

BANCO NACIONAL DEL EJÉRCITO, FUERZA AÉREA Y ARMADA, S.N.C.
Institución de Banca de Desarrollo
RESULTADOS DE OPERACIÓN
Y SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Estado de Situación Financiera a Diciembre de 2015

- **Activo**

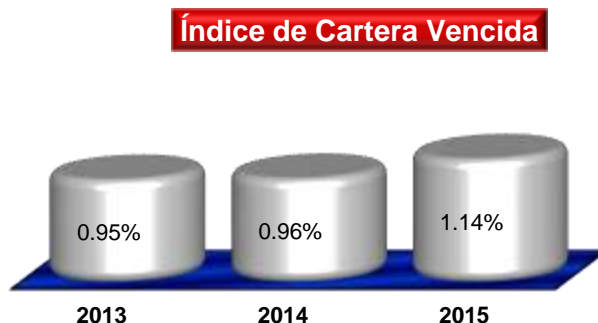
Al 31 de diciembre de 2015, los activos totales del Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C. (Banjercito) ascienden a \$58,546 alcanzando un crecimiento del 12.15% (\$6,344) en relación con los existentes a diciembre del ejercicio anterior.



El incremento anual señalado se explica principalmente por la evolución creciente de la cartera de crédito vigente, alcanzando al cierre del cuarto trimestre de 2015 un saldo de \$30,062, equivalente al 51.35% del total del activo, mostrando un crecimiento anual de \$5,281 (21.31%), impulsado por el aumento en la colocación de créditos al consumo y a la vivienda, destacando el crecimiento en el portafolio de la cartera de créditos al consumo en \$5,189 derivado principalmente de un mayor otorgamiento de créditos personales. En este mismo sentido, el rubro de disponibilidades se incrementó en un 43.49% (\$2,376), lo cual se explica por el aumento en los depósitos en otros bancos, con el objeto de incrementar el rendimiento y mantener el nivel de liquidez.

En contra parte; a diciembre de 2015, las inversiones en valores y deudores por reporto descendieron en 2.82% (\$426) y 20.73% (\$1,020) respectivamente, con relación a los existentes al cierre año anterior, este comportamiento se deriva principalmente de la reducción de las inversiones en valores de deuda bancaria del portafolio de títulos conservados a vencimiento y un menor número de operaciones de reporto realizadas con intermediarios financieros en su calidad de reportadora con relación a los reportados al cierre de diciembre de 2014.

La cartera vencida del Banco mostró un aumento anual en \$107, ubicando el índice de morosidad en 1.14%; no obstante que el índice aumentó, éste se mantiene en un nivel adecuado, acorde al crecimiento y madurez de la cartera de crédito.



Cabe señalar que durante el 2015 la estimación preventiva para riesgos crediticios aumentó en \$126 (52.72%), debido principalmente a la creación de reservas asociadas a nuevos créditos y a la madurez de la cartera hipotecaria, acorde al perfil de riesgo de crédito del sector que atiende. Al cierre de diciembre de 2015, el Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida alcanzó un 104.95%, el cual es congruente con los niveles de cartera vencida y con la metodología establecida para la calificación de cartera.

- **Pasivo**

Los pasivos totales se ubicaron en \$47,191 mostrando un incremento anual del 11.68%, destacando el aumento en la captación tradicional, integrada por los depósitos a la vista y plazo del público en general y los fondos de ahorro y trabajo del personal de las fuerzas armadas, la cual obtuvo un crecimiento de \$2,267 (6.64%), ubicándose al cierre del cuarto trimestre de 2015 en \$36,426. El ascenso en la captación fue impulsado por el aumento en los flujos de los depósitos a plazo del público en general en \$2,157 y de los fondos de ahorro y trabajo por \$1,062 los cuales mantienen su tendencia de crecimiento, principalmente. Acreedores por reporte se incrementó en un 44.62% anual, alcanzando un saldo a diciembre de 2015 de \$6,320, derivado del aumento de las operaciones realizadas con otros intermediarios y clientes del sector público.



