

**Ciudad de México, a 17 de noviembre de 2017**

**097/2017**

## **COMUNICADO DE PRENSA**

- Se publica la información financiera y estadística al cierre de junio de 2017 del sector de Sociedades Financieras Populares (Sofipos), integrado por 45 sociedades autorizadas, de las cuales 44 estaban en operación y 43 entregaron información en tiempo y forma, de acuerdo con las Disposiciones de carácter general aplicables (Disposiciones).
- Los activos totales reportados fueron \$31,603 millones de pesos (mdp<sup>i</sup>), lo que implicó un incremento anual de 13.2%.
- La cartera de crédito total presentó un aumento anual de 17.6%, alcanzando \$23,321 mdp al cierre de junio de 2017.
- Los pasivos del sector se ubicaron en \$25,296 mdp, como resultado de un incremento de 10.6% respecto a junio de 2016.
- El sector de las Sofipos reportó un incremento de 25.3% anual en el saldo del capital contable, finalizando el trimestre en \$6,307 mdp.
- La utilidad neta acumulada del sector fue \$164 mdp lo que significó un aumento de \$116 mdp respecto a junio de 2016.
- Al cierre de junio de 2017, la rentabilidad de los activos de las Sofipos, medida a través del ROA<sup>ii</sup>, fue 1.49%; mientras que la rentabilidad del capital medida por el ROE<sup>iii</sup> se ubicó en 7.54%.

---

A fin de mantener informado al público sobre el desempeño del sector de Sofipos, 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 2017.

En este comunicado se comparan cifras al cierre de junio de 2017 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**

*“2017, Año del Centenario de la Promulgación  
de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos”*

Al cierre de junio de 2017, el sector de Sofipos estuvo integrado por 45<sup>iv</sup> sociedades autorizadas, de las cuales 44 estaban en operación y 43<sup>v</sup> entregaron información en tiempo y forma, de acuerdo con las Disposiciones. De éstas, 32 se encontraban en el nivel de operación I, 5 en el nivel de operación II, 5 en el nivel de operación III y 1 en el nivel de operación IV<sup>vi</sup>.

Los eventos relacionados a la composición del sector durante los últimos 12 meses fueron:

En su sesión del 19 de agosto de 2016, la Junta de Gobierno de la CNBV revocó la autorización para operar de Alta Servicios Financieros, S.A. de C.V., S.F.P, por no cumplir con las disposiciones aplicables.

En la sesión del 14 de octubre del mismo año, se acordó la revocación de la autorización para operar a la Federación Mexicana de Desarrollo, A.C. (FEMDES), por no cumplir con las disposiciones aplicables.

De las Sofipos que estaban afiliadas a FEMDES; Financiera Súmate, S.A. de C.V., S.F.P., Financiera Auxi, S.A. de C.V., S.F.P. y Paso Seguro Creando Futuro, S.A. de C.V., S.F.P. celebraron contratos con la Federación Fortaleza Social, A.C.; y Financiera del Sector Social, S.A. de C.V., S.F.P. se afilió a la Federación Atlántico Pacífico del Sector de Ahorro y Crédito Popular, A.C.

El 3 de marzo del 2017, SFP Porvenir notificó a la CNBV el inicio de operaciones a partir del 6 de marzo de 2017.

## **BALANCE GENERAL**

Con un incremento anual de 13.2%, los activos totales del sector sumaron \$31,603 mdp. De éstos, la cartera de crédito significó 73.8% con un saldo de \$23,321 mdp y un crecimiento anual de 17.6%. Las inversiones en valores tuvieron una participación de 11.4% y un incremento de 45.4% respecto a junio de 2016 para alcanzar un saldo de \$3,610 mdp.

El 65.2% de los activos del sector está concentrado en cinco sociedades: Libertad Servicios Financieros (36.2%), Consejo de Asistencia al Microemprendedor o CAME (8.1%), Te Creemos (8.1%), Akala (6.5%), y Proyecto Coincidir (6.3%).

