

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 2014
(Cifras en millones de pesos)

Estado de Situación Financiera a Diciembre de 2014

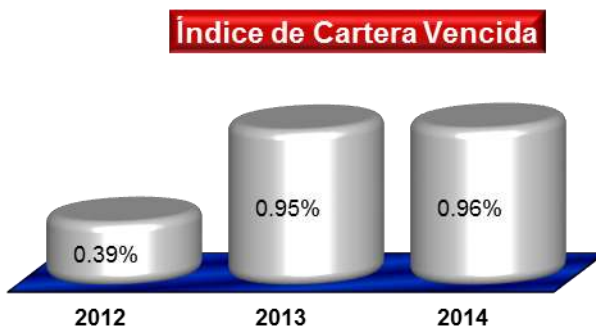
- **Activo**

Al 31 de diciembre de 2014, los activos totales del Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C. (Banjercito) ascienden a \$52,202 mostrando un incremento del 3.19% (\$1,616) en relación con los existentes a diciembre del ejercicio anterior.



Esta variación anual se explica por el incremento mostrado en el rubro de cartera de crédito en \$4,777 (23.60%), motivado principalmente por una mayor colocación de préstamos de consumo y a la vivienda. En el primer caso, el crecimiento obedece al otorgamiento de préstamos personales y automotriz, en tanto que los préstamos a la vivienda tienen su principal fuente de incremento en los productos hipotecarios orientados al personal de tropa y marinería del Ejército, Fuerza Aérea y Armada de México. En contraparte, las inversiones en valores disminuyeron en \$2,551 (14.47%) derivado del vencimiento de títulos gubernamentales y bancarios, los recursos fueron canalizados principalmente al otorgamiento de crédito, adicionalmente deudores por reporto disminuyó en \$680 (12.14%), en virtud de un menor número de operaciones realizadas con intermediarios financieros actuando la institución como reportadora,

La cartera vencida del Banco mostró un aumento anual en \$49, ubicando el índice de morosidad en 0.96%; no obstante que el índice aumentó, éste se mantiene en un nivel adecuado, acorde al crecimiento de la cartera de crédito. Del saldo de cartera vencida, el 16% tiene una probabilidad de recuperación del 100%, pues ésta tiene su origen en procesos administrativos del personal militar y naval que pasa a situación de retiro.



Cabe señalar que durante el 2014 la estimación preventiva para riesgos crediticios aumentó en \$50 (26.46%), debido principalmente a la creación de reservas asociadas a nuevos créditos de consumo y vivienda. Al cierre de diciembre de 2014 el Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida alcanzó un 99.16%, el cual es congruente con los niveles de cartera vencida y con la metodología establecida para la calificación de cartera.

El rubro de inmuebles, mobiliario y equipo al cierre de 2014 ascendió a \$1,153, mostrando un incremento con respecto al ejercicio anterior de \$183 (18.87%), derivado de la adquisición principalmente de cajeros automáticos, equipo periférico, adquisición de soluciones e implementaciones de diversos sistemas y bienes informáticos para corporativo y sucursales, apego a su programa operativo. Asimismo, se registraron las erogaciones derivadas de las construcciones, adaptaciones y mejoras a sucursales.

- **Pasivo**

Los pasivos totales se ubicaron en \$42,256 con un incremento anual del 0.97%, originado principalmente por el crecimiento en la captación tradicional en \$1,736 (5.35%), lo cual tuvo su origen en el aumento de la captación a la vista y de los saldos de los fondos militares administrados por la institución en \$2,166 (33.02%) y \$922 (8.93%) respectivamente, en contra parte disminuyó la captación a plazo del público en general en \$1,352 (8.7%) y acreedores por reporto en \$1,823 (29.44%), derivado de la reducción en el número de operaciones a plazo y de reporto realizadas con fideicomisos y mandatos administrados por la Institución, principalmente.

Por último, el rubro de otras cuentas por pagar ascendió a \$3,234 mostrando un incremento anual de \$461, originado principalmente por el aumento en el ISR y PTU por pagar en \$143 y \$43 respectivamente, por las operaciones de compra-venta de divisas pendientes de liquidar por \$127 y el aumento de los depósitos en garantía asociados a la Internación por Importación Temporal de Vehículos en \$197.



