

## 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 septiembre de 2016, los activos totales de BANOBRAS sumaron \$675,191, con un aumento de 4.9% en relación con junio del mismo año y del 10.5% respecto a septiembre de 2015; esta última variación se explica básicamente por el crecimiento de la cartera por cuenta propia, resultado del otorgamiento de crédito; un aumento en las inversiones en valores y un saldo mayor en las operaciones derivadas.

##### Cartera de Crédito

Al cierre septiembre de 2016, la cartera de crédito de BANOBRAS alcanzó \$356,021 lo que representó aumentos de \$4,414 en el trimestre (1.3%) y de \$34,124 respecto a la misma fecha de 2015 (10.6%).

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 y para el sector público, 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 septiembre de 2016 sumó \$3,483, lo que representó una morosidad de 0.98% (Cartera Vencida / Cartera de Crédito Total), mayor al 0.65% reportado en junio de 2016 y que 0.73%, observado en septiembre del año pasado.

##### Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al cierre de septiembre de 2016, el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$9,235, monto superior en \$216 al registrado al cierre de junio de 2016 (2.4%) y en \$474 respecto a septiembre del año pasado (5.4%), reflejo básicamente del otorgamiento de crédito, la valorización de divisas, del proceso de calificación en el que se modificó el estatus crediticio de algunos acreditados, de la liberación de reservas adicionales y de la recuperación de cartera vencida.

El índice de cobertura para riesgo de crédito (Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida) se ubicó en 265.16% al 30 de septiembre de 2016, menor que 395.56% observado en junio de 2016 y que 375.23% de septiembre del año pasado.

## **Artículo 180 Fracción I**

---

### **Captación de Recursos**

Al 30 de septiembre de 2016, la captación y préstamos de la Institución sumaron \$363,065 (sin incluir acreedores por reporto), lo que representó aumentos de \$15,909 en el trimestre (4.6%) y de \$54,038 en relación con septiembre de 2015 (17.5%), que se explica principalmente por el mayor requerimiento de recursos para financiar el crecimiento observado en la cartera crediticia por cuenta propia y las inversiones de la tesorería, 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 107.73% en septiembre de 2016, mayor que 66.26% observado en junio de 2016 y que 74.61% de septiembre del año pasado.

### **Resultados de Operación**

En el tercer trimestre de 2016 (3T16), BANOBRAS registró una utilidad neta de \$736; en tanto que, en el mismo periodo de 2015 se obtuvo un resultado neto de -\$1,428. Entre los factores que explican esta variación destacan:

- a. un aprovechamiento de \$2,500, pagado en septiembre del año anterior, por concepto de garantía soberana otorgada por el Gobierno Federal sobre los pasivos de la Institución;
- b. mayores impuestos a la utilidad por \$1,025 y el margen financiero aumentó \$154;
- c. una reducción de \$348 en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Reflejo de los resultados señalados, el índice ROA (Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio) fue de 0.45% en el 3T16, inferior al 0.85% del 2T16 y superior al -0.95% del 3T15. Bajo ese mismo tenor, el índice ROE (Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio) fue de 7.09% en el 3T16, menor que 13.33% del 2T16 y mayor que -15.02% del 3T15.

### **Margen Financiero**

En el 3T16 BANOBRAS registró un margen financiero por \$2,048, monto \$15 menor al observado en el 2T16 (0.7%) y mayor respecto al 3T15 por \$154 (8.1%); esta última variación se explica, básicamente, por el crecimiento en el volumen de la cartera crediticia de la Institución.

## Artículo 180 Fracción I

### Margen Financiero (Cifras en millones de pesos)

Concepto	3T16	2T16	3T15
Rendimientos generados por la cartera de crédito e intereses de otras operaciones financiera	8,638	7,636	6,725
Intereses de la captación, préstamos y reportos	6,725	5,788	5,007
Comisiones por el otorgamiento de crédito	56	95	90
Valorización de divisas y udís	79	120	86
<b>Margen financiero</b>	<b>2,048</b>	<b>2,063</b>	<b>1,894</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	216	56	564
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>1,832</b>	<b>2,007</b>	<b>1,330</b>

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

En el 3T16, estos ingresos sumaron \$8,638, con un aumento de \$1,002 en relación con el 2T16 (13.1%), de los cuales el 61.1% provino de un mayor volumen de cartera y el 38.9% restante de operaciones con valores.

Respecto al 3T15 dichos ingresos fueron superiores en 28.4%, 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 3T16, los intereses pagados por la captación y préstamos bancarios sumaron \$6,725 con aumentos de 16.2% respecto al 2T16 y de 34.3% en relación con el 3T15, 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 \$56 en el 3T16, inferior en 41.1% en relación con el 2T16 y en 37.8% respecto a septiembre de 2015.

#### Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

En el 3T16 se afectaron resultados por la creación de reservas preventivas por \$216, lo que representó un aumento de \$160 en relación con el 2T16, por un efecto neto entre la creación de reservas por el proceso de calificación de cartera y la disminución de reservas adicionales.

Respecto al 3T15, dicho rubro disminuyó \$348, por una menor constitución de reservas resultado del proceso de calificación de cartera en lo que incidió la mejora en la calificación de algunos estados y la liberación de reservas adicionales.