“2017, Año del Centenario de la Promulgación  
de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos”

Balance General So fipos Saldos en mdp	Junio 2016	Marzo 2017	Junio 2017	Variación (%)	
				Anual	Trimestral
<b>Activo total</b>	<b>27,907</b>	<b>31,204</b>	<b>31,603</b>	<b>13.2</b>	<b>1.3</b>
Disponibilidades	1,716	1,298	1,446	-15.7	11.4
Inversiones en valores	2,483	4,168	3,610	45.4	-13.4
Deudores por reporte	1,266	706	471	-62.8	-33.3
Cartera de crédito total	19,826	22,490	23,321	17.6	3.7
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	-1,934	-2,391	-2,369	22.5	-0.9
Inmuebles, mobiliario y equipo	1,175	2,153	2,194	86.6	1.9
Otros activos <sup>1/</sup>	3,375	2,781	2,930	-13.2	5.4
<b>Pasivo total</b>	<b>22,874</b>	<b>24,968</b>	<b>25,296</b>	<b>10.6</b>	<b>1.3</b>
Captación total	21,996	24,128	24,324	10.6	0.8
Depósitos de exigibilidad inmediata	3,833	4,074	3,921	2.3	-3.8
Depósitos a plazo	15,244	15,637	15,742	3.3	0.7
Títulos de Crédito emitidos	400	300	200	-50.0	-33.3
Cuentas globales movimientos	1.0	10.6	8.9	832.7	-16.2
Préstamos bancarios y de otros organismos	2,518	4,106	4,452	76.8	8.4
Otros pasivos <sup>2/</sup>	878	840	972	10.7	15.8
<b>Capital contable</b>	<b>5,033</b>	<b>6,236</b>	<b>6,307</b>	<b>25.3</b>	<b>1.1</b>
Capital contribuido	4,964	5,776	5,801	16.9	0.4
Capital ganado	69	460	506	630.5	10.0

<sup>1/</sup> Incluye: Otras cuentas por cobrar, bienes adjudicados, inversiones permanentes en acciones, impuestos netos y otros activos.

<sup>2/</sup> Incluye: Obligaciones subordinadas en circulación, impuestos y PTU diferidos (a cargo) y créditos diferidos y cobros anticipados.

Al cierre de junio de 2017, los pasivos totales sumaron \$25,296 mdp, habiendo registrado un incremento anual de 10.6%. La captación total conformó 96.2% de estos pasivos con un saldo de \$24,324 mdp, resultado de un incremento anual de 10.6%.

A su vez, los depósitos a plazo representaron 64.7% de la captación total con un saldo de \$15,742 mdp y un incremento anual de 3.3%. Por su parte, los depósitos de exigibilidad inmediata conformaron 16.1% de dicha captación con un saldo de \$3,921 mdp y un incremento anual de 2.3%; mientras que los préstamos bancarios y de otros organismos representaron 18.3% con un saldo de \$4,452 mdp y un crecimiento anual de 76.8%<sup>vii</sup>. Por su parte, 0.8% de la captación total correspondió a los títulos de crédito emitidos, con un saldo de \$200 mdp en junio de 2017, inferior en 50.0% al saldo del año anterior.

El capital contable del sector presentó un incremento de 25.3% respecto a junio de 2016 y se ubicó en \$6,307 mdp. La razón de capital contable sobre activos totales fue 20.0%, la cual se compara con 18.0% de junio del 2016.

## CARTERA DE CRÉDITO

“2017, Año del Centenario de la Promulgación  
de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos”

La cartera de crédito total creció a una tasa anual de 17.6% y registró \$23,321 mdp. Del total, la cartera de consumo representó 51.8% con \$12,078 mdp y un incremento anual de 7.9%; la cartera comercial sumó 47.5% con \$11,067 mdp y un incremento anual de 35.4% y la cartera de vivienda alcanzó 0.8% con \$176 mdp y un decremento de 61.7%<sup>viii</sup>.

