



Modificaciones a las Disposiciones de
Carácter General Aplicables a las Entidades
de Ahorro y Crédito Popular

A nuestros Clientes y Amigos:

El 23 de julio de 2025, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) dio a conocer **modificaciones** a las **Disposiciones de Carácter General** aplicables a las **entidades de ahorro** y **crédito popular**, entre otras entidades financieras.

Dichas modificaciones robustecen la normativa en materia de **diversificación de riesgos**, al establecer **límites máximos de financiamiento** aplicables a Clientes (“**Clientes**”) (tanto personas físicas como morales) de las Sociedades Financieras Populares (“**Sofipos**”), con el fin de promover **una gestión más prudente y sólida del riesgo financiero**.

Puntos Claves de la Reforma

1. Con el propósito de diversificar riesgos en sus operaciones, las Sofipos podrán otorgar financiamientos sujetos a los siguientes límites:

- (i)** Tratándose de **personas físicas, la suma de los financiamientos** otorgados a un Cliente o a un grupo de personas que formen parte de un mismo Riesgo Común (“**Riesgo Común**”) no podrá exceder **del 10% del capital neto** de la **Sofipo**;
- (ii)** Tratándose de **personas morales, la suma de los financiamientos** otorgados a un Cliente, a un grupo de Clientes o a un conjunto de personas que formen parte de un mismo Riesgo Común no podrá exceder **del 15% del capital neto de la Sofipo**; y
- (iii)** Tratándose de **otras Sofipos**, el monto de un préstamo o conjunto de préstamos de liquidez vigentes otorgados por una Sofipo acreditante no podrá exceder **del 10% de su capital neto**.

2. El Riesgo Común se identifica **consolidando** los financiamientos otorgados al acreditado y a las personas vinculadas con dicho deudor, los cuales varían según el tipo de deudor conforme a lo siguiente:

- (i)** Tratándose de **personas físicas**, incluye a los **parientes en primer grado, cónyuge, concubina o concubinario**, así como a sus **dependientes económicos**;
- (ii)** Tratándose de **personas morales**, abarca a los **accionistas que detenten más del 50%** de los derechos de voto, a las sociedades que formen parte del mismo grupo empresarial, a los **consejeros, director** o gerente general, así como a los **parientes y dependientes económicos** de dichas personas; y
- (iii)** Tratándose de **Sofipos**, comprende a los **accionistas con más del 5%** de los derechos de voto, a los **consejeros** y al **director** o gerente general.

Modifications to the General Provisions
Applicable to Popular Savings and Credit
Institutions

To our Clients and Friends:

On July 23rd, 2025, the National Banking and Securities Commission (“CNBV”) announced **amendments** to the **General Provisions** applicable to **Popular Savings** and **Credit Institutions**, among other financial entities.

These amendments strengthen the regulatory framework **on risk diversification** by establishing **maximum financing limits** applicable to Clients (“**Clients**”) (both individuals and legal entities) of Popular Financial Companies (*for its acronym in Spanish “Sofipos”*), with the purpose of promoting a **more safe and sound management of financial risk**.

Key Points of the Reform

1. For the purpose of diversifying risks in their operations, Sofipo’s may grant financing subject to the following limits:

- (i)** In the case of individuals, **the aggregate amount of financing** granted to a Client or to a group of individuals forming part of the same common risk (“**Common Risk**”) may not exceed **10% of the Sofipo’s net capital**;
- (ii)** In the case of **legal entities**, the aggregate amount of financing granted to a Client, to a group of Clients or to a group of individuals forming part of the same Common Risk may not exceed **15% of the Sofipo’s net capital**; and
- (iii)** In the case of **other Sofipos**, the amount of any liquidity loan or group of liquidity loans outstanding from a lending Sofipo may not exceed **10% of its net capital**.

2. Common Risk is determined by **consolidating** the financing granted to the borrower together with that of the individuals related to such borrower, which vary depending on the type of debtor, according to the following:

- (i)** In the case of **individuals**, it comprises **first-degree relatives, spouse, common-law partner**, as well as **economic dependents**;
- (ii)** In the case of **legal entities**, it includes **shareholders holding more than 50%** of the voting rights, companies within the same corporate group, **board of directors**, the **chief executive officer** or general manager, as well as the **relatives** and **economic dependents** of such individuals; and
- (iii)** In the case of **Sofipos**, it comprises **shareholders holding more than 5%** of the voting rights, members of the **board of directors**, and the **chief executive officer** or general manager.

Conclusiones

1. El objetivo principal de estas reformas es prevenir que las Sofipos y demás entidades enfrenten situaciones de insolvencia o concentren un porcentaje excesivo de su cartera en un solo deudor, ya sea de manera directa o indirecta.
2. En consecuencia, dichas entidades deberán evaluar a sus deudores considerando el grupo al que pertenecen, con el fin de diversificar el riesgo al momento de otorgar los préstamos.

Recomendaciones Prácticas

1. Realizar un análisis consolidado de los créditos que serán otorgados a personas que podrían estar vinculadas, a fin de garantizar que la cartera se mantenga diversificada dentro de los límites permitidos por la normativa.
2. Documentar de forma clara y detallada que el análisis de cada acreditado se llevó a cabo considerando el grupo al que pertenece y que, con base en dicho análisis, se determinó el nivel de riesgo correspondiente, evitando así cualquier incumplimiento con estas reformas.

Autores



Carlos Ibarra
Partner
Real Estate and Hospitality
✉ cibarra@ibarrapg.com



Patrick Stockdale
Lead Associate of Banking,
Finance & Capital Markets
✉ pstockdale@ibarrapg.com

Conclusions

1. The main purpose of these reforms is to prevent Sofipos and other entities from facing insolvency or from concentrating an excessive percentage of their portfolio in a single debtor, whether directly or indirectly.
2. Consequently, such entities must assess their debtors by taking into account the group to which they belong in order to ensure risk diversification when granting loans.

Practical Recommendations

1. Conduct in consolidated basis an analysis of the loans to be granted to individuals who may be related, in order to ensure that the portfolio remains diversified within the permitted limits established by the applicable regulations.
2. Clearly and thoroughly document that the analysis of each borrower was conducted considering the group to which such borrower belongs and that, based on such analysis, the corresponding risk level was duly allocated, thereby preventing any violation to these reforms.

Authors



Gissela Zentella
Senior Associate
Finance and Capital Markets
Mergers and Acquisitions
✉ gzentella@ibarrapg.com

 (+52) 55 5202 0717

 info@ibarrapg.com

 ibarrapg.com

 Paseo de los Tamarindos 400-A, 27th floor,
Bosques de las Lomas, 05120, Mexico City.