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 2018
(Cifras en millones de pesos)

Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2018

- **Activo**

Los activos totales del Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C. (Banjercito) ascienden a $70,683 mostrando una disminución anual del 3.38% equivalente a $2,472, en comparación a los existentes a diciembre del ejercicio anterior.

El origen de la disminución se da principalmente, por el descenso en el rubro de deudores por reporto en $3,163 equivalente al 49.71% respecto a las existentes al mismo periodo del año anterior, esta situación se deriva por un menor número de operaciones de reporto realizadas con intermediarios financieros, igualmente las inversiones en valores disminuyeron en $1,312 equivalente al 11.71%, en razón del vencimiento de títulos de deuda gubernamental del portafolio de títulos para negociar y conservados a vencimiento y por último el rubro de otros activos muestra una disminución de $218 equivalente el 40.75% correspondiente a una baja en los gastos anticipados y de inversión física principalmente.

Por otra parte, el crecimiento en la cartera de crédito vigente, alcanzo al cierre del cuarto trimestre de 2018, un saldo de $44,274, equivalente al 62.64% del total del activo, mostrando un crecimiento anual de $536 equivalente al 1.23%, impulsado por el aumento en la colocación de créditos al consumo por $778. El mayor dinamismo se observa en los créditos personales de "P.Q. Normal SI 2 años", "P.Q. Especial SI 2 años" y "Credi-Auto".

La cartera de crédito vigente se incrementó en $536 comparada con la cifra de cierre del ejercicio anterior.

Por lo que se refiere a la cartera vencida mostró un incremento anual de $804 equivalente al 108.36% comparado con el ejercicio anterior. El índice de morosidad se ubicó en 3.37%; no obstante que el índice aumentó, éste se mantiene en un nivel adecuado, acorde al crecimiento y madurez de la cartera de crédito.

Es importante destacar que de los $1,546 de cartera vencida que muestra la gráfica, $238 son recuperables al 100% por ser de carácter administrativo, $2 está cubierto por el Fondo de Garantía y $1,306 requieren de gestiones de cobranza para su recuperación.

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito anexo 33 "Criterios Contables" B-6 "Cartera de Créditos", se aplicó la eliminación de 720 créditos por un monto de $32.

La estimación preventiva para riesgos crediticios presentó un aumento neto en $850 equivalente al 85.51%, debido a la creación de reservas asociadas al otorgamiento de nuevos créditos, a la madurez de la cartera. Con respecto al Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida alcanzó un 119.26%, 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 de credito.

El rubro de disponibilidades registró u n aumento anual de 14.10% equivalente a $1,301, lo cual se explica por los depósitos en otras entidades financieras, con el objeto de incrementar el rendimiento y mantener el nivel de liquidez.

Los impuestos diferidos, se incrementó en un 35.80% equivalente a $267, derivado principalmente al incremento en partidas temporales.

- **Pasivo**

Los pasivos totales se ubicaron en $53,690 mostrando un disminución anual del 7.55%, originado principalmente por la disminución en la captación tradicional en $4,100 equivalente en 8.54%, derivado por los depósitos a la vista y plazo del público en general, así como por el vencimiento de los certificados de depósito, ubicándose al cierre del cuarto trimestre de 2018 en $43,891; adicionalmente, los Fondos de Ahorro y Trabajo aumentaron en $989, los cuales mantienen su tendencia. Así mismo, el rubro de acreedores por reporto disminuyó en $971 equivalente en 20.14%, derivado de la reducción en las operaciones de reporto con intermediarios financieros y clientes.

La captación en el ejercicio 2018 se presenta como a continuación se muestra:

El rubro de otras cuentas por pagar se ubicaron en $5,005, mostrando un incremento en el saldo en $550 equivalente a un aumento del 12.35% respecto a lo reportado a diciembre de 2017, derivado por un incremento en las operaciones de cajeros automáticos y de los depósitos en garantía por IITV.

- **Capital Contable**

Se ubicó en $16,993, mostrando un incremento anual de $1,912 equivalente al 12.68%, el cual se debe a los resultados netos obtenidos durante el 2018. El rendimiento sobre el capital contable (ROE) se ubicó en 12.11% para este año y de 14.64% para el año anterior.

En el mes de agosto de 2018, se realizó la aplicación de utilidades del ejercicio 2017 en $2,086, distribuyendo el 10% equivalente a $209 a la reserva legal en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 53 de la Ley Orgánica de la Institución y el 90% equivalente en $1,877 restante a otras reservas de capital, mismas que fueron autorizadas por el H. Consejo Directivo en su sesión 2,387, de 30 julio 2018.

Estado de Resultados.