Cartera de Crédito So fipos Saldos en mdp	Junio 2016	Marzo 2017	Junio 2017	Variación (%)	
				Anual	Trimestral
<b>Cartera de crédito total</b>	<b>19,826</b>	<b>22,490</b>	<b>23,321</b>	<b>17.6</b>	<b>3.7</b>
Créditos comerciales	8,174	10,518	11,067	35.4	5.2
Créditos de consumo	11,193	11,782	12,078	7.9	2.5
Créditos a la vivienda	459	190	176	-61.7	-7.4

El índice de morosidad (IMOR) de la cartera total se ubicó en 10.62%, después de un incremento de 1.47 puntos porcentuales (pp) contra el registrado en junio de 2016. Los créditos de consumo presentaron un IMOR de 14.96%, 3.97 pp más que al cierre del mismo mes del año anterior; mientras que los créditos comerciales registraron un índice de 5.57%, 0.73 pp menos que un año antes. El IMOR de la cartera de vivienda alcanzó 30.64%, siendo 15.66 pp mayor que el reportado en el mismo mes de 2016, lo anterior explicado por una reclasificación contable que provocó una reducción anual de 61.7% en el monto de la cartera total de vivienda, incluyendo una disminución de 21.7%, en el monto de cartera vencida de vivienda en el mismo periodo.

IMOR <sup>1/</sup> SO FIPOS Porcentaje	Junio 2016	Marzo 2017	Junio 2017	Variación en pp	
				Anual	Trimestral
<b>Cartera de crédito total</b>	<b>9.15</b>	<b>10.80</b>	<b>10.62</b>	<b>1.47</b>	<b>-0.17</b>
Créditos comerciales	6.31	5.74	5.57	-0.73	-0.16
Créditos de consumo	10.99	14.98	14.96	3.97	-0.03
Créditos a la vivienda	14.98	30.99	30.64	15.66	-0.36

<sup>1/</sup> Índice de morosidad (IMOR) = cartera vencida / cartera total.

## ESTADO DE RESULTADOS

Al cierre de junio de 2017, el resultado neto acumulado fue \$164 mdp, en tanto que en el mismo mes de 2016 fue \$48 mdp. Esto se explica principalmente por los incrementos de \$643 mdp (20.4%) en el margen financiero<sup>ix</sup>, de \$36 mdp (29.6%) en la comisiones y tarifas netas y de \$13 mdp (10.7%) en otros ingresos de la operación. Estos movimientos superaron los crecimientos de \$356 mdp (13.5%) en los gastos de administración y promoción, de \$167 mdp (23.7%) en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y de \$54 mdp en los impuestos a la utilidad netos, así como el decremento de \$0.4 mdp en el resultado por intermediación.

“2017, Año del Centenario de la Promulgación  
de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos”

Estado de Resultados So FIPoS acumulados enmdp	Junio 2016	Junio 2017	Variación (%)	
			MDP	%
Ingresos por intereses	3,715	4,536	821	22.1
Gastos por intereses	563	741	178	31.7
<b>Margen financiero</b>	<b>3,152</b>	<b>3,795</b>	<b>643</b>	<b>20.4</b>
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	706	873	167	23.7
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>2,446</b>	<b>2,922</b>	<b>476</b>	<b>19.5</b>
Comisiones y tarifas netas <sup>1/</sup>	122	157	36	29.6
Resultado por intermediación	0.0	-0.4	-0.4	n.s.
Otros ingresos (egresos) de la operación <sup>2/</sup>	124	137	13	10.7
Gastos de administración y promoción	2,638	2,993	356	13.5
<b>Resultado de la operación</b>	<b>54</b>	<b>224</b>	<b>169</b>	<b>311.6</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	0	0	0	n.a.
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>54</b>	<b>224</b>	<b>169</b>	<b>311.6</b>
Impuestos a la utilidad netos <sup>3/</sup>	6	59	54	914.8
Operaciones discontinuadas	0	0	0	n.a.
<b>Resultado neto</b>	<b>48</b>	<b>164</b>	<b>116</b>	<b>238.8</b>

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

<sup>2/</sup> Con los nuevos criterios contables, a partir de enero 2016 los “otros productos (gastos) netos” se reclasifican como parte de “otros ingresos (egresos) de la operación”.