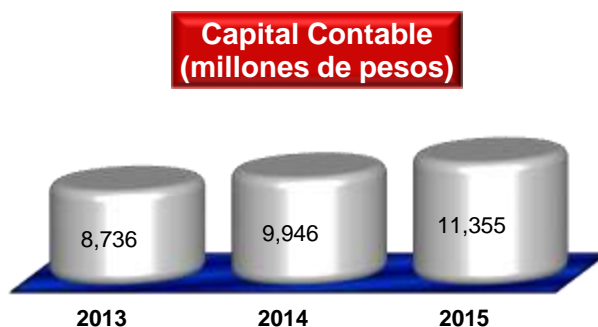
Durante el ejercicio de 2015, se amortizó el pasivo total a la Sociedad Hipotecaria Federal por los recursos financiados del fondo de operación y financiamiento bancario a la vivienda por el importe de \$10.

Por su parte, otras cuentas por pagar al cierre de diciembre de 2015 se ubicaron en \$3,658, mostrando un aumento en el saldo por \$424 con respecto al reportado a diciembre de 2014, este comportamiento se explica por el aumento en los depósitos en garantía asociados a la Internación por Importación Temporal de Vehículos en \$358 y el aumento en el servicio de cheques de caja en \$47.

- **Capital Contable**

El capital contable al 31 de diciembre de 2015 se ubicó en \$11,355, mostrando un incremento anual de \$1,409 equivalente al 14.17%. Dicho crecimiento se debe principalmente a los resultados netos obtenidos durante el 2015. Al cierre del 2015, el rendimiento sobre el capital contable (ROE) se ubicó en 14.43% (11.55% el año anterior).

En el mes de abril de 2015, se realizó la aplicación de utilidades del ejercicio 2014 (\$1,210), distribuyendo el 10% (\$121) a la reserva legal en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 53 de la Ley Orgánica de la Institución y el 90% (\$1,089) restante a otras reservas de capital, mismas que fueron autorizadas por el H. Consejo Directivo en su sesión 2,360.



Estado de Resultados 2015

La utilidad neta alcanzada en el ejercicio 2015 ascendió a \$1,409, representando un Rendimiento sobre el Activo (ROA) del 2.79%(*).

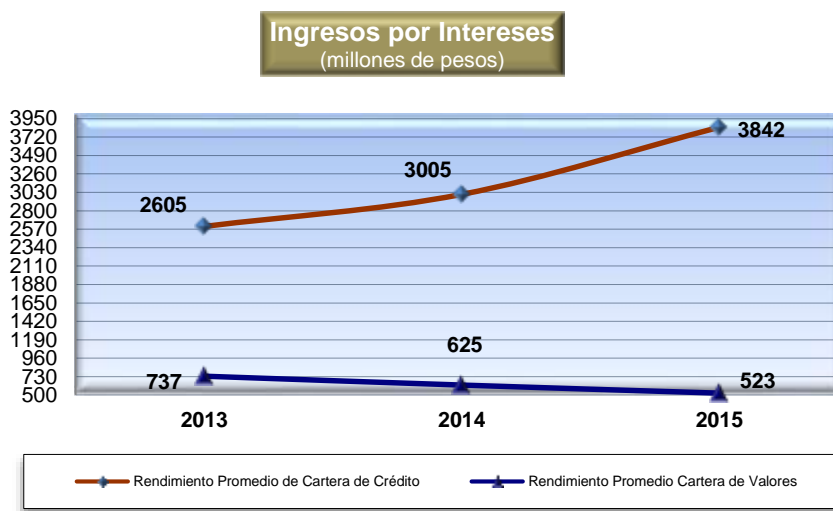
La utilidad neta de 2015 se incrementó en \$199 (16.45%) con respecto a la obtenida en el ejercicio anterior, derivado principalmente por lo siguiente:

(*) Calculado conforme a la metodología a que se refiere el anexo 34 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

a) Al cierre de 2015, el margen financiero se ubicó en \$3,810, mostrando un incremento anual de \$729 (equivalente al 23.66%), impulsado por un mayor ingreso por intereses derivado principalmente por el aumento en el volumen de créditos otorgados de consumo. El aumento anual de las estimaciones preventivas se ubicó en \$90, lo que es congruente con el crecimiento de la cartera de crédito, no obstante lo anterior, el margen financiero ajustado a diciembre de 2015 asciende a \$3,600, equivalente al 21.58% mayor al obtenido en el año anterior.