La utilidad neta fue de $1,957, mostrando una disminución en $129 equivalente al 6.18% respecto a la obtenida en el ejercicio anterior, representando un Rendimiento sobre el Activo (ROA) del 2.78%(*).

Los movimientos en la utilidad neta comparada con el mismo periodo del 2017, se explican principalmente por lo siguiente:

1. El margen financiero se ubicó en $5,683, mostrando un crecimiento anual en $384 equivalente al 7.25%, impulsado por un mayor ingreso por intereses, derivado por el aumento en el volumen de créditos, especialmente de consumo.

2. El aumento anual de las estimaciones preventivas registradas en resultados se ubicó en $270, lo que es congruente con el crecimiento de la cartera de crédito, no obstante lo anterior, el margen financiero ajustado a diciembre de 2018 asciende a $4,633, equivalente al 2.52% mayor al obtenido en el año anterior.

3. Los gastos de administración y promoción al cierre de 2018 se ubicaron en $3,022, que se integra principalmente por el costo de personal $1,098, de operación y administración 1,133, gastos de reparación y mantenimiento $214 gastos de vigilancia y sistema de seguridad $211, gastos de seguros y fianza $56, gastos de asistencia técnica y tecnología $198 y las depreciaciones y amortizaciones $288, aumentando en $352 equivalente al 13.18%, 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 de crédito vigente ascendieron a $1,608, equivalente al 14.51% del saldo total 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 $767 representando un rendimiento promedio ponderado del 8.22% 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).

(*) 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 $773, disminuyendo un 0.32% respecto a las cobradas en el ejercicio anterior.

4. El total de intereses y premios pagados en el ejercicio 2018, ascendieron a $2,233 los cuales incrementaron en $37 equivalente en 1.68% respecto a los pagados en el año anterior, lo cual se explica por el aumento de los recursos captados en inversión a plazo, los Fondos de Ahorro y Trabajo y las operaciones de reporto.

5. La Institución, ha emitido certificados de depósitos por $2,406 colocados en bancos y casas de bolsa.

6. Los ingresos por servicios registraron un flujo anual de $1,268, destacando los Servicios Bancarios Fronterizos, integrados como sigue:

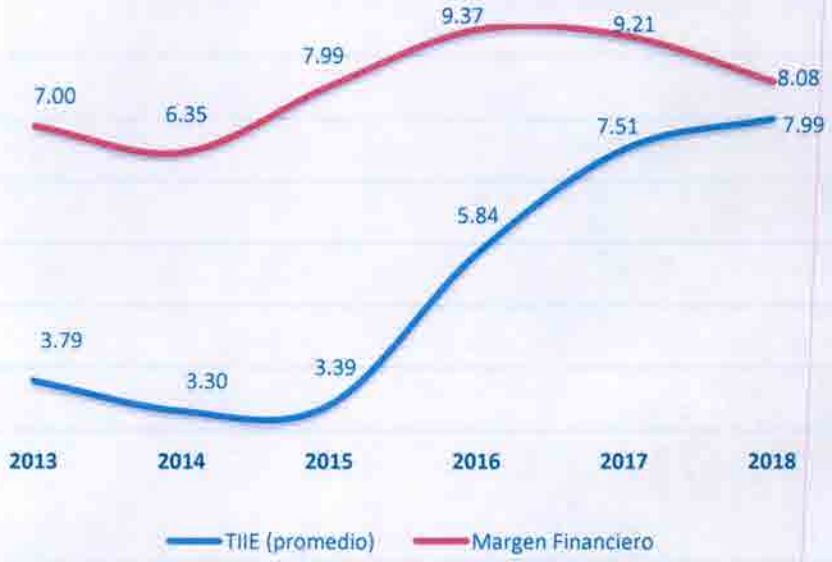
Ingresos en mdp	2017	2018
Servicios Bancarios Fronterizos	622	703
Fiduciarios y Bancarios	44	45
Resultado por Intermediación	17	17
Otros Ingresos y gastos netos	314	503
Ingresos por servicios	**997**	**1,268**

7. El resultado por valuación de títulos se mantuvo en $2 con respecto al ejercicio anterior, 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 $3, 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 2018, castigos por decremento en el valor de los títulos.

10. El margen financiero ascendió a $5,299 teniendo un incremento con respecto al año anterior de $384 (7.25%), impulsado por un mayor ingreso por intereses derivado de un incremento en la recuperación de crédito en el ejercicio 2018.



Como se puede observar, el margen financiero presenta una reducción como consecuencia del incremento en las tasas de interés, sin embargo los rendimientos anualizados se ubican ligeramente por encima de la TIIE. Lo cual contribuye a optimizar el margen financiero y el rendimiento sobre el capital.

