



# SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA  
Y CRÉDITO PÚBLICO



COMISIÓN NACIONAL  
BANCARIA Y DE VALORES

## 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 a septiembre de 2018.

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

### CARACTERÍSTICAS DEL SECTOR

Al cierre de septiembre de 2018, el sector de las UCs estuvo integrado por 84 entidades en operación, 5 menos que las que operaban al cierre de septiembre 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 80 entidades 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 \$63,254 mdp<sup>i</sup>, presentando un incremento anual real<sup>ii</sup> de 0.7%. La cartera de crédito, con un saldo de \$50,978 mdp, conformó el 80.6% de los activos totales, después de registrar un crecimiento anual de 2.2%. Por su parte, las inversiones en valores, con una participación de 8.5%, registraron un incremento anual de 7.7% y un saldo de \$5,349 mdp.

El 46.4% de los activos del sector está concentrado en cinco entidades: Ficein (11.7%), Agricultores de Cuauhtémoc (11.5%), Industrial y Agropecuario de la Laguna (9.5%), Para la Contaduría Pública (7.0%) y Progreso (6.8%).

BALANCE GENERAL UNIONES DE CRÉDITO SALDOS EN MDP	SEPTIEMBRE 2017	JUNIO 2018	SEPTIEMBRE 2018	VARIACIÓN (%)	
				ANUAL	TRIMESTRAL
<b>Activo total</b>	<b>62,796</b>	<b>63,929</b>	<b>63,254</b>	<b>0.7</b>	<b>-1.1</b>
Disponibilidades	3,006	2,478	2,489	-17.2	0.5
Inversiones en valores	4,966	5,404	5,349	7.7	-1.0
Cartera de crédito total	49,879	51,560	50,978	2.2	-1.1
Estimaciones preventivas para riesgo crediticio	-1,062	-1,184	-1,140	7.3	-3.7
Otras cuentas por cobrar	1,037	1,114	1,124	8.4	0.9
Otros activos <sup>1/</sup>	4,971	4,557	4,454	-10.4	-2.2
<b>Pasivo total</b>	<b>53,234</b>	<b>53,884</b>	<b>53,028</b>	<b>-0.4</b>	<b>-1.6</b>
Préstamos bancarios, de socios y otros organismos	51,570	51,530	50,922	-1.3	-1.2
Otras cuentas por pagar	1,109	1,399	1,195	7.7	-14.6
Otros pasivos <sup>2/</sup>	555	955	911	64.2	-4.7
<b>Capital contable</b>	<b>9,563</b>	<b>10,045</b>	<b>10,227</b>	<b>6.9</b>	<b>1.8</b>
Capital contribuido	6,914	7,071	7,522	8.8	6.4
Capital ganado	2,649	2,974	2,705	2.1	-9.0

<sup>1/</sup> Incluye deudores por reporto, 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.



# SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA  
Y CRÉDITO PÚBLICO



COMISIÓN NACIONAL  
BANCARIA Y DE VALORES

Al cierre de septiembre de 2018, el saldo de los pasivos totales fue de \$53,028 mdp después de registrar un decremento anual de 0.4%. De este monto, los préstamos bancarios de socios y otros organismos, que representan el 96.0% de los pasivos totales, registraron un saldo de \$50,922 mdp y una disminución anual de 1.3%.

El capital contable aumentó 6.9% respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando un saldo de \$10,227 mdp. El capital contribuido (con una participación de 73.5%) registró un saldo de \$7,522 mdp y un incremento anual de 8.8%; por su parte, el capital ganado (con una participación de 26.5%) sumó \$2,705 mdp y presentó un aumento anual de 2.1%.

Por lo anterior, la razón de capital contable sobre activo total fue 16.2%, comparada con el 15.2% durante septiembre de 2017.

### CARTERA DE CRÉDITO<sup>iii</sup>

La cartera de crédito total creció 2.2% para ubicarse en \$50,978 mdp al cierre de septiembre de 2018. Los créditos documentados con otras garantías (diferentes a inmobiliarias) conformaron 55.7% de la cartera total con un saldo de \$28,385 mdp después de registrar un incremento anual de 1.7%; los créditos documentados con garantía inmobiliaria representaron 33.2% al sumar \$16,946 mdp, cifra menor en 1.4% a la de septiembre de 2017. Por su parte, los créditos sin garantía registraron un crecimiento de 13.5% y constituyeron el 9.6% de la cartera total con un saldo de \$4,885 mdp. Los créditos de factoraje con un saldo de \$527 mdp representaron el 1.0% y las operaciones de arrendamiento (\$235 mdp) significaron el 0.5% de la cartera total, mientras que los préstamos otorgados a otras Uniones de Crédito, que las entidades están obligadas a revelar desde septiembre de 2017, no presentaron saldo alguno.

