BANOBRAS

Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos S.N.C.

2003

INFORME ANUAL

INFORME ANUAL.indd 1 11/3/04 11:13:05 AM

Primera edición, noviembre 2004
México, Distrito Federal

ISBN en trámite
Informe Anual 2003

® Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.
Av. Javier Barros Sierra No. 515,
Col. Lomas de Santa Fe,
01219 México, D.F.

Coordinación de edición: Subdirección de Planeación

Puede reproducirse el material de este Informe
siempre y cuando se mencione la fuente.
Banobras se reserva el derecho de difundir,
por todos los medios, el contenido de este Informe.

IMPRESO Y HECHO EN MEXICO

CONTENIDO

• Consejo Directivo 5
• Directorio 7
• Mensaje del Director General 9
• Introducción 11
• Infraestructura, servicios públicos y fortalecimiento institucional 13
• Promoción 27
• Actividades de crédito 31
• Diseño y mejora de productos 33
• Actividades fiduciarias 35
• Otras actividades 39
• Eficiencia en la operación 41
• Información financiera 45
• Apéndice estadístico 47
• Estados financieros dictaminados 53

INFORME ANUAL.indd 2-3
11/3/04 11:13:05 AM

CONSEJO DIRECTIVO

CERTIFICADOS SERIE <<A>>

Propietarios	Suplentes
José Francisco Gil Díaz	Felipe Alberto Izaguirre Navarro
Josefina Vázquez Mota	Rodolfo Alfredo Tuirán Gutiérrez
Pedro Cerisola y Weber	Jorge Fernández Varela
Rodolfo Elizondo Torres	Humberto Sarmiento Luebbert
Guillermo Ortiz Martínez	Francisco Javier Cárdenas Rioseco
Alonso Pascual García Tamés	Andrés Conesa Labastida
Carlos Hurtado López	

CERTIFICADOS SERIE <<B>>

Miguel Alemán Velazco

Manuel Ángel Núñez Soto

COMISARIOS SERIE <<A>>

Propietarios	Suplentes
Carlos Arturo Aguirre Islas	Pedro Martínez Flores

COMISARIOS SERIE <<B>>

Víctor Aguilar Villalobos — Roberto Mateos Cándano

SECRETARÍA

Marco Antonio de la Peña Sánchez — Octavio Javier Borunda Quevedo

INVITADO PERMANENTE

Cristóbal Jaime Jáquez

INFORME ANUAL.indd 4-5
11/3/04 11:13:14 AM

DIRECTORIO*

Luis Pazos de la Torre
Director General

María de Lourdes de la Fuente Deschamps
Directora de Administración de Riesgos

Jorge Collard de la Rocha
Director de Finanzas

Marco Antonio de la Peña Sánchez
Director Jurídico y Fiduciario

Noemí David Rodriguera
Directora de Crédito

Fernando de Olloqui González
Director de Negocios de Infraestructura

Jaime Tomás Ríos Bernal
Director de Promoción

José Rafael Robles Díaz
Director de Administración

Alberto Herrera González
Órgano Interno de Control

* Al 31 de julio de 2004.

INFORME ANUAL.indd 6-7
11/3/04 11:13:27 AM

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL

La convivencia entre una disponibilidad limitada de recursos y grandes necesidades de inversión, combinada con el impacto que las obras de infraestructura tienen en la competitividad del aparato productivo nacional, en los niveles de bienestar de la población y, en general, en las posibilidades de desarrollo del país, configuran un enorme reto para BANOBRAS, que tiene por mandato promover la inversión y el financiamiento de proyectos de infraestructura y servicios públicos.

Este contexto, en donde la asignación de recursos públicos tiene asociados elevados costos de oportunidad, da marco a este informe en el que se presentan las principales actividades y resultados de BANOBRAS durante 2003, bajo una perspectiva que amalgama las cifras financieras con la descripción de los esfuerzos de la Institución para promover el desarrollo de un mercado eficiente de financiamiento a la infraestructura; para incrementar la contribución, contundencia y efecto multiplicador de su financiamiento; y para mejorar la eficiencia operativa, cobertura y calidad del servicio de la Institución.

Durante 2003 BANOBRAS canalizó recursos por 15,348 millones de pesos para financiar proyectos relacionados con carreteras, agua potable, alcantarillado, saneamiento, infraestructura vial, energía eléctrica, transporte, medio ambiente y educación, así como para promover diversos programas de fortalecimiento institucional. En particular, 10,182 millones se destinaron al apoyo de los programas de inversión de estados y municipios, 3,120 millones a proyectos con participación privada y 2,046 millones a diversos proyectos en materia ambiental y educativa. Cabe destacar que en 2003 se incorporaron a la cartera del Banco 144 clientes nuevos.

Al ser BANOBRAS una de las instituciones del país con mayor especialización y experiencia en la evaluación y desarrollo de proyectos de infraestructura, otorgó especial énfasis al apoyo de los municipios a través de los distintos programas de asistencia técnica, en materia de desarrollo de infraestructura y evaluación socioeconómica de proyectos.

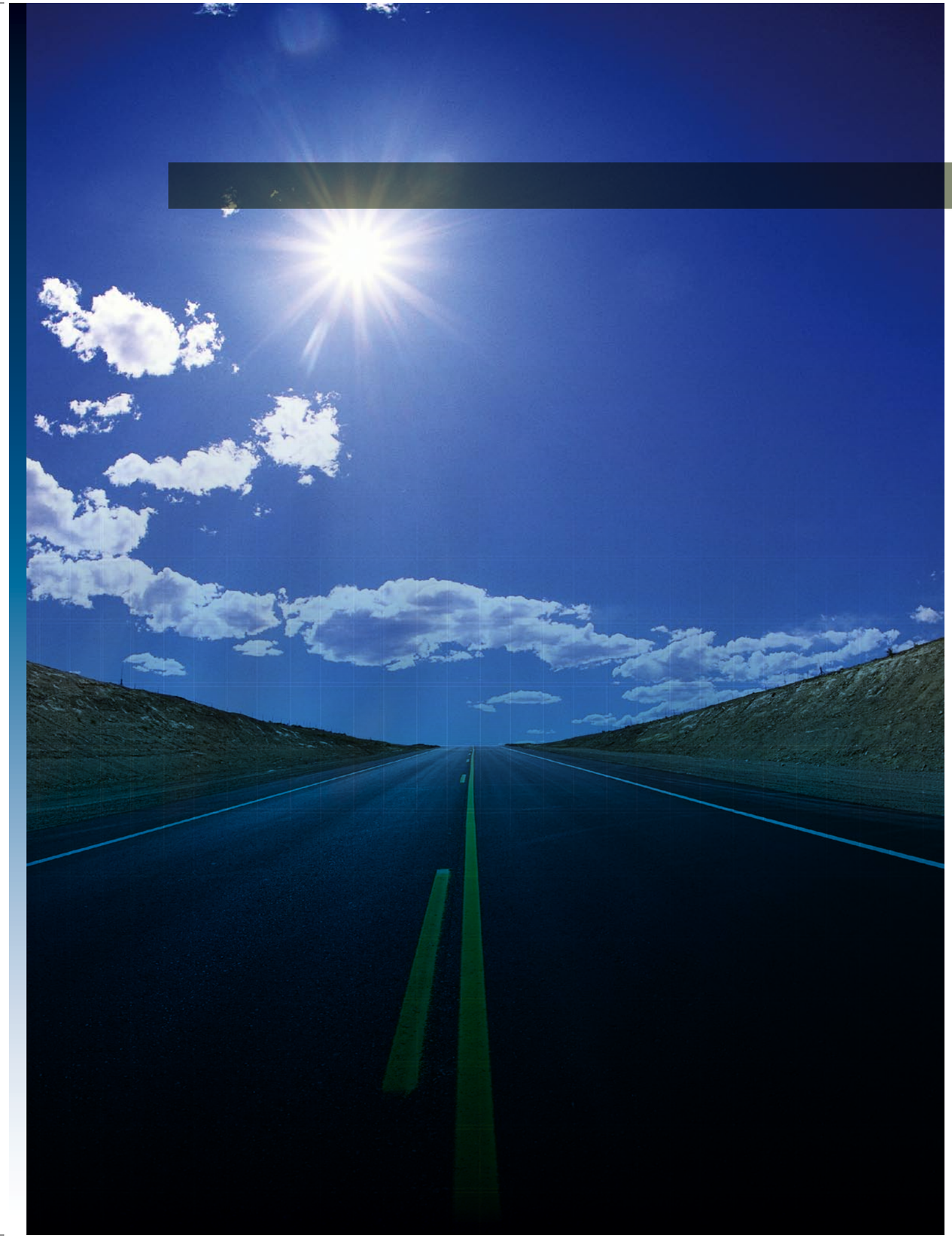
Por otra parte, hacia el interior del Banco se emprendieron importantes esfuerzos de eficiencia y racionalización que abarcaron la reducción del gasto, la simplificación del portafolio de productos, la revisión integral de procesos y el fortalecimiento de la administración de riesgos y del control interno; asimismo, se dio continuidad a los trabajos de implantación del Sistema de Calidad ISO 9001-2000 y se iniciaron los correspondientes a un nuevo Sistema Integral de Cartera y a un sistema de medición y seguimiento de la productividad y resultados por área sustantiva.

En 2003 BANOBRAS, por primera vez en seis años, obtuvo una utilidad neta de 739 millones de pesos. Por su parte, al cierre del año los activos de la Institución sumaron 156,889 millones de pesos, su cartera de crédito 143,911 millones de pesos, en tanto que su capital contable alcanzó los 9,452 millones de pesos, cifra 15.5 por ciento superior a la de un año antes. Aspecto sobresaliente fue el índice de cartera vencida a cartera total que al 31 de diciembre de 2003 se ubicó en 1.1 por ciento.