11. Se obtuvo un resultado fiscal de $3,561, causando un Impuesto sobre la Renta de $1,068, esta situación se originó principalmente, por la disminución en la deducción fiscal del ajuste anual por inflación.

12. Por lo que se refiere al ISR y PTU diferidos, éstos se ubicaron en $259, originado principalmente por el reconocimiento de la reserva preventiva de riesgo de crédito y de las provisiones no deducibles.

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 2,378 del 30 de julio del 2018, el proyecto de aplicación de las utilidades obtenidas en el ejercicio 2017, 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 de Banjercito, 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. Los créditos o Adeudos Fiscales.

La Institución no cuenta con crédito o adeudos fiscales.

5. Inversiones Comprometidas en Capital.

La Institución no tiene inversiones comprometidas en capital.

Evolución de la Institución 2016-2018

Al cierre de 2018, el activo total creció en 9.09% respecto al mostrado al cierre de 2016, destacando el rubro de la cartera de crédito la cual se incrementó 26.26%, su tendencia va a la alza, destacando el aumento en el otorgamiento de créditos al consumo los cuales se incrementaron en el periodo en 33.99%. Adicionalmente, el rubro de disponibilidades se incrementaron en 41.47% derivado por el aumento en los depósitos en otras entidades financieras.

En contraparte, las inversiones en valores descendieron en un 34.22%, motivado por la reducción los títulos de deuda bancaria y gubernamental de los portafolios de títulos para negociar y conservados a vencimiento y el rubro de deudores por reporto descendió en 17.97% motivado por un mayor número de operaciones de reporto de valor gubernamental realizadas con intermediarios.

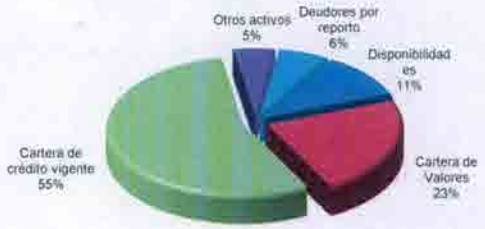
La estructura del balance durante los últimos tres ejercicios se han modificado de tal forma que la participación de la cartera de crédito en el activo total ha evolucionado de manera importante en los 2 últimos años, de acuerdo al programa operativo y financiero.

El activo se integra en un 14.90% con el rubro de disponibilidades, 13.99% por la cartera de valores, 4.53% por deudores por reporto y 62.64% por la cartera vigente. La variación que se observa en relación a la cartera vigente registrada en los ejercicios 2016 y 2018, se debe principalmente al incremento de los recursos destinados al otorgamiento de créditos al consumo, reduciéndose la participación de la cartera de valores.

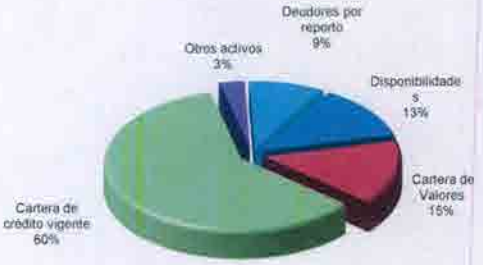
Por su parte, la captación tradicional se incrementó en 9.27% motivado por el aumento en el flujo neto de la captación del público en general a la vista, de los

certificados de depósito y a las aportaciones al Fondos de Ahorro y de Trabajo de los integrantes de las Fuerzas Armadas.

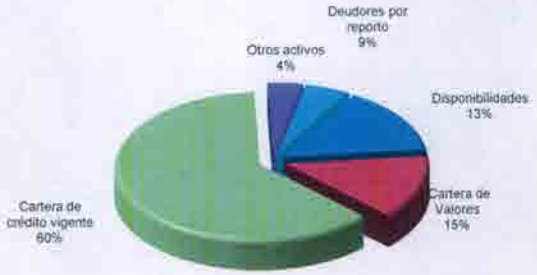
Activo Total 2016



Activo Total 2017

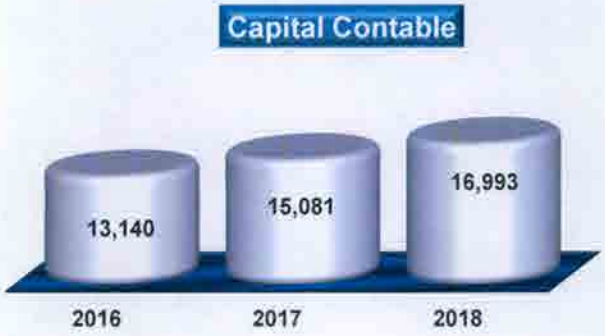


Activo Total 2018



El Margen Financiero cubre el costo de operación, evitando la dependencia de otros ingresos por servicios para la generación de utilidades. El Margen Financiero se ubicó 88% por encima del costo operativo.