CARTERA DE CRÉDITO UNIONES DE CRÉDITO SALDOS EN MDP	SEPTIEMBRE 2017	JUNIO 2018	SEPTIEMBRE 2018	VARIACIÓN (%)	
				ANUAL	TRIMESTRAL
<b>Cartera de Crédito Total<sup>iv</sup></b>	<b>49,879</b>	<b>51,560</b>	<b>50,978</b>	<b>2.2</b>	<b>-1.1</b>
Documentados con garantía inmobiliaria	17,188	17,192	16,946	-1.4	-1.4
Documentados con otras garantías	27,916	29,235	28,385	1.7	-2.9
Sin garantía	4,302	4,622	4,885	13.5	5.7
Operaciones de factoraje	314	260	527	67.9	102.9
Operaciones de arrendamiento capitalizable	160	251	235	47.0	-6.5
Préstamos otorgados a otras uniones de crédito	0	0	0	n.a.	n.a.

<sup>iv</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 2.84%, 0.21 puntos porcentuales (pp) mayor que el observado en septiembre de 2017. El IMOR de los créditos documentados con garantía inmobiliaria aumentó en 0.54 pp, ubicándose en 6.23%, mientras que los créditos documentados con otras garantías presentaron un IMOR de 0.66%, con un decremento anual de 0.09 pp. Por su parte, los créditos sin garantía presentaron un IMOR de 4.05% (con un aumento anual de 1.30 pp), mientras que las operaciones de factoraje presentaron un índice de 1.25% (0.95 pp menos que en septiembre de 2017) y las operaciones de arrendamiento capitalizable no presentaron morosidad.



IMOR <sup>7</sup> UNIONES DE CRÉDITO PORCENTAJE	SEPTIEMBRE 2017	JUNIO 2018	SEPTIEMBRE 2018	VARIACIÓN PP	
				ANUAL	TRIMESTRAL
<b>Cartera de Crédito Total</b>	<b>2.63</b>	<b>2.95</b>	<b>2.84</b>	<b>0.21</b>	<b>-0.11</b>
Documentados con garantía inmobiliaria	5.69	6.24	6.23	0.54	-0.01
Documentados con otras garantías	0.74	0.88	0.66	-0.09	-0.22
Sin garantía	2.76	3.72	4.05	1.30	0.34
Operaciones de factoraje	2.20	2.57	1.25	-0.95	-1.32
Operaciones de arrendamiento capitalizable	0.00	4.76	0.00	0.00	-4.76
Préstamos otorgados a otras uniones de crédito	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

<sup>7</sup> IMOR = Cartera vencida / Cartera total.

## CAPTACIÓN

Los préstamos de socios disminuyeron 0.9% respecto al mismo periodo del año anterior y representaron 68.0% de la captación del sector, sumando \$34,622 mdp. Los préstamos bancarios, con un saldo de \$14,672 mdp, conformaron el 28.8% de la captación total y registraron un crecimiento anual de 1.5%. Por su parte, los préstamos de otros organismos, con una participación del 3.2%, presentaron un decremento de 24.8% y un saldo de \$1,628 mdp.

Respecto al plazo de estos pasivos, el saldo de los préstamos de corto plazo (74.2% de la captación total) disminuyeron 2.7% comparado con septiembre de 2017; mientras que los préstamos de largo plazo (25.8% de la captación total) aumentaron 3.0% en el mismo periodo.