## **Artículo 180 Fracción I**

---

De esta manera, en el 3T16 el margen financiero ajustado por riesgos crediticios sumó \$1,832, con una disminución de 8.7% en relación con el 2T16 y un aumento de 37.7% respecto al 3T15. Bajo este tenor, la razón del margen financiero del trimestre ajustado por riesgos anualizado / activos productivos promedio, fue de 1.13% en el 3T16, de 1.30% en el 2T16 y de 0.90% en el 3T15.

### Comisiones y Tarifas

#### *Comisiones y tarifas generadas por la prestación de servicios*

Las comisiones y tarifas cobradas registradas en el 3T16 sumaron \$184 con una disminución de \$56 respecto al trimestre anterior (23.3%), que se explica básicamente a que en 3T16 se obtuvieron menores comisiones por concepto de avales.

En relación con el 3T15 este rubro aumentó (8.2%), que se explica básicamente por mayores ingresos por concepto de garantías otorgadas.

#### *Comisiones por préstamos recibidos o colocación de deuda*

Las comisiones pagadas sumaron \$11 en el 3T16, mismo nivel que en el 2T16; en relación con el 3T15 disminuyeron \$3, que se explica básicamente por menores comisiones pagadas a proveedores de servicios de corretaje.

### Resultado por intermediación

#### *Resultado por valuación a valor razonable de valores y derivados*

En el 3T16, el resultado por valuación a valor razonable de valores significó una minusvalía de \$192, con un incremento de \$91 en relación con el 2T16; básicamente se atribuye a una minusvalía menor en el portafolio de derivados por \$45, que se compensa con un efecto incremental negativo de inversiones en valores por \$136.

Respecto al 3T15, dicho rubro representó una minusvalía menor en \$59, que se explica por una menor minusvalía en la valuación del portafolio de derivados y un efecto incremental negativo 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 3T16 sumó \$147, lo que significó un incremento de \$18 respecto al 2T16 y de \$64 en el 3T15.

## **Artículo 180 Fracción I**

---

### Otros ingresos (egresos) de la operación

En el 3T16 se registraron otros ingresos netos por \$198, cifra menor por \$27 respecto del 2T16, que se atribuye en su mayor parte a la aportación a un fideicomiso que tiene por objeto apoyar a Municipios, lo que se compensó parcialmente con el cobro de derechos fideicomisarios.

Respecto al 3T15 los ingresos netos se incrementaron en \$2,519, proveniente en su mayor parte por el pago de un aprovechamiento por \$2,500 por concepto de garantía soberana al Gobierno Federal sobre los pasivos de la Institución.

### Gastos de Administración y Promoción

En el 3T16 los gastos de administración y promoción sumaron \$628, con un aumento de \$13 respecto al 2T16 (2.1%). En este comportamiento destacan mayores gastos por honorarios y servicios de comunicación.

En relación con el 3T15, dicho gasto disminuyó 4.1%, resultado básicamente de un costo del plan de pensiones menor, en contraparte, gastos mayores por honorarios, servicios informáticos e impuestos.

El índice de eficiencia operativa, definido como la razón de gastos del trimestre anualizados sobre activos promedio, significó 0.38% en el 3T16, 0.39% para el 2T16 y 0.43% para el 3T15.

### Impuestos a la utilidad

En el 3T 2016 el Banco reconoció impuestos a la utilidad por \$794, con un aumento de \$263 respecto al 2T16 y de \$1,024 respecto al 3T15, el incremento respecto del 2T16 se debe principalmente al reconocimiento de un impuesto a la utilidad diferido a cargo generado por una mayor utilidad fiscal diferida de instrumentos financieros derivados, y el aumento con respecto al año anterior se debe a la deducción en el ejercicio 2015 del pago de un aprovechamiento con motivo de la garantía soberana del Gobierno Federal sobre los pasivos de BANOBRAS.

### Capitalización

Al 30 de septiembre de 2016, el capital contable de BANOBRAS ascendió a \$41,960 con un aumento en el trimestre de 2.2% equivalente a \$891, reflejo básicamente de la utilidad obtenida y del efecto de remediones por beneficios definidos a los empleados.

Respecto a septiembre del año pasado, el capital contable creció 12.5%, equivalente a \$4,657; esta variación se explica fundamentalmente por la utilidad del periodo, el efecto de remediones por beneficios definidos a los empleados y una minusvalía menor por valuación de operaciones derivadas.

## **Artículo 180 Fracción I**

---

De acuerdo con un cálculo preliminar realizado por BANOBRAS, al cierre de septiembre de 2016 el índice para riesgo de crédito se ubicó en 21.71% y el índice para riesgo total en 15.11%, mientras que al cierre de junio de 2016 los niveles observados fueron de 22.27% y 15.11%, 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 diversificación establecidos por tipo de riesgo, contraparte, plazo y montos; al establecimiento de límites

## **Artículo 180 Fracción I**

---

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 septiembre de 2016, no se conocen créditos fiscales a cargo del Banco.

### 5. Inversiones en Capital

Al cierre de septiembre 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 prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, 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 tercer 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 tercer 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

---

Adicionalmente, y con el propósito de establecer acciones para asegurar la integridad y el comportamiento ético de los servidores públicos en el desempeño de sus empleos, cargos o comisiones, se estableció un Comité de Ética, el cual 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