b) Los gastos de administración y promoción aumentaron en \$152 (6.94%), lo cual es congruente con el crecimiento de las operaciones de la institución. El adecuado manejo y control presupuestario del gasto aunado a la generación de ingresos constantes permite mantener la eficiencia operativa en niveles del 4%. Adicionalmente, se tiene una continua ejecución de inversión para aumentar la cobertura de productos y servicios bancarios, incrementando el número de sucursales, cajeros automáticos, actualizando constantemente los servicios de banca electrónica y los sistemas que soportan la operación bancaria.

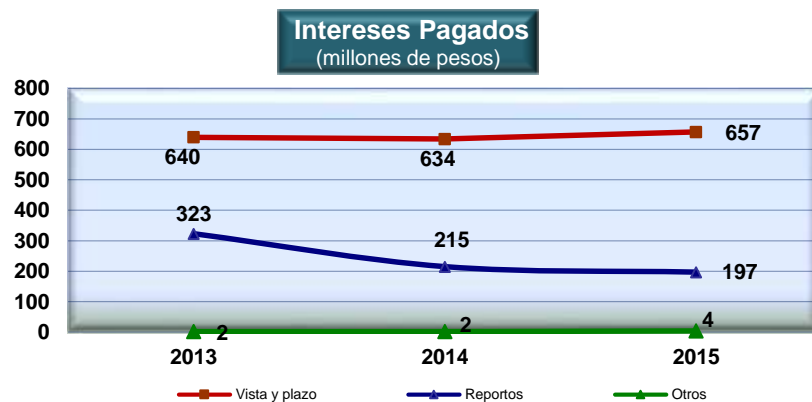
1. Los rendimientos de la cartera crediticia vigente ascendieron a \$3,842, equivalente al 13.76% del saldo de la cartera vigente (incluye comisiones que se afectan al margen y el ajuste por valorización de los créditos denominados en Udis), mismos que se incrementaron por el aumento en el otorgamiento de créditos al consumo y vivienda.
2. Con relación a los intereses de la cartera de valores, éstos ascendieron a \$523 representando un rendimiento promedio ponderado del 3.56% anual con respecto a la cartera total de valores, manteniendo el portafolio de valores un nivel óptimo de rendimiento por encima de los Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES) y de la Tasa Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE).



3. Las comisiones por apertura de crédito ascendieron a \$539, incrementándose un 59% respecto a las cobradas en 2014, lo que tiene su origen en el crecimiento constante en el volumen de créditos de consumo otorgados durante el ejercicio 2015.



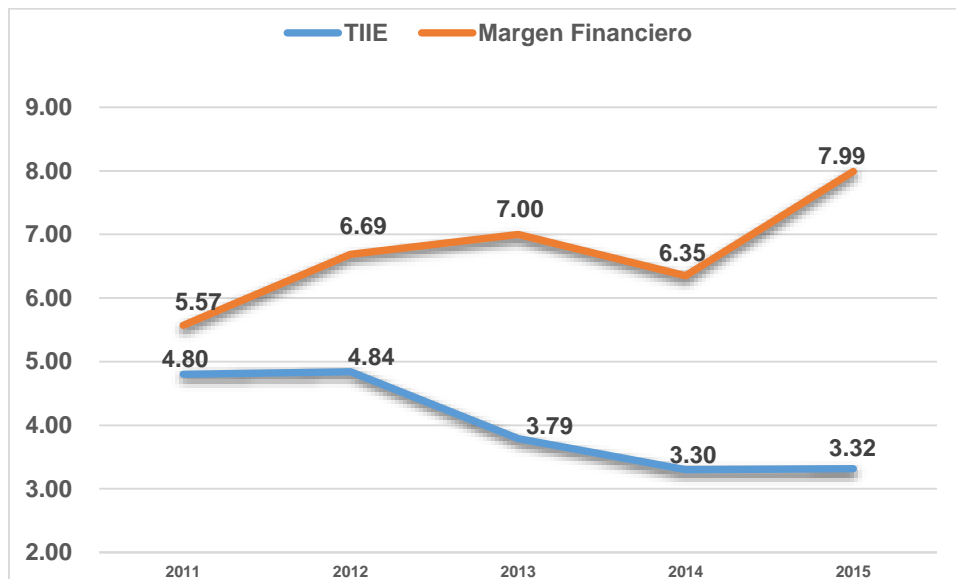
4. El total de intereses y premios pagados en el ejercicio 2015 ascendieron a \$858 los cuales se mantuvieron similares a los registrados en 2014.



