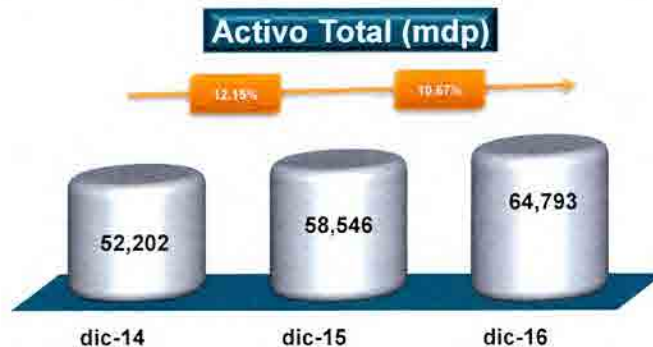


**BANCO NACIONAL DEL EJÉRCITO, FUERZA AÉREA Y ARMADA, S.N.C.**  
**Institución de Banca de Desarrollo**  
**RESULTADOS DE OPERACIÓN**  
**Y SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
 (Cifras en millones de pesos)

**Estado de Situación Financiera a Diciembre de 2016**

- **Activo**

Al 31 de diciembre de 2016, los activos totales del Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C. (Banjercito) ascienden a \$64,793 alcanzando un crecimiento anual del 10.67% (\$6,247), manteniendo una evolución positiva anual de dos dígitos durante los últimos dos años.



El incremento señalado tuvo su origen principalmente, por el ritmo creciente de la cartera de crédito vigente, alcanzando al cierre del cuarto trimestre de 2016, un saldo de \$35,858, equivalente al 55.34% del total del activo, mostrando un crecimiento anual de \$5,796 (19.28%), impulsado por el aumento en la colocación de créditos al consumo y a la vivienda, destacando la cartera de créditos al consumo que se incrementó en \$5,707, el mayor dinamismo se observa en los créditos personales de “Credi-líquido” y “Solución banjercito”, registrando un crecimiento en el saldo de 84.37% respecto al año previo.

**CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE (mdp)**



Por su parte, la cartera vencida del Banco mostró un aumento anual en \$85, ubicando el índice de morosidad en 1.19%; no obstante que el índice aumentó, éste se mantiene en un nivel adecuado, acorde al crecimiento y madurez de la cartera de crédito.



Durante el ejercicio 2016, se aplicaron eliminaciones de la cartera por 6,491 créditos por un monto de \$212, conforme al criterio contable B-6 "Cartera de Créditos" contenido en el anexo 33 "Criterios Contables" de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, lo cual es acorde al tipo de riesgo a que está sujeta la actividad crediticia dentro del sector que atiende.

Cabe señalar que durante el 2016 la estimación preventiva para riesgos crediticios presentó un aumento neto en \$88 (24.11%), debido a la creación de reservas asociadas a nuevos créditos y a la madurez de la cartera, acorde al perfil de riesgo de crédito del sector que atiende. Al cierre de diciembre de 2016, el Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida alcanzó un 104.70%, el cual es congruente con los niveles de cartera vencida y con la metodología establecida para la calificación de cartera, manteniéndose una adecuada calidad de los activos que integran la cartera crediticia.

El rubro de inversiones en valores registró un aumento anual de 2.62% (\$384), en donde el portafolio de títulos para negociar muestra un crecimiento en el año de 5.71% para cerrar con un saldo de \$11,911, acorde a las estrategias de inversión de la tesorería.

Por su parte, el rubro de "Inmuebles, Mobiliario y equipo", se incrementó en un 22.69% (\$246), por la inversión destinada a la construcción por reubicación de sucursales, aumentó de cajeros automáticos y la adquisición de soluciones e implementaciones de diversos sistemas y bienes informáticos, con el objeto de acercar y facilitar el acceso de los servicios bancarios al sector encomendado.



Por último; a diciembre de 2016, las disponibilidades descendieron en 5.04% (\$395), con relación a las existentes al cierre año anterior, lo que se explica por la reducción parcial en el depósito de regulación monetaria en Banco de México en \$607 para la adquisición de Bonos de Regulación Monetaria Reportables (BREMS) y la reducción de los depósitos en otras instituciones de crédito, principalmente.

