

Evolución del Costo Anual Total del Instituto Fonacot durante la Cuarta Transformación

Durante la Administración del licenciado Andrés Manuel López Obrador, el financiamiento que otorga el Instituto Fonacot ha tenido una importante reducción en su costo, beneficiando a **más de 3 millones de personas trabajadoras que han ahorrado más de \$8,000 millones en sus créditos de nómina** con respecto a lo que se pagaba anteriormente¹. A medida que el Instituto Fonacot mantenga, e inclusive mejore, las condiciones de sus créditos, este ahorro beneficiará a más personas acreditadas.

El Instituto Fonacot representa una importante herramienta para el acceso al crédito, en especial para personas trabajadoras de menores ingresos. Sin embargo, en la anterior Administración, las condiciones de los costos de los créditos eran similares a las de las instituciones privadas con un costo anual total (CAT) que estaba entre 40.8% y 49.6% y un promedio ponderado de **46.4%**, mientras que ahora el CAT se ubica entre 25.1% y 27.7% y un promedio ponderado de **26.9%**. Esto posiciona al crédito Fonacot como el **crédito de nómina para personas trabajadoras más barato del mercado**:

SECTOR	INSTITUCIÓN	PRODUCTO	6 meses	12 meses	18 meses	24 meses	30 meses
ISSSTE	issste	Nómina Credito Especial				10.6	
ISSSTE	issste	Nómina Crédito Conmemorativo				12.8	
Socap	caja tel	Personal				18.6	
Organismos de Servicio Social	fonacot	Nómina Crédito Mujer Efectivo	25.7	25.5	25.1	26.2	26.4
Organismos de Servicio Social	fonacot	Nómina Crédito en Efectivo	26.8	26.7	26.2	27.4	27.7
Banco	multiva	Nómina				31.8	
Socap	caja mexicana	Personal		34.9		34.9	
Banco	inbursa	Nómina		37.8		37.8	
Sofom E.N.R.	dream money	Nómina	47.5	47.5	47.5	47.2	
Banco	hsbc	Personal	55.0	51.3		49.3	
Banco	banamex	Personal				49.5	
Socap	caja morelia	Personal	47.6	49.3	49.6	49.7	
Banco	hsbc	Nómina	56.5	52.8		50.7	
Sofom E.N.R.	solucion prestamos	Nómina	69.9	60	55.1	53.7	
Sofom E.R.	opcipres	Personal			57.4	56.2	
Banco	bancomer	Nómina	55.9	56.2	56.3	56.4	56.6
Sofom E.R.	consupago	Personal		58.5	57.6	57.1	56.8
Sofipo	unagra	Personal	36.2	30.0	27.8	58.4	
Sofom E.N.R.	finmart	Nómina		67.3	62.5	60.0	
Banco	scotia	Nómina		61.2	59.4	61.6	
Banco	banorte	Nómina	78.8	69.8	66.6	65.0	
Sofom E.N.R.	abancom	Nómina		80.8		71.9	
Sofom E.R.	santander	Nómina		86.5	78.1	72.7	
Banco	scotia	Personal		64.4	62.5	73.5	
Sofom E.R.	santander	Personal	107.9	84.9	76.9	75.2	
Sofom E.N.R.	credeuz	Nómina		81.2		77.3	
Sofipo	accion evolucion	Personal	77.0	79.0	78.8	78.3	77.7
Sofipo	multiplica mexico	Nómina	96.2	89.9	87.6	86.4	85.8
Sofom E.N.R.	mas nomina	Nómina	113.8	98.2	92.8	90.1	
Sofom E.N.R.	globallending	Nómina				90.9	
Sofom E.N.R.	inventar creditos	Nómina	93.9	98.7	96.0	93.1	
Sofipo	kubo financiero	Personal	105.5	102.4	101.2	100.7	100.3
Banco	bancoppel	Personal		108.9	108.9	108.9	
Sofom E.N.R.	financiera kronos	Nómina	135.4	129.2	127.0	125.9	
Sofom E.N.R.	krte su financiera	Nómina	161.8	155.2	152.6	151.4	
Sofom E.N.R.	financiera kronos	Personal	199.8	192.0	189.3	188.0	187.3
Sofom E.R.	credito familiar	Personal		234.0	213.9	204.6	
Sofipo	libertad	Personal			269.1	263.9	
Banco	azteca	Personal	152.9	112.8			
Sofipo	fincomun	Personal	270.1	259.1			