Considerando la magnitud de sus retos, la visión hacia el futuro de BANOBRAS no puede ser otra que mantener un esfuerzo permanente por incrementar su eficiencia, preservar su salud financiera, elevar la calidad de sus servicios, promover la inversión en proyectos con alta rentabilidad social y, en síntesis, contribuir al desarrollo de infraestructura a la altura que demandan las grandes necesidades de México.

Luis Pazos de la Torre
Director General

INFORME ANUAL.indd 8-9
11/3/04 11:13:35 AM



INTRODUCCIÓN

La Banca de Desarrollo es considerada, dentro del Sistema Financiero Mexicano, un instrumento fundamental del Estado para promover el desarrollo económico y social a través de esquemas financieros y técnicos que promuevan la inversión en áreas estratégicas. En este sentido, la misión de BANOBRAS consiste en financiar proyectos de infraestructura y servicios públicos con rentabilidad socioeconómica y financiera de los gobiernos Federal, estatales y municipales, con el fin de promover el desarrollo del país.

Las acciones de la Institución están dirigidas a cumplir con cuatro objetivos principales que son:

- Financiar proyectos de infraestructura y servicios públicos a los gobiernos estatales, municipales y sus organismos desconcentrados.
- Promover la inversión y el financiamiento privados en proyectos de infraestructura y servicios públicos.
- Apoyar el fortalecimiento financiero e institucional de los gobiernos locales.
- Mantener una administración con criterios de eficiencia y buen gobierno.

Asimismo, BANOBRAS atiende las necesidades de infraestructura y servicios públicos de las entidades y municipios al desarrollar y promover productos rentables que respondan a las expectativas del mercado objetivo.

Las acciones anteriores las realiza a través de los diversos servicios que presta, entre ellos:

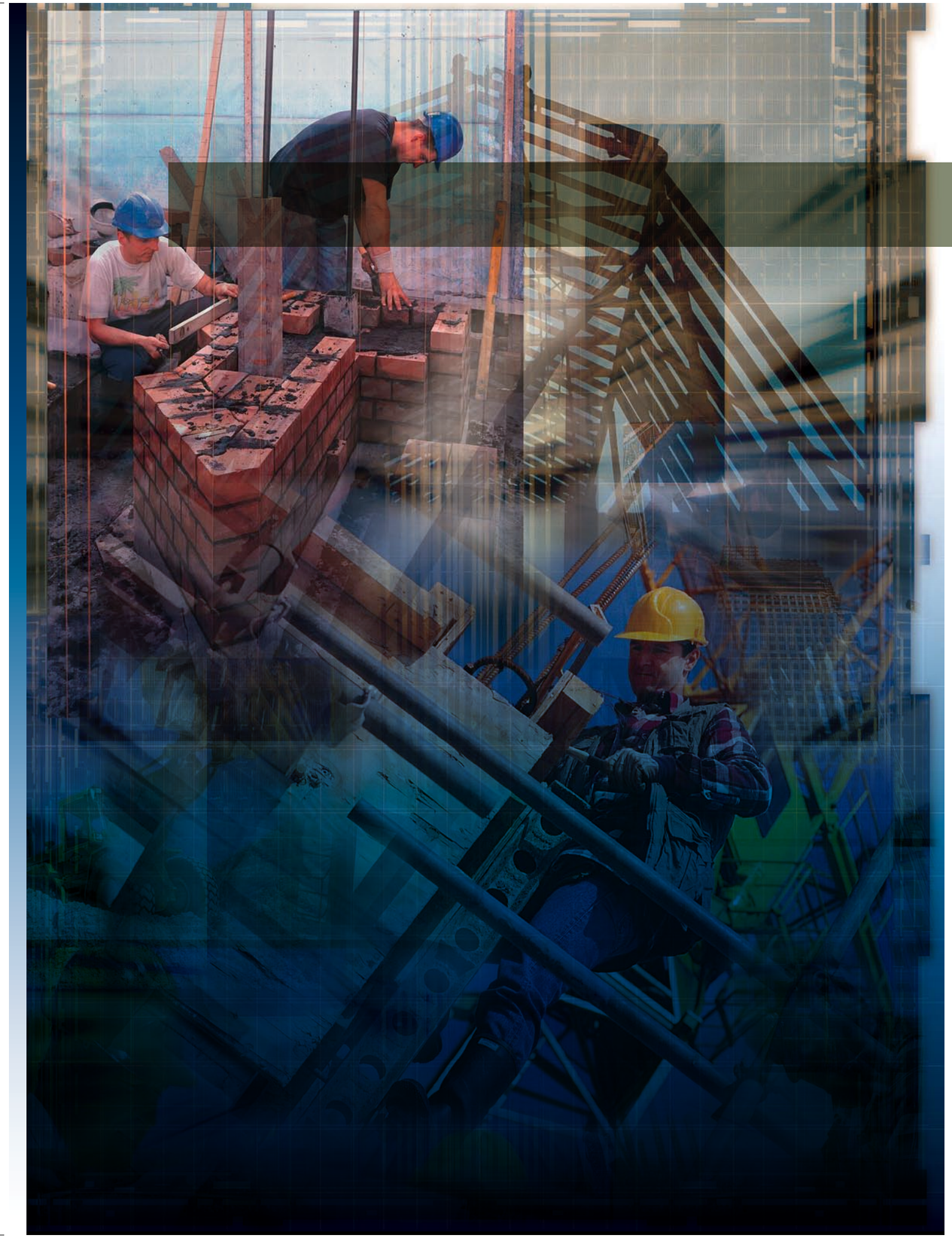
- Financiamiento a entidades federativas, municipios y organismos paraestatales y paramunicipales.
- Financiamiento a proyectos de infraestructura con participación privada.
- Agente financiero del Gobierno Federal
- Servicios de asistencia técnica
- Administración de fideicomisos
- Avalúos
- Captación de recursos en mesa de dinero

Los esfuerzos por brindar los servicios de manera ágil y eficiente han dado lugar a importantes logros y avances. Destacan las acciones realizadas para racionalizar gastos, disminuir costos operativos, reducir significativamente los tiempos de respuesta, así como actualizar y unificar la oferta de productos crediticios para responder mejor a los requerimientos de los clientes. Con el fin de revisar la rentabilidad que presentan las áreas de negocios, se inició el proyecto del Sistema de Administración Financiera, EVA, con el que se busca tener información sobre el valor y los volúmenes de operación de cada una de la unidades de negocio.

Para cumplir con sus objetivos de manera adecuada, el Banco debe enfrentar retos que se basan principalmente en complementar a la banca comercial mediante la atención a municipios que no son cubiertos por ésta, apoyar y garantizar las emisiones de los gobiernos locales, y asistir en la identificación de proyectos de infraestructura con fuente de pago propia para así liberar recursos y que éstos puedan ser destinados a otras áreas de competencia de los diferentes niveles de gobierno.

De esta forma, el Banco podrá consolidarse como una Institución eficiente y sólida dedicada a satisfacer las necesidades de financiamiento de sus clientes.

INFORME ANUAL.indd 10-11
11/3/04 11:13:49 AM



INFRAESTRUCTURA, SERVICIOS PÚBLICOS Y FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL

A través de sus actividades, BANOBRAS ha apoyado su misión de financiar el desarrollo de infraestructura y servicios públicos.

En particular, durante 2003 se canalizaron recursos de crédito para infraestructura y provisión de servicios públicos por $15,348 millones. De este monto, 28 por ciento correspondió a operaciones como agente financiero y 72 por ciento se canalizó a créditos por cuenta propia.

Al cierre de diciembre, el otorgamiento de crédito presenta la siguiente estructura:

- 67 por ciento fue crédito directo a entidades federativas y municipios para infraestructura y provisión de servicios, así como programas de fortalecimiento.

- 20 por ciento fueron créditos para proyectos con participación privada y fuente de pago propia en infraestructura y provisión de servicios.

- 13 por ciento se otorgó a proyectos especiales, principalmente ambientales y de educación.

AGENTE FINANCIERO

Para operaciones como agente financiero se otorgaron $4,291 millones. Estos recursos, provenientes de la contratación de créditos con organismos financieros internacionales, se utilizaron primordialmente para proyectos de infraestructura, equipamiento y servicios públicos, así como para el fortalecimiento institucional de dependencias del Gobierno Federal.

De las actividades financiadas con recursos del Banco Mundial (BIRF) destacan las siguientes:

- Se lograron importantes avances en los programas de carreteras y de modernización educativa.
- Se puso en marcha la primera planta de generación eléctrica con bio-gas obtenido del relleno sanitario de un municipio del norte de la República y se tuvieron importantes avances en el diseño conceptual de corredores masivos de transporte público.

CUENTA PROPIA

Por cuenta propia se canalizaron $11,057 millones, en donde destacan las siguientes acciones:

- El desarrollo de proyectos de agua potable, saneamiento, carreteras, alcantarillado y urbanización.
- Los recursos destinados a empresas para el desarrollo de líneas de transmisión de electricidad.
- Los créditos para empresas contratistas para el desarrollo de distribuidores viales.
- El inicio de operación de plantas de tratamiento de aguas residuales y un drenaje semiprofundo.
- El desarrollo de infraestructura carretera.
- Los proyectos de equipamiento y transporte urbano.
- Los créditos para desarrollos inmobiliarios en destinos turísticos.

