



Ciudad de México, 11 de febrero de 2021.  
Comunicado de prensa No. 011

## Información del sector Casas de Bolsa al cierre de septiembre 2020

- Se publica información estadística del sector de Casas de Bolsa, al cierre de septiembre de 2020, integrado por 35 Casas de Bolsa en operación.
- Al cierre de septiembre de 2020, los activos totales del sector de Casas de Bolsa alcanzaron los \$953 miles de millones de pesos<sup>1</sup> (mmdp), lo que representó un incremento anual real de 24.0%.
- Las inversiones en valores de las Casas de Bolsa alcanzaron un saldo de \$599 mmdp al cierre de septiembre, con un incremento anual real de 14.2% respecto al mismo mes de 2019.
- Las cuentas de orden llegaron a \$9,596 mmdp, con una disminución anual real de 6.8%. De este monto, 92.0% correspondieron a operaciones por cuenta de terceros, las cuales disminuyeron 9.3% anual real.
- El resultado neto del sector fue de \$3,903 millones de pesos (mdp), 2.2% menor en términos reales respecto a septiembre de 2019. Por su parte, el rendimiento sobre activos (ROA<sup>2</sup>), se ubicó en 0.70% y el rendimiento sobre capital contable (ROE<sup>3</sup>), en 11.43%

Con el fin de mantener informado al público sobre el desempeño del sector de Casas de Bolsa, en esta fecha se dan a conocer en el portal de internet de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), <https://www.gob.mx/cnbv> los datos estadísticos y financieros actualizados al cierre de septiembre de 2020 de cada una de las entidades así como del sector.

### CARACTERÍSTICAS DEL SECTOR

Al cierre de septiembre de 2020, el sector de Casas de Bolsa estuvo integrado por 35 entidades en operación.

- El número de cuentas de inversión<sup>4</sup> alcanzó un total de 689,821 lo que significó un incremento de 399,158 cuentas (137.3%) respecto el cierre de septiembre de 2019.
- El personal ocupado, considerando las áreas administrativas y operativas, se ubicó en 3,115 empleados, con una disminución de 64 empleados, es decir, 2.0% menor respecto al cierre de septiembre de 2019.

<sup>1</sup> Las cantidades se presentan en miles de millones de pesos (mmdp). Las tasas de crecimiento corresponden a variaciones en términos reales, con excepción de las correspondientes a indicadores, las cuales se expresan en puntos porcentuales (pp). Asimismo, en algunos casos, las sumas de las variaciones y los totales pueden no coincidir debido al redondeo de cifras.

<sup>2</sup> ROA: Resultado neto (acumulado 12 meses) / Activo total, promedio 12 meses

<sup>3</sup> ROE: Resultado neto (acumulado 12 meses) / Capital contable, promedio 12 meses

<sup>4</sup> El incremento en las cuentas de inversión se explicó por una variación en las cuentas de GBM Grupo Bursátil Mexicano, las cuales representaron el 64.2% de la variación total del sector.





Información Operativa Casas de Bolsa	Septiembre 2019	Junio 2020	Septiembre 2020	Variación %	
				Anual	Trimestral
Número de cuentas de inversión	290,663	500,168	689,821	137.3	37.9
Número de empleados	3,179	3,122	3,115	-2.0	-0.2
Área administrativa	1,436	1,405	1,402	-2.4	-0.2
Área operativa	1,743	1,717	1,713	-1.7	-0.2

## CUENTAS DE ORDEN

El valor de las cuentas de orden del sector fue de \$9,596 mmdp, lo que resultó en una disminución real anual del 6.8%. El valor de estas cuentas está integrado por las operaciones por cuenta de terceros y por las operaciones por cuenta propia.

El saldo de las operaciones por cuenta de terceros se ubicó en \$8,832 mmdp, 9.3% menor en términos reales comparado con septiembre de 2019, representando el 92.0% del total de las cuentas de orden:

- Las operaciones en custodia aportaron el 72.3% del total, con una disminución real anual del 5.3% para ubicarse en \$6,942 mmdp.
- Las operaciones de administración disminuyeron 21.5% real anual, para llegar a un monto de \$1,870 mmdp y una participación de 19.5% del total de cuentas de orden.
- El rubro clientes cuentas corrientes disminuyó 13.3% en términos reales, lo que representó 0.2% del total de las cuentas de orden, con un saldo de \$20 mmdp.

Las operaciones por cuenta propia tuvieron una participación de 8.0% del total de las cuentas de orden al registrar un saldo de \$763 mmdp y un incremento de 35.9% con respecto al mismo periodo del año anterior.