Nota: comparativo del CAT de los créditos de nómina y personales reportados en el simulador de créditos de CONDUSEF el 2 de enero de 2022 para un crédito de \$10,000 con un ingreso mensual de \$10,000. Las instituciones están ordenadas de menor a mayor CAT para el plazo de 24 meses. Con excepción del ISSSTE que otorga créditos exclusivamente a personas trabajadoras del Estado Mexicano y Caja Tel que otorga créditos a empleados de la empresa telefónica, los créditos del Instituto Fonacot, que se otorgan a cualquier persona que trabaje en una empresa afiliada, son los de menor CAT en el mercado de créditos personales y de nómina.

¹ Sumando el ahorro de cada uno de los más de 3.5 millones de créditos otorgados, que incluyen los ahorros de los 300 mil créditos de Apoyo Diez Mil otorgados durante los meses iniciales de la pandemia y comparados con la segunda mejor opción que estaba vigente y que era casi \$5,000 más cara por crédito de \$10,000, se obtienen los más de \$8,000 millones en ahorros para las personas acreditadas.

Para traducir a pesos lo que representan estas mejoras, a manera de resumen se reporta lo que se pagaba en la anterior administración y lo que se paga ahora, como servicios financieros para cada \$10,000 de crédito, donde se observa que **la gente está pagando entre 36% menos a un plazo de 6 meses y 44% menos a un plazo de 30 meses.**

	6 meses	12 meses	18 meses	24 meses	30 meses
Nov-2014	2,037	3,349	4,685	6,480	8,382
Dic-2021	1,302	2,048	2,783	3,752	4,669
Diferencia (\$)	-735	-1,301	-1,902	-2,728	-3,713
Diferencia (%)	-36%	-39%	-41%	-42%	-44%

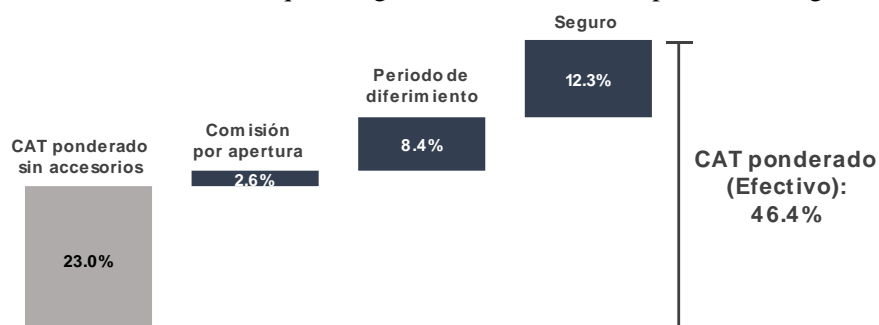
Esta reducción se logró, sin comprometer la viabilidad financiera del Instituto, gracias a un uso más eficiente de los recursos públicos, lo que ha permitido hacer 3 reducciones en las tasas de interés, con lo cual la tasa máxima pasó de 28.04% en la anterior administración, a 22% en agosto de 2019, a 19.14% en noviembre de 2020, y a 17.23% en marzo de 2021.

