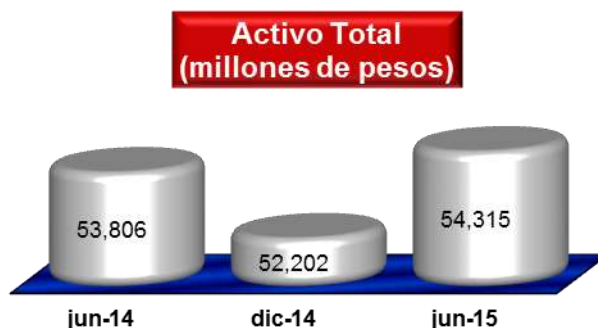


BANCO NACIONAL DEL EJÉRCITO, FUERZA AÉREA Y ARMADA, S.N.C.
Institución de Banca de Desarrollo
RESULTADOS DE OPERACIÓN
Y SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Estado de Situación Financiera a Junio de 2015

- **Activo**

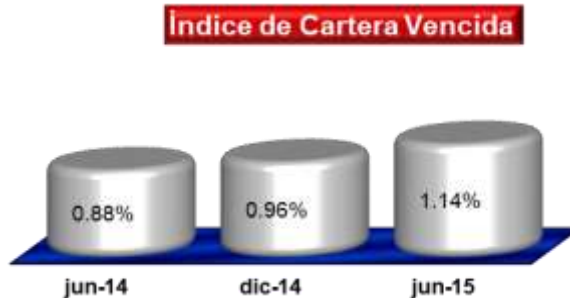
Al 30 de junio de 2015, los activos totales del Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C. (Banjercito) ascienden a \$54,315, alcanzando un crecimiento del 0.96% (\$509) en relación con los existentes a junio del ejercicio anterior. Al segundo trimestre del presente año los activos presentaron una evolución positiva creciendo en \$2,113 (4.05%) en relación a los registrados a diciembre de 2014.



El incremento anual señalado se explica principalmente por la evolución creciente de la cartera de crédito vigente, alcanzando al cierre del segundo trimestre de 2015 un saldo de \$27,924, equivalente al 51.4% del total del activo, mostrando un crecimiento anual de \$4,657 (20%), impulsado por el aumento en la colocación de créditos al consumo y a la vivienda, destacando un mayor crecimiento en el portafolio de la cartera de créditos al consumo en \$4,502. Esta evolución positiva repuntó en el primer semestre del presente año al aportar un aumento a la cartera vigente durante este periodo de \$3,143, motivado principalmente por el aumento en los créditos personales.

En contra parte; a junio de 2015, las inversiones en valores y deudores reporto descendieron en \$2,310 (13.4%) y \$1,588 (26.6%) respecto a los existentes al mismo periodo del año anterior, 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. Dichos recursos fueron canalizados al otorgamiento de crédito, principalmente.

La cartera vencida del Banco mostró un crecimiento anual de \$117; ubicándose el índice de morosidad en sólo 1.14%, no obstante que el índice se ha incrementado, se mantiene un nivel adecuado de morosidad. Durante el segundo trimestre de 2015 se eliminaron 503 créditos del activo por un importe de \$10.



Las estimaciones por riesgos crediticios tuvieron un crecimiento anual de \$90, por lo que al cierre de junio de 2015 el Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida alcanzó un 98.25%, manteniéndose un nivel adecuado de cobertura, acorde con la metodología de calificación de cartera de crédito aplicada.

- **Pasivo**

Los pasivos totales se ubicaron en \$43,757 mostrando una reducción anual del 1.63% (\$725), originada por la disminución de acreedores por reporto en \$2,100 (32.06%), por el menor número de operaciones de reporto realizadas con fideicomisos y mandatos administrados por esta institución. En contraparte la captación bancaria, integrada por los depósitos a la vista, plazo y los fondos de ahorro y trabajo del personal de las fuerzas armadas, creció en \$1,403 (4.01%), ubicándose al cierre del segundo trimestre de 2015 en \$36,373. El ascenso en la captación fue impulsado por el aumento en los depósitos a plazo en \$384, y los fondos de ahorro y trabajo por \$919 los cuales mantienen su tendencia de crecimiento, principalmente.



Durante el periodo de diciembre 2014 a junio 2015, se observa una mejora en el comportamiento de la captación tradicional en un 6.48% (\$2,214) originada principalmente por el aumento de la captación en los depósitos a plazo en \$1,642 derivado de los recursos captados de fideicomisos y mandatos administrados por esta institución y del público en general, y el aumento en los fondos de ahorro y trabajo de las fuerzas armadas en \$604.

