

Ciudad de México, 07 de septiembre de 2021
Comunicado de prensa No. 088

Información del sector Casas de Bolsa (CB) al cierre de junio de 2021

- Se publica información estadística del sector de Casas de Bolsa, al cierre junio de 2021, integrado por 35 Casas de Bolsa en operación.
- Al cierre de junio, los activos totales de las Casas de Bolsa alcanzaron \$1,038 miles de millones de pesos (mmdp)¹, lo que representó un crecimiento anual real de 14.3%.
- Las inversiones en valores del sector mostraron un saldo de \$733 mmdp al cierre de junio, con un incremento anual real de 36.2% respecto al mismo mes de 2020.
- Las cuentas de orden llegaron a \$10,217 mmdp, con una disminución anual real de 2.7%. De este monto, 93.5% correspondió a operaciones por cuenta de terceros, las cuales disminuyeron 1.9% anual real.
- El resultado neto del sector fue de \$3,169 millones de pesos (mdp), lo que representó una variación de 43.0% en términos reales respecto a junio de 2020. Por su parte, el rendimiento sobre activos (ROA)², se ubicó en 0.70% y el rendimiento sobre capital contable (ROE)³, en 12.74%.

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 junio de 2021.

CARACTERÍSTICAS DEL SECTOR

Al cierre de junio de 2021, el sector de Casas de Bolsa estuvo integrado por 35 entidades en operación.

- El número de cuentas de inversión⁴ alcanzó un total de 1'845,916 lo que significó un incremento de 1'345,748 cuentas (269.1%) respecto al cierre de junio de 2020.
- El personal ocupado, considerando las áreas administrativas y operativas, se ubicó en 3,403 empleados, con un incremento de 281 empleados, es decir, 9.0% mayor respecto al cierre de junio de 2020.

¹ 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.

² ROA = Resultado neto (acumulado 12 meses) / Activo total, promedio 12 meses

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

⁴ El incremento en las cuentas de inversión se explicó por una variación en las cuentas de GBM Grupo Bursátil Mexicano, las cuales representaron el 83.2% de la variación total del sector.





Información Operativa Casas de Bolsa	Junio 2020	Marzo 2021	Junio 2021	Variación %	
				Anual	Trimestral
Número de cuentas de inversión	500,168	1,384,594	1,845,916	269.1	33.3
Número de empleados	3,122	3,325	3,403	9.0	2.3
Área administrativa	1,405	1,468	1,513	7.7	3.1
Área operativa	1,717	1,857	1,890	10.1	1.8

CUENTAS DE ORDEN

El valor de las cuentas de orden del sector fue de \$10,217 mmdp, lo que resultó en una disminución real anual del 2.7%. El valor de estas cuentas estuvo 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 \$9,552 mmdp, 1.9% menor en términos reales comparado con junio de 2020, representando el 93.5% del total de las cuentas de orden:

- Las operaciones en custodia aportaron el 74.1% del total, con un incremento real anual del 5.2% para ubicarse en \$7,572 mmdp.
- Las operaciones de administración disminuyeron 23.2% real anual, para llegar a un monto de \$1,935 mmdp, y una participación de 18.9% del total de cuentas de orden.
- El rubro clientes cuentas corrientes creció 135.4% en términos reales, lo que representó 0.4% del total de las cuentas de orden, con un saldo de \$45 mmdp.

Las operaciones por cuenta propia tuvieron una participación de 6.5% del total de las cuentas de orden al registrar un saldo de \$665 mmdp y una disminución de 12.5% con respecto al mismo periodo del año anterior.

Cuentas de Orden Casas de Bolsa Saldos en mdp corrientes	Junio 2020	Marzo 2021	Junio 2021	Variación %	
				Anual	Trimestral
Cuentas de orden	9,915,072	9,927,891	10,216,664	- 2.7	1.8
Operaciones por cuenta de terceros	9,197,924	9,210,095	9,551,975	- 1.9	2.6
Clientes cuentas corrientes	18,119	24,147	45,160	135.4	85.0
Operaciones en Custodia	6,798,906	7,200,014	7,571,767	5.2	4.1
Operaciones de Administración	2,380,899	1,985,934	1,935,048	- 23.2	- 3.6
Operaciones por cuenta propia	717,148	717,796	664,689	- 12.5	- 8.4

BALANCE GENERAL

ACTIVOS

Los activos totales sumaron \$1,038 mmdp, nivel que presentó un incremento real anual del 14.3%, principalmente por las inversiones en valores y las disponibilidades:





- Las inversiones en valores llegaron a un total de \$733 mmdp, lo que representó un incremento real anual de 36.2%, con una participación del 70.6% del total de los activos.
- Las disponibilidades reportaron un saldo de \$58 mmdp, 35.0% mayor en términos reales, con una participación del 5.6% en los activos del sector.

PASIVOS

En junio de 2021, los pasivos registraron un saldo de \$984 mmdp y un incremento de 14.8% en términos reales, debido principalmente a los préstamos bancarios y de otros organismos, así como por los acreedores por reporto.

- Los acreedores por reporto tuvieron un saldo de \$674 mmdp, 35.5% mayor en términos reales anuales, con un porcentaje de participación del 68.5% del total de los pasivos.
- Los préstamos bancarios y de otros organismos registraron un saldo de \$37 mmdp, nivel 2,288.5% real por arriba del saldo de junio 2020, con un porcentaje de participación en el total de pasivos de 3.8%.

