

# Observatorio Bancario

México

28 de Marzo de 2012

Análisis Económico

México

Francisco. Javier Morales  
francisco.morales@bbva.com

Mariana Torán Flores  
mariana.toran@bbva.com

## El número de tarjetas de crédito se aproxima a su máximo histórico, con cambios en el comportamiento de los cuentahabientes

(Reporte Semestral de Evolución de Tarjetas de Crédito Bancarias)

- Al cierre de 2011 el número de TDC bancarias emitidas alcanzo 24.7 millones, con un incremento anual del 10.1%. Se observa un crecimiento consistente desde el segundo trimestre del 2010
- Se observa un uso creciente de TDC como "medio de pago", pues aumentaron el número de clientes totaleros (40.7% del total de tarjetas al corriente de sus pagos) y el crédito otorgado con TDC sin intereses (15.8% del total)
- Estos cambios muestran un cambio en los hábitos del tarjetahabiente en el uso de las TDC

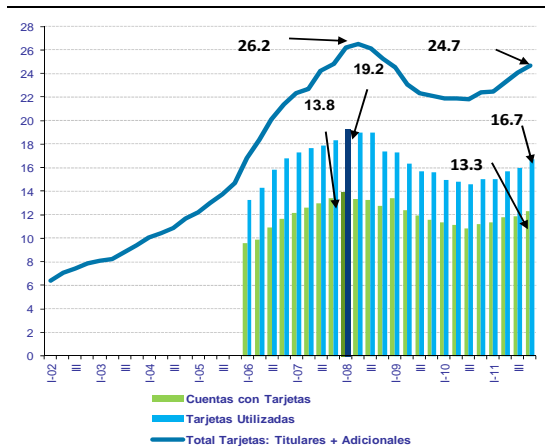
Banco de México (Banxico) publica dos series estadísticas sobre el número de tarjetas de crédito (TDC) bancarias existentes en el país. Ambas series señalan que en 2011 se registró un importante crecimiento del número de plásticos. Esto fue un factor que impulsó al crédito al consumo otorgado mediante ese instrumento crediticio.

### Tarjetas de Crédito Emitidas (TDC-E)

La serie más antigua que publica Banxico sobre el número de TDC es la denominada Tarjetas de Crédito Emitidas (TDC-E), la cual tiene periodicidad trimestral y presenta datos a partir del primer trimestre de 2002 (1T02). Desde 2006 Banxico complementó la información trimestral de TDC-E al incorporar datos a esa serie del número de tarjetas de crédito utilizadas (TDC-U) y del número de cuentas con tarjetas de crédito (C-TDC). Estas últimas son los contratos de tarjetas de crédito.

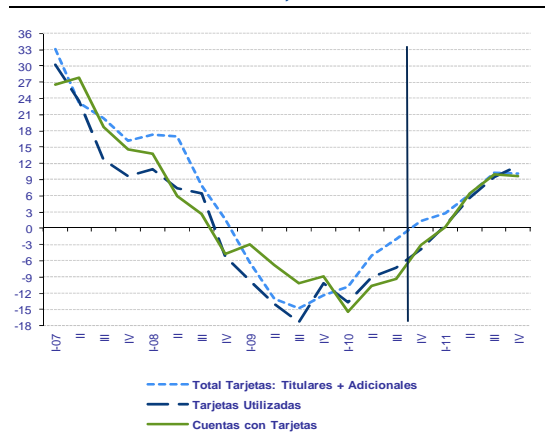
Como lo muestra la Gráfica 1, en el primer trimestre de 2008 fue cuando se registró el mayor número de tarjetas de crédito entre los clientes de la banca. La recesión de 2009 afectó de manera importante al crédito otorgado con este instrumento y el número de plásticos mostró tasas de crecimiento negativas hasta el 4T10 para el caso de las TDC-E y hasta 1T11 para TDC-U y C-TDC. La Gráfica 2 indica que en el último trimestre de 2011 las tasas crecimiento anual de las TDC-E, TDC-U y de las C-TDC fue de 10.1, 11.5 y 9.7%, respectivamente. Es decir, a lo largo de 2011 la expansión del número de plásticos fue creciente y generalizada.

Gráfica 1  
**Número de tarjetas de crédito bancarias**  
Cifras en millones



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México.