Por su parte, otras cuentas por pagar al cierre de junio de 2015 se ubicaron en \$2,358, mostrando una reducción en el saldo por \$876 con respecto al reportado a diciembre de 2014, este comportamiento se explica por la reducción en el volumen de las operaciones de compra-venta de divisas fecha valor (acreedores por liquidación de operaciones), en los servicios de cartas de crédito y de los depósitos en garantía recibidos para la internación por la importación temporal de vehículos, principalmente.

- **Capital Contable**

El capital contable al 30 de junio de 2015 se ubicó en \$10,558, mostrando un incremento anual de \$1,234 equivalente al 13.23%, alcanzando un índice de capitalización del 20.29%. Dicho crecimiento se debe principalmente a los resultados netos obtenidos durante el periodo en mención. Al cierre del segundo trimestre de 2015 el rendimiento sobre el capital contable se ubicó en 12.00%, superior en 0.43 puntos al mostrado en el mismo periodo del año anterior (11.57%), en virtud de la mejora del resultado neto obtenido en el presente ejercicio.



En el mes de abril de 2015 se registró 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. Dicha aplicación fue autorizada por el H. Consejo Directivo en su sesión 2,360 celebrada en el mes de abril de 2015.

Estado de Resultados a Junio 2015

La utilidad neta alcanzada al cierre del segundo trimestre de 2015 ascendió a \$612, equivalente a un incremento del 4.08% respecto a la obtenida a junio del año anterior, representando un Rendimiento sobre el Activo (ROA) del 2.25 %. Los movimientos en la utilidad neta comparada con el mismo periodo del 2014, se explican principalmente por lo siguiente:

1.- Al segundo trimestre del 2015, el margen financiero se ubicó en \$1,768, lo que representa un incremento de \$288 (19.46%) con respecto al mismo trimestre del año anterior, impulsado por un mayor ingreso por intereses de la cartera crédito y una reducción en los gastos por intereses. El aumento anual de las estimaciones preventivas se ubicó en \$39, lo que es congruente con el crecimiento de la cartera de crédito, no obstante lo anterior, el margen financiero ajustado a junio de 2015 asciende a \$1,677, equivalente al 17.44% mayor al obtenido al mismo periodo del año anterior.

2.- Las comisiones y tarifas cobradas registraron un descenso anual en \$54 respecto a las reportadas a junio de 2014. Lo anterior se explica por la disminución en las operaciones asociadas a los servicios bancarios fronterizos de verificación física y confronta del historial para la importación definitiva de vehículos, principalmente.

3.- Por su parte, los gastos de administración y promoción aumentaron en \$83 (8.60%), 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 y actualizando constantemente los servicios de banca electrónica.

a) Resultados de Operación

1. Durante el segundo trimestre del año en curso, los rendimientos de la cartera crediticia ascendieron a \$949, que representa una tasa de rendimiento del 13.72% (incluye comisiones por apertura de crédito y ajuste por valorización de los créditos denominados UDIS). Esta tasa fue superior en 0.84% respecto a la obtenida durante el mismo trimestre del año anterior, motivado por un mayor volumen de cartera. Con relación a los intereses cobrados por inversiones en valores, estos ascienden a \$132, representando un rendimiento promedio ponderado del trimestre del 3.48% con respecto a la cartera total de valores, manteniendo el portafolio de valores un nivel de rendimiento por encima de los Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES) y de la Tasa Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE).
2. Durante el segundo trimestre de 2015 los ingresos por intereses ascendieron a \$1,161, las cuales aumentaron respecto al trimestre anterior en \$136 impulsado por el crecimiento en el otorgamiento de crédito.
3. Los intereses pagados en el segundo trimestre de 2015 ascienden a \$220, mostrando un incremento de \$24 respecto a los pagados en el trimestre anterior, lo que tuvo su origen en el aumento de los intereses a cargo por el mayor volumen de recursos captados a plazo y de las operaciones de reporto actuando la institución como reportada.