- **Pasivo**

Los pasivos totales se ubicaron en \$51,653 mostrando un incremento anual del 9.46%, destacando el aumento en la captación bancaria total, 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, mostrando un crecimiento de \$3,743 (10.28%), ubicándose al cierre del cuarto trimestre de 2016 en \$40,169. El ascenso en la captación fue impulsado por el aumento en los depósitos a la vista en \$1,779 (cuentas de clientes del sector), del flujo de los depósitos a plazo del público en general en \$958 y de los Fondos de Ahorro y Trabajo por \$991 los cuales mantienen su tendencia a la alza. En contra parte; acreedores por reporto retrocedió un 6.27% anual, cerrando con un saldo a diciembre de 2016 de \$5,924, las operaciones vigentes son las concertadas con intermediarios y otros clientes del sector, principalmente.



La captación en el ejercicio 2016 mantiene su tendencia a la alza derivado del aumento de los recursos captados en los Fondos Especiales, depósitos de exigibilidad inmediata y de los depósitos a plazo del público en general como a continuación de muestra:

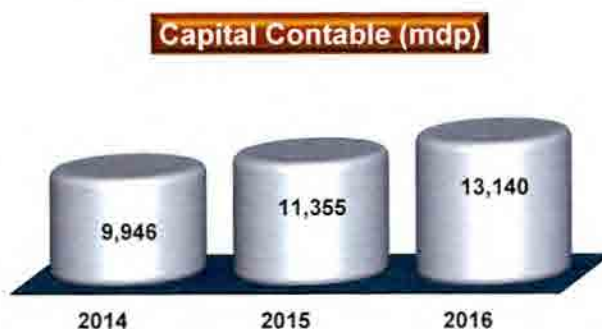


Por su parte, otras cuentas por pagar al cierre de diciembre de 2016, se ubicaron en \$4,742, mostrando un aumento en el saldo en \$1,084 equivalente a un incremento del 29.63% respecto a lo reportado a diciembre de 2015, este comportamiento se explica por la recepción de recursos destinados al servicio de órdenes de pago internacional y el aumento en los depósitos en garantía asociados al servicio de internación por importación temporal de vehículos, principalmente.

- **Capital Contable**

El capital contable al 31 de diciembre de 2016, se ubicó en \$13,140, mostrando un incremento anual de \$1,785 equivalente al 15.72%. Dicho crecimiento se debe a los resultados netos obtenidos durante el 2016. Al cierre del 2016, el rendimiento sobre el capital contable (ROE) se ubicó en 14.63% (14.43% el año anterior).

En el mes de septiembre de 2016, se realizó la aplicación de utilidades del ejercicio 2015 (\$1,401), distribuyendo el 10% (\$140) a la reserva legal en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 53 de la Ley Orgánica de la Institución y el 90% (\$1,261) restante, a otras reservas de capital, mismas que fueron autorizadas por el H. Consejo Directivo en su sesión 2,372.



### **Estado de Resultados, a Diciembre 2016**

Al cierre de 2016, la utilidad neta alcanzada ascendió a \$1,833, mostrando un incremento en \$424 (30.09%) respecto a la obtenida en el ejercicio anterior, representando un Rendimiento sobre el Activo (ROA) del 2.92%(\*).

Banjercito ha obtenido resultados sólidos durante el ejercicio 2016. La evolución y crecimiento de los mismos se fundamenta en la generación de los ingresos, la gestión de los riesgos de la cartera crediticia así como el estricto control y ejercicio del gasto, de acuerdo con lo siguiente:

- a) Al cierre de 2016, el margen financiero se ubicó en \$4,625, mostrando un crecimiento anual en \$815 (equivalente al 21.39%), impulsado por un mayor ingreso por intereses, derivado por el aumento en el volumen de créditos, especialmente de consumo.