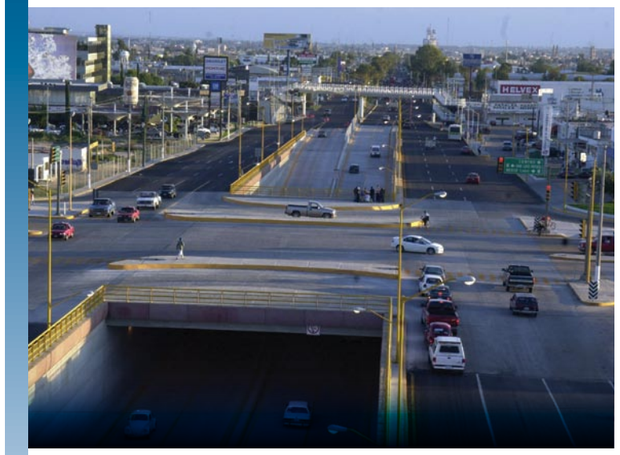
INFORME ANUAL.indd 12-13
11/3/04 11:14:02 AM

INFRAESTRUCTURA, EQUIPAMIENTO Y SERVICIOS PÚBLICOS

Uno de los objetivos de BANOBRAS es el financiamiento de proyectos de infraestructura y servicios públicos a los gobiernos estatales, municipales y sus organismos desconcentrados.

Durante 2003, a través de este programa se otorgó crédito a estados y municipios por $7,856 millones. Estos recursos se concentraron principalmente en proyectos de agua potable, alcantarillado y saneamiento, carreteras y urbanización.

De estos apoyos, $6,109 millones fueron desembolsos líquidos para los proyectos de inversión de estados y municipios y $1,747 millones se destinaron a refinanciamientos.



INFRAESTRUCTURA, EQUIPAMIENTO Y SERVICIOS PÚBLICOS CON PARTICIPACIÓN PRIVADA Y FUENTE DE PAGO PROPIA

Otro objetivo de BANOBRAS es promover la inversión y el financiamiento privados de proyectos de infraestructura y servicios públicos. Estos recursos han permitido complementar el uso de recursos públicos y mejorar la calidad y cantidad de los proyectos.

Asimismo, una de las estrategias que se ha impulsado para mejorar la infraestructura del país, fomentar actividades productivas y proporcionar los servicios públicos necesarios para la población, ha sido la identificación, estructuración y financiamiento de nuevos proyectos.

Se otorgaron recursos con participación privada y fuente de pago propia por $3,120 millones, con los que se apoyó principalmente a proyectos carreteros, líneas de transmisión, plantas de tratamiento de aguas y compra de terrenos para desarrollos.

FORTALECIMIENTO FINANCIERO E INSTITUCIONAL

Un tercer objetivo de BANOBRAS es apoyar el fortalecimiento financiero e institucional de los gobiernos locales a través de algunos programas, entre los que destaca el programa de Fortalecimiento a Estados y Municipios (FORTEM I) y el Programa Multifase de Inversiones y de Fortalecimiento Institucional y Financiero a Estados y Municipios (FORTEM II).

A través de los programas de fortalecimiento financiero e institucional, BANOBRAS otorgó crédito por $2,326 millones.

Programa de Fortalecimiento a Estados y Municipios (FORTEM I)

El objetivo principal de este programa de financiamiento global de largo plazo es que los acreditados, estados o municipios, adopten una serie de buenas prácticas en su gestión, para su fortalecimiento financiero e institucional. Adicionalmente, BANOBRAS realiza la evaluación de la rentabilidad socioeconómica de los proyectos de inversión, con la finalidad de sólo financiar proyectos de alto impacto social.

Este programa, que es financiado con recursos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), permitió canalizar $458 millones para proyectos de inversión de los estados de Oaxaca, Quintana Roo y Puebla.

Los recursos de este programa se destinaron a 79 proyectos de agua potable y alcantarillado, 135 proyectos carreteros, 148 proyectos de vialidad y transporte y uno de fortalecimiento institucional.

Programa Multifase de Inversiones y de Fortalecimiento Institucional y Financiero a Estados y Municipios (FORTEM II)

Esta línea global también se financia con recursos del BID. Su objetivo principal es que, a través de diagnósticos de la situación financiera e institucional de los acreditados y el apoyo en la elaboración y seguimiento de planes de acción, éstos fortalezcan su situación.

Asimismo, el FORTEM II incorpora la realización de estudios de evaluación socioeconómica para asegurar la rentabilidad de las obras que son financiadas.

Con recursos de este programa, se desembolsaron $166 millones para financiar los programas de inversión de dos estados del país: Guanajuato y Jalisco, y de un municipio: Uruapan. Los proyectos que se financiaron fueron los siguientes: 860 proyectos carreteros, 32 de vialidad y transporte, 10 de agua potable y alcantarillado y 16 de equipamiento urbano.

PRÉSTAMO DE ASISTENCIA TÉCNICA PARA LA REFORMA DEL SECTOR SALUD

A través de este programa BANOBRAS, como agente financiero, otorgó recursos crediticios, provenientes del BIRF por $3 millones.

OTROS PROGRAMAS DE FORTALECIMIENTO

Adicionalmente, se destinaron $4 millones por cuenta propia para proyectos de infraestructura de alta rentabilidad socioeconómica, los cuales se destinaron principalmente a vialidad, residuos sólidos, agua potable, alcantarillado y saneamiento. Asimismo, se llevaron a cabo actividades de identificación y evaluación socioeconómica de proyectos y se realizaron propuestas de acciones de fortalecimiento financiero e institucional en función del tipo de acreditado.

Por otro lado, como agente financiero se canalizaron $1,695 millones del BIRF para fortalecer institucionalmente a la Sociedad Hipotecaria Federal e incrementar su capacidad de otorgamiento de crédito para la vivienda.

ASISTENCIA TÉCNICA

Uno de los objetivos de BANOBRAS es apoyar el fortalecimiento financiero e institucional de los gobiernos locales. En ese sentido, se realizan acciones de asistencia técnica con el fin de fortalecer la gestión de los acreditados del Banco y de mejorar la provisión de servicios. Asimismo, con el objetivo de incrementar la eficiencia en las inversiones, BANOBRAS proporciona asesoría en las etapas de identificación, selección y priorización de los proyectos de inversión; y colabora en la elaboración de proyectos y estudios, así como en los procesos de licitación y contratación.

PROYECTOS ESPECIALES

Para proyectos especiales, principalmente ambientales y educativos, se asignaron $2,046 millones. Con recursos domésticos, se otorgó crédito por $464 millones y con fondeo externo, $1,581 millones.

INFORME ANUAL.indd 14-15

11/3/04 11:14:04 AM

Los recursos por cuenta propia se destinaron principalmente a modernización educativa y a Arrendadora BANOBRAS, S.A. de C.V. Los recursos otorgados como agente financiero se destinaron a programas ambientales, con fondeo del BIRF y del Banco Japonés para la Cooperación Internacional (JBIC), y a programas de educación, con recursos del BIRF.

Los desembolsos realizados con recursos del BIRF sumaron en su totalidad $1,567 millones, los cuales se distribuyeron de la siguiente forma: Programa Ambiental de la Frontera Norte, cuyo desembolso fue de $18 millones; Programa de Manejo de Desastres Naturales, que permitió canalizar $49 millones; Préstamo Programático Ambiental de Ajuste Estructural, para el que se destinaron $1,133 millones; y el Programa de Financiamiento a la Educación Superior, mediante el cual se otorgó crédito por $366 millones.

El Programa Ambiental de la Frontera Norte cerró en septiembre de 2003. En el mes de diciembre se llevó a cabo el Seminario de Cierre del Proyecto, en donde se intercambiaron experiencias entre las personas e instituciones que intervinieron en las diferentes etapas, para aplicarlas en una posible segunda operación dirigida al sector ambiental.

Con el apoyo de los recursos de JBIC se otorgaron $15 millones para el programa de Reforestación. El monto ejercido se canalizó a las siguientes acciones: plantación de árboles, viveros y caminos forestales.

SECTORES DE ATENCIÓN

Agua potable, alcantarillado y saneamiento

Objetivo

El uso eficiente del agua y su abastecimiento a toda la población del país es una de las prioridades institucionales.

A través del apoyo a este sector se busca cubrir rezagos existentes en el país y atender a la demanda por estos servicios. Asimismo, se busca fortalecer financiera e institucionalmente a los organismos responsables de su provisión.

Apoyo crediticio

Los recursos crediticios para este sector se dirigen fundamentalmente a la construcción, rehabilitación, mantenimiento y ampliación de la infraestructura de servicios de agua potable, alcantarillado sanitario y saneamiento.

El crédito total otorgado por cuenta propia para programas de agua potable, alcantarillado y saneamiento fue de $684 millones. Para estos programas, el crédito directo con recursos propios fue de $599 millones y el crédito a proyectos con participación privada y fuente de pago propia fue de $85 millones. Adicionalmente, como agente financiero, se destinaron $671 millones, con el apoyo financiero de organismos internacionales.

El crédito directo fue destinado a programas de agua potable, alcantarillado y plantas de tratamiento de aguas.

Dentro de los proyectos con participación privada y fuente de pago propia se desembolsaron $77 millones destinados a plantas de tratamiento de aguas residuales en tres municipios del país y $8 millones para un drenaje semiprofundo. Dos plantas de tratamiento de aguas ya se encuentran en operación y los organismos operadores suministran agua de buena calidad.

