

Sofipos, más rentables que bancos pequeños

Fernando Gutiérrez/ El Economista /24 de abril, 2017

EL SECTOR SE RECUPERA TRAS FRAUDE DE FICREA.

Luego del efecto que causó el fraude de Ficrea a más de 6,800 personas en el sector de las sofipos, éste ya comenzó a dar signos positivos en materia de rentabilidad, incluso ahora es más rentable que los bancos pequeños en su conjunto, según el Banxico.

Luego del efecto que causó el fraude de Ficrea a más de 6,800 personas en el sector de las sociedades financieras populares (sofipos), éste ya comenzó a dar signos positivos en materia de rentabilidad, incluso ahora es más rentable que los bancos pequeños en su conjunto, según el Banco de México (Banxico).

De acuerdo con Viviana Garza Salazar, directora de Regulación y Supervisión del Banxico, a septiembre del 2016, el sector de las sofipos en su conjunto arrojó una Rentabilidad sobre capital (ROE, por su sigla en inglés) de 5.51%, mientras que en los bancos comerciales pequeños dicho indicador fue de 3.30 por ciento.

A pesar de esta superioridad en dicho indicador, el sector de las sofipos — compuesto por 43 entidades en operación— todavía se encuentra lejos de arrojar una rentabilidad similar a la del todo el sector de la banca múltiple, que al mismo periodo arrojó un ROE de 12.37 por ciento.

“Hablando del ROE de las sofipos, si bien con Ficrea bajó, ahora ya está por encima del ROE de bancos pequeños, lo que nos dice que las sofipos están haciendo bien su trabajo y ahora están por encima de los bancos pequeños”, añadió.

Desde que se dio a conocer el fraude de Ficrea en noviembre del 2014, el ROE del sector de las sofipos tuvo una caída drástica, a casi -4%, y dicho indicador se mantuvo en terreno negativo hasta el mismo mes del 2015 cuando fue de casi 2 por ciento.

Morosidad superior

El que las sofipos atiendan a un sector de más alto riesgo que el que atiende la banca comercial hace que la morosidad en este tipo de intermediarios también sea superior a la que presentan los bancos.

A septiembre del 2016, el Índice de Morosidad (IMOR) del sector de las sofipos se ubicó en 9.70%, porcentaje superior al que presentó la banca múltiple en el mismo periodo, de 2.37%, así como al de los bancos comerciales pequeños, que en su conjunto fue de 2.75 por ciento.

“Cuando hablamos del IMOR, este es mucho más grande en sofipos pero esto también se explica porque el sector al que atienden las sofipos también es mucho más riesgoso al que atiende la banca comercial”, comentó la funcionaria del Banxico.

Alta concentración

Garza Salazar detalló la alta concentración que existe en el sector de las financieras populares, pues a septiembre del 2016, seis sofipos concentraban 71.45% del total de activos del sector.

Por el monto en activos, las sofipos más grandes del sector son Libertad Servicios Financieros, CAME, Akala, Fincomún, Coincidir y Te Creemos.

“Son seis las sofipos más grandes, destacando a Libertad Servicios Financieros que representa 38.6% del total de activos del sector, es decir, 11,655 millones de pesos”, aclaró.

De septiembre del 2015 al mismo mes del 2016, los activos totales del sector de las financieras populares mostraron un crecimiento nominal de 17.7%, al alcanzar un monto total de 29,992 millones de pesos, equivalentes a 0.3% del total que maneja la banca múltiple.

Cabe destacar que en dicho periodo, las sofipos representaron 20.9% de los activos totales del sector de ahorro y crédito popular compuesto también por las sociedades cooperativas de ahorro y préstamo; según la funcionaria, en los últimos años su participación cayó debido a la desaparición de Ficrea.

Garza Salazar detalló que a septiembre del 2016, la cartera de crédito neta del sector ocupó 71% del total de activos del sector, colocándose como el indicador más importante en este rubro, seguido de las inversiones en valores, que ocupó 14 por ciento.