Un servicio importante de los créditos de nómina del Instituto Fonacot es la protección de pagos por desempleo. Anteriormente, esta protección se contrataba con aseguradoras y su costo era equivalente a 12.3% de CAT. En agosto de 2019, tras un análisis que permitió determinar que el costo con las aseguradoras era excesivo y que se podía ofrecer la misma protección con un mecanismo interno donde en lugar de pagar primas de seguros las aportaciones se consolidarán en una cuenta exclusiva para la protección, el costo se redujo a 9.2% de CAT. En diciembre de 2021, evaluando la solidez financiera del mecanismo interno, se hizo una reducción en el factor que determina las aportaciones de las personas acreditadas y ahora el costo es sólo 5.8% de CAT. Este cambio en el esquema de protección ha aportado más de \$1,000 millones en ahorros, está generando una capitalización de otros \$1,000 millones para otorgar protección y, desde diciembre de 2021, por cada \$2,000 millones en crédito aportará alrededor de \$100 millones de ahorros mensuales para las personas acreditadas.

A continuación, se reporta en mayor detalle la evolución del costo de los créditos iniciando con las condiciones previas donde hasta el **31 de julio de 2019**, el CAT ponderado se encontraba en **46.4%**

Producto	Plazo (meses)	10% Nivel de Endeudamiento		15% Nivel de Endeudamiento		20% Nivel de Endeudamiento	
		Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT
Efectivo	6	20.03%	42.3%	20.47%	43.0%	20.92%	43.7%
	12	20.92%	40.8%	22.25%	42.9%	23.59%	45.0%
	18	23.14%	42.9%	23.59%	43.6%	24.48%	45.0%
	24	25.37%	45.7%	25.81%	46.4%	26.70%	47.8%
	30	25.81%	46.0%	26.70%	47.4%	28.04%	49.6%

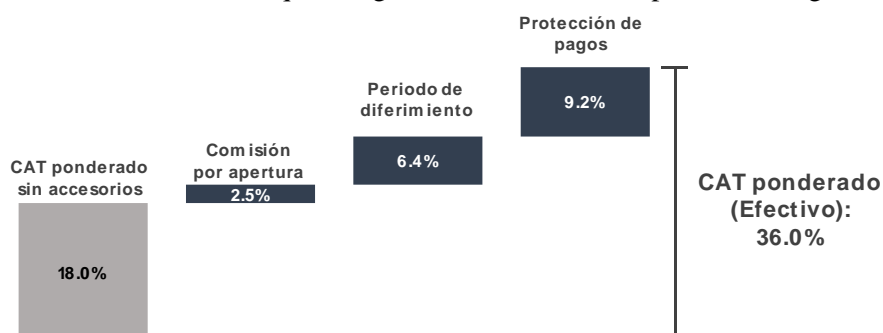
El CAT de los créditos en Efectivo que otorgaba el Instituto se componía de lo siguiente:



A partir del **1 de agosto del 2019**, con la reducción de tasas y un menor cobro de la protección de pagos, el CAT ponderado pasó de **46.4% a 36.0%**

Producto	Plazo (meses)	10% Nivel de Endeudamiento		15% Nivel de Endeudamiento		20% Nivel de Endeudamiento	
		Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT
Efectivo	6	16.00%	33.8%	16.38%	34.4%	16.74%	34.9%
	12	16.74%	32.3%	17.80%	33.8%	18.87%	35.4%
	18	18.51%	33.6%	18.87%	34.2%	19.58%	35.2%
	24	20.30%	35.5%	20.65%	36.1%	21.36%	37.1%
	30	20.65%	35.6%	21.36%	36.7%	22.00%	37.6%

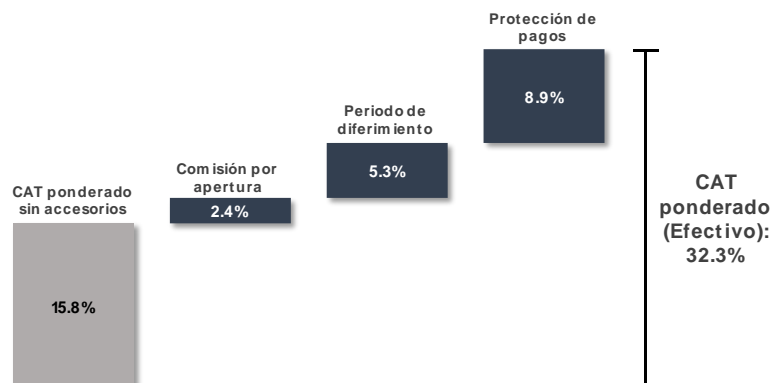
El CAT de los créditos en Efectivo que otorgaba el Instituto se componía de lo siguiente:



A partir del **3 de noviembre del 2020**, con la reducción de tasas el CAT ponderado pasó de **36.0% a 32.3%**

Producto	Plazo (meses)	10% Nivel de Endeudamiento		15% Nivel de Endeudamiento		20% Nivel de Endeudamiento	
		Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT
Efectivo	6	13.92%	30.6%	14.25%	31.1%	14.56%	31.5%
	12	15.12%	29.9%	15.49%	30.4%	16.42%	31.8%
	18	16.10%	30.2%	16.42%	30.6%	17.03%	31.5%
	24	17.66%	31.7%	17.97%	32.2%	18.58%	33.0%
	30	17.97%	31.8%	18.58%	32.6%	19.14%	33.5%

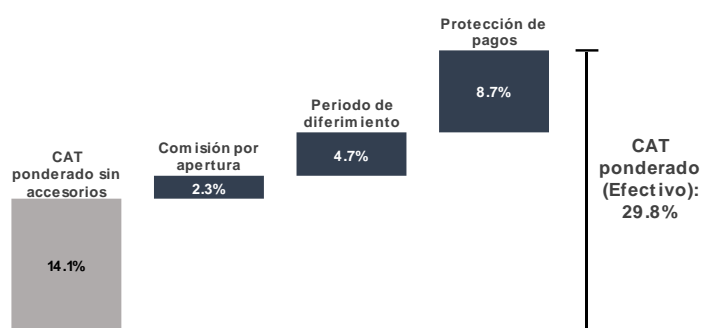
El CAT de los créditos en Efectivo que otorgaba el Instituto se componía de lo siguiente:



A partir del **8 de marzo del 2021**, con la reducción de tasas el CAT ponderado pasó de **32.3% a 29.8%**.

Producto	Plazo (meses)	10% Nivel de Endeudamiento		15% Nivel de Endeudamiento		20% Nivel de Endeudamiento	
		Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT
Efectivo	6	12.53%	28.5%	12.83%	28.9%	13.10%	29.3%
	12	13.61%	27.7%	13.94%	28.2%	14.78%	29.4%
	18	14.49%	27.9%	14.78%	28.3%	15.33%	29.1%
	24	15.89%	29.2%	16.17%	29.6%	16.72%	30.4%
	30	16.17%	29.2%	16.72%	30.0%	17.23%	30.7%

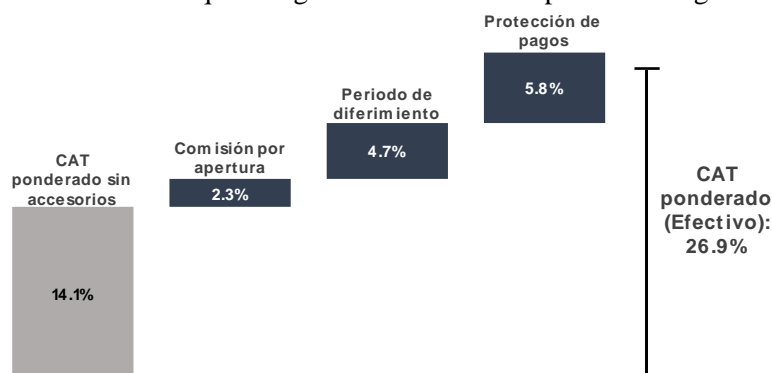
El CAT de los créditos en Efectivo que otorgaba el Instituto se componía de lo siguiente:



A partir del **17 de diciembre del 2021**, con la reducción en el factor de aportación, el CAT ponderado pasó de **29.8% a 26.9%**.