<sup>3/</sup> Impuestos netos = impuestos a la utilidad diferidos - impuestos a la utilidad causados.

n. s. No significativo, variación muy grande por tratarse de decimales.

n. a. No aplica.

Al cierre de junio de 2017, el rendimiento sobre los activos medido con el ROA a 12 meses se ubicó en 1.49%; mientras que en junio de 2016 fue 0.80%. Por su parte, el rendimiento sobre el capital medido a través del ROE a 12 meses fue de 7.54% superior en 2.90 pp al registrado en junio de 2016 de 4.64%. Lo anterior se explica por un incremento en la utilidad (acumulada 12 meses a junio de 2017) de 116.5%, el cual supera los crecimientos de 16.0% y 33.3% en los saldos promedio de los activos totales y del capital contable, respectivamente.

Indicadores financieros SO FIPoS cifras en mdp	Junio 2016	Marzo 2017	Junio 2017	Variación anual	
				MDP	(%)
Resultado neto (12 meses)	210	410	454	244	116.5
Activo promedio (12 meses)	26,321	29,619	30,527	4,205	16.0
Capital contable promedio (12 meses)	4,516	5,691	6,019	1,503	33.3
Indicadores financieros SO FIPoS porcentaje	Junio 2016	Marzo 2017	Junio 2017	Variación en pp	
				anual	trimestral
ROA <sup>iv/</sup>	0.80	1.38	1.49	0.69	0.10
ROE <sup>iv/</sup>	4.64	7.21	7.54	2.90	0.33

## INFORMACIÓN DETALLADA

“2017, Año del Centenario de la Promulgación  
de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos”

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 corrientes, indicados con las siglas ‘mdp’, excepto cuando se indique algo distinto. Las diferencias se presentan en términos nominales. Las sumas de los totales y las variaciones pueden no coincidir debido al redondeo de cifras.

<sup>ii</sup>ROA = Resultado neto (acumulado 12 meses) / Activo total, promedio 12 meses.

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

<sup>iv</sup>La sociedad autorizada que al 30 de junio de 2017 aún no iniciaba operaciones es NC Opciones de Negocios.

<sup>v</sup>La sociedad que no entregó información en tiempo y forma fue Caja de la Sierra Gorda. La omisión en la entrega de información contraviene lo establecido en las disposiciones aplicables, lo cual podría ser objeto de sanción.

<sup>vi</sup>El nivel de operación es asignado por la CNBV considerando el monto de los activos de cada sociedad y los límites establecidos en el artículo 32 de la Ley de Ahorro y Crédito Popular, en relación con el artículo 20 de las Disposiciones. Las características de las operaciones que podrán realizar las SOFIPOS, según su nivel de operación, se señalan en el Artículo 36 de la LACP.

<sup>vii</sup> Los préstamos interbancarios presentaron el mayor incremento, financiando parte de la expansión registrada en la cartera de crédito del periodo.

<sup>viii</sup> Este descenso se debe a una reclasificación contable de cartera de vivienda a cartera comercial por parte de algunas sociedades, en especial de Te Creemos, así como a que para este boletín Caja de la Sierra Gorda no entregó su información en tiempo y forma. La reclasificación de cartera también tuvo consecuencias en el IMOR de la cartera de vivienda del sector al aumentar 15.66 pp a junio de 2017 con respecto al mismo mes del año anterior.

<sup>ix</sup> El aumento de \$643 mdp en el margen financiero del sector es producto a su vez del ascenso de \$821 mdp en los ingresos por intereses (22.1%), superior al incremento por \$178 mdp en los gastos por intereses (31.7%).

o0o