CAPTACIÓN UNIONES DE CRÉDITO SALDOS EN MDP	SEPTIEMBRE 2017	JUNIO 2018	SEPTIEMBRE 2018	VARIACIÓN (%)	
				ANUAL	TRIMESTRAL
<b>Préstamos bancarios, de socios y otros organismos</b>	<b>51,570</b>	<b>51,530</b>	<b>50,922</b>	<b>-1.3</b>	<b>-1.2</b>
Préstamos bancarios	14,458	14,028	14,672	1.5	4.6
Préstamos de socios	34,946	35,707	34,622	-0.9	-3.0
Préstamos de otros organismos	2,166	1,795	1,628	-24.8	-9.3
<b>De corto plazo</b>	<b>38,828</b>	<b>37,478</b>	<b>37,799</b>	<b>-2.7</b>	<b>0.9</b>
Préstamos bancarios	8,786	7,880	8,542	-2.8	8.4
Préstamos de socios	29,533	28,976	28,763	-2.6	-0.7
Préstamos de otros organismos	509	622	494	-2.9	-20.6
<b>De largo plazo</b>	<b>12,742</b>	<b>14,052</b>	<b>13,123</b>	<b>3.0</b>	<b>-6.6</b>
Préstamos bancarios	5,671	6,148	6,130	8.1	-0.3
Préstamos de socios	5,413	6,730	5,858	8.2	-13.0
Préstamos de otros organismos	1,658	1,173	1,135	-31.6	-3.3

## ESTADO DE RESULTADOS

Al cierre de septiembre de 2018, el resultado neto acumulado del sector fue \$784 mdp, monto 27.2% mayor al del mismo periodo del año anterior.



# SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA  
Y CRÉDITO PÚBLICO



COMISIÓN NACIONAL  
BANCARIA Y DE VALORES

ESTADO DE RESULTADOS UNIONES DE CRÉDITO SALDOS ACUMULADOS EN MDP	SEPTIEMBRE 2017	SEPTIEMBRE 2018	VARIACIÓN	
			MDP	%
			Ingresos por intereses	5,247
Gastos por intereses	3,286	3,853	567	17.2
<b>Margen financiero</b>	<b>1,961</b>	<b>2,153</b>	<b>192</b>	<b>9.8</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	351	344	-7	-2.0
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>1,610</b>	<b>1,808</b>	<b>199</b>	<b>12.3</b>
Comisiones y tarifas netas <sup>1/</sup>	122	97	-25	-20.1
Resultado por intermediación	3	-7	-10	n.c.
Otros ingresos (egresos) de la operación	440	470	31	7.0
Gastos de administración y promoción	1,378	1,405	26	1.9
<b>Resultado de la operación</b>	<b>795</b>	<b>964</b>	<b>168</b>	<b>21.2</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	3	2	-1	-35.4
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>799</b>	<b>966</b>	<b>167</b>	<b>20.9</b>
Impuestos a la utilidad netos <sup>2/</sup>	182	182	-0	-0.1
Operaciones discontinuadas	0	0	0	n.a.
<b>Resultado neto</b>	<b>617</b>	<b>784</b>	<b>168</b>	<b>27.2</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 0.24 pp, mientras que la rentabilidad del capital (ROE) aumentó 1.22 pp. respecto a septiembre de 2017. El comportamiento positivo de ambos indicadores se debe a que el resultado neto (12 meses) presentó un incremento de 23.9%, el cual fue mayor al crecimiento de 5.8% del saldo promedio de los activos totales (12 meses) y que el incremento de 9.2% del saldo promedio del capital contable (12 meses).

INDICADORES DE RENTABILIDAD UNIONES DE CRÉDITO CIFRAS EN MDP	SEPTIEMBRE 2017	JUNIO 2018	SEPTIEMBRE 2018	VARIACIÓN ANUAL	
				MDP	%
Resultado neto acumulado (12 meses)	810	1,048	1,004	194	23.9
Activo promedio (12 meses)	58,544	61,976	61,944	3,400	5.8
Capital contable promedio (12 meses)	8,974	9,654	9,798	824	9.2
INDICADORES DE RENTABILIDAD UNIONES DE CRÉDITO PORCENTAJE	SEPTIEMBRE 2017	JUNIO 2018	SEPTIEMBRE 2018	VARIACIÓN PP	
				ANUAL	TRIMESTRAL
ROA <sup>ii/</sup>	1.38	1.69	1.62	0.24	-0.07
ROE <sup>iii/</sup>	9.03	10.86	10.24	1.22	-0.61

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

<sup>ii/</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.

oOo



# SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA  
Y CRÉDITO PÚBLICO



COMISIÓN NACIONAL  
BANCARIA Y DE VALORES

---

i Las cantidades se presentan en millones de pesos constantes de septiembre 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.

ii Dado que las cifras se expresan en pesos constantes de septiembre de 2018, las diferencias se presentan en términos reales.

iii La cartera de crédito del sector está compuesta completamente de créditos comerciales, al cierre de septiembre de 2018 la principal aportación la hicieron los créditos documentados con garantías, tanto inmobiliarias como de otro tipo, que representaron el 88.9% de la cartera total.