

PARA MAYOR INFORMACIÓN:

CONTACTO: AURELIO BUENO HERNÁNDEZ  
CARGO: DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE COMUNICACIÓN SOCIAL  
TEL. 1454-6713

CIUDAD DE MÉXICO, A 14 DE MARZO DE 2016.

016/2016

COMUNICADO DE PRENSA

- Se publica la información financiera y estadística al cierre de diciembre de 2015 del sector de uniones de crédito (UC). De las 98 instituciones en operación, 93 entregaron información en tiempo y forma, de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a este sector<sup>i</sup>.
- Los activos totales reportados fueron \$45,879 millones de pesos (mdp)<sup>ii</sup>, lo que implicó un incremento anual de 6.9%.
- La cartera de crédito total presentó un incremento de 11.2%, ubicándose en \$35,972 mdp al cierre de diciembre de 2015.
- Los pasivos del sector alcanzaron \$38,590 mdp como resultado de un crecimiento anual de 7.0%.
- El sector de las UC reportó un incremento anual de 6.4% en el saldo del capital contable, finalizando el cuarto trimestre de 2015 en \$7,288 mdp.
- El resultado neto acumulado de las UC al cierre de 2015 fue \$501 mdp, 7.5% más que el reportado en el 2014.
- La rentabilidad de los activos, medida a través del ROA<sup>iii</sup>, se ubicó en 1.15%, mientras que la rentabilidad del capital, medida con el ROE<sup>iv</sup>, en 7.08%.

A fin de mantener informado al público sobre el desempeño del sector de uniones de crédito, hoy se dan a conocer en el portal de internet de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx), los datos estadísticos y financieros actualizados al cierre de diciembre de 2015.

En el presente comunicado se comparan cifras al mes de diciembre de 2015 con el mismo periodo del año anterior. Adicionalmente, con el propósito de brindar mayor información, en algunas tablas se presentan los comparativos contra el trimestre inmediato anterior.

## CARACTERÍSTICAS DEL SECTOR

Al cierre de diciembre de 2015, el sector de las UC estuvo integrado por 98 entidades en operación, igual número que durante el mismo mes del año pasado. De éstas 93 entregaron información en tiempo y forma de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables al sector y son las que se consideran en cada periodo de este comunicado de prensa.

## BALANCE GENERAL

Con un incremento anual de 6.9%, los activos totales del sector alcanzaron \$45,879 mdp. La cartera de crédito constituyó 78.4% de los activos totales, con un saldo de \$35,972 mdp y un crecimiento anual de 11.2%; mientras que la participación de las inversiones en valores fue 10.9%, con un saldo de \$5,007 mdp.

El 47.5% de los activos del sector está concentrado en cinco entidades: Industrial y Agropecuario de la Laguna (11.7%), Ficein (10.9%), Agricultores de Cuauhtémoc (10.1%), Progreso (8.2%) y Alpura (6.6%).

BALANCE GENERAL UNIONES DE CRÉDITO SALDOS EN MDP	DICIEMBRE 2014	SEPTIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2015	VARIACIÓN (%)	
				ANUAL	TRIMESTRAL
<b>Activo total</b>	<b>42,907</b>	<b>44,121</b>	<b>45,879</b>	<b>6.9</b>	<b>4.0</b>
Disponibilidades	1,906	1,531	2,008	5.3	31.1
Inversiones en valores	6,095	4,525	5,007	-17.9	10.6
Cartera de crédito total	32,337	35,106	35,972	11.2	2.5
Estimaciones preventivas para riesgo crediticio	-775	-774	-787	1.5	1.7
Otras cuentas por cobrar	523	579	656	25.5	13.4
Otros activos <sup>1/</sup>	2,822	3,154	3,023	7.1	-4.2
<b>Pasivo total</b>	<b>36,059</b>	<b>36,991</b>	<b>38,590</b>	<b>7.0</b>	<b>4.3</b>
Préstamos bancarios, de socios y otros organismos	35,258	36,138	37,709	7.0	4.3
Otras cuentas por pagar	678	750	782	15.3	4.2
Otros pasivos <sup>2/</sup>	122	103	99	-19.0	-3.7
<b>Capital contable</b>	<b>6,848</b>	<b>7,130</b>	<b>7,288</b>	<b>6.4</b>	<b>2.2</b>
Capital contribuido	5,695	5,865	5,873	3.1	0.1
Capital ganado	1,153	1,265	1,415	22.8	11.9

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

<sup>2/</sup> Incluye impuestos y PTU diferidos (a cargo) y créditos diferidos y cobros anticipados.

Los pasivos totales fueron \$38,590 mdp, registrando un crecimiento anual de 7.0%. Los préstamos bancarios de socios y otros organismos conformaron 97.7% de este pasivo; su variación anual fue 7.0% y su saldo \$37,709 mdp.

El capital contable creció 6.4% respecto a diciembre de 2014, para ubicarse en \$7,288 mdp. El capital contribuido tuvo una participación de 80.6% con un saldo de \$5,873 mdp y fue 3.1% mayor en términos anuales. El capital ganado, con un saldo de \$1,415 mdp representó el 19.4% restante y registró un aumento anual de 22.8%.