4. Los intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos pagados durante el segundo trimestre del ejercicio 2015 ascendieron a \$1, manteniéndose sin variación respecto a los erogados en el primer trimestre del presente año.
5. La Institución durante el segundo trimestre del ejercicio 2015 no realizó operaciones relacionadas con colocación de deuda.
6. Los ingresos por servicios fronterizos registrados durante el segundo trimestre de 2015 ascendieron a \$116, destacando el servicio a la verificación física y confronta del historial para la importación definitiva y temporal de los vehículos. Estos ingresos reportaron un aumento de \$28 respecto a los obtenidos en el primer trimestre del año actual.
7. El resultado por valuación de títulos registrado en el segundo trimestre del ejercicio 2015 corresponde a una plusvalía de \$6, acorde al comportamiento de las tasas de mercado.
8. La Institución no realiza operaciones de préstamos de valores.
9. La Institución no reconoció en los resultados del segundo trimestre de 2015 castigos por decremento en el valor de los títulos.
10. Los gastos de administración y promoción durante el segundo trimestre de 2015 ascendieron a \$559, cifra mayor en un 14.3% con respecto al gasto ejercido en el primer trimestre, destacando el incremento en la aplicación de gastos de mantenimiento y soporte a equipos y sistemas de la operación bancaria, servicios de comunicaciones y telecomunicaciones, traslado de valores y servicios de seguridad bancaria, entre otros; así como, de la provisión de la PTU por el aumento en la utilidad alcanzada en el trimestre, consistente con el volumen de la operación de la institución.
11. Al cierre del segundo trimestre de 2015 se obtuvo un resultado fiscal de \$1,060, causando un impuesto sobre la renta a la tasa del 30% que asciende a \$318. Por lo que respecta al ISR y PTU diferidos, al segundo trimestre se reconoció un efecto neto a cargo por \$22, derivado principalmente por el pago de la PTU correspondiente del 2014.

b) 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, así como de los servicios de cheques de caja, órdenes de pago, cartas de crédito y depósitos en garantía por los servicios de Importación e Internación Temporal de Vehículos, entre otros.

2. Políticas para el Pago de Dividendos.

En la Institución no existen políticas para 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 dólares 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.

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. Asimismo, como parte importante del quehacer del Comité está la actividad del seguimiento a las metas establecidas en el Programa Operativo y Financiero de la Institución.

4. Créditos o Adeudos Fiscales.

La Institución no cuenta con créditos o adeudos fiscales.

5. Inversiones Comprometidas en Capital.

La Institución no tiene inversiones comprometidas en capital.

c) Descripción del Sistema de Control Interno de Banjercito

Durante el segundo trimestre de 2015 no existieron modificaciones relevantes en el Sistema de Control Interno de la Institución, respecto a lo informado en reportes anteriores.

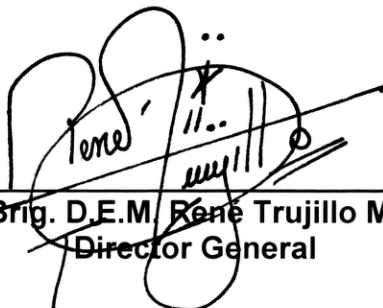
Con fecha 23 de abril de 2015, el Comité de Auditoría sostuvo su trigésima novena sesión ordinaria, en donde entre otros asuntos se presentó el informe semestral de la Contraloría Interna (octubre 2014 - marzo 2015), el seguimiento al Sistema de Control Interno Institucional y al proceso de Administración de Riesgos (1er. Trimestre de 2015), el Informe del estado que guardan las denuncias de los actos contrarios a la ética e integridad (1er. Trimestre de 2015), y el informe del Órgano Interno de Control (1er. Trimestre del 2015).

Con fecha 21 de julio de 2015, el Comité de Auditoría sostuvo su cuadragésima sesión ordinaria, en donde entre otros asuntos se presentó el Seguimiento al establecimiento y actualización del Sistema de Control Interno Institucional (2do. Trimestre de 2015), el seguimiento al proceso de Administración de Riesgos (2do. Trimestre de 2015), la actualización de las Políticas y Procedimientos del Sistema para la Calificación de Riesgo de Clientes; Identificación y Conocimiento del Cliente y Usuarios; Monitoreo de Operaciones Inusuales y Preocupantes, y del Comité de Comunicación y Control, el Informe del Órgano Interno de Control (2do. Trimestre del 2015), y el Informe de gestión semestral de la Auditoría Interna (enero – junio 2015).

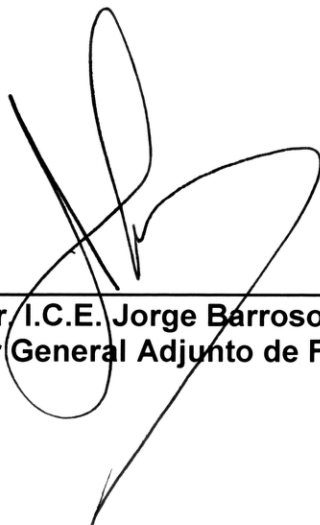
Banajercito continúa manteniendo un adecuado Sistema de Control Interno que cumple satisfactoriamente con la normatividad de las autoridades financieras y normativas, así como con las sanas prácticas bancarias. Asimismo, cuenta con un robusto marco normativo actualizado que rige las operaciones de la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

“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, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

Atentamente,



Gral. Brig. 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 Ángel Montoya Estrada
Director de Contabilidad



C.P.C. Oswaldo Mota Valdés
Auditor Interno

México, D.F., a 31 de Julio de 2015