



COMUNICADO DE PRENSA

Información del sector Casas de Bolsa al cierre de septiembre 2019

- Se publica la información estadística y financiera de las 35 casas de bolsa en operación al cierre de septiembre de 2019.
- Las casas de bolsa registraron un saldo en cuentas de orden de \$9,899.4 miles de millones de pesos (mmdp)¹, 0.6% menos en términos reales que en septiembre de 2018. El 71.2% de este saldo corresponde a operaciones en custodia por cuenta de terceros, cuyo monto registró una disminución real anual del 2.0%.
- El sector, reportó activos por \$739.4 mmdp, lo que representó un incremento de 14.3% real anual en relación con el mismo mes de 2018.
- A septiembre de 2019, el resultado por servicios fue \$7.7 mmdp, lo que significó una disminución anual real del 17.4%; mientras que el margen financiero por intermediación fue \$5.9 mmdp, 8.3% en términos reales, más que el registrado en el mismo periodo de 2018.
- El resultado neto acumulado a septiembre de 2019 alcanzó \$3.8 mmdp, 57.0% en términos reales, menos que en el mismo periodo de 2018, contribuyendo a un rendimiento sobre activos (ROA²) de 0.65% y a un rendimiento sobre capital contable (ROE³) de 9.47%.

Con el fin de mantener informado al público sobre el desempeño del sector de casas de bolsa, se da a conocer en el portal de internet de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), www.gob.mx/cnbv, los datos estadísticos y financieros actualizados al cierre de septiembre de 2019.

El presente comunicado compara cifras de septiembre de 2019 con el mismo mes del año anterior. Adicionalmente y con el propósito de brindar mayor información, en algunos cuadros se presentan los comparativos contra el trimestre inmediato anterior.

CARACTERÍSTICAS DEL SECTOR

¹ Las cantidades en el texto se presentan en miles de millones de pesos, expresado con "mmdp" y en las tablas de datos se presentan en millones de pesos "mdp", excepto cuando se indique algo distinto. Las tasas de crecimiento y variaciones porcentuales se presentan en términos reales. Las sumas de las variaciones y los totales pueden no coincidir debido al redondeo de cifras.

² ROA = Resultado neto (acumulado 12 meses) / Activos, promedio 12 meses.

³ ROE = Resultado neto (acumulado 12 meses) / Capital contable, promedio 12 meses.



Al cierre de septiembre de 2019, el sector de casas de bolsa estuvo integrado por 35 entidades en operación.

El número de cuentas de inversión alcanzó 290,663, lo que significó un incremento anual de 26,976 cuentas (10.2%) respecto el cierre de septiembre de 2018. El personal ocupado en el sector (considerando las áreas administrativa y operativa) se ubicó en 3,179 empleados, presentando una disminución de 19 empleados (0.6%) respecto al cierre de septiembre de 2018.

Información Operativa Casas de Bolsa	Septiembre 2018	Junio 2019	Septiembre 2019	Variación	
				Anual	Trimestral
Número de cuentas de inversión	263,687	281,583	290,663	26,976	9,080
Número de empleados	3,198	3,179	3,179	-19	0
Área administrativa	1,471	1,441	1,436	-35	-5
Área operativa	1,727	1,738	1,743	16	5

CUENTAS DE ORDEN

El valor de las cuentas de orden del sector fue \$9,899.4 mmdp, lo que resultó en un decremento real anual del 0.6%. Dentro de éstas cuentas, el saldo de las operaciones por cuenta de terceros se ubicó en \$9,359.2 mmdp, 0.6% mayor que lo reportado en el mismo mes de 2018 y representó el 94.5% del total de las cuentas de orden.

Cuentas de Orden Casas de Bolsa Saldos en mdp corrientes	Septiembre 2018	Junio 2019	Septiembre 2019	Variación %	
				Anual	Trimestral
Cuentas de Orden	9,664,667	9,537,760	9,899,352	-0.6	3.2
Operaciones por cuenta de terceros	9,036,629	8,999,643	9,359,205	0.6	3.4
Cientes cuentas corrientes	23,428	21,224	22,552	-6.5	5.6
Operaciones en custodia	6,978,373	6,819,733	7,045,777	-2.0	2.7
Operaciones de administración	2,034,828	2,158,686	2,290,875	9.3	5.5
Operaciones por cuenta propia	628,038	538,117	540,147	-16.5	-0.2

Del total de las cuentas de orden, las operaciones en custodia representaron el 71.2%, presentando un decremento anual real del 2.0%, para ubicarse en \$7,045.8 mmdp. Por su parte, las operaciones de administración crecieron en 9.3% real anual, registrando un monto de \$2,290.9 mmdp, con una participación de 23.1% del total de cuentas de orden.