5. La Institución durante el ejercicio 2015 no realizó operaciones relacionadas con colocación de deuda.
6. Los ingresos por servicios registraron un flujo anual de \$850, destacando los Servicios Bancarios Fronterizos, y están integrados de la siguiente manera:

Ingresos por Servicios	2014	2015
Servicios Bancarios Fronterizos	567	577
Fiduciarios y Bancarios	285	229
Resultado por Intermediación	102	44
Total	954	850

7. Al cierre del ejercicio 2015 el resultado por valuación de títulos registró una minusvalía de \$12. La utilidad por resultado de compra-venta, valuación de divisas y metales preciosos amonedados disminuyeron en \$50, originado principalmente por un menor volumen en las operaciones de compra-venta de divisas.
8. La Institución no realizó operaciones de préstamos de valores.
9. La Institución no reconoció en los resultados del ejercicio de 2015 castigos por decremento en el valor de los títulos.
10. El margen financiero ascendió a \$3,810 teniendo un incremento con respecto al año anterior por \$729 (23.7%) originado principalmente por el mayor otorgamiento de créditos al sector objetivo.



Como se puede observar el margen financiero presenta una tendencia a la alza, reflejando rendimientos anualizados por encima de la TIIE.

11. Al cierre del ejercicio de 2015 se obtuvo un resultado fiscal de \$2,538, causando un impuesto sobre la renta a la tasa del 30% que asciende a \$762.
12. Por lo que se refiere al ISR y PTU diferidos, éstos se ubicaron en \$356, originado principalmente por la PTU generada en 2015 y que será pagada en 2016 y el aumento de las comisiones por apertura de crédito que se aplican de forma diferida a resultados.

Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

1. Fuentes de Liquidez y Recursos.

Las fuentes externas de liquidez con las que cuenta la Institución consisten principalmente en la captación tradicional, clasificándose ésta en depósitos a la vista, cuentas de ahorro, depósitos a plazo, y la captación proveniente de los fondos de ahorro y de trabajo del personal de las Fuerzas Armadas.

2. Políticas para el Pago de Dividendos.

El Órgano de Gobierno de la Institución aprobó el 28 de abril de 2014 el proyecto de aplicación de las utilidades obtenidas en el ejercicio 2013 en donde no se incluyó el pago de dividendos.

3. Políticas que rigen a la Tesorería del Banco.

En relación a las políticas para el manejo de la Tesorería, se informa que dicha área tiene como responsabilidad la de definir la estrategia en cuanto a la distribución de recursos excedentes, buscando maximizar los rendimientos de los mismos, dentro de los lineamientos y facultades autorizados por el Comité de Tesorería.

De esta manera, la Tesorería fundamentalmente mantiene la liquidez en moneda nacional y divisas que se requiere para hacer frente a las obligaciones de la Institución, y optimiza el uso de los recursos en los diferentes sistemas de pago electrónico con el Banco de México e Indeval.

Todas las operaciones de la Tesorería se ajustan a los límites de riesgo establecidos por el H. Consejo Directivo a través del Comité de Administración Integral de Riesgos. El perfil de riesgo determinado para la institución por el H. Consejo Directivo es de carácter conservador.

Por otra parte, al interior de la Institución se tiene constituido un Comité de Administración de Activos y Pasivos, cuya función consiste en evaluar el comportamiento de la estructura financiera del Banco, contando con indicadores de rentabilidad por cada una de las sucursales y de los productos y servicios que se ofrecen a la clientela. Como parte importante del quehacer del Comité, está la actividad de seguimiento a las metas establecidas en el Programa Operativo y Financiero de la Institución.

4. Inversiones Comprometidas en Capital.

La Institución no tiene inversiones comprometidas en capital.