Situación del sector

- 10.8 por ciento de la población del país no cuenta con el servicio de agua potable y 23 por ciento no dispone de alcantarillado sanitario.
- 72 por ciento de las aguas residuales colectadas en las zonas urbanas carecen de tratamiento para su adecuada disposición.
- 165 plantas de tratamiento de aguas están fuera de operación, con una capacidad instalada de 5,308 litros por segundo.

En el ejercicio 2003 se autorizaron tres créditos adicionales para plantas de tratamiento de aguas residuales con participación privada: uno para el diseño, construcción, puesta en marcha, operación, mantenimiento y conservación de una planta; otro para refinanciamiento; y el tercero para cubrir posibles faltantes de liquidez.

En adición a lo anterior, se autorizó la participación del Fondo de Inversión en Infraestructura (FINFRA) hasta por un monto de $388 millones, que se destinarán a cinco plantas de tratamiento de aguas dentro del Programa de Modernización de Organismos Operadores de Agua (Promagua).

Este Programa es una fuente adicional de recursos para consolidar a los organismos operadores, mejorar su eficiencia, impulsar su autosuficiencia, facilitar su acceso a la tecnología y para realizar proyectos de saneamiento de aguas residuales.

FONDO DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA (FINFRA)

El FINFRA fue creado por el Gobierno Federal para promover la inversión privada en proyectos de infraestructura, servicios públicos y medio ambiente. Los sectores que se apoyan son: carreteras, puertos y aeropuertos, agua, drenaje y saneamiento, equipamiento, transporte urbano y residuos sólidos. Para ello, cuenta con tres instrumentos: apoyos (recuperables y no recuperables), inversiones de capital de riesgo en proyectos, y en fondos de inversión.

Las cuatro líneas de acción del FINFRA son:

1) Establecimiento de programas sectoriales;
2) Elaboración de estudios de preinversión;
3) Inversión con capital de riesgo en fondos de inversión nacionales e internacionales;
4) Inversión en proyectos privados de los distintos sectores.

En ese sentido, la estrategia para el 2003 consistió en apoyar programas sectoriales que permiten potenciar los recursos disponibles y atender necesidades específicas, fomentar la realización de estudios de preinversión para la identificación y distribución de riesgos, y participar en nuevos sectores en los cuales el FINFRA no había incursionado.

A la fecha se cuenta con tres programas sectoriales ya autorizados por el Comité Técnico del FINFRA:

1) Programa para la Modernización de Organismos Operadores de Agua (Promagua).
2) Nuevo Esquema de Concesionamiento de Autopistas de Cuota.
3) Programa de Residuos Sólidos Municipales (Proresol).

INFORME ANUAL.indd 16-17

11/3/04 11:14:06 AM

A su vez, el FINFRA apoya a los organismos operadores de agua en el desarrollo de las bases de licitación y los términos de referencia para contratar a empresas que coordinen los proyectos, desarrollen soluciones a problemas y faciliten la relación entre los agentes involucrados, para la mejor ejecución de las obras.

Con recursos del FINFRA también se concluyeron estudios de diagnóstico y planeación integral en siete municipios del país y se están revisando las bases y los procesos de licitación para realizar estudios en otros municipios.

Asimismo, se está diseñando el Programa Demostrativo de Desarrollo Institucional en Organismos Operadores de Agua Potable con el BID, para apoyar la modernización del sector; y el Proyecto de Financiamiento a Estrategias Sectoriales Integrales con el BIRF, que apoyará a estados y municipios en el desarrollo de infraestructura de transporte, agua potable, saneamiento y vivienda.

Como agente financiero, BANOBRAS destinó $455 millones, con el apoyo financiero del BID para el Programa de Sostenibilidad de Servicios de Agua Potable y Saneamiento en Comunidades Rurales, y $216 millones para proyectos de Agua y Saneamiento financiados con recursos del Banco Japonés para la Cooperación Internacional (JBIC).

FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DE ESTUDIOS (FFE)

Durante el año de 2003, el Comité Técnico del FINFRA autorizó apoyos por aproximadamente $96 millones para la realización de 26 estudios diversos, relacionados con los sectores: agua, drenaje y saneamiento; puertos y aeropuertos; transporte; infraestructura carretera; recolección y disposición final de residuos sólidos.

INFRAESTRUCTURA REGIONAL

Objetivo

BANOBRAS busca apoyar la construcción, ampliación, mantenimiento, rehabilitación, modernización y/o operación de puertos aéreos y marítimos, ferrocarriles, telecomunicaciones, urbanización, redes de gas doméstico, redes telefónicas y carreteras, así como su equipamiento, para impulsar la competitividad de la economía y la introducción de nuevas tecnologías.

Apoyo crediticio

Los recursos crediticios se destinan a la ejecución de obras de infraestructura que incluyen la construcción, ampliación, mantenimiento y rehabilitación de infraestructura portuaria, aérea y marítima, telecomunicaciones, ferrocarriles y su correspondiente equipamiento, así como el refinanciamiento de aquellas que se encuentren en operación y que cuentan con su propia fuente de pago.

CARRETERAS

Existe un rezago importante en la cobertura de la red de carreteras en el país, principalmente en caminos rurales, en el mantenimiento y en la ampliación de la infraestructura actual.

La infraestructura carretera es fundamental para el desarrollo económico y social del país; sin embargo, los recursos han sido insuficientes para disminuir el rezago en que se encuentra.

Objetivos

- Impulsar la ampliación, modernización y mantenimiento de la infraestructura carretera.
- Apoyar el desarrollo regional e inducir el cambio estructural del sector.

Apoyo crediticio

A través del otorgamiento de crédito se busca apoyar la realización de proyectos a nivel nacional e incentivar la participación del sector privado en los mismos.

Durante el 2003 se otorgó crédito directo con recursos propios a estados y municipios por $1,647 millones para refinanciamientos de cinco tramos carreteros. Adicionalmente, a través de los programas de fortalecimiento institucional se apoyaron proyectos para la construcción de tramos carreteros.

Entre los tramos carreteros que recibieron financiamiento con participación del sector privado se encuentran las autopistas Guadalajara-Colima, San Luis Potosí- Río Verde y San Luis Potosí-Villa de Arriaga, Culiacán-Las Brisas, Tenango-Ixtapan de la Sal; el Libramiento de Matehuala; el Túnel de Coatzacoalcos; y la Super Carretera Central San Luis Potosí.

La infraestructura carretera que requiere el país involucra inversiones de gran magnitud, cuya recuperación se da en el largo plazo. En ese sentido, gran parte de estos proyectos se realizan bajo el esquema de participación privada y fuente de pago propia. Bajo este esquema se canalizaron $ 2,162 millones de pesos.

Como agente financiero, BANOBRAS desembolsó $649 millones, con recursos del BIRF, para el programa Mantenimiento de Carreteras Federales.

NUEVO ESQUEMA DE CONCESIONAMIENTO DE AUTOPISTAS DE CUOTA

El Libramiento de Matehuala es el proyecto piloto del Nuevo Esquema de Concesionamiento de Autopistas de Cuota con el apoyo financiero del FINFRA. La obra se cubrirá dentro de un esquema pari passu entre los recursos de capital de riesgo, crédito de BANOBRAS y aportaciones del FINFRA. En el mes de septiembre se dispuso de la aportación inicial del FINFRA. BANOBRAS ha participado en el diseño de procedimientos y mecanismos de control en la administración del proyecto durante el periodo de construcción, con el fin de que se asegure su éxito, para lo que se contrataron empresas supervisoras.

En este mismo año se inició el proceso para concesionar la segunda obra de infraestructura carretera, la autopista Amozoc-Perote, que se desarrollará bajo el Nuevo Esquema. Se encuentra en proceso la formalización del crédito de BANOBRAS y el apoyo financiero del FINFRA.

El Nuevo Esquema ha sido adaptado para concesiones que otorguen los gobiernos de los estados y se han realizado trabajos dirigidos al otorgamiento de estas concesiones.

FONDO CARRETERO (FONCAR)

La Secretaría de Comunicaciones y Transportes (SCT) y BANOBRAS firmaron en agosto de 2003, el Tercer Convenio Modificatorio al contrato del FINFRA, para la constitución de la subcuenta Foncar, la cual promoverá asociaciones público-privadas, que permitan una mayor participación del sector privado en proyectos de infraestructura carretera, a través de recursos para proyectos formulados por la SCT.

INFORME ANUAL.indd 18-19

11/3/04 11:14:07 AM

El objetivo es avanzar en la modernización de los corredores troncales de la red carretera nacional, construir nuevas vías, modernizar o ampliar carreteras existentes, disminuir los costos asociados al transporte, aumentar la seguridad de los usuarios e impulsar la actividad económica.

En la Segunda Sesión Ordinaria del Comité Técnico del FINFRA, celebrada el 25 de agosto de 2003, se autorizó la asignación de recursos de la subcuenta del Fondo Carretero por $3,533 millones, a 14 proyectos propuestos por la SCT.

FIDEICOMISOS CARRETEROS

A partir del mes de octubre de 2003, los fideicomisos carreteros en donde BANOBRAS actúa como institución fiduciaria son administrados por un área nueva encomendada a dicho fin, con el objetivo de atender las crecientes responsabilidades en estos fideicomisos, así como para mejorar la planeación y apoyar de manera eficiente las acciones para cumplir los objetivos de estos fideicomisos, los cuales han adquirido mayor importancia por el volumen de recursos que involucran.

El fin de estos fideicomisos es apoyar la construcción, conservación, operación o refinanciamiento de tramos carreteros y puentes de cuota. El más importante de estos fideicomisos es el Fideicomiso de Apoyo al Rescate de Autopistas Concesionadas (FARAC) que opera y administra 40 tramos carreteros concesionados a BANOBRAS, los cuales suman 3,881 kilómetros.

