

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 2014
(Cifras en millones de pesos)

Estado de Situación Financiera a Junio de 2014

- **Activo**

Al 30 de junio de 2014, los activos totales del Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C. (Banjercito) ascienden a \$53,806, mostrando un crecimiento del 9.62% (\$4,722) en relación con los existentes a junio del ejercicio anterior.

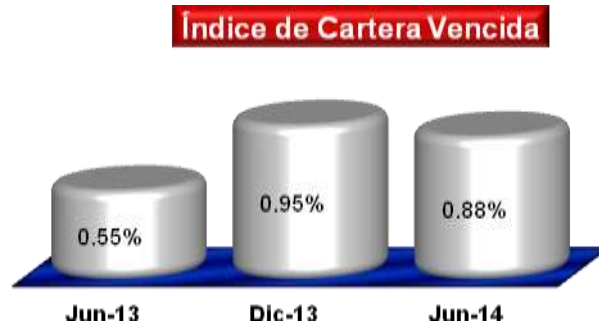


El incremento anual señalado se deriva principalmente de las siguientes fuentes: a) las disponibilidades aumentaron en \$1,408 (32.44%), motivado por el crecimiento de los recursos captados en moneda extranjera de los fideicomisos y el aumento en las operaciones del servicio de cartas de crédito, b) el crecimiento en la cartera de crédito vigente de \$3,394 (17.08%) motivado por el aumento en la colocación de créditos al consumo y a la vivienda, destacando el incremento de los préstamos de consumo en \$3,061 y, c) el aumento de deudores por reporto en \$1,614 (36.97%) por el mayor número de operaciones contratadas con el sector financiero.

Por su parte, el rubro de inversiones en valores a junio de 2014 asciende a \$17,175, presentando una disminución por \$1,835 (9.65%) con respecto a los registrados a junio de 2013 (\$19,010), derivado principalmente por la canalización de recursos al otorgamiento de créditos.

Al cierre del segundo trimestre del presente año los activos crecieron en \$3,220 (6.37%) en relación a los registrados a diciembre de 2013 (\$50,586). El crecimiento se explica principalmente por el aumento en la cartera de crédito vigente en \$3,214 (16.03%), de los cuales \$3,233 corresponden a créditos al consumo, destacando los préstamos personales los cuales se incrementaron en \$3,079 (33.29%). Adicionalmente, deudores por reporto se incrementó en \$380 (6.79%) por el aumento en las operaciones realizadas con intermediarios.

La cartera vencida del Banco mostró un crecimiento anual de \$95; ubicándose el índice de morosidad en sólo 0.88%, no obstante que el índice se ha incrementado, se mantiene un nivel bajo de morosidad. Durante el segundo trimestre se eliminaron 253 créditos del activo por un importe de \$9.



Las estimaciones por riesgos crediticios durante el presente ejercicio crecieron en \$37, por lo que al cierre de junio de 2014 el Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida alcanzó un 110.18%, manteniéndose a un nivel adecuado de cobertura.

- **Pasivo**

Los pasivos totales se ubicaron en \$44,482 mostrando un incremento anual del 8.72%, el crecimiento tuvo su origen especialmente por el aumento en la captación tradicional en \$3,984, en los fondos de ahorro y trabajo de las fuerzas armadas en \$1,047, y por los recursos captados de los fideicomisos y mandatos administrados por la Institución. Adicionalmente, el rubro de otras cuentas por pagar se incrementó en \$300 (13.73%) respecto al saldo existente a junio 2013, originado principalmente por el mayor volumen de pasivos por la prestación de servicios de cartas de crédito, que aumentaron en \$235 (36.27%).

Al cierre del segundo trimestre del presente año los pasivos crecieron en \$2,632 (6.3%) en relación a los registrados a diciembre de 2013 (\$41,850). Este crecimiento se explica principalmente por el aumento de la captación tradicional en un 8.78% (\$1,940) originada por el aumento en la captación en los depósitos de exigibilidad inmediata, destacando el aumento en los recursos depositados en los fideicomisos y mandatos administrados por la Institución. En este mismo periodo, los fondos de ahorro y trabajo de las fuerzas armadas aumentaron en \$607 y, acreedores por reporto se incrementó en un 5.78% (\$358) derivado de las operaciones realizadas con fideicomisos y mandatos administrados por esta institución.



- **Capital Contable**

El capital contable al 30 de junio de 2014 se ubicó en \$9,324, mostrando un incremento anual de \$1,156 equivalente al 14.15%. Dicho crecimiento se debe principalmente a los resultados netos obtenidos durante el periodo en mención. Al cierre del segundo trimestre de 2014 el rendimiento sobre el capital contable se ubicó en 11.57%, inferior en 0.51 puntos al mostrado en el mismo periodo del año anterior (12.08%), en virtud de que el capital contable tuvo un mayor crecimiento y el resultado neto al mismo periodo del año anterior no tuvo un cambio significativo.