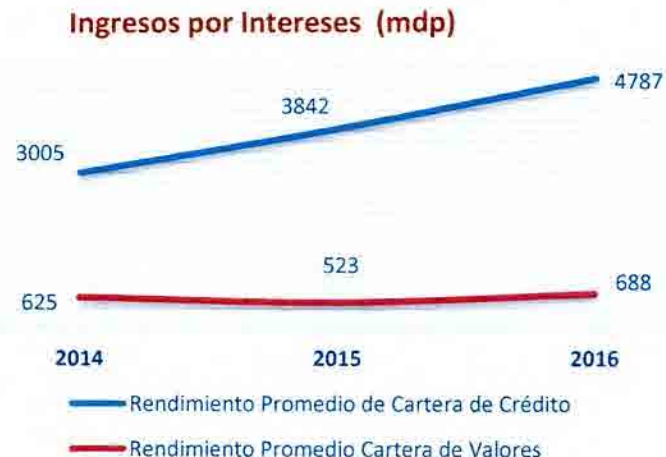


El aumento anual de las estimaciones preventivas registradas en resultados se ubicó en \$93, lo que es congruente con el crecimiento de la cartera de crédito, no obstante lo anterior, el margen financiero ajustado a diciembre de 2016 asciende a \$4,322, equivalente al 20.06% mayor al obtenido en el año previo.

- b) Los gastos de administración y promoción al cierre de 2016 se ubicaron en \$2,610, que se integra con el costo del personal (\$1,006), de administración (1,411) y las depreciaciones y amortizaciones (\$193), aumentando en \$269 (11.49%), lo cual es congruente con el crecimiento de las operaciones de la institución. Adicionalmente, se destinaron recursos para gasto y ejecución de inversión física, para aumentar la cobertura de productos y servicios bancarios, reubicando sucursales e incrementando cajeros automáticos, actualizando constantemente los servicios de banca electrónica y los sistemas que soportan la operación bancaria.

### Análisis de los resultados

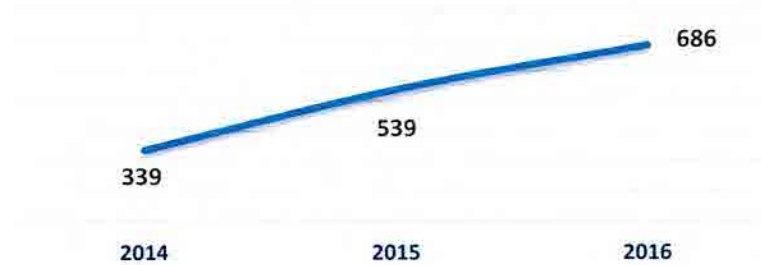
1. Los rendimientos de la cartera crediticia vigente ascendieron a \$4,787, equivalente al 14.37% del saldo de la cartera vigente (incluye comisiones que se afectan al margen), mismos que se incrementaron por el aumento en el otorgamiento de créditos al consumo y vivienda.
2. Con relación a los intereses de la cartera de valores, éstos ascendieron a \$688 representando un rendimiento promedio ponderado del 4.64% 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).



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

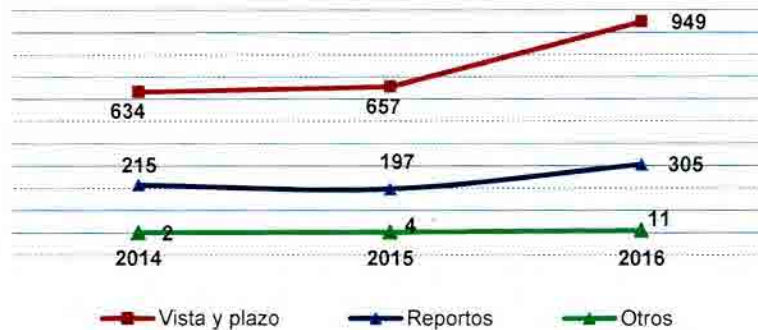
3. Las comisiones por apertura de crédito que inciden en el margen financiero ascendieron a \$686, incrementándose un 27.27% respecto a las cobradas en el ejercicio anterior, lo que tiene su origen en el crecimiento constante en el volumen de créditos de consumo otorgados durante el ejercicio 2016.