Cuentas de Orden Casas de Bolsa Saldos en mdp corrientes	Septiembre 2019	Junio 2020	Septiembre 2020	Variación %	
				Anual	Trimestral
<b>Cuentas de orden</b>	<b>9,899,352</b>	<b>9,915,072</b>	<b>9,595,756</b>	- 6.8	- 4.4
<b>Operaciones por cuenta de terceros</b>	<b>9,359,205</b>	<b>9,197,924</b>	<b>8,832,512</b>	- 9.3	- 5.2
Clientes cuentas corrientes	22,552	18,119	20,343	- 13.3	10.8
Operaciones en Custodia	7,045,777	6,798,906	6,941,682	- 5.3	0.8
Operaciones de Administración	2,290,875	2,380,899	1,870,488	- 21.5	- 22.4
<b>Operaciones por cuenta propia</b>	<b>540,147</b>	<b>717,148</b>	<b>763,244</b>	<b>35.9</b>	<b>5.1</b>

## BALANCE GENERAL

### ACTIVOS

Los **activos totales** sumaron \$953 mmdp, nivel que significó un **incremento** real anual del 24.0% respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por las inversiones en valores y otras cuentas por cobrar:

- **Las Inversiones en Valores** llegaron a un total de \$599 mmdp, lo que representó un incremento real anual de 14.2%, con una participación del 62.8% del total de los activos.





- **Otras Cuentas por Cobrar** reportaron un saldo de \$231 mmdp, 67.2% mayor en términos reales, con una participación del 24.3%.

## PASIVOS

En septiembre de 2020, los pasivos registraron un saldo de \$904 mmdp y un incremento de 25.6% en términos reales con relación al nivel de hace un año, debido principalmente a las cuentas de acreedores por reportos y otras cuentas por pagar.

- Los **acreedores por reporto** tuvieron un saldo de \$547 mmdp, 19.1% mayor en términos reales anuales, con un porcentaje de participación del 60.6% del total de los pasivos.
- **Otra cuenta por pagar** registró un saldo de \$249 mmdp, nivel 63.4% por arriba de septiembre 2019, con un porcentaje de participación en el total de pasivos de 27.6%.

Balance General Casas de Bolsa Saldos en mdp	Septiembre 2019	Junio 2020	Septiembre 2020	Variación %	
				Anual	Trimestral
<b>Activos</b>	<b>739,394</b>	<b>857,688</b>	<b>953,404</b>	<b>24.0</b>	<b>9.8</b>
Disponibilidades	24,335	40,809	40,715	60.9	-1.5
Inversiones en Valores	504,115	508,463	598,933	14.2	16.3
Deudores por reporto	6,497	4,284	5,068	-25.0	16.8
Préstamos de valores y derivados	63,363	95,537	69,073	4.8	-28.6
Otras cuentas por cobrar	133,006	200,097	231,261	67.2	14.1
Otros activos <sup>1/</sup>	8,077	8,498	8,354	-0.6	-2.9
<b>Pasivos</b>	<b>691,925</b>	<b>809,681</b>	<b>903,721</b>	<b>25.6</b>	<b>10.2</b>
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,125	1,473	397	-66.1	-73.4
Acreedores por reporto	441,951	469,838	547,323	19.1	15.0
Préstamos de valores y derivados	74,156	104,026	77,823	0.9	-26.1
Colaterales vendidos o dados en garantía	9,297	4,230	7,219	-25.3	68.5
Otras cuentas por pagar	146,671	224,912	249,338	63.4	9.5
Otros pasivos <sup>2/</sup>	18,725	5,202	21,621	11.0	310.3
<b>Capital contable</b>	<b>47,469</b>	<b>48,007</b>	<b>49,683</b>	<b>0.6</b>	<b>2.2</b>
Capital contribuido	29,027	29,147	29,180	-3.4	-1.2
Capital ganado	18,442	18,860	20,503	6.9	7.3

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.

## CAPITAL CONTABLE

El capital contable del sector se ubicó en \$50 mmdp al cierre de septiembre 2020. Registró un aumento real anual del 0.6%, la cual se originó por la disminución del 3.4% en el capital contribuido y un incremento de 6.9% en el capital ganado.