Evolución de la Institución 2013-2015

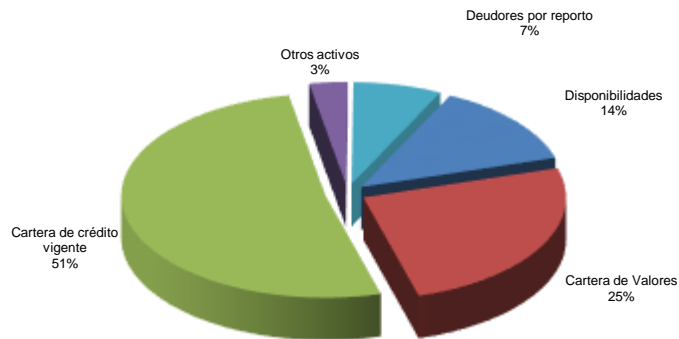
Al cierre de 2015 el activo total creció en 15.74% respecto al mostrado al cierre de 2013, destacando el rubro de la cartera de crédito la cual se incrementó 50.21%, la cual conserva su tendencia de crecimiento, destacando el aumento en el otorgamiento de créditos al consumo los cuales se incrementaron en el periodo en 96.24%. En contraparte, la cartera de valores y los deudores en reporto descendieron en un 16.88% y 30.36%, derivado de la reducción de las inversiones en valores gubernamentales de los portafolios de títulos para negociar y conservados a vencimiento y un menor número de operaciones de reporto realizadas con intermediarios financieros en su calidad de reportadora. Estos flujos fueron canalizados al otorgamiento de crédito, principalmente.

La estructura del balance durante los últimos tres ejercicios se ha modificado de tal forma que la participación de la cartera de crédito en el activo total ha evolucionado de manera importante en los 2 últimos años, acorde al programa operativo y financiero. Al cierre del ejercicio de 2015 el activo se integra en un 13.39% con el rubro de disponibilidades, 25.03% por la cartera de valores, 6.66% por deudores por reporto y 51.35% por la cartera vigente. La variación que se observa en relación a la cartera vigente registrada en los ejercicios 2013 y 2015 se debe principalmente al incremento de los recursos destinados al otorgamiento de créditos al consumo, reduciéndose la participación de la cartera de valores.

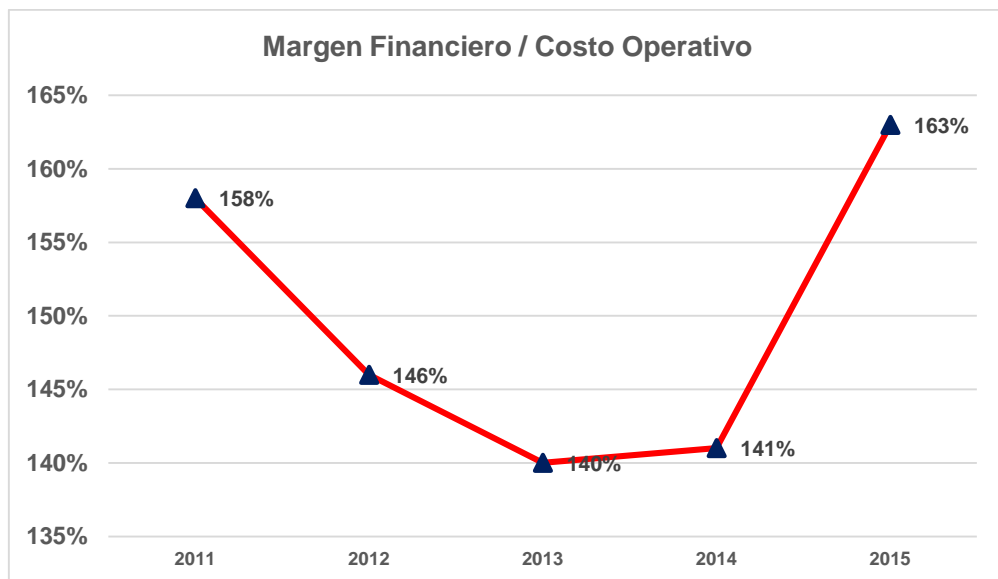
Por su parte, la captación tradicional se incrementó en 12.35% motivado por el aumento en el flujo neto de la captación del público en general a plazo y vista, aunado al constante aumento en los saldos de los fondos de ahorro y de trabajo de los integrantes de las fuerzas armadas.