PUERTOS AÉREOS Y MARÍTIMOS

Objetivo

Se busca apoyar a este sector con financiamiento para la construcción, ampliación, mantenimiento, rehabilitación y modernización de puertos aéreos y marítimos.

Apoyo de BANOBRAS

Se otorgaron $89 millones bajo el esquema de participación privada y fuente de pago propia para el Puerto Costa Maya, que se ubica en el estado de Quintana Roo. Dicho proyecto comprende un muelle para el atraque de megacruceros, una terminal portuaria integrada por un centro comercial y atracciones turísticas, así como un fraccionamiento familiar, turístico y de comercio.

Con respecto a los puertos aéreos, durante el ejercicio 2003 se proporcionaron servicios de asistencia financiera para remodelar y ampliar el área internacional del Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México.

BANOBRAS realizó el análisis financiero del proyecto de remodelación, elaboró el modelo financiero acorde con los términos en los que se suscribiría el nuevo convenio y analizó los resultados. Con la consideración del informe emitido por el Banco, las partes involucradas suscribieron el convenio bajo el cual se realizarán las inversiones.

INFRAESTRUCTURA VIAL

La dispersión de los habitantes en las ciudades y su necesidad de trasladarse hacia los centros productivos, de servicios y comerciales, aunada a un rezago en la construcción y conservación de la infraestructura vial en las ciudades y en el servicio de transporte, producen efectos negativos en la productividad, la eficiencia y los niveles de contaminación.

Objetivos

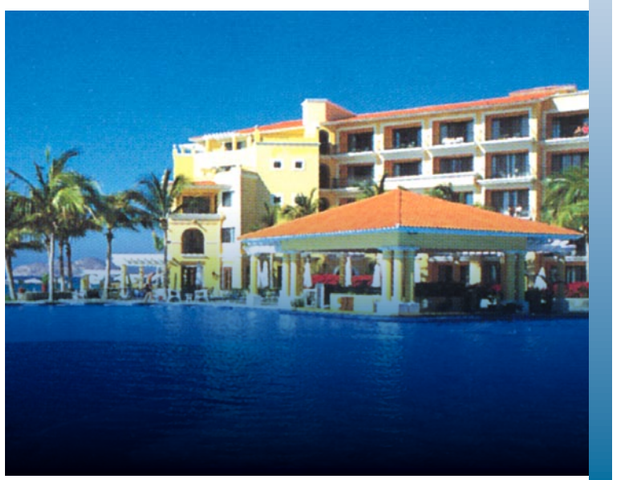
- Mejorar la calidad y eficiencia del sistema de transporte urbano.
- Contribuir al ordenamiento, modernización y conservación de la infraestructura vial.
- Fortalecer la capacidad institucional de las autoridades estatales y municipales.
- Contribuir al control y disminución de los niveles de contaminación ambiental.

Apoyo crediticio

Se otorgó crédito directo con recursos propios por $713 millones para financiar proyectos de urbanización y caminos de acceso a zonas urbanas. Adicionalmente, con recursos del sector privado, se otorgaron $4 millones destinados a un estacionamiento.

DESARROLLOS TURÍSTICOS

A través del esquema de financiamiento con participación privada y fuente de pago propia se asignaron $164 millones para proyectos de urbanización en desarrollos turísticos.



Se otorgó un crédito simple para el Centro Integralmente Planeado (CIP) de Cancún, con el propósito de incrementar el valor de los terrenos turísticos. Las obras de urbanización consisten en supermanzanas, ampliaciones y servicios y obras de mantenimiento. Las obras de cabeza son: Planta de Composta, paso a desnivel Tulúm-Bonampak-Kabah y Reparación del Puente Nichupté. BANOBRAS desembolsó recursos por $66 millones durante el ejercicio 2003 para dichos fines. La fuente de pago se constituirá por los ingresos derivados de la venta de terrenos.

Como parte de la estrategia de fomento turístico, se contempla consolidar los CIP de Huatulco, Oaxaca, Ixtapa y Loreto. Para apoyar estos proyectos, se desembolsaron recursos por $98 millones durante 2003. Estos terrenos se venderán a desarrolladores inmobiliarios, una vez que incremente su valor.

INFORME ANUAL.indd 20-21

11/3/04 11:14:10 AM

En general, las estrategias consisten en el desarrollo de infraestructura básica, el crecimiento de la oferta hotelera y otras obras, la edificación de playas recreativas, el mejoramiento de parques y jardines, la mejora de la imagen, la diversificación de productos turísticos y la articulación del crecimiento urbano.

MODERNIZACIÓN DEL SERVICIO PÚBLICO DE TRANSPORTE

Objetivo

El objetivo del Programa de Modernización del Servicio Público de Transporte es promover la modernización del servicio público del transporte urbano de pasajeros y de carga a nivel nacional con el apoyo de intermediarios financieros, quienes son los responsables de colocar y recuperar las inversiones.

Los desembolsos otorgados por cuenta propia para este programa fueron de $275 millones, que se destinaron a transporte urbano y municipal, transporte público y línea de metro.

Como agente financiero, a través del Programa de Transporte Urbano en Ciudades Medias, que es financiado con recursos del BIRF, se otorgó crédito por $10 millones. El cierre de este proyecto para BANOBRAS fue el 31 de diciembre de 2002; sin embargo, durante 2003 SEDESOL continuó con el proyecto a través de programas de capacitación a distancia y asistencia técnica a estados, municipios y organismos operadores de transporte urbano.

RESIDUOS SÓLIDOS

Objetivo

Se busca modernizar el servicio público de limpia, tratamiento y disposición final de residuos sólidos, a través del financiamiento para la elaboración de estudios y proyectos, la adquisición de equipo de limpia y construcción, la ampliación o rehabilitación de infraestructura para el manejo, tratamiento y disposición final de residuos sólidos. Asimismo, se apoya a las entidades responsables de la prestación de estos servicios para su fortalecimiento institucional.

Apoyo crediticio

BANOBRAS otorgó crédito directo por $23 millones para servicio de limpia. De los proyectos financiados con participación privada, se autorizó a dos empresas un crédito hasta por un monto de $150 millones, que les permitirá contar con los recursos necesarios para participar en nuevos proyectos de inversión en el sector de residuos sólidos.

PROGRAMA DE RESIDUOS SÓLIDOS MUNICIPALES (PRORESOL)

Mediante este Programa, que forma parte del FINFRA, en el mes de agosto se llevó a cabo la licitación pública para la construcción y operación de un relleno sanitario en un municipio del estado de Tabasco, dentro de los programas del FINFRA.

Dicho proyecto comprende la transportación de los residuos sólidos municipales de la estación de transferencia al sitio de disposición final, así como la clausura y rehabilitación de los tiraderos actuales.

Asimismo, se brindó apoyo a los municipios de Los Cabos, Baja California Sur y de Coatzacoalcos, Veracruz para el desarrollo de los estudios de diagnóstico y apoyo técnico y legal, que permitirán licitar un Sistema Integral de Barrido, Recolección, Transferencia y Disposición Final de Residuos Sólidos para dos localidades, en el primer caso; y la construcción y operación de una estación de transferencia y un relleno sanitario, en el segundo caso. En ambos casos se incluye la clausura y rehabilitación de los tiraderos actuales.

Asimismo, el Comité Técnico de FINFRA autorizó aportar un apoyo no recuperable para la construcción y operación del relleno sanitario de Colima y municipios colindantes, así como para la clausura del sitio de disposición final.

Como parte de la instrumentación del Proresol, se autorizaron estudios de asesoría legal, técnica y evaluación de costo-beneficio social en el relleno sanitario en el Municipio de Morelia, Michoacán y en el sistema integral de limpia en los municipios de Benito Juárez y de Solidaridad, Quintana Roo.

A fin de identificar a los municipios y localidades susceptibles de ser incorporados al Programa, se llevaron a cabo las siguientes acciones:

- En forma conjunta con la SEDESOL, se realizó un ejercicio de detección de necesidades en materia de rellenos sanitarios a nivel nacional.
- Se establecieron como criterios para identificar a los clientes potenciales del Programa los siguientes:

1) Centros de población de más de 100,000 habitantes;
2) Localidades que no tengan resuelta la problemática de la disposición final de sus residuos sólidos;
3) Que el plazo remanente de las administraciones locales les permita instrumentar el Programa en su primera etapa.

De esta forma, se identificaron 54 municipios en 16 estados que podrían incorporarse al Programa y se buscó, a través de las delegaciones del Banco, la promoción del mismo.

Asimismo, se tiene previsto poner a consideración del Comité Técnico del FINFRA la constitución de una partida específica para apoyar proyectos de residuos sólidos municipales.

