

Artículo 180 Fracción I

Reporte sobre resultados de operación y situación financiera (Cifras expresadas en millones de pesos)

a) Análisis y comentarios sobre la situación financiera

Activos

Al 30 de junio de 2016, los activos totales de BANOBRAS sumaron \$643,345, con un aumento de 2.7% en relación con marzo del mismo año y del 8.2% respecto a junio de 2015; esta última variación refleja básicamente el crecimiento de la cartera por cuenta propia y de las operaciones derivadas.

Cartera de Crédito

Al cierre junio de 2016, la cartera de crédito de BANOBRAS alcanzó \$351,607 lo que representó un aumento de \$3,047 en el trimestre (0.9%) y de \$35,411 respecto a la misma fecha de 2015 (11.2%).

El incremento observado en la cartera crediticia por cuenta propia refleja el dinamismo en el otorgamiento de crédito canalizado por BANOBRAS, para proyectos con fuente de pago propia, del sector público y de estados y municipios, contribuyendo con dicho financiamiento al logro del desarrollo de infraestructura y servicios públicos del país.

El saldo de la cartera vencida de la Institución al 30 de junio de 2016 sumó \$2,280, lo que representó una morosidad de 0.65% (Cartera Vencida / Cartera de Crédito Total), mayor al 0.62% reportado en marzo de 2016 y menor que 0.70%, observado en junio del año pasado.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al cierre de junio de 2016, el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$9,019, monto superior en \$53 al registrado al cierre de marzo de 2016 (0.6%) y en \$823 respecto a junio del año pasado (10.0%), reflejo básicamente de la constitución de reservas adicionales, otorgamiento de crédito, recuperación de cartera vencida, valorización de divisas y por la modificación del estatus crediticio de algunos acreditados.

El índice de cobertura para riesgo de crédito (Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida) se ubicó en 395.56% al 30 de junio de 2016, menor que 414.53% observado en marzo de 2016 y mayor que 369.80% de junio del año pasado.

Artículo 180 Fracción I

Captación de Recursos¹

Al 30 de junio de 2016, la captación de la Institución sumó \$347,156 (sin incluir acreedores por reporte), lo que representó una disminución de \$1,625 en el trimestre (0.5%) y un aumento de \$47,473 en relación con junio de 2015 (15.8%), esta última variación se explica principalmente por el mayor requerimiento de recursos para financiar el crecimiento observado en la cartera crediticia por cuenta propia, necesidad que de manera complementaria ha sido cubierta mediante la generación interna de recursos.

En materia de liquidez, las variaciones en los activos líquidos respecto a las variaciones en los pasivos líquidos dio lugar a que el índice de liquidez se ubicara en 66.26% en junio de 2016, menor que 75.51% observado en marzo de 2016 y que 151.37% de junio del año pasado.

Resultados de Operación

En el segundo trimestre de 2016 (2T16), BANOBRAS registró una utilidad neta de \$1,344, cifra inferior en \$141 (9.5%) a la registrada por el mismo periodo 2015. Entre los factores que explican esta variación destacan:

- por un margen financiero inferior en \$773, en el que destacan el efecto cambiario del prepagado de un crédito comercial en Udis.
- un resultado por intermediación menor en \$55, reflejo básicamente de los efectos de valuación de los portafolios de derivados;
- menores impuestos a la utilidad por \$476; las reservas crediticias disminuyeron \$98; el rubro de gastos de administración disminuyó \$38 y el rubro de otros ingresos aumentó \$89.

Reflejo de los resultados señalados, el índice ROA (Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio) fue de 0.85% en el 2T16, superior al 0.59% del 1T16 e inferior al 1.02% del 2T15. Bajo ese mismo tenor, el índice ROE (Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio) fue de 13.33% en el 2T16, mayor que 9.64% del 1T16 y menor que 15.64% del 2T15.

Margen Financiero

En el 2T16 BANOBRAS registró un margen financiero por \$2,063, monto \$164 mayor al observado en el 1T16 (8.6%) y menor respecto al 2T15 por \$773 (27.3%); esta última variación se explica, básicamente, por el efecto cambiario del prepagado de un crédito comercial en Udis.

¹ Incluye préstamos interbancarios y de otros organismos.

Artículo 180 Fracción I

Margen Financiero (Cifras en millones de pesos)

Concepto	2T16	1T16	2T15
Rendimientos generados por la cartera de crédito e intereses de otras operaciones financiera	7,636	7,186	6,432
Intereses de la captación, préstamos y reportos	5,788	5,337	4,681
Comisiones por el otorgamiento de crédito	95	62	127
Valorización de divisas y udis	120	(12)	958
Margen financiero	2,063	1,899	2,836
Estimación preventiva para riesgos crediticios	56	276	154
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	2,007	1,623	2,682

Rendimientos generados por cartera de crédito e intereses de otras operaciones financieras

En el 2T16, estos ingresos sumaron \$7,636, con un aumento de \$450 en relación con el 1T16 (6.3%), de los cuales el 64% provino de un mayor volumen de cartera y el 36% restante de operaciones con valores.