Activo Total 2015



- El Margen Financiero cubre el costo de operación, evitando la dependencia de otros ingresos por servicios para la generación de utilidades. Al cierre de 2015 el Margen Financiero se ubicó 63% por encima del costo operativo.



- El capital contable de la Institución continúa con su tendencia a la alza, producto básicamente de la generación de utilidades.



- Los principales Indicadores Financieros al cierre de los ejercicios 2013, 2014 y 2015 son los siguientes:

Indicadores Financieros	2013	2014	2015
ÍNDICE DE MOROSIDAD	0.95%	0.96%	1.14%
ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	98.32%	99.16%	104.95%
EFICIENCIA OPERATIVA	4.54%	5.27%	4.93%
ROE	14.87%	11.55%	14.43%
ROA	2.48%	2.19%	2.79%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (1)	36.48%	34.72%	32.93%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (2)	20.71%	20.35%	20.26%
LIQUIDEZ	2.64	1.90	2.39
MIN	5.53%	6.30%	6.96%

(1) = Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito

(2) = Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado

Como se puede observar, el ROE y ROA muestran niveles adecuados; el índice de capitalización se ha mantenido como consecuencia de los niveles de rentabilidad y la cobertura de reservas a cartera vencida se considera sólida y adecuada.

Descripción del Sistema de Control Interno de Banjercito

Con fecha 20 de octubre de 2015, el Comité de Auditoría sostuvo su cuadragésima primera sesión ordinaria, en donde entre otros asuntos se recomendó al H. Consejo Directivo mantener vigentes los Objetivos y Lineamientos del Sistema de Control Interno Institucional y aprobar la actualización del Código de conducta, se presentó el Informe semestral de las funciones del área de Contraloría Interna (abril – septiembre 2015), el Seguimiento al establecimiento y actualización del Sistema de Control Interno Institucional (3er. Trimestre de 2015), el seguimiento al proceso de Administración de Riesgos (3er. Trimestre de 2015), el Informe del Órgano Interno de Control (3er. Trimestre del 2015).

Con fecha 16 de febrero de 2016, el Comité de Auditoría sostuvo su cuadragésima segunda sesión ordinaria, en donde entre otros asuntos se presentó el avance del Programa Anual de Trabajo 2015 y Programa de actividades 2016 de la Contraloría Interna, el seguimiento al establecimiento y actualización del Sistema de Control Interno Institucional (4to. Trimestre 2015), el seguimiento al proceso de Administración de Riesgos (4to. Trimestre de 2015), el Informe Anual de la Dirección General en materia de Control Interno (ejercicio 2015), Auditoría Interna presentó su Programa Anual de Trabajo 2016, su informe semestral y resultados de las auditorías en materia de Crédito, Administración Integral de Riesgos y Prevención de Lavado de Dinero (PLD), así como el Informe del Órgano Interno de Control (4to. Trimestre).

Banjercito continúa manteniendo un adecuado Sistema de Control Interno que cumple satisfactoriamente con la normatividad de las autoridades financieras y regulatorias, así como con las sanas prácticas bancarias. Asimismo, cuenta con un robusto marco normativo actualizado que rige las operaciones de la Institución y que le permite cumplir con los objetivos para los que fue constituida, con las metas establecidas anualmente, así como con sus programas.

Finalmente, en relación con los planes de pensiones, retiro o similares, se tiene constituido el Fideicomiso del Fondo de Pensiones y Jubilaciones de Empleados de Banjercito, con un saldo de \$898 al cierre del ejercicio 2015, donde se encuentran incluidos todos los funcionarios y empleados de la Institución.

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

Atentamente,



Gral. Bgda. D.E.M. René Trujillo Miranda
Director General



Tte. Cor. I.C.E. Jorge Barroso Specia
Director General Adjunto de Finanzas



C.P.C. Miguel Angel Montoya Estrada
Director de Contabilidad



C.P.C. Mario Camacho Hernández
Auditor Interno

Ciudad de México, a 29 de febrero de 2016