

## DETALLE DEL COMUNICADO DE PRENSA

A fin de mantener informado al público sobre el desempeño del sector de Uniones de Crédito (UCs), hoy se dan a conocer en el portal de internet de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), <http://www.gob.mx/cnbv> los datos estadísticos y financieros actualizados al cierre de junio de 2018.

En este resumen se comparan cifras de junio de 2018 con las del mismo periodo del año anterior. Adicionalmente, con el propósito de brindar mayor información, en algunos cuadros se presentan los comparativos contra el trimestre inmediato anterior.

### CARACTERÍSTICAS DEL SECTOR

Al cierre de junio de 2018, el sector de las UCs estuvo integrado por 84 entidades en operación, 5 instituciones menos que las que operaban al cierre de junio de 2017; debido a que Crédito Agrícola y Ganadero, Crédito Empresarial de Juárez y Del Comercio, Servicios y Turismo de Nayarit se transformaron en SOFOM, ENR., y Agroindustrial y Vidacredit fueron revocadas.

El presente comunicado sólo considera las 81 instituciones que entregaron información en tiempo y forma de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables al sector.

### BALANCE GENERAL

El saldo de los activos totales del sector se ubicó en \$63,124 mdp<sup>i</sup>, presentando un incremento anual real<sup>ii</sup> de 7.6%. La cartera de crédito<sup>iii</sup>, con un saldo de \$50,904 mdp, conformó el 80.6% de los activos totales, después de registrar un crecimiento anual de 10.4%. Por su parte, las inversiones en valores, con una participación de 8.4%, registraron un incremento anual de 1.4% y un saldo de \$5,332 mdp.

El 45.3% de los activos del sector está concentrado en cinco entidades: Ficein (11.0%), Agricultores de Cuauhtémoc (10.3%), Industrial y Agropecuario de la Laguna (10.3%), Para la Contaduría Pública (6.9%) y Progreso (6.8%).

BALANCE GENERAL UNIONES DE CRÉDITO SALDOS EN MDP	JUNIO 2017	MARZO 2018	JUNIO 2018	VARIACIÓN (%)	
				ANUAL	TRIMESTRAL
<b>Activo total</b>	<b>58,667</b>	<b>62,059</b>	<b>63,124</b>	<b>7.6</b>	<b>1.7</b>
Disponibilidades	2,903	2,739	2,445	-15.8	-10.8
Inversiones en valores	5,257	4,596	5,332	1.4	16.0
Cartera de crédito total	46,125	49,976	50,904	10.4	1.9
Estimaciones preventivas para riesgo crediticio	-987	-1,075	-1,147	16.2	6.7
Otras cuentas por cobrar	934	1,187	1,098	17.6	-7.5
Otros activos <sup>1/</sup>	4,435	4,635	4,492	1.3	-3.1
<b>Pasivo total</b>	<b>49,547</b>	<b>52,155</b>	<b>53,156</b>	<b>7.3</b>	<b>1.9</b>
Préstamos bancarios, de socios y otros organismos	48,110	49,897	50,836	5.7	1.9
Otras cuentas por pagar	1,297	1,309	1,378	6.2	5.3
Otros pasivos <sup>2/</sup>	140	949	942	574.5	-0.7
<b>Capital contable</b>	<b>9,121</b>	<b>9,904</b>	<b>9,968</b>	<b>9.3</b>	<b>0.6</b>
Capital contribuido	6,742	6,959	7,013	4.0	0.8
Capital ganado	2,379	2,944	2,955	24.2	0.4

<sup>1/</sup> Incluye deudores por reporte, derivados, ajustes de valuación, inventario de mercancías, bienes adjudicados, inmuebles, mobiliario y equipo, inversiones permanentes, impuestos y PTU diferidos (a favor) y otros activos.

<sup>2/</sup> Incluye pasivos bursátiles, valores asignados por liquidar, colaterales vendidos, derivados, impuestos y PTU diferidos (a cargo) y créditos diferidos y cobros anticipados.

Al cierre de junio de 2018, el saldo de los pasivos totales fue de \$53,156 mdp después de registrar un crecimiento anual de 7.3%. De este monto, los préstamos bancarios de socios y otros organismos, que representan el 95.6% de los pasivos totales, registraron un saldo de \$50,836 mdp y un incremento anual de 5.7%.

El capital contable aumentó 9.3% respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando un saldo de \$9,968 mdp. El capital contribuido (con una participación de 70.4%) registró un saldo de \$7,013 mdp y un incremento anual de 4.0%; por su parte, el capital ganado (con una participación de 29.6%) sumó \$2,955 mdp y presentó un aumento anual de 24.2%.

Por lo anterior, la razón de capital contable sobre activo total fue 15.8%, comparada con el 15.5% durante junio de 2017.

## CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de crédito total creció 10.4% para ubicarse en \$50,904 mdp al cierre de junio de 2018. Los créditos documentados con otras garantías (diferentes a inmobiliarias) conformaron 56.6% de la cartera total con un saldo de \$28,799 mdp después de registrar un incremento anual de 15.8%; los créditos documentados con garantía inmobiliaria representaron 33.5% al sumar \$17,047 mdp, cifra menor en 0.1% a la de junio de 2017. Por su parte, los créditos sin garantía registraron un crecimiento de 19.3% y constituyeron el 8.9% de la cartera total con un saldo de \$4,555 mdp. Los créditos de factoraje y arrendamiento representaron cada una el 0.5% de la cartera

total, mientras que los préstamos otorgados a otras Uniones de Crédito, que las instituciones están obligadas a revelar desde septiembre de 2017, no presentaron saldo alguno.

CARTERA DE CRÉDITO UNIONES DE CRÉDITO SALDOS EN MDP	JUNIO 2017	MARZO 2018	JUNIO 2018	VARIACIÓN (%)	
				ANUAL	TRIMESTRAL
<b>Cartera de Crédito Total <sup>1/</sup></b>	<b>46,125</b>	<b>49,976</b>	<b>50,904</b>	<b>10.4</b>	<b>1.9</b>
Documentados con garantía inmobiliaria	17,056	17,783	17,047	-0.1	-4.1
Documentados con otras garantías	24,861	27,098	28,799	15.8	6.3
Sin garantía	3,819	4,574	4,555	19.3	-0.4
Operaciones de factoraje	257	292	256	-0.7	-12.5
Operaciones de arrendamiento capitalizable	132	228	247	87.9	8.3
Préstamos otorgados a otras uniones de crédito	0	0	0	n.a.	n.a.

<sup>1/</sup> Por las características del sector, las UCs registran el total de su cartera como créditos comerciales.

El índice de morosidad (IMOR) de la cartera total se ubicó en 3.00%, 0.28 puntos porcentuales (pp) mayor que el observado en junio de 2017. El IMOR de los créditos documentados con garantía inmobiliaria aumentó en 0.96 pp, ubicándose en 6.37%, mientras que los créditos documentados con otras garantías presentaron un IMOR de 0.88%, con un incremento anual de 0.04 pp. Por su parte, los créditos sin garantía presentaron un IMOR de 3.73% (con un aumento anual de 0.74 pp), mientras que las operaciones de factoraje presentaron un índice de 2.57% (0.10 pp menos que en junio de 2017) y las operaciones de arrendamiento capitalizable presentaron una morosidad de 4.76%.

IMOR <sup>*/</sup> UNIONES DE CRÉDITO PORCENTAJE	JUNIO 2017	MARZO 2018	JUNIO 2018	VARIACIÓN PP	
				ANUAL	TRIMESTRAL
<b>Cartera de Crédito Total</b>	<b>2.72</b>	<b>2.82</b>	<b>3.00</b>	<b>0.28</b>	<b>0.18</b>
Documentados con garantía inmobiliaria	5.41	5.90	6.37	0.96	0.47
Documentados con otras garantías	0.84	0.75	0.88	0.04	0.13
Sin garantía	2.99	3.08	3.73	0.74	0.65
Operaciones de factoraje	2.67	2.24	2.57	-0.10	0.32
Operaciones de arrendamiento capitalizable	0.00	5.15	4.76	4.76	-0.39
Préstamos otorgados a otras uniones de crédito	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

<sup>\*/</sup> IMOR = Cartera vencida / Cartera total.

## CAPTACIÓN

Los préstamos de socios aumentaron 4.4% respecto al mismo periodo del año anterior y representaron 69.3% de la captación del sector, sumando \$35,254 mdp. Los préstamos bancarios, con un saldo de \$13,814 mdp, conformaron el 27.2% de la captación total y registraron un crecimiento anual de 13.7%. Por su parte, los préstamos de otros organismos, con una participación del 3.5%, presentaron un decremento de 19.6% y un saldo de \$1,768 mdp.

Respecto al plazo de estos pasivos, el saldo de los préstamos de corto plazo (72.8% de la captación total) tuvieron un incremento de 3.3% comparado con junio de 2017; mientras que los préstamos de largo plazo (27.2% de la captación total) aumentaron 12.6% en el mismo periodo.

CAPTACIÓN UNIONES DE CRÉDITO SALDOS EN MDP	JUNIO 2017	MARZO 2018	JUNIO 2018	VARIACIÓN (%)	
				ANUAL	TRIMESTRAL
<b>Préstamos bancarios, de socios y otros organismos</b>	<b>48,110</b>	<b>49,897</b>	<b>50,836</b>	<b>5.7</b>	<b>1.9</b>
Préstamos bancarios	12,153	12,720	13,814	13.7	8.6
Préstamos de socios	33,758	35,161	35,254	4.4	0.3
Préstamos de otros organismos	2,198	2,021	1,768	-19.6	-12.5
<b>De corto plazo</b>	<b>35,822</b>	<b>35,544</b>	<b>36,999</b>	<b>3.3</b>	<b>4.1</b>
Préstamos bancarios	6,648	6,745	7,760	16.7	15.0
Préstamos de socios	28,692	28,203	28,627	-0.2	1.5
Préstamos de otros organismos	483	601	612	26.8	1.9
<b>De largo plazo</b>	<b>12,288</b>	<b>14,353</b>	<b>13,838</b>	<b>12.6</b>	<b>-3.6</b>
Préstamos bancarios	5,506	5,974	6,054	10.0	1.3
Préstamos de socios	5,067	6,958	6,627	30.8	-4.8
Préstamos de otros organismos	1,715	1,420	1,156	-32.6	-18.6