Respecto al 2T15 dichos ingresos fueron superiores en 18.7%, lo cual se explica por el incremento en el volumen de cartera de crédito e ingresos mayores en las inversiones en valores.

Intereses de la captación y préstamos

En el 2T16, los intereses pagados por la captación y préstamos bancarios sumaron \$5,788 con aumentos de 8.5% respecto al 1T16 y de 23.6% en relación con el 2T15, reflejó de una captación mayor para financiar el crecimiento de la cartera de crédito y mayor volumen de operaciones con valores de la mesa de dinero.

Comisiones por el otorgamiento de crédito

Las comisiones por concepto de otorgamiento de crédito sumaron \$95 en el 2T16, superior en 53.2% en relación con el 1T16 y menor en 25.2% respecto a junio de 2015.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

En el 2T16 se afectaron resultados por la creación de reservas preventivas por \$56, lo que representó una disminución de \$220 en relación con el 1T16, en lo que destaca la mejora en la calificación crediticia de algunos estados.

Respecto al 2T15, dicho rubro es menor \$98, por un efecto neto entre la creación de reservas por el proceso de calificación de cartera y una menor constitución de reservas adicionales.

Artículo 180 Fracción I

De esta manera, en el 2T16 el margen financiero ajustado por riesgos crediticios sumó \$2,007, con un aumento de 23.7% en relación con el 1T16 y una disminución de 25.2% respecto al 2T15. Bajo este tenor, la razón del margen financiero del trimestre ajustado por riesgos anualizado / activos productivos promedio, fue de 1.30% en el 2T16, de 1.05% en el 1T16 y de 1.86% en el 2T15.

Comisiones y Tarifas

Comisiones y tarifas generadas por la prestación de servicios

Las comisiones y tarifas cobradas registradas en el 2T16 sumaron \$240 con un aumento de \$73 respecto al trimestre anterior (43.7%), que se explica básicamente a que en 2T16 se obtuvieron ingresos mayores por otorgamiento de avales y por concepto de honorarios fiduciarios y de ingeniería financiera.

En relación con el 2T15 este rubro disminuyó (86.4%), que se explica por la comisión adicional cobrada a un acreditado, para llevar a valor de mercado la contratación del espejo de un swap.

Comisiones por préstamos recibidos o colocación de deuda

Las comisiones pagadas en el 2T16 sumaron \$11, con una disminución de \$1 respecto al 1T16 y de \$1,504 en relación con el 2T15, dicha variación proviene principalmente de la comisión adicional pagada a una contraparte para llevar a valor de mercado la contratación del espejo de un swap.

Resultado por intermediación

Resultado por valuación a valor razonable de valores y derivados

En el 2T16, el resultado por valuación a valor razonable de valores significó una minusvalía de \$101, que significó una menor minusvalía de \$19 en relación con el 1T16; básicamente se atribuye al portafolio de derivados por \$70 y se compensa con una menor plusvalía de inversiones en valores por \$51.

Respecto al 2T15, dicho rubro representó una minusvalía mayor en \$97, que se explica por un efecto incremental negativo en la valuación del portafolio de derivados y un efecto incremental positivo en la valuación de inversiones en valores.

Resultado por compraventa de valores, divisas y operaciones derivadas

La utilidad por compraventa de valores, divisas y operaciones derivadas en el 2T16 sumó \$129, lo que significó un incremento de \$127 respecto al 1T16 y de \$42 en el 2T15.

Artículo 180 Fracción I

Otros ingresos (egresos) de la operación

En el 2T16 se registraron otros ingresos netos por \$225, cifra mayor por \$38 respecto del 1T16, que se atribuye en mayor parte por al cobro de derechos fideicomisarios, lo que se compensó parcialmente con otras recuperaciones menores principalmente por impuestos.

Respecto al 2T15 los ingresos netos se incrementaron en \$90, que se explica por ingresos mayores por derechos fideicomisarios y menores reservas para otros adeudos.

Gastos de Administración y Promoción

En el 2T16 los gastos de administración y promoción sumaron \$615, con un aumento de \$67 respecto al 1T16 (12.2%). En este comportamiento destacan mayores gastos por servicios informáticos y de comunicación que se compensaron parcialmente con la provisión de la Participación de las Utilidades a los Trabajadores, registrada en el trimestre anterior.