- **Capital Contable**

El capital contable al 31 de diciembre de 2014 se ubicó en \$9,946, mostrando un incremento anual de \$1,210 equivalente al 13.85%. Dicho crecimiento se debe principalmente a los resultados netos obtenidos durante el 2014. Al cierre del 2014 el rendimiento sobre el capital contable (ROE) se ubicó en 11.55% (14.87% el año anterior).

En el mes de abril de 2014 se registró la aplicación de utilidades del ejercicio 2013 (\$1,135), distribuyendo el 10% (\$113) a la reserva legal en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 53 de la Ley Orgánica de la Institución y el 90% (\$1,022) restante a otras reservas de capital, mismas que fueron autorizadas por el H. Consejo Directivo en su sesión 2,348.



Estado de Resultados 2014

La utilidad neta alcanzada en el ejercicio 2014 ascendió a \$1,210, representando un Rendimiento sobre el Activo (ROA) del 2.19%(*).

La utilidad neta de 2014 se incremento en \$75 (6.61%) 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) El margen financiero se ubicó en \$3,081 al cierre del 2014, mostrando un incremento anual de \$380 (equivalente al 14.07%), originado por el mayor ingreso por intereses por el aumento en el volumen de créditos otorgados de consumo y vivienda, en adición a la reducción de los intereses pagados.

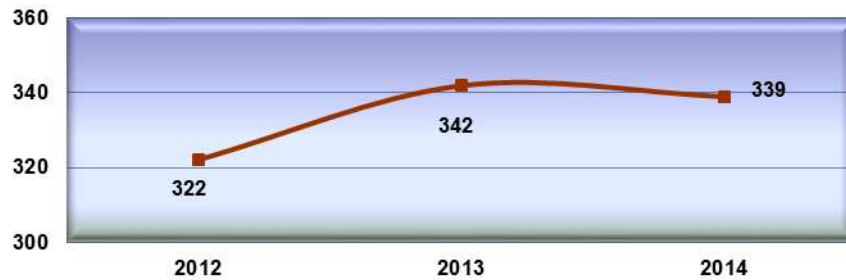
b) Los gastos de administración y promoción ascendieron a \$2,189, mostrando un incremento con respecto al ejercicio anterior de \$254 (13.13%). Este incremento es consistente con el crecimiento de las operaciones de la Institución durante el último año. En especial, el aumento en el costo neto del periodo de las obligaciones y beneficios al retiro por el ajuste a la prima nivelada de los gastos médicos para el ejercicio de 2014, las depreciaciones y amortizaciones se incrementaron derivado de la construcción, adaptaciones y mejoras de sucursales, así como la adquisición de cajeros automáticos equipos periféricos y soluciones informáticos y de sistemas, principalmente.

1. Los rendimientos de la cartera crediticia vigente ascendieron a \$3,005, equivalente al 13.01% 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 \$625 representando un rendimiento del 3.74%.



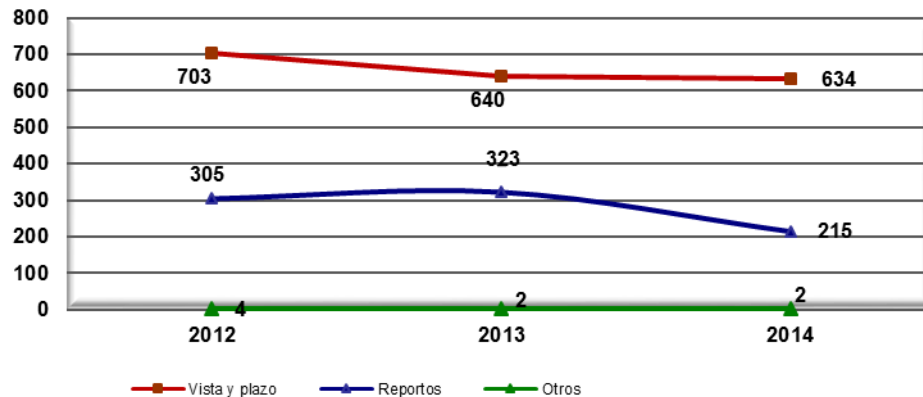
3. Las comisiones por apertura de créditos ascienden a \$339 las cuales se mantuvieron similares a las registradas en 2013.