**Comisiones por apertura de crédito (mdp)**



4. El total de intereses y premios pagados en el ejercicio 2016, ascendieron a \$1,265 los cuales incrementaron en \$407 (47.44%) respecto a los pagados en el año anterior, lo cual se explica por el aumento en la captación bancaria y alza creciente de las tasas de referencia durante el segundo semestre.

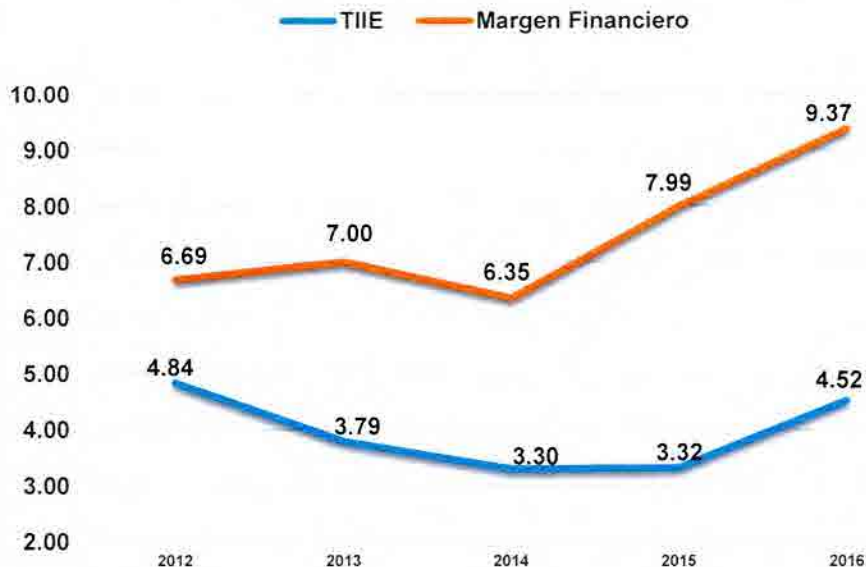
**Intereses Pagados (mdp)**



5. La Institución durante el ejercicio 2016, no realizó operaciones relacionadas con colocación de deuda.
6. Los ingresos por servicios registraron un flujo anual de \$969, destacando los Servicios Bancarios Fronterizos, integrados como sigue:

Ingresos en mdp	2015	2016
Servicios Bancarios Fronterizos	577	685
Fiduciarios y Bancarios	233	272
Resultado por Intermediación	40	12
<b>Ingresos por servicios</b>	<b>850</b>	<b>969</b>

7. Al cierre del ejercicio 2016, el resultado por valuación de títulos registró una minusvalía de \$10, acorde a las tasas de mercado y movimientos en la integración del portafolio de valores. El resultado de compra-venta y valuación de divisas disminuyeron en \$17, 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 2016 castigos por decremento en el valor de los títulos.
10. El margen financiero ascendió a \$4,625 teniendo un incremento con respecto al año anterior de \$815 (21.39%), impulsado por un mayor otorgamiento de créditos al consumo, a los integrantes de las Fuerzas Armadas Mexicanas.



Como se puede observar, el margen financiero presenta una tendencia a la alza, reflejando rendimientos anualizados por encima de la TIIE. Lo cual contribuye a optimizar el margen financiero y el rendimiento sobre el capital.

11. Al cierre del ejercicio de 2016, se obtuvo un resultado fiscal de \$2,538, causando un Impuesto sobre la Renta a la tasa del 30% que asciende a \$762, menor en un 18.37% respecto al causado en el año anterior, esta situación se originó principalmente, por el aumento en la deducción fiscal del ajuste anual por inflación, la cual se incrementó respecto a la registrada en el periodo anual anterior.
12. Por lo que se refiere al ISR y PTU diferidos, éstos se ubicaron en \$434, originado principalmente por la PTU generada en 2016 y que será pagada en 2017 y el aumento de las comisiones por aperturas de créditos 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 en la sesión 2372 del 25 de julio de 2016 el proyecto de aplicación de las utilidades obtenidas en el ejercicio 2015 en donde no se incluyó el pago de dividendos, incrementando la reserva legal y otras reservas.