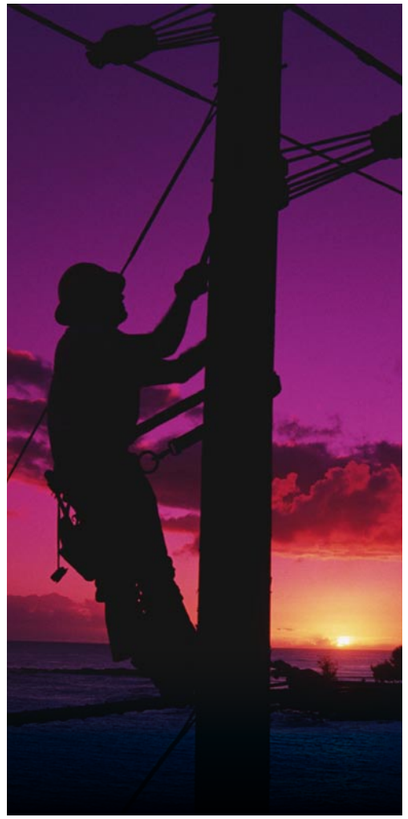
INFORME ANUAL.indd 22-23
11/3/04 11:14:12 AM

FINANCIAMIENTO INDIRECTO A OBRA PÚBLICA

Bajo el esquema de participación privada y fuente de pago propia, BANOBRAS otorgó recursos a empresas contratistas de obra pública por un total de $122 millones para concluir la primera etapa de construcción del Distribuidor Vial de San Antonio y para fortalecer la segunda etapa del Distribuidor Vial de Zaragoza.

Adicionalmente, se otorgaron $299 millones para el financiamiento de los costos del contrato de obra pública con una empresa, para el desarrollo de tres líneas de transmisión de electricidad en los estados de Aguascalientes, Coahuila, Nuevo León, San Luis Potosí, Tamaulipas y Zacatecas.

En los últimos meses de 2003, se autorizaron créditos de contratistas de PEMEX y la CFE, por un monto superior a $600 millones y se amplió el apoyo crediticio a nuevos contratistas del GDF y la SCT. Por otro lado, se recibieron nuevas solicitudes de contratistas que actualmente están en estudio.



PROGRAMA DE AHORRO Y USO EFICIENTE DE ENERGÍA ELÉCTRICA

Objetivo

El desarrollo económico y social del país se asocia a una utilización creciente de energía. Con el fin de mejorar la cobertura de servicios de energía, BANOBRAS cuenta con un programa destinado a otorgar apoyo técnico y crediticio a gobiernos de entidades federativas y municipios, y a sus entidades públicas y fideicomisos, así como a empresas privadas de servicios energéticos, en esquemas de contratos de prestación y concesión de servicios.

Apoyo crediticio

Los recursos que otorga BANOBRAS se destinan a la ejecución de proyectos de electrificación e introducción del servicio de alumbrado público, aprovechamiento de fuentes renovables para autoabastecimiento de energía, ahorro y uso eficiente de energía en los sistemas de alumbrado público, bombeo de agua municipal e inmuebles públicos.

BANOBRAS otorgó crédito directo a estados y municipios por $9 millones para alumbrado público. Adicionalmente, se canalizaron $494 millones a proyectos de electrificación, fuentes alternas, ahorro y uso eficiente de energía con participación privada y fuente de pago propia, que incluyen los recursos del programa de financiamiento a contratistas de obra pública.

Los principales proyectos con participación privada consisten en el diseño, ingeniería, abastecimientos, construcción, pruebas, interconexión y arranque de líneas de transmisión en diversos estados de la República.

COMPONENTE DE FOMENTO AL DESARROLLO CULTURAL

Objetivo

Mediante este Programa se busca proporcionar asistencia técnica y financiamiento para impulsar, fortalecer, ampliar, preservar y transmitir la cultura y las artes, así como consolidar, e impulsar el desarrollo cultural y artístico en el país.

Apoyo crediticio

Se contempla financiar la elaboración de estudios y/o proyectos para la capacitación y formación de cuadros profesionales en las áreas encargadas del desarrollo cultural y artístico; la adquisición, ampliación, remodelación, rehabilitación o construcción de edificios para centros de cultura, centros de desarrollo infantil, museos, teatros, entre otras actividades relacionadas con el fomento al desarrollo cultural.

Actualmente, BANOBRAS continúa trabajado con CONACULTA en la identificación de proyectos susceptibles de financiar, así como en la mecánica operativa para la promoción, asistencia técnica y financiamiento de proyectos.

A través del Fondo de Estudios de Preinversión se apoyó la elaboración de los estudios-proyectos de rehabilitación del Teatro Degollado y del Instituto Cabañas en Guadalajara, Jalisco, los cuales están concluidos.

FONDO DE ESTUDIOS DE PREINVERSIÓN

El nuevo Fondo para Estudios de Preinversión se incluye en la estrategia del Banco para mejorar el uso de sus recursos disponibles, hacer más eficiente la asignación del financiamiento y fortalecer el proceso de crédito.

El Fondo de Estudios de Preinversión permitirá fortalecer las funciones de asistencia técnica, hacer más eficiente el uso de recursos de crédito y ampliar la cobertura de clientes.

A través de este Fondo se impulsa la elaboración de estudios y proyectos de preinversión; estudios sectoriales; diagnósticos financieros e institucionales y planes de acción para el fortalecimiento; diagnósticos y planes de desarrollo de recursos humanos; y calificación de calidad crediticia de los gobiernos estatales, municipales y sus entidades.

El apoyo financiero se otorgará a los sectores de atención del Banco y las acciones que se desprendan de los apoyos se sujetarán a la contratación de crédito.

INFORME ANUAL.indd 24-25
11/3/04 11:14:16 AM

PROMOCIÓN

ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

A través de un amplio programa de promoción, BANOBRAS ha llevado a cabo un esfuerzo significativo por diversificar y ampliar su cartera de clientes en las diferentes regiones y entidades federativas del país.

En este sentido, el Banco ha reorientado su estrategia de promoción hacia los objetivos siguientes:

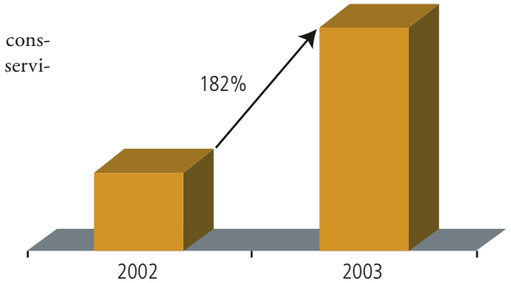
- Brindar una atención personalizada, oportuna y de calidad.
- Integrar una oferta más acorde con los requerimientos de los clientes, a partir del conocimiento de sus necesidades de inversión en infraestructura, servicios públicos, y de asistencia técnica y financiera.
- Ofrecer a los acreditados potenciales, soluciones financieras integrales que consideren el fortalecimiento institucional de los gobiernos locales.
- Contribuir al financiamiento de proyectos socialmente rentables.
- Promover la participación privada en la construcción de obras de infraestructura y servicios.

Durante 2003 las delegaciones estatales visitaron a 1,597 clientes y prospectos, y les ofrecieron servicios de asesoría, asistencia técnica y soluciones financieras. Destaca su participación en México, Puebla, Jalisco, Hidalgo, Oaxaca, Aguascalientes, Zacatecas, Guerrero y Michoacán.

En lo que respecta a los clientes nuevos, durante 2003 se canalizaron recursos crediticios a 144 clientes nuevos, con los cuales la Institución no había formalizado ningún empréstito en los tres años anteriores a la gestión de administración local.

Esto significó un incrementó de 182 por ciento con respecto a 2002, debido a una mayor eficiencia en las tareas de promoción, lo que incidió en la ampliación de la cartera de crédito, así como en la derrama de recursos crediticios hacia los nuevos acreditados.

Clientes Nuevos



Durante 2003 se instrumentó el programa denominado “Encuentro con Presidentes Municipales Electos”, en aquellas entidades que durante el año tendrían cambio de administración, con el objeto de tener un primer acercamiento con las autoridades municipales y poder ofrecerles, oportunamente, los productos y servicios financieros que ofrece BANOBRAS. Adicionalmente, se les proporcionó asesoría en la elaboración de sus programas de inversión local.

INFORME ANUAL.indd 26-27
11/3/04 11:14:30 AM

Con este programa se atendió a un total de 434 presidentes municipales electos de los siguientes estados:

- Campeche
- Estado de México
- Guanajuato
- Jalisco
- Morelos
- Nuevo León
- Querétaro
- San Luis Potosí
- Sonora

PROGRAMA 1, 2, 3

En julio de 2003 comenzó a operar el "Programa 1, 2, 3 para Presidentes Municipales Electos", con el objetivo de ofrecer a las nuevas administraciones municipales un programa integral de asistencia técnica, y de promover los apoyos financieros y de asistencia técnica del Banco.

El apoyo consiste principalmente en trabajar conjuntamente con los municipios en la elaboración de un documento base del Plan de Desarrollo Municipal.

La asesoría que brinda el programa varía de acuerdo con las necesidades del cliente y se basa en lo siguiente:

- Apoyo en la elaboración del plan de desarrollo de los municipios.
- Asesoría en los planes de inversión y presupuesto.
- Planes de financiamiento que promueven la inversión en infraestructura y servicios públicos.

En este sentido, BANOBRAS participó en la elaboración de 11 documentos base de los Planes Municipales de Desarrollo de 11 municipios del Estado de México, tres de Querétaro y uno de Morelos.

SEMINARIOS, TALLERES Y REUNIONES

BANOBRAS participó en 43 eventos de promoción, tales como seminarios, foros, ferias, congresos y exposiciones, a fin de ofrecer, a los potenciales acreditados, soluciones financieras integrales que consideren el fortalecimiento institucional de los gobiernos locales, con base en la cartera de productos y servicios financieros de la Institución; brindar una atención personalizada, oportuna y de calidad, conocer las necesidades de inversión en infraestructura, servicios públicos y de asistencia técnica y financiera; así como promover, en su caso, la participación privada en la construcción de obras de infraestructura.