La razón de capital contable sobre activo total al cierre de diciembre de 2015 fue 15.9%; mientras que en el mismo mes de 2014 fue 16.0%.

## CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de crédito total creció 11.2%, alcanzando un saldo de \$35,972 mdp. Los créditos documentados con otras garantías (diferentes a inmobiliarias) conformaron 51.6% de la cartera total con \$18,558 mdp, 8.0% más que en diciembre de 2014. Por su parte, los créditos documentados con garantía inmobiliaria representaron 37.9% del total de la cartera de crédito y sumaron \$13,639 mdp; esto es 8.6% más que en diciembre de 2014.

CARTERA DE CRÉDITO UNIONES DE CRÉDITO SALDOS EN MDP	DICIEMBRE 2014	SEPTIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2015	VARIACIÓN (%)	
				ANUAL	TRIMESTRAL
<b>Cartera de Crédito Total</b>	<b>32,337</b>	<b>35,106</b>	<b>35,972</b>	<b>11.2</b>	<b>2.5</b>
Documentados con garantía inmobiliaria	12,554	13,751	13,639	8.6	-1
Documentados con otras garantías	17,186	17,680	18,558	8.0	5
Sin garantía	2,504	3,560	3,702	47.9	4
Operaciones de factoraje	13	57	66	424.6	16
Operaciones de arrendamiento capitalizable	80	59	7	-91.2	-88

El índice de morosidad (IMOR) de la cartera total se ubicó en 2.50% y fue 0.04 puntos porcentuales (pp) mayor que el de diciembre de 2014. Los créditos documentados con garantía inmobiliaria presentaron un incremento en este indicador de 0.43 pp para ubicarse en 4.66%, mientras que la morosidad de los créditos documentados con otras garantías disminuyó 0.18 pp y registró un nivel de 1.09%. Por su parte, el IMOR de los créditos sin garantía disminuyó 0.07 pp y se ubicó en 1.66%.

IMOR <sup>*/</sup> UNIONES DE CRÉDITO PORCENTAJE	DICIEMBRE 2014	SEPTIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2015	VARIACIÓN PP	
				ANUAL	TRIMESTRAL
<b>Cartera de Crédito Total</b>	<b>2.46</b>	<b>2.36</b>	<b>2.50</b>	<b>0.04</b>	<b>0.14</b>
Documentados con garantía inmobiliaria	4.23	4.15	4.66	0.43	0.51
Documentados con otras garantías	1.27	1.01	1.09	-0.18	0.08
Sin garantía	1.73	2.23	1.66	-0.07	-0.57

\* / IMOR = Cartera vencida / Cartera total





## CAPTACIÓN

En cuanto a las fuentes de financiamiento, los préstamos de socios con un saldo de \$26,347 mdp representaron 69.9% de la captación del sector. El saldo de los préstamos bancarios aumentó 10.5% para alcanzar \$9,624 mdp y una participación de 25.5%. Por su parte, los préstamos de otros organismos se incrementaron 16.4% y su saldo fue \$1,738 mdp, que significó 4.6% de la captación total.

Respecto al plazo de los pasivos, los préstamos de corto plazo (con vencimiento de hasta un año) tuvieron un incremento de 4.5% en relación al saldo registrado en diciembre de 2014 y representaron 75.6% de la captación total. Los préstamos de largo plazo aumentaron 15.2% en el mismo periodo y tuvieron una participación de 24.4%.

CAPTACIÓN UNIONES DE CRÉDITO SALDOS EN MDP	DICIEMBRE 2014	SEPTIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2015	VARIACIÓN (%)	
				ANUAL	TRIMESTRAL
<b>Préstamos bancarios, de socios y otros organismos</b>	<b>35,258</b>	<b>36,138</b>	<b>37,709</b>	<b>7.0</b>	<b>4.3</b>
Préstamos bancarios	8,713	9,472	9,624	10.5	1.6
Préstamos de socios	25,052	24,928	26,347	5.2	5.7
Préstamos de otros organismos	1,493	1,738	1,738	16.4	-0.0
<b>De corto plazo</b>	<b>27,288</b>	<b>27,155</b>	<b>28,525</b>	<b>4.5</b>	<b>5.0</b>
Préstamos bancarios	4,908	5,053	5,148	4.9	1.9
Préstamos de socios	22,030	21,477	22,706	3.1	5.7
Préstamos de otros organismos	350	626	671	91.7	7.3
<b>De largo plazo</b>	<b>7,969</b>	<b>8,983</b>	<b>9,184</b>	<b>15.2</b>	<b>2.2</b>
Préstamos bancarios	3,805	4,419	4,476	17.7	1.3
Préstamos de socios	3,022	3,451	3,641	20.5	5.5
Préstamos de otros organismos	1,143	1,113	1,067	-6.7	-4.1

## ESTADO DE RESULTADOS

Al cierre de diciembre de 2015, el resultado neto acumulado fue \$501 mdp, monto 7.5% superior en términos anuales. Esto se explica principalmente por el incremento de \$188 mdp (47.7%) en otros ingresos (egresos) de la operación y por el crecimiento de \$97 mdp (5.9%) en el margen financiero.