### **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 de las funciones del Comité, está el 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.

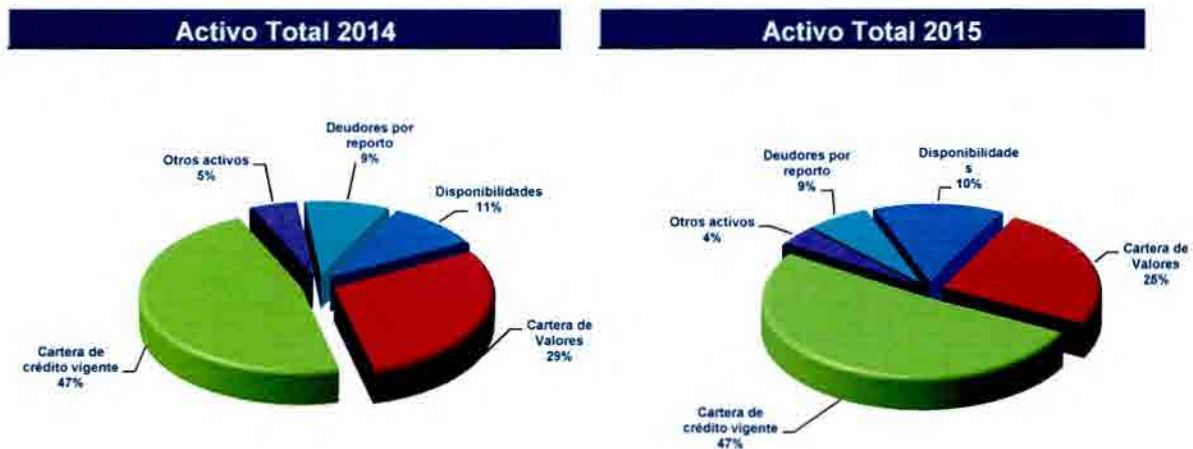


## Evolución de la Institución 2014-2016

Al cierre de 2016, el activo total creció en 24.12% respecto al mostrado al cierre de 2014, destacando el rubro de la cartera de crédito la cual se incrementó 45.04%, la cual conserva su tendencia a la alza, destacando el aumento en el otorgamiento de créditos al consumo los cuales se incrementaron en el periodo en 74.08%. En contraparte, los deudores por reporto descendieron en un 20.71%, derivado de 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 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 2016 el activo se integra en un 11.49% con el rubro de disponibilidades, 23.21% por la cartera de valores, 6.02% por deudores por reporto y 55.34% por la cartera vigente. La variación que se observa en relación a la cartera vigente registrada en los ejercicios 2014 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 17.59% 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.

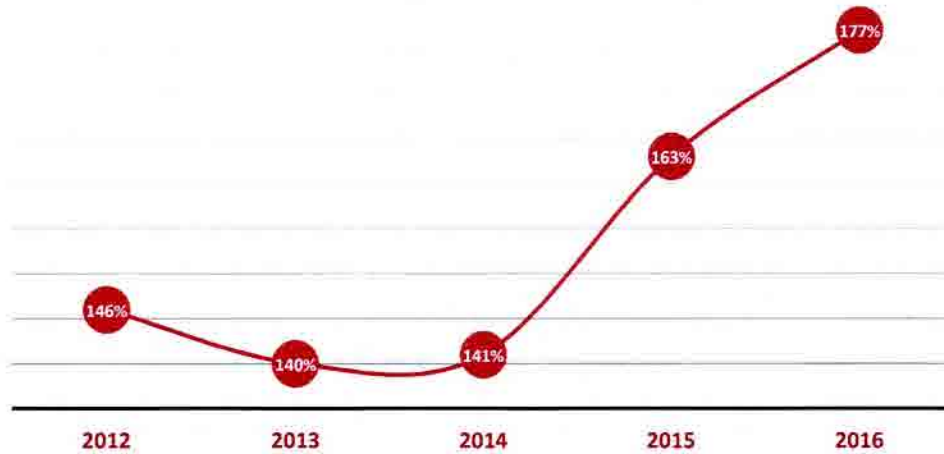


## Activo Total 2016



- El Margen Financiero cubre el costo de operación, evitando la dependencia de otros ingresos por servicios para la generación de utilidades. Al cierre de 2016 el Margen Financiero se ubicó 77% por encima del costo operativo.