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. Dicha aplicación fue autorizada por el H. Consejo Directivo en su sesión 2,348 celebrada en el mes de abril de 2014.

Estado de Resultados a Junio 2014

La utilidad neta alcanzada al cierre del segundo trimestre de 2014 ascendió a \$588, mayor en \$21 que la obtenida a junio de 2013, representando un Rendimiento sobre el Activo (ROA) del 1.98 %. Los movimientos en la utilidad neta comparada con el mismo periodo del 2013, se explican principalmente por lo siguiente:

1.- Al segundo trimestre del 2014, el margen financiero ascendió a \$1,480, lo que representa un incremento de \$178 (13.67%) con respecto al mismo trimestre del año anterior. De hecho, la utilidad antes de impuesto se ubicó en \$858, mayor en \$78 (10%)

que la del ejercicio anterior. Sin embargo, la utilidad neta fue mayor en \$21 (3.70%) al ubicarse en \$588, razón que se explica por lo siguiente:

- a) La mayor operación de crédito del banco ha generado una base para el cálculo del Impuesto Sobre la Renta mayor en \$198 millones que la de junio del año anterior.
 - b) La reforma hacendaria limitó la posibilidad de realizar ciertas deducciones fiscales para el Banco a partir del 2014 (reservas crediticias, aportaciones al fondo de pensiones, etc). Es decir, las deducciones para efectos del cálculo del Impuesto Sobre la Renta han disminuido en \$64 millones con respecto al mismo mes del año.
- 2.- Por su parte, los gastos de administración y promoción aumentaron en \$91 (10.41%), lo cual es congruente con el crecimiento en las operaciones de la institución.

a) Resultados de Operación

1. Durante el segundo trimestre del año en curso, los rendimientos de la cartera crediticia ascendieron a \$743, que representa una tasa de rendimiento del 12.88% (incluye comisiones por apertura de crédito y ajuste por valorización de los créditos denominados UDIS). Esta tasa fue inferior en 0.36% respecto a la obtenida durante el mismo trimestre del año anterior (13.24%). Con relación a los intereses cobrados por inversiones en valores, estos ascienden a \$166, representando un rendimiento promedio ponderado del trimestre del 3.79% con respecto a la cartera total de valores.
2. Durante el segundo trimestre de 2014 los ingresos por intereses ascendieron a \$990, las cuales aumentaron respecto al trimestre anterior en \$48 derivado principalmente por el crecimiento en el otorgamiento de crédito.
3. Los intereses pagados en el segundo trimestre de 2014 ascienden a \$231, mostrando un incremento de \$10 respecto a las reportadas 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 2014 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 2014 no realizó operaciones relacionadas con colocación de deuda.
6. Los ingresos por servicios fronterizos registrados durante el segundo trimestre de 2014 ascendieron a \$135, 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 \$16 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 2014 corresponde a una plusvalía de \$11, lo anterior es originado principalmente por la baja de 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 2014 castigos por decremento en el valor de los títulos.
10. Los gastos de administración y promoción durante el segundo trimestre de 2014 ascendieron a \$533, mayor a los registrados en el primer trimestre del año por \$432. Dicho incremento es consistente con el aumento en el volumen de la operación de la institución.
11. Al cierre del segundo trimestre de 2014 se obtuvo un resultado fiscal de \$855, causando un impuesto sobre la renta a la tasa del 30% que asciende a \$256. Por lo que respecta al ISR y PTU diferidos presentó un efecto neto a cargo acumulado al cierre de junio de 2014 por \$13, derivado principalmente del pago de la PTU.

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 2014 no existieron modificaciones relevantes en el Sistema de Control Interno de la Institución, respecto a lo informado en reportes anteriores.

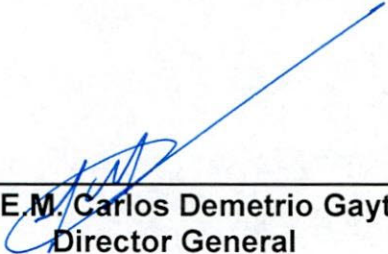
Con fecha 22 de julio de 2014, el Comité de Auditoría sostuvo su trigésima sexta sesión ordinaria, en donde entre otros asuntos se presentó el Informe Anual del estado que guarda el Sistema de Control Interno Institucional con corte al 30 de abril de 2014 y su evaluación por parte del Órgano Interno de Control, el Manual de Políticas y Procedimientos para el Comité de Auditoría, y la designación del Auditor Interno. Estos últimos asuntos fueron aprobados por el H. Consejo Directivo en su sesión celebrada el 28 de julio de 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, se informa que el saldo del Fideicomiso del Fondo de Pensiones y Jubilaciones de Empleados de Banjercito, al cierre del segundo trimestre de 2014 asciende a \$610.

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



Lic. Julio Enrique Alvarez Villa
Director General Adjunto de Finanzas



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



C.P.C. Oswaldo Mota Valdés
Auditor Interno

México, D.F., a 30 de Julio de 2014