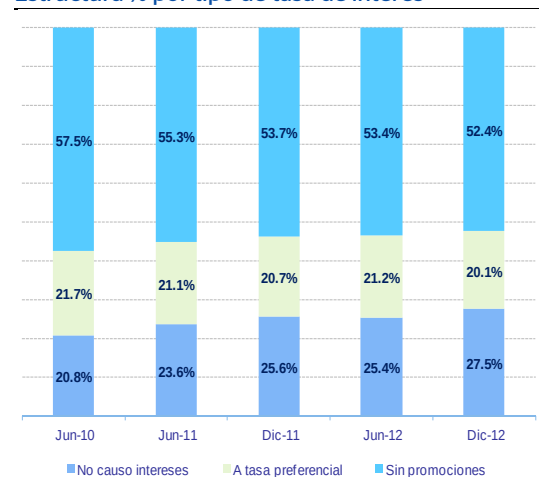
Por otra parte, la información bimestral de TDC de Banxico también indica que ha seguido el aumento de la proporción del saldo del crédito total de TDC que se ha otorgado a plazo sin intereses. En junio de 2009 esa proporción fue 9.7% y para diciembre de 2012 aumentó a 17.3%. Como lo indica la Gráfica 5, los clientes totaleros son los que en mayor medida han hecho uso de este tipo de crédito.

Gráfica 5
Saldo Tarjetas de Crédito Bancarias de Personas Físicas al Corriente de sus Pagos Otorgado a Meses sin Intereses: Totaleros y No Totaleros
Porcentaje del saldo total, %



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

Gráfica 6
Número de Tarjetas de Crédito Bancarias de Personas Físicas: Totaleros y No Totaleros
Estructura % por tipo de tasa de interés



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

Por otra parte, los datos del final de 2012 también indican que un mayor número de clientes están utilizando en mayor medida sus TDC para comprar bienes a crédito, ya sea aprovechando las promociones de pagos diferidos sin el pago de intereses o realizando compras con tasas de interés preferenciales. La contraparte de este tipo de clientes son los que realizan compras sin promociones. Esta última categoría de clientes pasó de representar el 57.5% del total en junio de 2010 (primer dato disponible) a 52.4% en diciembre de 2012.

Valoración

Las dos series estadísticas de Banxico del número de TDC indican que éstas han continuado creciendo después de que se asimilaron los efectos de la recesión de 2009. Sin embargo, los datos más recientes del número total de plásticos indican que el ritmo de expansión de las TDC se ha reducido, lo cual previsiblemente también se observará en las otras categorías de TDC (tarjetas utilizadas y contratos de tarjetas). Por otra parte, también es posible que el menor ritmo de expansión del número de TDC que se pueda presentar en el futuro cercano se vea reflejado en una menor tasa de crecimiento de su saldo.

Por lo que respecta a las TDC de personas físicas al corriente de sus pagos, sigue llamando la atención que continúe aumentando la proporción del saldo de la TDC que se utiliza para realizar compras con pagos diferidos sin intereses. Por un lado se puede tener la impresión de que las diferentes instituciones bancarias ofrecen esta opción a sus clientes de TDC como una forma para competir entre sí y, por el otro lado, también se tiene la impresión de que los clientes están buscando ese tipo de promociones para realizar compras importantes.

Dado el último punto del párrafo anterior y el creciente porcentaje observado de compras que se realizan con TDC sin el pago de intereses, el cual al final de 2012 representó el 17.3% del saldo total, es posible pensar que un número importante de clientes ha optado por utilizar sus tarjetas para realizar este tipo de compras más que utilizarlas como un crédito revolvente. El cliente que así use su TDC y además sea disciplinado en sus gastos en gran medida no solo dejaría de usar su TDC como un crédito revolvente, sino que hasta la usaría para programar sus gastos en un horizonte temporal amplio. En este caso él bien podría liquidar una compra antes de realizar una nueva. Asimismo, él tendrá confianza de poder hacer esto porque sabe que constantemente los grandes almacenes comerciales y otros vendedores de bienes y servicios están ofreciendo esquemas de ventas con TDC a plazo sin pago de intereses. En la medida en que el porcentaje de compras con TDC sin pago de intereses siga aumentando en parte podría explicarse por la mayor competencia entre instituciones que siguen ofreciendo el producto y por clientes que se comportan de manera similar a la referida en este párrafo.

Aviso Legal

Este documento ha sido preparado por BBVA Research del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA) y por BBVA Bancomer, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, por su propia cuenta y se suministra sólo con fines informativos. Las opiniones, estimaciones, predicciones y recomendaciones que se expresan en este documento se refieren a la fecha que aparece en el mismo, por lo que pueden sufrir cambios como consecuencia de la fluctuación de los mercados. Las opiniones, estimaciones, predicciones y recomendaciones contenidas en este documento se basan en información que ha sido obtenida de fuentes estimadas como fidedignas pero ninguna garantía, expresa o implícita, se concede por BBVA sobre su exactitud, integridad o corrección. El presente documento no constituye una oferta ni una invitación o incitación para la suscripción o compra de valores..