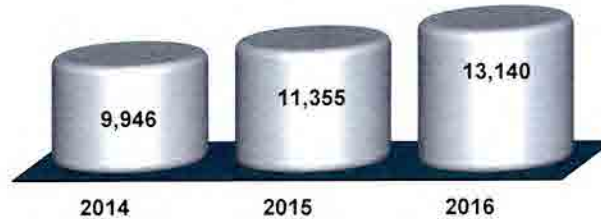
## Margen Financiero / Costo Operativo



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



### Capital Contable (mdp)



- Los principales Indicadores Financieros al cierre de los ejercicios 2014, 2015 y 2016 son los siguientes:

Indicadores Financieros	2014	2015	2016
ÍNDICE DE MOROSIDAD	0.96%	1.14%	1.19%
ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	99.16%	104.95%	104.70%
EFICIENCIA OPERATIVA	5.27%	4.93%	5.37%
ROE	11.55%	14.43%	14.63%
ROA	2.19%	2.79%	2.92%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (1)	34.72%	32.93%	32.36%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (2)	20.35%	20.26%	20.88%
LIQUIDEZ	1.90	2.39	2.39
MIN	6.30%	6.96%	7.46%

(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 óptimos; 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

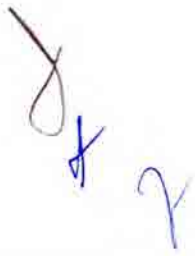
Con fecha 25 de octubre de 2016, el Comité de Auditoría sostuvo su cuadragésima quinta sesión ordinaria, en donde entre otros asuntos, la Contraloría Interna presentó al tercer trimestre 2016, el seguimiento al establecimiento y actualización del Sistema de Control Interno Institucional y seguimiento al Proceso de Administración de Riesgos Institucional, la Dirección de Auditoría Interna presentó al tercer trimestre, su Informe de revisión de auditoría en materia de Crédito, Sucursales y Módulos así como, el informe de avances para solventar las observaciones y recomendaciones.

Por su parte, el Órgano Interno de Control presentó al tercer trimestre 2016, el Informe de verificación al reporte de avance trimestral del PTCI 2015 correspondiente al segundo trimestre 2016, así como su opinión y/o comentarios sobre el reporte de avance Trimestral del Programa de Trabajo de Administración de Riesgos (PTAR), y finalmente, la Dirección General presentó la actualización del Plan de continuidad de Negocio.

Con fecha 21 de febrero de 2017, el Comité de Auditoría sostuvo su cuadragésima sexta sesión ordinaria, dentro de los asuntos se presentó el avance del Programa Anual de Trabajo 2016 y el Programa de actividades 2017 de la Contraloría Interna, el seguimiento al establecimiento y actualización del Sistema de Control Interno Institucional (4to. Trimestre 2016), al proceso de Administración de Riesgos (4to. Trimestre de 2016), el informe semestral de la gestión de la Contraloría Interna 2016, el Informe Anual de la Dirección General en materia de Control Interno (ejercicio 2016), Auditoría Interna presentó su Programa Anual de Trabajo 2017, su informe semestral y el resultado 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 que regulan y supervisan, así como con las sanas prácticas bancarias. Asimismo, cuenta con una normatividad vigente 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 \$1,056 al cierre del ejercicio 2016, 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. Rene Trujillo Miranda**  
**Director General**



---

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



---

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



---

**C.P.C. y P.C.FI. Mario Camacho Hernández**  
**Director de Auditoría Interna**

Ciudad de México, a 28 de febrero de 2017