Balance General Casas de Bolsa SalDOS en mdp	Junio 2020	Marzo 2021	Junio 2021	Variación %	
				Anual	Trimestral
Activos	857,688	963,333	1,037,914	14.3	6.6
Disponibilidades	40,809	48,552	58,314	35.0	18.8
Inversiones en Valores	508,463	722,542	733,259	36.2	0.4
Deudores por reporto	4,284	4,107	5,223	15.1	25.8
Préstamo de valores y derivados	95,537	43,428	42,508	-58.0	-3.2
Otras cuentas por cobrar	200,097	136,507	190,472	-10.1	38.1
Otros activos ^{1/}	8,498	8,198	8,138	-9.6	-1.8
Pasivos	809,681	911,025	984,061	14.8	6.9
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,473	27,857	37,246	2,288.5	32.3
Acreedores por reporto	469,838	669,525	673,908	35.5	-0.4
Préstamo de valores y derivados	104,026	51,355	49,654	-54.9	-4.3
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,230	5,186	10,074	125.0	92.2
Otras cuentas por pagar	224,912	149,193	195,169	-18.0	29.4
Otros pasivos ^{2/}	5,202	7,908	18,009	227.0	125.3
Capital contable	48,007	52,309	53,853	5.9	1.9
Capital contribuido	29,147	29,260	29,290	-5.1	-1.0
Capital ganado	18,860	23,048	24,562	23.0	5.4

1/ Incluye cuentas de margen.

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

3/ 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 \$54 mmdp al cierre de junio 2021, registrando un crecimiento real anual del 5.9%, el cual se originó por el aumento de 23.0% en el capital ganado y una disminución del 5.1% en el capital contribuido.

ESTADO DE RESULTADOS

Al cierre de junio 2021, el sector reportó un resultado neto acumulado de \$3.16 mmdp, nivel 43.0% superior en términos reales con respecto al mismo periodo de 2020. El resultado neto fue consecuencia de los siguientes factores:

- El resultado por servicios aumentó 79.8% en términos reales, equivalente a \$3.0 mmdp, debido a la combinación del incremento en las comisiones y tarifas cobradas de 8.7%, \$0.9 mmdp y la disminución de las comisiones y tarifas pagadas⁵ en 65.8%, (\$2.1 mmdp).
- El margen financiero por intermediación tuvo una disminución de \$1.8 mmdp, lo que representó 33.8% real anual, que se atribuyó al aumento en los ingresos netos por intereses, por \$0.8 mmdp (28.7%), a la disminución en la utilidad neta por compraventa, por \$5.8 mmdp (90.6%), así como al incremento en el resultado del rubro valuación a valor razonable en \$3 mmdp (117.1% real anual).
- Otros ingresos (egresos) de la operación presentaron un crecimiento del 41.5% en términos reales, es decir \$0.5 mmdp.

⁵ La reducción en las Comisiones y tarifas pagadas se concentró en Goldman Sachs México Casa de Bolsa S.A. de C.V, debido al descenso en la cuenta de otras comisiones y tarifas pagadas, las cuales pasaron de 2,210 mdp en junio 2020 a 17 mdp al cierre de junio 2021, presentando una disminución real anual del 99.3%.





Estado de Resultados Casas de Bolsa Flujos Acumulados en mdp	Junio 2020	Junio 2021	Variación Anual	
			mdp	%
Comisiones y tarifas cobradas	5,892	6,782	890	8.7
Comisiones y tarifas pagadas	3,351	1,215	-2,136	-65.8
Ingresos por asesoría financiera	800	791	-9	-6.6
Resultado por servicios	3,340	6,358	3,018	79.8
Utilidad por compraventa	149,655	100,556	-49,100	-36.5
Pérdida por compraventa	143,197	99,910	-43,287	-34.1
Ingresos por intereses	25,976	20,663	-5,313	-24.9
Gastos por intereses	23,663	17,510	-6,153	-30.1
Resultado por valuación a valor razonable	-2,665	481	3,147	117.1
Margen financiero por intermediación	6,106	4,281	-1,825	-33.8
Otros ingresos (egresos) de la operación	909	1,362	453	41.5
Gastos de administración	7,348	7,862	513	1.0
Resultado de la operación	3,007	4,139	1,132	30.0
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	87	116	29	25.9
Resultado antes de impuestos a la utilidad	3,093	4,254	1,161	29.9
Impuestos a la utilidad netos	1,000	1,085	85	2.5
Resultado neto	2,094	3,169	1,075	43.0

n.a.: No aplica operación aritmética

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 46.8%, superior al crecimiento de 1.0% en el capital contable (promedio de 12 meses) y al 16.1% en el promedio de 12 meses de los activos, lo que incidió en el desempeño de los principales indicadores de rentabilidad:

- El ROE (acumulados 12 meses) aumentó 3.97 puntos porcentuales (pp) respecto al mismo periodo de 2020, para ubicarse en 12.74%.
- El ROA aumentó 0.15 pp. en el año para ubicarse en 0.70%.





Indicadores Financieros Casas de Bolsa Cifras en mdp	Junio 2020	Marzo 2021	Junio 2021	Variación Anual	
				mdp	%
Resultado neto (acumulado 12 meses)	4,190	6,760	6,510	2,320	46.8
Activos (promedio 12 meses)	754,264	878,515	927,120	172,856	16.1
Capital contable (promedio 12 meses)	47,781	49,800	51,113	3,332	1.0

Indicadores Financieros Casas de Bolsa %	Junio 2020	Marzo 2021	Junio 2021	Variación en pp	
				Anual	Trimestral
ROE ^{1/}	8.77	13.57	12.74	3.97	-0.84
ROA ^{2/}	0.56	0.77	0.70	0.15	-0.07

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

2/ 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, 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>