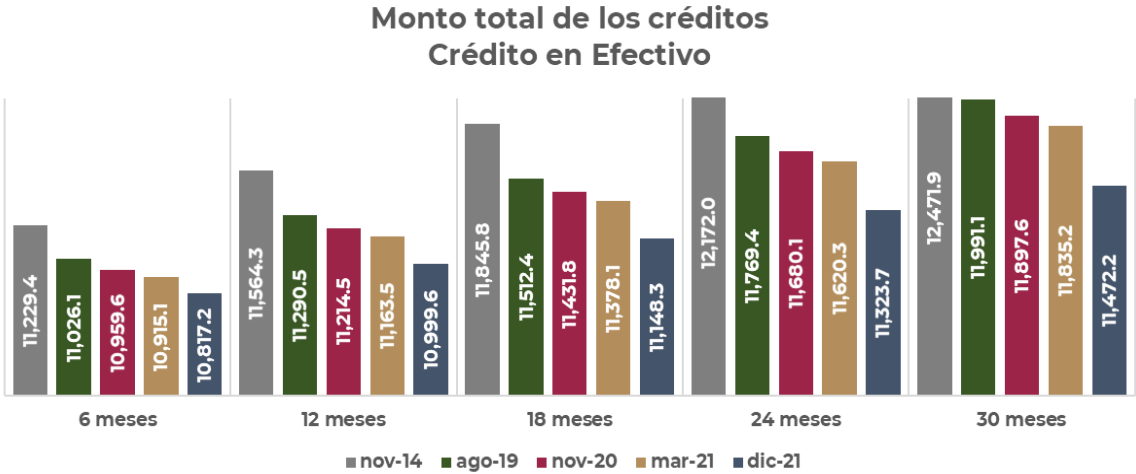
Producto	Plazo (meses)	10% Nivel de Endeudamiento		15% Nivel de Endeudamiento		20% Nivel de Endeudamiento	
		Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT	Tasa Anual	CAT
Efectivo	6	12.53%	25.9%	12.83%	26.4%	13.10%	26.8%
	12	13.61%	25.0%	13.94%	25.5%	14.78%	26.7%
	18	14.49%	25.1%	14.78%	25.5%	15.33%	26.2%
	24	15.89%	26.3%	16.17%	26.7%	16.72%	27.4%
	30	16.17%	26.3%	16.72%	27.0%	17.23%	27.7%

El CAT de los créditos en Efectivo que otorga el Instituto se compone de lo siguiente:

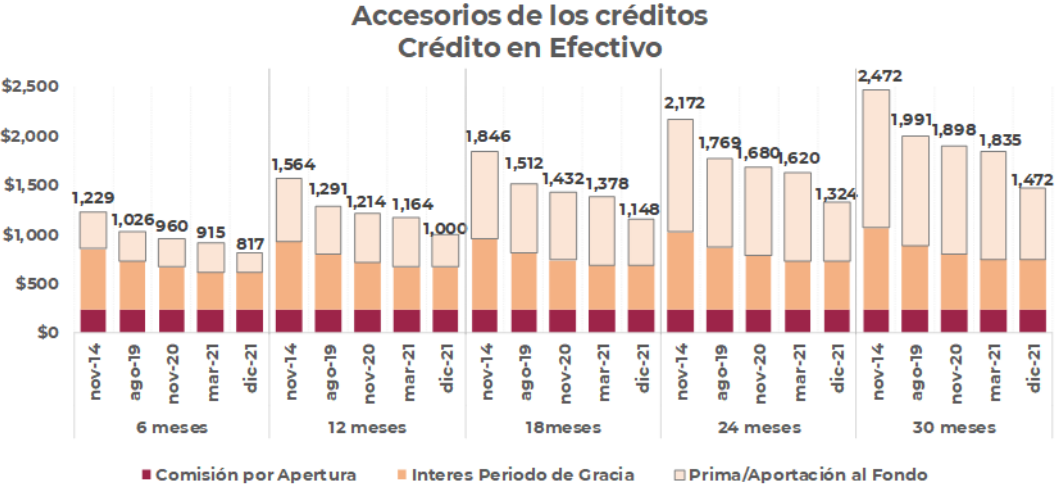


Para ejemplificar qué han representado estas mejoras, a continuación, se reporta tanto el monto del crédito, como los componentes de accesorios, el pago mensual y el pago total para un crédito que otorga \$10,000 en la cuenta bancaria de la persona acreditada. Esto se hace distinguiendo por cada uno de los plazos que incluyen 6, 12, 18, 24 y 30 meses. Así mismo se consideran las condiciones existentes en la Administración anterior y las mejoras implementadas el 1 de agosto de 2019, el 3 de noviembre de 2020, el 8 de marzo de 2021 y el 17 de diciembre de 2021.

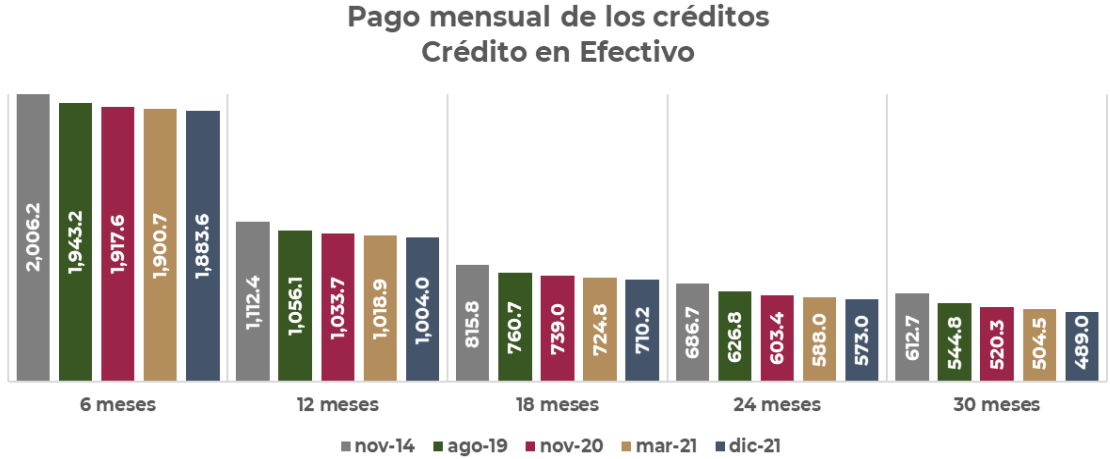
Iniciamos reportando de cuánto era y es el crédito al que se compromete una persona que obtiene \$10,000. Es decir, para obtener \$10,000 a un plazo de 12 meses, entre noviembre de 2014 y julio de 2019 una persona iniciaba con un crédito de \$11,564³ y a partir de diciembre de 2021 su crédito es de \$10,999⁶.



La diferencia entre el crédito y el monto depositado es resultado de los accesorios que incluyen una comisión por apertura de 2%, un periodo de gracia de 3 meses de diferimiento de cobros y el costo de la protección. Con las mejoras en las condiciones de los créditos que se han tenido entre 2019 y 2021, así han disminuido los costos de los accesorios a cada plazo.



El pago mensual está en función del plazo. Mientras más corto sea el plazo, mayor el monto mensual para repagar el crédito que incluye el monto otorgado de \$10,000, los accesorios y los intereses. La evolución de los pagos mensuales se muestra a continuación. A modo de ejemplo, para un crédito a 12 meses, en la Administración pasada se tenían que hacer 12 pagos mensuales de \$1,112.⁴ mientras que ahora se paga \$1,040⁰ al mes.



Por último, se reporta la suma total de los pagos, netos de los \$10,000 otorgados donde se reflejan los accesorios e intereses. De aquí se obtiene el costo financiero de los créditos y las cifras que se presentan en la segunda tabla reportando los ahorros de entre 36% y 44% en el costo de los créditos. Por ejemplo, para un crédito a 12 meses, anteriormente se pagaban \$3,349, mientras ahora se pagan \$2,048, lo que representa una reducción de 39%.