El Banco también participó en eventos en los que se trataron temas relevantes para el desarrollo de los municipios entre los que destacan los siguientes:

- "Seminario Internacional Nuevas Fuentes Crediticias para Estados y Municipios" patrocinado por el Instituto para el Desarrollo Técnico de las Haciendas Públicas (INDETEC) en la ciudad de Guadalajara, Jalisco.

- "X Congreso Nacional de Obras y Servicios Públicos Municipales 2003" organizado por la Asociación de Municipios de México (AMMAC) en la ciudad de Tijuana, Baja California.

- "Foro Nacional de Experiencias Municipales Exitosas" organizado por la Federación Nacional de Municipios de México (FENNAN) en Ciudad Victoria, Tamps.

Entre las reuniones en las que participó el Banco, destacan las de los grupos de trabajo constituidos para la instrumentación del Convenio de Colaboración para el desarrollo de proyectos de ahorro de energía CFE-BANOBRAS-CONAE-FIDE, así como las reuniones regionales con presidentes municipales en diversas entidades del país.

ENCUENTRO NACIONAL MUNICIPIO 2003

Por tercer año consecutivo se realizó el evento denominado Encuentro Nacional Municipio 2003, el cual tiene como objetivos principales analizar importantes temas referentes al desarrollo de los municipios y reunir en una feria comercial a un gran número de proveedores de bienes y servicios relacionados con las áreas estratégicas de la administración pública municipal.

El evento se llevó a cabo los días 27 y 28 de noviembre en la ciudad de Morelia, Michoacán. Se organizó en coordinación con el Gobierno del Estado y logró reunir a 1,800 asistentes entre los que destacaron presidentes municipales, tesoreros, directores de obras públicas, funcionarios municipales y público en general.

Como parte del evento, se realizó un foro temático con la participación de 36 expositores, en donde sobresalieron las participaciones del C. Presidente de la República, Secretarios de Estado, Gobernadores, académicos, investigadores, así como de líderes de organismos y empresarios destacados. Dentro de dicho foro, se realizaron cuatro conferencias magistrales y seis mesas de trabajo que trataron los temas siguientes:

- Hacienda pública estatal y municipal
- Desarrollo urbano sustentable y vivienda
- Micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo municipal
- Participación ciudadana en la construcción de políticas públicas
- Futuro de la energía en México
- Justicia y retos de la seguridad pública

En la feria comercial, las autoridades municipales tuvieron la oportunidad de conocer productos y servicios de alta tecnología que se ofrecen en materia de agua, alumbrado público, asesoría, construcción y equipos de seguridad, entre los principales.

Se contó también con la participación del Centro de Investigación y Docencia Económicas (CIDE) y el Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM), instituciones que ofrecieron programas de actualización para funcionarios públicos, así como las novedades editoriales en materia de investigación y aplicaciones para servicios públicos municipales.

El evento permitió conducir una encuesta diseñada con el fin de conocer las opiniones de nuestros clientes. Las preguntas realizadas a los encuestados se diseñaron con los siguientes propósitos:

- Conocer al encuestado.
- Evaluar el conocimiento y la percepción que se tiene sobre BANOBRAS.
- Detectar áreas de mejora.
- Conocer el tipo de proyectos en el mercado y los servicios para los que hay interés.
- Identificar diferenciadores estratégicos.
- Retroalimentar el evento.

Esta información facilitó la discusión de los problemas que enfrentan los municipios y permitió plantear posibles soluciones a sus necesidades de infraestructura y provisión de servicios públicos.

INFORME ANUAL.indd 28-29

11/3/04 11:14:32 AM

ACTIVIDADES DE CRÉDITO

ANÁLISIS DE CRÉDITO

Como apoyo a la toma de decisiones del Comité Interno de Crédito, se verificó que los asuntos presentados para su autorización se apegaran a los aspectos de carácter normativo y prudencial en la materia, y se elaboraron 742 dictámenes de crédito. Adicionalmente, se presentaron al Comité informes mensuales sobre el avance de los asuntos autorizados en el proceso crediticio, para evaluar la ejecución del proceso y los tiempos empleados desde la etapa de autorización hasta la etapa de inversión de cada crédito.

NORMATIVIDAD CREDITICIA

Con el fin de actualizar el marco normativo para la gestión de crédito, se llevó a cabo la revisión anual del Manual de Normas de Crédito. El 16 de diciembre el Consejo Directivo autorizó una nueva versión de este manual, cuyos elementos fundamentales fueron: simplificar hacer más clara la normatividad crediticia institucional.

Asimismo, se desarrolló un nuevo marco normativo con el apoyo de las Direcciones del Banco que participan en el proceso crediticio, el cual comprende tres documentos: El Manual de Normas de Crédito, los Lineamientos Complementarios al Manual de Normas de Crédito y la Guía de Condiciones Financieras.

SISTEMA DE CONTROL DE GESTIÓN

Con el propósito de contar con un sistema institucional que permita dar seguimiento y control al proceso crediticio y, por consiguiente, introducir mejoras, se continuó el desarrollo del Sistema de Control de Gestión de Crédito. Durante 2003, se logró que las fichas de las solicitudes de crédito de estados y municipios fueran procesadas mediante dicho Sistema.

Asimismo, se han impulsado cambios para simplificar, mejorar y dar mayor velocidad de respuesta. Las revisiones al Sistema han permitido a la Subdirección de Sistemas de Información desarrollar una nueva versión más rápida y fácil de utilizar.

SISTEMA INTEGRAL DE CARTERA

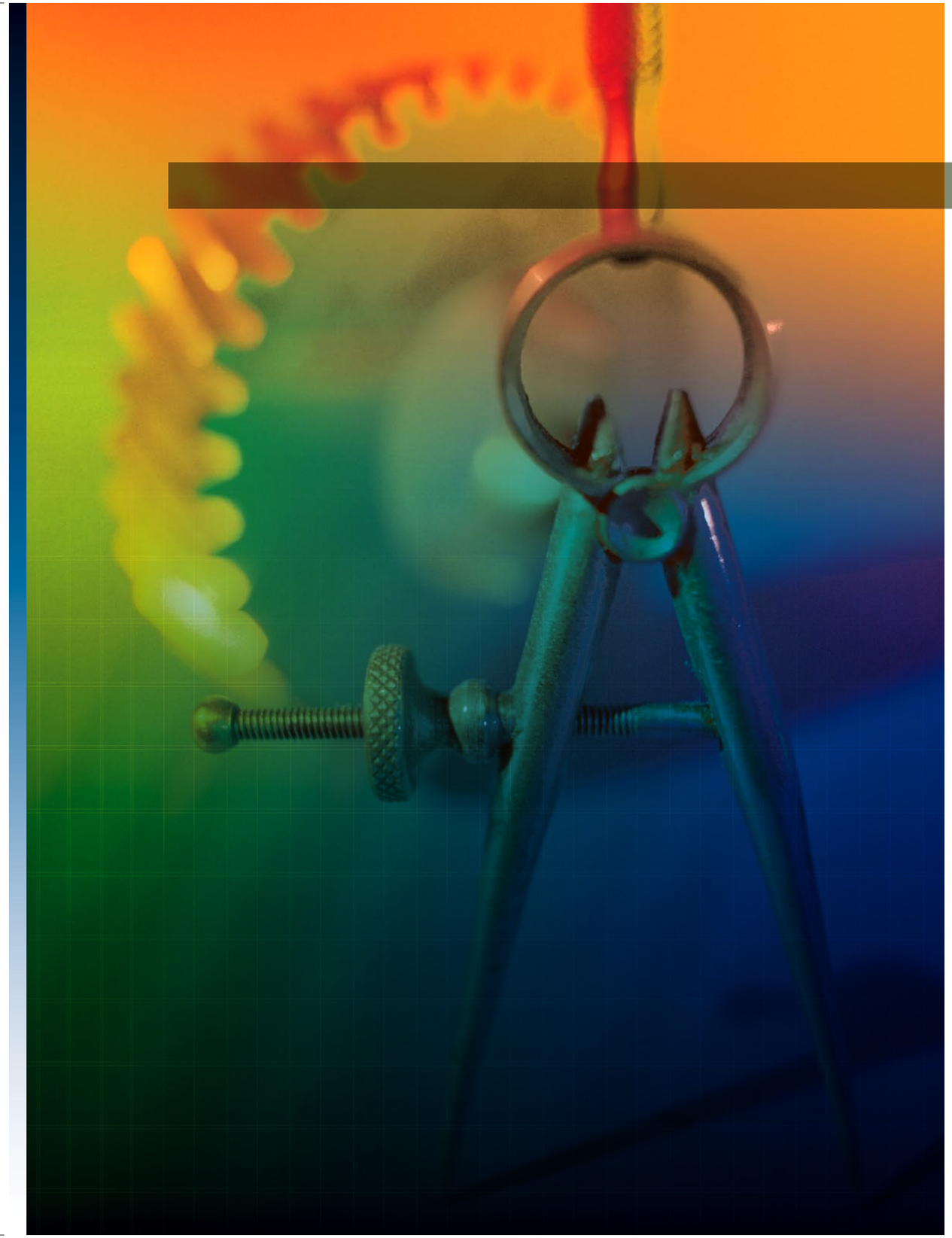
Con el propósito de continuar modernizando la administración de las operaciones activas de la Institución, se concluyó la funcionalidad básica del Sistema Integral de Cartera y se migró aproximadamente 70 por ciento de los créditos administrados por la Dirección de Crédito. Asimismo, se concluyó la derrama contable correspondiente a las funcionalidades desarrolladas, lo que permite automatizar el registro contable de las operaciones de la cartera. El Sistema continúa avanzando y está inmerso en un proceso de mejora continua.