## ESTADO DE RESULTADOS

Al cierre de septiembre 2020, el sector reportó un resultado neto acumulado de \$4 mmdp, lo que representó una disminución real anual del 2.2% con relación al mismo periodo de 2019. El resultado neto fue consecuencia de los siguientes factores:

- El **resultado por servicios bajó 17.0% en términos reales (\$1 mmdp)** debido a que el incremento en las **comisiones y cuotas pagadas** de 83.4% (\$2 mmdp) fue superior al aumento de las comisiones y tarifas cobradas de 6.6% (\$0.9 mmdp), así como por la disminución de 25.5% en los **ingresos por asesoría financiera** (\$0.3 mmdp).
- El **margen financiero por intermediación** tuvo un incremento de **\$3 mmdp (46.8% real anual)** debido al aumento en los ingresos netos por intereses por \$0.8 mmdp (49.1%) y a la utilidad neta por compra venta, por \$0.1 mmdp (0.9%). El resultado por valuación a valor razonable creció 1.9 mmdp (55.1%).
- **Otros ingresos (egresos) de la operación** presentaron una disminución del 19.8% en términos reales (\$0.3 mmdp).

Estado de Resultados Casas de Bolsa Flujos Acumulados en mdp	Septiembre 2019	Septiembre 2020	Variación Anual	
			mdp	%
Comisiones y tarifas cobradas	8,000	8,867	867	6.6
Comisiones y cuotas pagadas	1,760	3,357	1,597	83.4
Ingresos por asesoría financiera	1,435	1,112	-323	-25.5
<b>Resultado por servicios</b>	<b>7,675</b>	<b>6,622</b>	<b>-1,053</b>	<b>-17.0</b>
Utilidad por compraventa	160,849	211,540	50,690	26.4
Pérdida por compraventa	153,002	203,306	50,305	27.8
Ingresos por intereses	43,456	34,881	-8,575	-22.8
Gastos por intereses	41,896	32,460	-9,435	-25.5
Resultado por valuación a valor razonable	-3,503	-1,636	1,866	55.1
<b>Margen financiero por intermediación</b>	<b>5,905</b>	<b>9,017</b>	<b>3,112</b>	<b>46.8</b>
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,836	1,531	-305	-19.8
Gastos de administración	10,644	11,623	979	5.0
<b>Resultado de la operación</b>	<b>4,772</b>	<b>5,547</b>	<b>775</b>	<b>11.8</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	84	112	29	29.1
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>4,855</b>	<b>5,659</b>	<b>803</b>	<b>12.0</b>
Impuestos a la utilidad netos	1,017	1,756	739	65.9
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0.0
<b>Resultado neto</b>	<b>3,838</b>	<b>3,903</b>	<b>65</b>	<b>-2.2</b>

**Resultado por servicios:** Comisiones y tarifas cobradas- comisiones y cuotas pagadas+ ingresos por asesoría financiera

**Margen financiero por intermediación:** Utilidad por compraventa- Pérdida por compraventa+ Ingresos por intereses- Gastos por intereses+ Resultado por valuación a valor razonable

**Resultado de la operación:** Resultado por servicios+ Margen financiero por intermediación+ Otros ingresos (egresos) de la operación- Gastos de administración

**Resultado antes de impuestos a la utilidad:** Resultado de la operación+ Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas

**Resultado neto:** Resultado antes de impuestos a la utilidad+ Impuestos a la utilidad netos+ Operaciones discontinuadas





El resultado neto acumulado en 12 meses aumentó 17.3% que, junto con la contracción de 2.9% en el promedio de 12 meses del capital contable y el crecimiento del 8.7% en el promedio de 12 meses de los activos, impactaron los principales indicadores de rentabilidad:

- El ROE (acumulados 12 meses) aumentó 1.97 puntos porcentuales (pp) respecto al mismo trimestre de 2019, para ubicarse en 11.43%.
- El ROA incrementó 0.05 pp, para ubicarse en 0.70%.

Indicadores Financieros Casas de Bolsa Cifras en mdp	Septiembre 2019	Junio 2020	Septiembre 2020	Variación Anual	
				mdp	%
Resultado neto (acumulado 12 meses)	4,520	4,226	5,515	995	17.3
Activos (promedio 12 meses)	696,318	754,264	787,280	90,962	8.7
Capital contable (promedio 12 meses)	47,745	47,781	48,242	497	-2.9

Indicadores Financieros Casas de Bolsa %	Septiembre 2019	Junio 2020	Septiembre 2020	Variación en pp	
				Anual	Trimestral
ROE <sup>1/</sup>	9.47	8.84	11.43	1.97	2.59
ROA <sup>2/</sup>	0.65	0.56	0.70	0.05	0.14

<sup>1/</sup>ROA = Resultado neto (acumulado 12 meses) / Activo total, promedio 12 meses.

<sup>2/</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 portal de Internet, [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv), la información estadística de cada una de las entidades que forman parte del sector de casas de bolsa.

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>

