

*"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"*

## **Artículo 181 Fracción I**

---

### **Naturaleza y monto de conceptos del Balance General y del Estado de resultados que hayan modificado sustancialmente su valor**

(Millones de pesos)

#### **Balance General**

Al término del tercer trimestre de 2015, las Inversiones en valores presentan un incremento de \$7,167 (3.0%), respecto del trimestre anterior, básicamente en los Títulos para negociar en operaciones de reporto.

Los instrumentos financieros derivados, en el activo, tuvieron un incremento por \$1,748 (10.2%) y en el pasivo por \$628 (5.5%); lo anterior, principalmente por las operaciones celebradas, por los efectos de la valuación a valor razonable y por movimientos en las variables de mercado (tasas de interés y tipos de cambio).

La Cartera de crédito vigente presenta un incremento respecto del segundo trimestre de 2015 por \$5,583 (1.8%) y la cartera vencida por \$118 (5.3%). La Estimación preventiva para riesgos crediticios aumentó en \$565 (6.9%).

El rubro Otras cuentas por cobrar (neto) reporta un incremento de \$1,950 (19.5%), principalmente por el incremento en los Deudores por liquidación de operaciones por \$853, Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables por \$569 y en los Deudores por colaterales otorgados en efectivo por \$347.

La Captación tradicional reporta un aumento, respecto del trimestre anterior de \$839 (0.3%), debido al efecto neto de una mayor colocación de Títulos de crédito por \$17,519 y una menor emisión de Depósitos a plazo por \$16,680.

Los Préstamos interbancarios y de otros organismos tuvieron un incremento por \$8,505 (30.5%), principalmente por Subastas con Banco de México por \$5,507 y contrataciones de préstamos bancarios a corto plazo por \$3,382.

Los Acreedores por reporto, contraparte de los Títulos para negociar entregados en garantía, tuvieron un incremento de \$10,218 (4.4%) en comparación con el segundo trimestre de 2015.

*"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"*

## Artículo 181 Fracción I

---

### Resultados

El dólar americano tuvo un incremento de valor respecto del peso mexicano del 7.8%, al pasar de \$15.6854 en junio a \$16.9053 al cierre de septiembre de 2015, lo que repercutió en los activos y pasivos registrados en dicha moneda.

En el tercer trimestre, se reporta un margen financiero por \$1,894, inferior en \$942 (-33.2%), respecto del que se obtuvo en el segundo trimestre.

La Estimación preventiva para riesgos crediticios mostró un incremento por \$410, pasando de \$154 en el segundo trimestre de 2015 a \$564 en el tercer trimestre del mismo año.

En el tercer trimestre de 2015, las Comisiones y tarifas cobradas ascendieron a \$170, lo cual representó un decremento de \$1,591 respecto del segundo trimestre, en tanto que las Comisiones y tarifas pagadas tuvieron un decremento de \$1,501 al pasar de \$1,515 en el segundo trimestre a \$14 en el segundo trimestre. El decremento, en ambos rubros, se originó por la comisión adicional, cobrada y pagada, al acreditado y a la contraparte, respectivamente, para ajustar a valor de mercado la contratación del espejo de un swap, llevándose a cabo dicha operación durante el segundo trimestre. Por su parte, el Resultado por intermediación fue negativo en \$251, principalmente por los efectos de valuación a valor razonable de los Títulos para negociar y de las operaciones con instrumentos financieros derivados.

El rubro Otros ingresos (egresos) de la operación, en el segundo trimestre reportó un ingreso de \$135; en tanto que, en el tercer trimestre fue un gasto de \$2,321 derivado del pago del aprovechamiento por concepto del otorgamiento de la garantía soberana del Gobierno Federal por \$2,500.

Los Gastos de administración y promoción presentan un incremento de \$2 (0.2%), al pasar de \$653 en el segundo trimestre a \$655 en el tercer trimestre de 2015.

Al 30 de septiembre de 2015, los impuestos a la utilidad por \$1,067, disminuyeron respecto de junio de 2015 en \$230.

Al cierre del tercer trimestre, el Banco tuvo una utilidad por \$1,121; en tanto que al cierre del tercer trimestre del ejercicio anterior fue de \$4,806.



"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

Artículo 181 Fracción I

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS  
(Cifras en millones de pesos)

	Septiembre 2015	Junio 2015	Marzo 2015
<b>ACTIVO</b>			
DISPONIBILIDADES	12,657	12,681	16,257
INVERSIONES EN VALORES	249,216	242,049	224,141
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	-	76	1,245
DERIVADOS	18,953	17,205	16,342
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	(397)	(426)	(375)
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	319,563	313,980	309,666
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	2,334	2,216	1,682
CARTERA DE CRÉDITO	321,897	316,196	311,348
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	8,761	8,196	8,046
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	313,136	308,000	303,302
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	11,956	10,006	9,724
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	23	25	27
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	592	595	596
INVERSIONES PERMANENTES	73	78	78
OTROS ACTIVOS	4,562	4,524	4,491
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>610,771</b>	<b>594,813</b>	<b>575,828</b>
<b>PASIVO</b>			
CAPTACIÓN TRADICIONAL	272,591	271,752	269,914
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	36,436	27,931	38,708
ACREEDORES POR REPORTO	242,604	232,386	205,297
DERIVADOS	12,146	11,518	13,543
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6,266	9,118	7,871
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	272	250	74
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	3,153	3,122	3,143
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>573,468</b>	<b>556,077</b>	<b>538,550</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>			
Capital social	15,337	15,337	15,337
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	3,050	3,050	3,050
Prima por suscripción de certificados de aportación patrimonial	2,246	2,246	2,246
Donaciones	2	2	2
	20,635	20,635	20,635
<b>CAPITAL GANADO</b>			
Reservas de capital	4,235	4,235	3,873
Resultado de ejercicios anteriores	11,368	11,368	11,767
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(56)	(50)	(60)
Resultado neto	1,121	2,548	1,063
	16,668	18,101	16,643
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>37,303</b>	<b>38,736</b>	<b>37,278</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>610,771</b>	<b>594,813</b>	<b>575,828</b>

**SHCP**SECRETARÍA DE HACIENDA  
Y CRÉDITO PÚBLICO**BANBRAS**BANCO NACIONAL DE OBRAS  
Y SERVICIOS PÚBLICOS S.N.C.*"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"*

Artículo 181 Fracción I

**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS**  
(Cifras en millones de pesos)

	Septiembre 2015	Junio 2015	Marzo 2015
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>			
INGRESOS POR INTERESES	20,674	13,773	6,262
GASTOS POR INTERESES	14,127	9,120	4,445
MARGEN FINANCIERO	6,547	4,653	1,817
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	986	423	269
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	5,561	4,230	1,548
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	2,094	1,924	164
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	1,538	1,525	10
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	33	201	118
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(2,019)	303	168
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	1,943	1,288	634
	(3,373)	(385)	(194)
RESULTADO DE OPERACIÓN	2,188	3,845	1,354
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	874	1,127	297
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	193	170	(6)
	1,067	1,297	291
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,121	2,548	1,063
OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-	-
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>1,121</b>	<b>2,548</b>	<b>1,063</b>