Los movimientos antes mencionados fueron mayores que los incrementos de \$130 mdp (9.8%) en los gastos de administración y promoción, de \$74 mdp (59.0%) en los impuestos a la utilidad netos, de \$21 mdp (8.1%) en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios y las disminuciones de \$13 mdp (13.2%) en las comisiones y tarifas netas y de \$8 mdp (94.6%) en el resultado por intermediación.

ESTADO DE RESULTADOS UNIONES DE CRÉDITO SALDOS ACUMULADOS EN MDP	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2015	VARIACIÓN	
			MDP	%
Ingresos por intereses	3,840	3,936	96	2.5
Gastos por intereses	2,193	2,191	-2	-0.1
<b>Margen financiero</b>	<b>1,647</b>	<b>1,745</b>	<b>97</b>	<b>5.9</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	262	284	21	8.1
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>1,385</b>	<b>1,461</b>	<b>76</b>	<b>5.5</b>
Comisiones y tarifas netas <sup>1/</sup>	101	87	-13	-13.2
Resultado por intermediación	8	0	-8	-94.6
Otros ingresos (egresos) de la operación	393	581	188	47.7
Gastos de administración y promoción	1,326	1,455	130	9.8
<b>Resultado de la operación</b>	<b>561</b>	<b>674</b>	<b>113</b>	<b>20.2</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	29	24	-5	-16.3
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>590</b>	<b>699</b>	<b>108</b>	<b>18.4</b>
Impuestos a la utilidad netos <sup>2/</sup>	125	198	74	59.0
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0.0
<b>Resultado neto</b>	<b>466</b>	<b>501</b>	<b>35</b>	<b>7.5</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.

El rendimiento sobre los activos, medido con el ROA a 12 meses, se ubicó en 1.15%, cifra

0.03 pp superior a la de diciembre de 2014; mientras que el rendimiento sobre el capital medido con el ROE a 12 meses se ubicó en 7.08%, disminuyendo 0.06 pp respecto al mismo mes del año previo. El comportamiento positivo del ROA derivó de un incremento de 7.5% en el resultado neto (12 meses), el cual fue mayor que el crecimiento de 4.3% en el saldo promedio de los activos totales (12 meses); mientras que la disminución en el ROE se atribuye a que el crecimiento de 8.3% en el saldo promedio del capital contable (12 meses) superó al aumento del resultado neto.

INDICADORES DE RENTABILIDAD UNIONES DE CRÉDITO CIFRAS EN MDP	DICIEMBRE 2014	SEPTIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2015	VARIACIÓN ANUAL	
				MDP	%
Resultado neto acumulado (12 meses)	466	489	501	35	7.5
Activo promedio (12 meses)	41,593	42,802	43,377	1,784	4.3
Capital contable promedio (12 meses)	6,527	6,957	7,069	543	8.3
INDICADORES DE RENTABILIDAD UNIONES DE CRÉDITO PORCENTAJE	DICIEMBRE 2014	SEPTIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2015	VARIACIÓN PP	
				ANUAL	TRIMESTRAL
ROA <sup>ii/</sup>	1.12	1.14	1.15	0.03	0.01
ROE <sup>iii/</sup>	7.14	7.03	7.08	-0.06	0.05

<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, <http://www.cnbv.gob.mx>, la información estadística de cada una de las entidades que forman parte del sector de UC.

### [Portafolio de Información Uniones de Crédito](#)

<sup>i</sup> Las UC que no enviaron información en tiempo y forma al cierre de diciembre de 2015 fueron:

1. UC de Los Fundidores y Maquinadores (UCREFUM); 2. UC Ejidal, Agropecuaria e Industrial del Municipio de Angostura (UNCEA); 3. UC De Allende; 4. UC DEFINE; y 5. UC Vidacredit.

El retraso en la entrega de información contraviene lo establecido en las Disposiciones, por lo que la CNBV realiza las acciones necesarias para regularizar su entrega, o bien, en su caso, para proceder a la sanción correspondiente. Cabe mencionar que las dos primeras UC se encuentran en diversas etapas del proceso de revocación.

<sup>ii</sup> Las cantidades se presentan en millones de pesos corrientes indicados con las siglas 'mdp', excepto cuando se indique algo distinto. Las variaciones se presentan en términos nominales. Los totales, las diferencias e indicadores pueden no coincidir debido al redondeo de cifras.

<sup>iii</sup> ROA: Resultado neto (acumulado 12 meses) / Saldo promedio de 12 meses del activo total.

Donde: Resultado neto (acumulado 12 meses) = Sumatoria de los 12 resultados mensuales.

Saldo promedio 12 meses del activo total = Sumatoria últimos 12 saldos finales de los activos/12.

<sup>iv</sup> ROE: Resultado neto (acumulado 12 meses) / Saldo promedio 12 meses del capital contable.

Donde: Saldo promedio 12 meses del capital contable = Sumatoria últimos 12 saldos finales del capital contable/12.

o0o