- El capital contable continúa con su tendencia a la alza, producto básicamente de la generación de utilidades y del buen funcionamiento operacional y financiero de la Institución.



- Los principales Indicadores Financieros al cierre de los ejercicios 2016, 2017 y 2018 son los siguientes:

Indicadores Financieros	2016	2017	2018
ÍNDICE DE MOROSIDAD	1.19%	1.67%	3.37%
ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	104.70%	133.95%	119.26%
EFICIENCIA OPERATIVA	5.37%	4.75%	5.63%
ROE	14.63%	14.64%	12.11%
ROA	2.92%	3.01%	2.78%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (1)	32.36%	31.23%	33.66%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (2)	20.88%	21.34%	23.07%
LIQUIDEZ	2.39	1.9	1.7
MIN	7.46%	5.57%	6.91%

(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 Institucional (SCII).

Banjercito cuenta con una estructura de Gobierno Corporativo compuesta por el H. Consejo Directivo como máximo órgano de gobierno y con diversos comités donde se analizan y aprueban los temas más relevantes en relación con las estrategias institucionales, los riesgos derivados del desarrollo del objeto social, la delimitación de

funciones y responsabilidades, así como la información financiera, jurídica, contable y económica.

Los documentos que forman parte de la normatividad interna rectora del control interno fueron aprobados por el H. Consejo Directivo y corresponden a:

- "Sistema de Control Interno en el Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C." que es de observancia general y obligatoria para todos los servidores públicos que integran la Institución.

- "Manual del Sistema de Control Interno en Banjercito" que establece el marco de actuación que se observará para implementar el Sistema de Control Interno.

Se han desarrollado procedimientos que permiten administrar los elementos de control, manteniendo una seguridad razonable para prevenir desviaciones materiales, errores, pérdidas o fraude, como se describe a continuación:

a) Establecimiento de delegación de funciones incluidos en la normatividad interna, quedando definidos por escrito y permitiendo la consulta para los involucrados en un tema en específico, permitiendo una adecuada segregación de funciones, evitando duplicidades, identificando las responsabilidades y garantizando independencia entre las diversas Unidades Administrativas.

b) Generación y comunicación de reportes que incluyen la información financiera, de negocio y funcionamiento del Sistema de Control Interno.

c) Establecimiento de las condiciones necesarias para la identificación y evaluación de riesgos relacionados a los objetivos institucionales, la información financiera, normativa y de cumplimiento.

d) Procesos y sistemas para el establecimiento del marco de administración de riesgos que permita identificar, controlar e informar respecto de los mismos.

e) Seguimiento cotidiano y permanente al cumplimiento y apego a los códigos de ética y de conducta por parte de los colaboradores en la Institución, contribuyendo a la igualdad de trato entre hombres y mujeres.

f) Establecimiento de planes estratégicos, evaluando la rentabilidad, ventajas, desventajas, amenazas y oportunidades que traerá consigo la implementación del cambio.

g) Definición, desarrollo, comunicación y monitoreo de actividades de control que contribuyan a la reducción de los riesgos.

h) Desarrollo y diseño cotidiano y permanente del establecimiento y actualización de las actividades de control en la operación, para el cumplimiento de los objetivos de la Institución.

i) Establecimiento de los mecanismos que permitan contar con información de calidad necesaria para el debido funcionamiento y respaldo del Sistema de Control Interno.

j) Canales de comunicación adecuados con los requirentes de información, cuidando la integridad de los clientes y cumpliendo con los tiempos establecidos, así como la información completa; incluyendo la publicación de información financiera, la referente a los productos y servicios ofrecidos por la institución y aquella que permita la debida transparencia.

k) Se cuenta con lineamientos en materia de Seguridad de la Información, que norman el uso de los equipos y servicios de tecnologías de información.

l) Revisiones respecto de la efectividad del Sistema de Control Interno abarcando los controles clave, incluidos los financieros, operativos y de cumplimiento, así como la Administración Integral de Riesgos.

Conforme a lo anterior Banjercito mantiene un adecuado Sistema de Control Interno, cumpliendo satisfactoriamente con los objetivos institucionales, así como con las sanas prácticas bancarias.

Fondo de Pensión y Jubilaciones de Empleados de Banjercito.

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 $1,338 al cierre del ejercicio 2018, 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, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera y operacional".

Atentamente,

Gral. Bgda. D.E.M. Ricardo Flores González
Director General

Cor. Intdte. D.E.M. Mario Gerardo García Urbiña
Director General Adjunto de Finanzas

C.P.C. Miguel Ángel 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 2019