En relación con el 2T15, dicho gasto disminuyó 5.8%, resultado básicamente de un costo del plan de pensiones menor, en contraparte, gastos mayores por servicios informáticos e impuestos.

El índice de eficiencia operativa, definido como la razón de gastos del trimestre anualizados sobre activos promedio, significó 0.39% en el 2T16, 0.35% para el 1T16 y 0.45% para el 2T15.

Impuestos a la utilidad

Al 30 de junio de 2016 el Banco reconoció impuestos a la utilidad por \$888, con un aumento de \$530 respecto del 1T16 y una disminución de \$409 respecto 2T15, que se explica principalmente por el reconocimiento de un impuesto a la utilidad diferido a cargo generado por el incremento del ingreso acumulable por liberación de reservas preventivas provenientes del ejercicio 2013 de créditos aún no liquidados y la disminución con respecto al año anterior, se debe al reconocimiento de provisiones de gastos deducibles al cierre del presente ejercicio.

Capitalización

Al 30 de junio de 2016, el capital contable de BANOBRAS ascendió a \$41,069 con un aumento en el trimestre de 3.7% equivalente a \$1,473, reflejo básicamente de la utilidad obtenida y del efecto de remediaciones por beneficios definidos a los empleados.

Respecto a junio del año pasado, el capital contable creció 6.0%, equivalente a \$2,333; esta variación se explica fundamentalmente por la utilidad del periodo.

Artículo 180 Fracción I

De acuerdo con un cálculo preliminar realizado por BANOBRAS, al cierre de junio de 2016 el índice para riesgo de crédito se ubicó en 22.27% y el índice para riesgo total en 15.11%, mientras que al cierre de marzo de 2016 los niveles observados fueron de 22.10% y 14.04%, respectivamente.

b) Situación financiera, liquidez y recursos de capital

1. Fuentes de Financiamiento

BANOBRAS cubre sus necesidades de liquidez mediante la emisión de diferentes instrumentos de captación, principalmente certificados de depósito y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, los cuales son colocados en los mercados domésticos de deuda, así como a través de préstamos obtenidos de los principales bancos del país y de diversos organismos financieros internacionales, tanto bilaterales como multilaterales.

Otra fuente importante de recursos para la Institución es la emisión y oferta pública de bonos o certificados bursátiles bancarios, que son colocados entre el gran público inversionista.

La captación de recursos se complementa mediante la operación en el mercado de productos financieros derivados, lo que le permite al Banco reducir su exposición a riesgos y balancear de manera más eficiente el perfil de sus pasivos en concordancia con las condiciones financieras de su cartera crediticia.

2. Pago de Dividendos o reinversión de utilidades

En los últimos años, el Banco no ha pagado dividendos. Las utilidades obtenidas han sido reinvertidas en la propia Institución.

3. Políticas de Tesorería

En el marco establecido por las sanas prácticas bancarias y las disposiciones emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, el Banco de México y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la operación de la Tesorería del Banco se conduce conforme a las políticas, límites, estrategias y lineamientos generales emanados del Comité de Finanzas y del Comité de Administración Integral de Riesgos de la Institución, los que sesionan de manera regular y periódica e incluyen dentro de su agenda la revisión de la situación y operaciones efectuadas por la Tesorería.

Las principales políticas están referidas a la obtención de las mejores condiciones de mercado tanto en lo que corresponde a la captación de recursos, como en lo relativo a la inversión de excedentes; a la observancia de los límites de exposición a los diferentes riesgos autorizados y de los criterios de

Artículo 180 Fracción I

diversificación establecidos por tipo de riesgo, contraparte, plazo y montos; al establecimiento de límites máximos de operación diaria por operador y por intermediario financiero; y a la configuración de una masa de captación congruente con las condiciones financieras de la cartera de crédito y otros activos.

La operación de la Tesorería es objeto de seguimiento y monitoreo diario tanto por la Dirección de Finanzas como por la Dirección de Administración de Riesgos de la Institución. Asimismo, existe independencia funcional y operativa entre las áreas encargadas de las funciones del front office, de las áreas responsables de la confirmación, asignación, liquidación y registro de las operaciones celebradas. En particular, se generan reportes diarios de los riesgos de mercado y liquidez de las posiciones de la Tesorería, así como un reporte mensual acerca del riesgo de liquidez de la posición estructural de activos y pasivos el cual es presentado y analizado en el seno del Comité de Administración Integral de Riesgos.

4. Créditos o adeudos fiscales

Al 30 de junio de 2016, no se conocen créditos fiscales a cargo del Banco.