El valor del rubro "clientes cuentas corrientes" tuvo un decremento real anual de 6.5% y representó 0.2% del total de las cuentas de orden, con un saldo de \$22.6 mmdp. Finalmente, las operaciones por cuenta propia tuvieron una participación de 5.5% del total de las cuentas de orden al registrar un saldo de \$540.1 mmdp, presentando una disminución real anual del 16.5%, con respecto al mismo periodo del año anterior.

BALANCE GENERAL

Los activos totales sumaron \$739.4 mmdp, lo que representó un incremento anual real del 14.3% respecto al año anterior. Esto se explica principalmente por los incrementos de 13.9%, en las inversiones en valores, para alcanzar un valor de \$504.1 mmdp en septiembre de 2019, conformando el 68.2% del total de activos; deudores por reporto en 2.6%, registrando un saldo de \$6.5 mmdp, y participando con el 0.9% del total de activos. En contraste, hubo un descenso real anual de 37.7% en las cuentas de disponibilidades y cuentas de margen para finalizar con un saldo de \$24.3 mmdp, y conforma el 3.3% de los activos; así como un incremento real anual del 9.7% en la cuenta de otros activos, acumulando un saldo de \$8.1 mmdp, contribuyendo con el 1.1% del activo



total; y un crecimiento real anual de 20.0% en otras cuentas por cobrar para finalizar en 133.0 mmdp, y aportar el 18.0% del activo total.

Balance General Casas de Bolsa Saldos en mdp	Septiembre 2018	Junio 2019	Septiembre 2019	Variación %	
				Anual	Trimestral
Activos	627,798	689,084	739,394	14.3	6.6
Disponibilidades y cuentas de margen	37,901	22,430	24,335	-37.7	7.8
Inversiones en valores	429,724	481,840	504,115	13.9	4.0
Deudores por reporto	6,147	7,072	6,497	2.6	-8.7
Préstamos de valores y derivados	39,297	49,200	63,363	56.5	28.0
Otras cuentas por cobrar	107,578	120,971	133,006	20.0	9.3
Otros activos ^{1/}	7,151	7,571	8,077	9.7	6.0
Pasivos	576,609	641,936	691,925	16.5	7.1
Préstamos bancarios y de otros organismos	946	4,176	1,125	15.5	-73.2
Acreedores por reporto	379,147	426,567	441,951	13.2	3.0
Préstamos de valores y derivados	46,298	59,566	74,156	55.5	23.7
Colaterales vendidos o dados en garantía	7,278	11,743	9,297	24.0	-21.3
Otras cuentas por pagar	133,569	127,667	146,671	6.6	14.2
Otros pasivos ^{2/}	9,371	12,217	18,725	94.0	52.3
Capital contable	51,189	47,148	47,469	-10.0	0.1
Capital contribuido	28,587	28,821	29,027	-1.4	0.1
Capital ganado	22,601	18,327	18,442	-20.8	0.0

1/ Incluye inmuebles, mobiliario y equipo, inversiones permanentes, activos de larga duración disponibles para la venta, impuestos y PTU diferidos (a favor) y otros activos.

2/ Incluye valores asignados por liquidar, impuestos y PTU diferidos (a cargo) y créditos diferidos y cobros anticipados.

En septiembre de 2019 se registró un incremento real anual del 16.5% en los pasivos, alcanzando un saldo de \$691.9 mmdp, derivado principalmente por el incremento de 13.2% en acreedores por reporto, el cual se ubicó en \$442.0 mmdp y representó 63.9% del total de los pasivos. Mientras que otras cuentas por pagar representaron el 21.2%, mostrando un incremento real anual del 6.6% y obteniendo un saldo de 146.7 mmdp.

El capital contable del sector se ubicó en \$47.5 mmdp, registrando una disminución de 10.0% real anual, el cual se explica por los descensos, en términos reales anuales, del 20.8% en el capital ganado y de 1.4% en el capital contribuido, para alcanzar saldos de \$18.4 mmdp y \$29.0 mmdp, respectivamente.