Comisiones por apertura de crédito
(millones de pesos)



4. El total de intereses y premios pagados en el ejercicio 2014 disminuyeron \$114 (11.81%) en relación a los cubiertos en el ejercicio inmediato anterior, debido a la salida de recursos de la captación a plazo, la disminución en las operaciones de reporto realizadas en su calidad de reportadora y la reducción en el costo de captación.

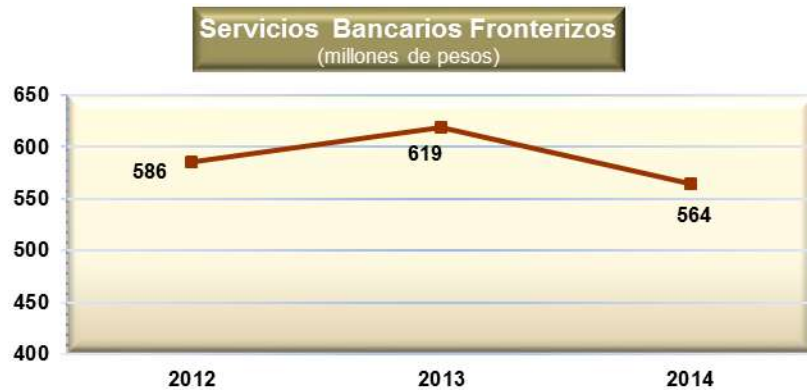
Intereses Pagados
(millones de pesos)



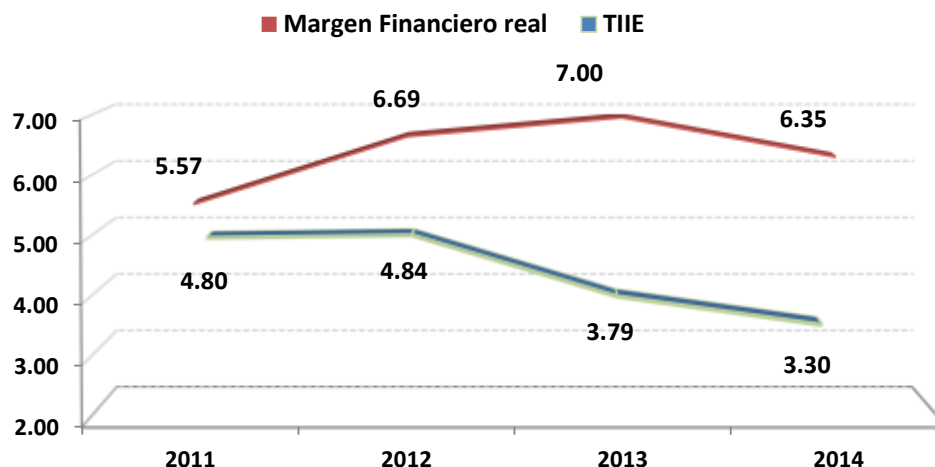
5. La Institución durante el ejercicio 2014 no realizó operaciones relacionadas con colocación de deuda.
6. Los ingresos por servicios registraron un flujo anual de \$954, destacando los Servicios Bancarios Fronterizos, y están integrados de la siguiente manera:

Ingresos por Servicios	2013	2014
Servicios Bancarios Fronterizos	619	564
Fiduciarios y Bancarios	202	288
Resultado por Intermediación	35	102
Total	856	954

Como se puede observar, la principal fuente de los ingresos por servicios continúa siendo la proveniente de los Servicios Bancarios Fronterizos. Ello por el servicio asociado a la verificación física y confronta del historial para la importación definitiva de vehículos, y por los ingresos por el servicio de internación e importación temporal de vehículos.