5. Inversiones en Capital

Al cierre de junio de 2016, el Banco no tiene comprometidas ni contempladas inversiones relevantes de capital.

c) Sistema de Control Interno

En términos de lo establecido en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, el Consejo Directivo de Banobras, a propuesta del Comité de Auditoría, aprobó la actualización de los objetivos del Sistema de Control Interno, los lineamientos para su implementación y las funciones y responsabilidades asignadas a las distintas áreas y órganos internos que intervienen en su instrumentación, aplicación, vigilancia y supervisión.

Los objetivos y lineamientos citados han sido dados a conocer a todo el personal del Banco.

Asimismo, Banobras cuenta con los siguientes documentos rectores del control interno, debidamente aprobados por los órganos correspondientes:

- Código de conducta;
- Políticas para el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos;
- Criterios para la revisión y actualización de la estructura organizacional;
- Manuales para la organización y operación de las distintas áreas de negocios y de apoyo, en los que se detallan los objetivos, lineamientos, políticas, responsabilidades, procedimientos y controles, entre otros aspectos, para la documentación, registro y liquidación de las operaciones; y para salvaguardar la información y los activos.

Artículo 180 Fracción I

- Manual de Políticas y procedimientos para la Identificación y Conocimiento del Cliente y del Usuario, con el objeto de detectar y prevenir operaciones con recursos de procedencia ilícita y financiamiento al terrorismo.

De igual forma, siguiendo criterios uniformes y con el fin de racionalizar la emisión de documentos normativos que regulan la operación diaria del Banco, durante el segundo trimestre de 2016, se dio continuidad a los trabajos para la actualización de la documentación de los procesos fundamentales de acuerdo con el objeto del Banco y sus correspondientes controles, orientados a:

- Segregación de funciones,
- Clara asignación de responsabilidades y;
- Resguardo de la información y documentación.

La estructura organizacional del Banco fue actualizada y autorizada en febrero de 2016 por el Consejo Directivo, la cual está apoyada en principios de independencia, segregación y delegación de funciones y responsabilidades, adaptándose a los requerimientos del negocio y regulatorios.

El Banco cuenta con la Dirección General Adjunta de Planeación, y Contraloría, que a través de la Dirección de Contraloría Interna, es la encargada de coordinar y supervisar el funcionamiento del Sistema de Control Interno Institucional, así como desarrollar y promover el diseño, establecimiento y actualización de medidas y controles que propician el cumplimiento de la normatividad interna y externa, así como propiciar el correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información conforme a las políticas de seguridad.

En este sentido, se continuó con la implementación de las Agendas de Control Interno (ACI), las cuales se integran de reactivos que parten de la normatividad y de los manuales operativos de los procesos, y estos son evaluados de forma periódica con un enfoque de autoevaluación, lo que permite fomentar la cultura de autocontrol. Durante el segundo trimestre de 2016 se continuó con la aplicación de las ACI para el Proceso de Apoyo Fiduciario y para el proceso de Prevención de Lavado de Dinero.

Banobras tiene establecido un Comité de Auditoría en el cual participan miembros del Consejo Directivo, de los cuales cuando menos uno deberá ser independiente y lo presidirá. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente y su funcionamiento se rige por un manual aprobado por el Consejo Directivo. Este Comité asiste al Consejo Directivo en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Control Interno.

La Institución también cuenta con un área de Auditoría Interna independiente, que reporta al Comité de Auditoría, cuyo titular es designado por el Consejo Directivo a propuesta del Comité de Auditoría.

Las competencias y responsabilidades relativas a la Contraloría Interna y del Área de Auditoría Interna, son evaluadas por el Comité de Auditoría.

Artículo 180 Fracción I

Asimismo, el Comité de Ética se instaló en 2012, con la finalidad de dar cumplimiento a lo establecido en el quinto párrafo, artículo Tercero de los Lineamientos generales para el establecimiento de acciones permanentes que aseguren la integridad y el comportamiento ético de los servidores públicos en el desempeño de sus empleos, cargos o comisiones, emitidos por la Secretaría de la Función Pública. Este órgano colegiado tiene, entre otras, las siguientes funciones:

- Participar en la emisión del Código de Conducta, así como coadyuvar en la aplicación y cumplimiento del mismo.
- Fungir como órgano de consulta y asesoría especializada en asuntos relacionados con su aplicación y cumplimiento.

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución de Crédito contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Lic. Abraham Zamora Torres
Director General

Lic. Rodrigo Jarque Lira
Director General Adjunto de Finanzas

Lic. Roberto Inda González
Director de Contabilidad y Presupuesto

Lic. Gilberto Martínez Serrano
Director de Auditoría Interna