Gráfica 2  
**Número de tarjetas de crédito bancarias**  
Tasa de crecimiento anual, %



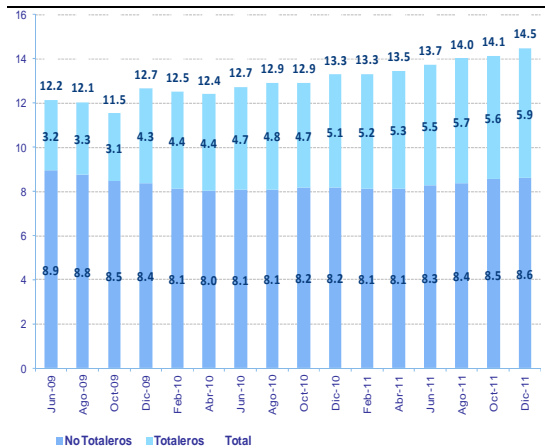
Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México.

Cabe mencionar que si bien el número de TDC del final de 2011 todavía es menor al que se registró en 1T08, éste se acerca al máximo histórico de esa fecha. Por otro lado destaca que en el último trimestre de 2011 el crecimiento de TDC-E y de C-TDC se estabilizó, mientras que la utilización de las mismas medida a través de la serie TDC-U se incrementó (Gráfica 2).

### Indicadores Básicos de Tarjetas de Crédito (IBTC)

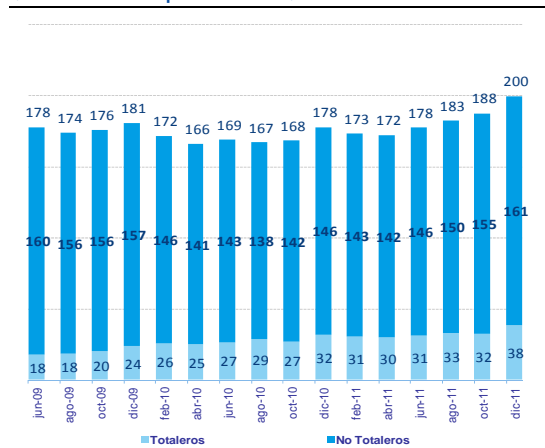
La otra serie de estadísticas que Banxico publica proviene del reporte bimestral denominado Indicadores básicos de tarjetas de crédito (IBTC) que el banco central empezó a publicar desde junio de 2009 para cumplir con el mandato sobre este tema que le confiere la Ley para la Transparencia y el Ordenamiento de los Servicios Financieros. Esta información bimestral que Banxico publica sólo hace referencia tarjetas de crédito de personas físicas que además están al corriente de sus pagos. Estas características hacen que las estadísticas de la serie de TDC-E sean diferentes a los datos de los IBTC.

Gráfica 3  
**Número de tarjetas de crédito bancarias**  
Clientes Total, Totaleros y No Totaleros  
Cifras bimestrales en millones de unidades



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México.

Gráfica 4  
**Crédito otorgado con tarjetas de crédito bancarias**  
(Saldos en mmp corrientes)



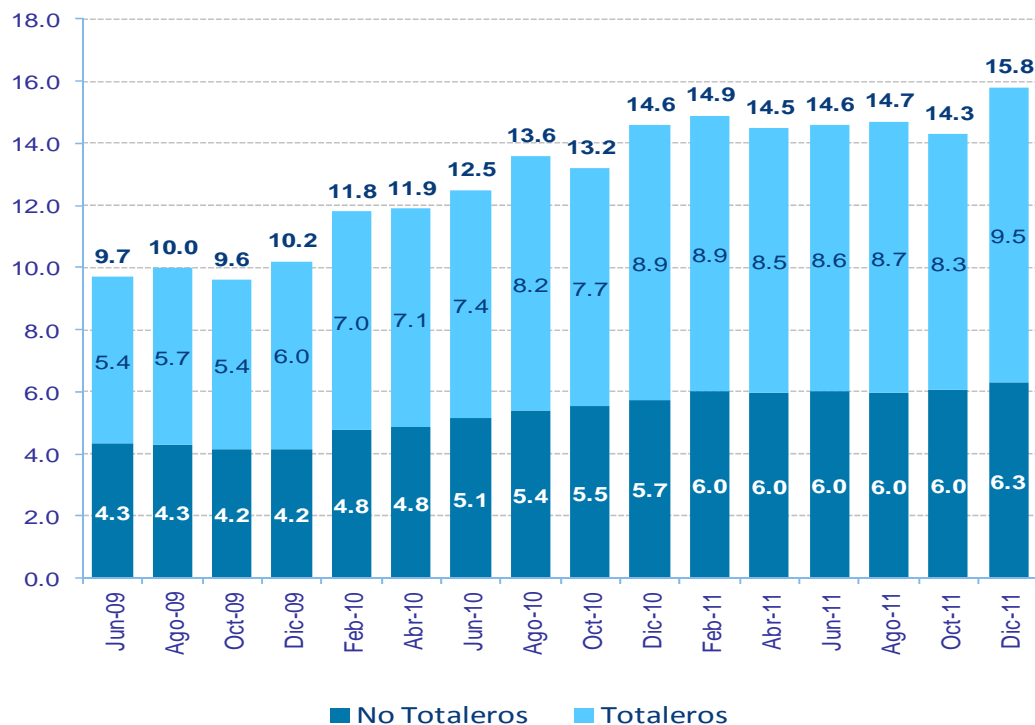
Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México.