ESTADO DE RESULTADOS

Al cierre de septiembre de 2019, el sector reportó un resultado neto acumulado de \$3.8 mmdp, monto \$5.1 mmdp menor al observado en el mismo mes de 2018 y que en términos reales anuales representó una disminución del 57.0%.

Lo anterior se debió a las disminuciones, en términos reales, del resultado por valuación a valor razonable, el cual triplicó el monto de su caída en un monto de \$2.6 mmdp, las comisiones y tarifas cobradas en 15.7% (en monto, \$1.5 mmdp), y los ingresos por asesoría financiera en 38.7% (monto de \$0.1 mmdp), y las comisiones y tarifas pagadas en 30.8% (monto de \$0.8 mmdp).

Por otro lado, el margen financiero por intermediación mostró un incremento del 8.3% real anual por \$0.45 mmdp, en donde los ingresos y gastos por intereses registraron incrementos del 16.8%



y 22% real anual, con montos de \$6.3 mmdp y \$7.6 mmdp respectivamente. La pérdida por compraventa disminuyó en 13.7% real anual con un monto de \$24.2 mmdp, y la utilidad por compraventa registró una disminución del 11.0% en términos reales anuales, lo que en monto representó \$19.8 mmdp.

Estado de Resultados Casas de Bolsa Flujos Acumulados en mdp	Septiembre 2018	Septiembre 2019	Variación Anual	
			MDP	%
Comisiones y tarifas cobradas	9,217	8,000	-1,494	-15.7
Comisiones y tarifas pagadas	2,468	1,760	-782	-30.8
Ingresos por asesoría financiera	2,274	1,435	-907	-38.7
Resultado por servicios	9,023	7,675	-1,619	-17.4
Utilidad por compraventa	175,432	160,849	-19,841	-11.0
Pérdida por compraventa	172,067	153,002	-24,223	-13.7
Ingresos por intereses	36,113	43,456	6,260	16.8
Gastos por intereses	33,335	41,896	7,562	22.0
Resultado por valuación a valor razonable	-850	-3,503	-2,627	299.9
Margen financiero por intermediación	5,293	5,905	453	8.3
Otros ingresos (egresos) de la operación	527	1,836	1,293	238.3
Gastos de administración y promoción	10,357	10,644	-23	-0.2
Resultado de la operación	4,487	4,772	151	3.3
Participación en el resultado de subsidiarias	44	84	39	86.6
Resultado antes de impuestos a la utilidad	4,530	4,855	190	4.1
Impuestos a la utilidad netos	-966	-1,017	-22	2.2
Operaciones discontinuadas	5,100	0	-5,253	-100.0
Resultado neto	8,664	3,838	-5,085	-57.0

El ROE disminuyó 13.17 puntos porcentuales (pp) respecto al mismo mes de 2018, para ubicarse en 9.47%; mientras que el ROA disminuyó 1.14 pp, para ubicarse en 0.6%. El cambio en estos indicadores fue producto de la caída de 60.0% en el resultado neto (acumulado a 12 meses), superior a la contracción de 4.4% en el promedio de 12 meses del capital contable, y contrasta con el crecimiento del 104% en el promedio de 12 meses de los activos.

Indicadores Financieros Casas de Bolsa Cifras en mdp	Septiembre 2018	Junio 2019	Septiembre 2019	Variación Anual	
				MDP	%
Resultado neto (acumulado 12 meses)	10,982	8,858	4,523	-6,788	-60.0
Activos (promedio 12 meses)	612,512	671,732	696,318	65,446	10.4
Capital contable (promedio 12 meses)	48,497	48,145	47,745	-2,205	-4.4

Indicadores Financieros Casas de Bolsa %	Septiembre 2018	Junio 2019	Septiembre 2019	Variación en pp	
				Anual	Trimestral
ROE ^{i/}	22.64	18.40	9.47	-13.17	-8.92
ROA ^{ii/}	1.79	1.32	0.65	-1.14	-0.67



INFORMACIÓN DETALLADA

Para mayor detalle, la CNBV pone a disposición del público a través de su portal de Internet, www.gob.mx/cnbv, la información estadística de cada una de las entidades que forman parte del sector.

oOo

Para mayor información:



[Boletín Estadístico completo](#)



Portal de Internet: <https://www.gob.mx/cnbv>



Portafolio de Información: <https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