7. Al cierre del ejercicio 2014 el resultado por valuación de títulos registró una plusvalía de \$11. La utilidad por resultado de compra-venta, valuación de divisas y metales preciosos amonedados se incremento en \$55, originado principalmente por un mayor volumen en las operaciones de compra-venta de divisas. Por otra parte, durante el presente ejercicio no se obtuvieron ingresos por la compra-venta de títulos.
8. La Institución no realizó operaciones de préstamos de valores.
9. La Institución no reconoció en los resultados del ejercicio de 2014 castigos por decremento en el valor de los títulos.
10. El margen financiero ascendió a \$3,081 teniendo un incremento con respecto al año anterior por \$380 (14.07%) originado principalmente por el mayor otorgamiento de créditos al sector objetivo.



11. Al cierre del ejercicio de 2014 se obtuvo un resultado fiscal de \$1,844, causando un impuesto sobre la renta a la tasa del 30% que asciende a \$553.
12. Por lo que se refiere al ISR y PTU diferidos, éstos se ubicaron en \$45, originado principalmente por la PTU generada en 2014 y que será pagada en 2015.

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.

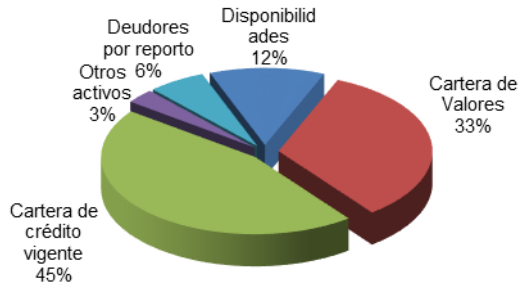
La Institución no tiene inversiones comprometidas en capital.

Evolución de la Institución 2012-2014

Al cierre de 2014 el activo total creció en 24.94% respecto al mostrado al cierre de 2012, destacando el rubro de la cartera de crédito la cual se incrementó 33.59%, 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 56.70%. Adicionalmente, las inversiones en valores se incrementaron en 8.24% derivado principalmente por el aumento de la colocación de la tesorería en títulos para negociar, en este mismo sentido deudores por reporto se incrementó en 100.82% motivado por un mayor número de operaciones contratadas con el sector financiero. Si bien ha mantenido, la estructura del balance durante los últimos tres ejercicios relativamente constante, pues la integración del activo se conforma en un 10.47% con el rubro de disponibilidades, 28.89% por la cartera de valores, 9.42% por deudores por reporto y 47.47% por la cartera vigente. La variación que se observa en relación a la cartera vigente registrada en los ejercicios 2013 y 2014 se debe principalmente al incremento de los recursos destinados al otorgamiento de crédito, reduciéndose la participación de la cartera de valores.

Por su parte, la captación tradicional se incrementó en 29.93% motivado por los recursos captados de los fideicomisos y mandatos administrados por la Institución y el constante aumento en los saldos de los fondos de ahorro y de trabajo de los integrantes de las fuerzas armadas.