## ESTADO DE RESULTADOS

Al cierre de junio de 2018, el resultado neto acumulado del sector fue \$536 mdp, monto 47.5% mayor al del mismo periodo del año anterior.

ESTADO DE RESULTADOS UNIONES DE CRÉDITO SALDOS ACUMULADOS EN MDP	JUNIO 2017	JUNIO 2018	VARIACIÓN	
			MDP	%
Ingresos por intereses	3,415	3,932	516	15.1
Gastos por intereses	2,169	2,526	357	16.5
<b>Margen financiero</b>	<b>1,247</b>	<b>1,406</b>	<b>159</b>	<b>12.8</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	241	232	-8	-3.5
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>1,006</b>	<b>1,174</b>	<b>168</b>	<b>16.7</b>
Comisiones y tarifas netas <sup>1/</sup>	95	64	-31	-32.3
Resultado por intermediación	2	-5	-8	n.c.
Otros ingresos (egresos) de la operación	281	330	49	17.5
Gastos de administración y promoción	906	927	21	2.4
<b>Resultado de la operación</b>	<b>478</b>	<b>636</b>	<b>157</b>	<b>32.9</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	2	1.12	-1	-47.4
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>480</b>	<b>637</b>	<b>156</b>	<b>32.6</b>
Impuestos a la utilidad netos <sup>2/</sup>	117	101	-16	-13.8
Operaciones discontinuadas	0	0	0	n.a.
<b>Resultado neto</b>	<b>363</b>	<b>536</b>	<b>173</b>	<b>47.5</b>

<sup>1/</sup> Comisiones y tarifas netas = Comisiones y tarifas cobradas - Comisiones y tarifas pagadas.

<sup>2/</sup> Impuestos netos = Impuestos a la utilidad diferidos - Impuestos a la utilidad causados.

n. a. No aplica.

n. c. No cuantificable, debido al cambio de signo.

La rentabilidad de los activos (ROA) creció 0.36 pp, mientras que la rentabilidad del capital (ROE) aumentó 2.20 pp. respecto a junio de 2017. El comportamiento positivo

de ambos indicadores se debe a que el resultado neto (12 meses) presentó un incremento de 37.5%, el cual fue mayor al crecimiento de 8.3% del saldo promedio de los activos totales (12 meses) y que el incremento de 9.8% del saldo promedio del capital contable (12 meses).

INDICADORES DE RENTABILIDAD UNIONES DE CRÉDITO CIFRAS EN MDP	JUNIO 2017	MARZO 2018	JUNIO 2018	VARIACIÓN ANUAL	
				MDP	%
Resultado neto acumulado (12 meses)	759	1,012	1,044	285	37.5
Activo promedio (12 meses)	56,516	59,297	61,198	4,682	8.3
Capital contable promedio (12 meses)	8,734	9,257	9,590	856	9.8
INDICADORES DE RENTABILIDAD UNIONES DE CRÉDITO PORCENTAJE	JUNIO 2017	MARZO 2018	JUNIO 2018	VARIACIÓN PP	
				ANUAL	TRIMESTRAL
ROA <sup>ii/</sup>	1.34	1.71	1.71	0.36	-0.00
ROE <sup>iii/</sup>	8.69	10.93	10.89	2.20	-0.04

<sup>i/</sup> ROA: Resultado neto (acumulado 12 meses) / Activo total, promedio de 12 meses.

<sup>iii/</sup> ROE: Resultado neto (acumulado 12 meses) / Capital contable, promedio 12 meses.

## INFORMACIÓN DETALLADA

Para mayor detalle, la CNBV pone a disposición del público, a través de su página en Internet [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv), la información estadística y financiera de cada una de las entidades que forman parte de este sector.

<sup>i</sup> Las cantidades se presentan en millones de pesos constantes de junio de 2018, indicados con las siglas 'mdp', excepto cuando se indique algo distinto. Las sumas de los totales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo de cifras.

<sup>ii</sup> Dado que las cifras se expresan en pesos constantes de junio de 2018, las diferencias se presentan en términos reales.

<sup>iii</sup> La cartera de crédito del sector está compuesta completamente de créditos comerciales, al cierre de junio de 2018 la principal aportación la hicieron los créditos documentados con garantías, tanto inmobiliarias como de otro tipo, que representaron el 90.1% de la cartera total.