La información del IBTC muestra que el número de plásticos de personas físicas que están al corriente de sus pagos aumentó 9% en diciembre de 2011 con respecto al mismo mes de 2010. Esa tasa de crecimiento implicó, como se desprende de las cifras de la Gráfica 3, que el número de estas tarjetas aumentara en casi 1.2 millones en ese lapso cuando pasaron de 13.3 millones al final de 2010 a 14.5 millones en diciembre de 2011. De ese total, 0.4 millones correspondió a tarjetas manejadas por clientes no totaleros o clientes que pagan una fracción de su adeudo en tanto que los 0.8 millones restantes provino de clientes totaleros o de clientes que liquidan la totalidad de sus adeudos. En el número total de tarjetas, los clientes totaleros representan el 40.7%, superior al 38.3% reportado en diciembre de 2010.

Por su parte, el saldo manejado en las tarjetas de crédito al cierre de 2011 ascendió a 199.7 mil millones de pesos (Gráfica 4), el cual a su vez refleja un incremento de 8.1% real respecto al monto observado en diciembre de 2010. En este caso, el saldo de los clientes totaleros representa 19.3% (comparado con 18% registrado en diciembre de 2010).

Los datos del IBTC también indican que ha continuado aumentando la proporción del crédito sin intereses otorgado con TDC dentro del crédito total otorgado con este instrumento. En diciembre de 2010 ese porcentaje fue de 14.6% y éste aumentó a 15.8% al final de 2011 (Gráfica 5). De ese 15.8%, 6.5 puntos porcentuales (pp) corresponde a compras efectuadas por clientes no totaleros (superior a los 5.7 pp registrados en diciembre de 2010) y 9.5 pp provienen de clientes totaleros (cuya contribución en diciembre de 2010 fue de 8.9 pp).

Gráfica 5  
**Crédito sin intereses como proporción del saldo del crédito total otorgado con TDC, %**



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México.

Dentro de los principales factores que impulsaron el crecimiento del número de TDC en 2011 se encuentra el crecimiento del PIB, además del crecimiento del número total de trabajadores afiliados al IMSS o empleo formal. En ese año el producto creció 3.9% en tanto que el empleo formal lo hizo en 4.3% en promedio anual. Mientras estas variables macroeconómicas sigan creciendo las perspectivas de crecimiento del ingreso de las familias seguirán siendo favorables y las instituciones bancarias continuarán colocando TDC, pues los factores macroeconómicos de riesgo estarán acotados.

Por otro lado, la evolución reciente de los indicadores de tarjetas de crédito, caracterizada por el incremento en el número de clientes totaleros y el aumento de la proporción de crédito que se otorga a meses sin intereses, apunta hacia la expansión de la tarjeta de crédito no sólo como fuente de financiamiento sino como medio de pago.

**Referencias:**

*"Indicadores Básicos de Tarjetas de Crédito. Datos a diciembre de 2011"*. Banco de México. Disponible en: <http://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/publicaciones/reporte-de-tasas-de-interes-efectivas-de-tarjetas-/reporte-tasas-interes-efectiv.html>

**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