Activo Total 2012



Activo Total 2013

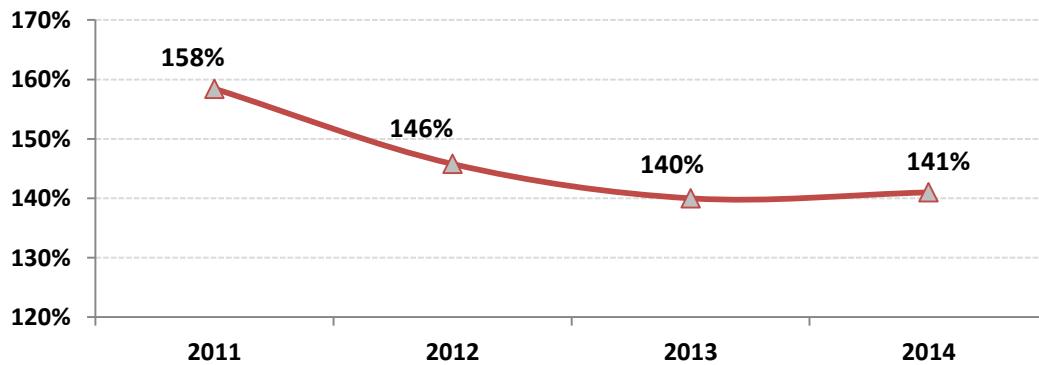


Activo Total 2014



- El Margen Financiero cubre el costo de operación, evitando la dependencia de otros ingresos por servicios para la generación de utilidades. Al cierre de 2014 el Margen Financiero se ubicó 41% por encima del costo operativo. Si bien este indicador es adecuado, se ha mantenido en los últimos 2 ejercicios por el incremento en los ingresos por intereses y la reducción del costo de captación, además de que los ingresos de los Servicios Bancarios Fronterizos no se registran en el Margen Financiero.

Margen Financiero / 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 2012, 2013 y 2014 son los siguientes:

Indicadores Financieros	2012	2013	2014
ÍNDICE DE MOROSIDAD	0.39%	0.95%	0.96%
ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	186.22%	98.32%	99.16%
EFICIENCIA OPERATIVA	4.80%	4.54%	5.27%
ROE	16.85%	14.87%	11.55%
ROA	2.97%	2.48%	2.19%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (1)	35.40%	36.48%	34.72%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (2)	20.20%	20.71%	20.35%
LIQUIDEZ	1.98	2.64	1.90
MIN	6.45%	5.53%	6.30%

(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 21 de octubre de 2014, el Comité de Auditoría celebró su trigésima séptima sesión ordinaria, en la cual entre otros asuntos, presentó el informe semestral de las funciones del área de Contraloría Interna, seguimiento al Sistema de Control Interno y al proceso de Administración de Riesgos, la actualización de los Objetivos y Lineamientos del Sistema de Control Interno y del Código de Ética, así como de las políticas de identificación y conocimiento del cliente, identificación de los usuarios y criterios, medidas y procedimientos.

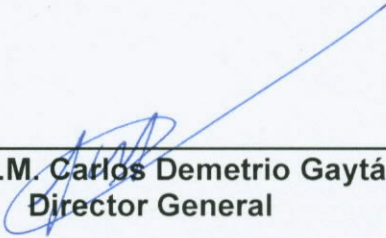
Con fecha 17 de febrero, el Comité de Auditoría realizará su trigésima octava sesión ordinaria, en donde entre otros asuntos se entregará el informe anual de la Dirección General en materia de Control Interno, el Programa Anual de Trabajo 2015 de la Auditoría Interna, Contraloría Interna y Órgano Interno de Control, informe de revisión de la Auditoría Interna en materia de administración de riesgos 2014, el informe de la revisión en materia de crédito así como del informe semestral de las funciones de la Auditoría Interna (agosto – diciembre 2014).

Banjercito 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.

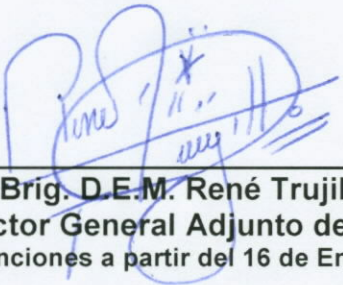
Finalmente, en relación con los planes de pensiones, retiro o similares, se tiene constituido el Fideicomiso del Fondo de Pensiones y Jubilaciones de Empleados de Banjercito, con un saldo de \$733 al cierre del ejercicio 2014, donde se encuentran incluidos todos los funcionarios y empleados de la Institución.

“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,



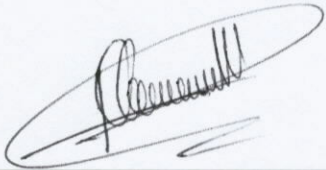
Gral. Div. D.E.M. Carlos Demetrio Gaytán Ochoa
Director General



Gral. Brig. D.E.M. René Trujillo Miranda
Director General Adjunto de Finanzas
(En funciones a partir del 16 de Enero de 2015)



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



C.P.C. Oswaldo Mota Valdés
Auditor Interno

México, D.F., a 13 de febrero de 2015