MESA DE CONTROL

La Mesa de Control contribuye a mejorar el desempeño de la actividad crediticia, asegurando su apego a los lineamientos internos y a las disposiciones establecidas por las entidades normativas externas. Durante el año 2003, la Mesa de Control otorgó el visto bueno para realizar 1,114 desembolsos por un monto total de $7,247 millones. Se realizaron 206 liberaciones de recursos a igual número de créditos que iniciaron su etapa de inversión.

Se realizaron 607 observaciones no relevantes en la aplicación de políticas, normas o procedimientos de conformidad con lo establecido en el Manual de Normas de Crédito. De la totalidad de observaciones, han quedado satisfechas 430 (71 por ciento) y han quedado pendientes 177 (29 por ciento).

INFORME ANUAL.indd 30-31
11/3/04 11:14:42 AM



DISEÑO Y MEJORA DE PRODUCTOS

DISEÑO Y MEJORA DE PRODUCTOS

El diseño, mejora y administración de productos contribuye a que la estrategia crediticia del Banco sea más eficiente y permite ofrecer opciones de financiamiento más atractivas para nuestros clientes.

Durante el 2003, las actividades de diseño y administración de productos se centraron en dos grandes ejes: simplificar la cartera de productos y avanzar en la preparación de las operaciones con organismos multilaterales.

Para la mejora continua de productos, se busca sustituir a los programas FORTAFIN, PRONIDEM y CRESIC por un instrumento que permita canalizar el financiamiento de manera sencilla, estandarizada y eficiente. Con respecto al FORTEM II, se sostuvieron pláticas con el BID para flexibilizar los desembolsos, eliminar el límite máximo de financiamiento por acreditado en el programa y revisar las políticas sectoriales que dificultan el acceso al crédito.

Por otro lado, en los productos con fondeo de organismos multilaterales, el apoyo externo se está negociando sólo hasta que esté avanzado el proceso de contratación de crédito con los clientes de BANOBRAS, a fin de evitar la comisión sobre saldos no dispuestos, lo que abarata el precio del producto.

Entre los programas que se están negociando con fondeo de organismos bilaterales y multilaterales se encuentran los siguientes:

- Proyecto de Modernización de los Poderes Judiciales Estatales: este proyecto permite a BANOBRAS incursionar en un área que tradicionalmente no ha sido atendida con financiamiento.

- Proyecto de Financiamiento a Estrategias Sectoriales Integrales: se busca fortalecer, con una visión integral sectorial, las correspondientes áreas de gestión de los gobiernos estatales y municipales.

- Proyecto Demostrativo de Desarrollo Institucional en Agua Potable y Saneamiento: el objetivo es poner en marcha un programa piloto de modernización y fortalecimiento institucional de diversos organismos operadores con el fin de obtener estrategias exitosas para su posterior implantación en otros organismos operadores.

Entre los avances en el diseño y mejora de productos, destaca la mayor coordinación entre el Banco y la SHCP para la preparación de proyectos con organismos multilaterales.

Finalmente, se están analizando productos tales como garantías crediticias para facilitar el acceso de los municipios al financiamiento bancario y a los mercados, sobre bases sostenibles y de bajo costo.

INFORME ANUAL.indd 32-33
11/3/04 11:14:55 AM

ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

BANOBRAS, a través de diversas alternativas de financiamiento y esquemas legales, busca satisfacer de forma adecuada las crecientes necesidades de infraestructura y servicios públicos de la población. Mediante las actividades fiduciarias, el Banco apoya proyectos de los gobiernos federal, estatales y municipales, y promueve el desarrollo económico del país.

ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

Al 31 de diciembre de 2003, los recursos patrimoniales de terceros que se encuentran bajo la responsabilidad de la Fiduciaria ascienden a $227,209 millones, $20,492 millones más que en 2002. BANOBRAS administraba 213 fideicomisos, de los cuales 152 eran públicos y 61 privados. Del total mencionado, el 94 por ciento eran administrados por el personal del Banco, mientras que el resto contaba con administración propia.

El área fiduciaria contribuyó en los ingresos del Banco con $209 millones, es decir, con un 67 por ciento de los ingresos totales por comisiones. Existe un diferencial favorable de $64 millones con respecto al ejercicio anterior, lo que representa un incremento en los ingresos del 45 por ciento.

Como parte del Programa de Extinción de Negocios Fiduciarios, durante 2003 se extinguieron 30 negocios fiduciarios, que corresponden básicamente a negocios fiduciarios no rentables o a aquéllos que cumplieron con sus fines, conforme a sus contratos constitutivos y la legislación vigente en la materia.

La actividad fiduciaria del Banco se ha concentrado prioritariamente en los siguientes fideicomisos:

FIDEICOMISOS CARRETEROS

Se administraron 17 fideicomisos carreteros, cuyos fines consisten en apoyar la construcción, conservación, operación o refinanciamiento de tramos carreteros y puentes de cuota. De estos fideicomisos el más importante es el Fideicomiso de Apoyo para el Rescate de Autopista Concesionadas (FARAC) debido al volumen de recursos que involucra.

FONDOS DE DESASTRES NATURALES

A través de estos fideicomisos se ha dado apoyo a estados de la República que han experimentado desastres naturales, como sismos, lluvias intensas, heladas y sequías principalmente.

En lo referente a los 31 fideicomisos públicos estatales, el Gobierno Federal ha aportado al patrimonio de estos fideicomisos, vía subsidio a los gobiernos estatales, la suma de $6,017 millones, y éstos han aportado recursos propios por $3,997 millones.

Dentro del fideicomiso público federal FONDEN, se han destinado recursos para atender emergencias provocadas por fenómenos naturales por $14,561 millones, de los que $4,606 millones han sido transferidos a los fideicomisos públicos estatales para complementar la mezcla de recursos para la ejecución de las obras de reparación en las entidades federativas del país, y $4,038 millones han sido utilizados para cubrir las obras de participación 100 por ciento federal.

INFORME ANUAL.indd 34-35
11/3/04 11:15:04 AM

FIDEICOMISO E-MÉXICO

Este fideicomiso sirve como instrumento para la ejecución y desarrollo del Sistema Nacional e-México en materia de conectividad, contenidos y sistemas. El objetivo es ampliar la cobertura de servicios básicos como educación, salud, economía, gobierno, ciencia, tecnología, industria y de otros servicios a la comunidad.

FONDO DE APOYO AL PROGRAMA DE SEPARACIÓN VOLUNTARIA

El objetivo de este fideicomiso es administrar los recursos públicos federales y cubrir la compensación económica a los servidores públicos que decidan separarse voluntariamente del servicio que prestan en la Administración Pública Federal, de conformidad con las disposiciones aplicables, sin perjuicio de las prestaciones que les corresponden en materia de seguridad social.

FONDO DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA (FINFRA)

Con el fin de promover y facilitar una mayor participación del sector privado en el desarrollo de infraestructura básica, en septiembre de 1995, el Gobierno Federal encargó a BANOBRAS la puesta en marcha del Fondo de Inversión en Infraestructura (FINFRA).

Dicho fondo promueve el desarrollo de infraestructura básica, mediante la participación del sector privado. Los objetivos del FINFRA son generar proyectos privados de infraestructura básica con alta rentabilidad social y hacerlos financiables, difundir oportunidades de inversión, e impulsar la inversión extranjera.

FONDO DE APOYO A ESTADOS Y MUNICIPIOS (FOAEM)

El fideicomiso se constituyó por mandato del Gobierno Federal y su objetivo es asumir los riesgos cambiarios derivados de los créditos externos que contraten las instituciones de banca de desarrollo, que participen como agentes financieros, de manera que los recursos captados por ellas se destinen, una vez convertidos a moneda nacional, al otorgamiento de apoyos financieros a los estados y municipios, así como a sus organismos paraestatales y al Fobaproa.

FIDEICOMISO PARA EL DESARROLLO ESTRATÉGICO DEL SURESTE (FIDES)

El fondo brinda apoyo a 28 proyectos de infraestructura carretera del Sureste de la República Mexicana.

FIDEICOMISO PARA LA INFRAESTRUCTURA EN LOS ESTADOS (FIES)

Este fideicomiso se constituyó el 23 de abril de 2003 con el fin de apoyar el desarrollo de la infraestructura estatal.

FIDEICOMISO PARA EL PLAN DE PENSIÓN DE JUBILADOS DE BANOBRAS, S.N.C.

El objetivo principal del fideicomiso es el otorgamiento y pago de pensiones por jubilación, primas y gastos médicos al personal y a los beneficiarios que éstos asignen, de conformidad con las condiciones generales de trabajo en vigor.

FIDEICOMISO PARA APOYAR LA CONSTRUCCIÓN DE LA SEGUNDA ETAPA DEL DISTRIBUIDOR UNO DEL ANILLO PERIFÉRICO ECOLÓGICO DEL ESTADO DE PUEBLA

El fideicomiso se constituyó el 31 de julio de 2003 con el fin de apoyar la adecuada administración de las aportaciones que realicen CAPUFE y el Gobierno del Estado de Puebla para la construcción del distribuidor del anillo periférico.

FIDEICOMISOS NUEVOS

Durante 2003 se constituyeron 6 fideicomisos nuevos:

- Fideicomiso para la Infraestructura en los Estados
- Fondo de Apoyo al Programa de Separación Voluntaria
- Fideicomiso Bis Autopista Benito Juárez
- Fideicomiso para Apoyar la Construcción de la Segunda Etapa del Anillo Periférico del Estado de Puebla
- Fideicomiso para el Plan de Pensiones de Jubilados de BANOBRAS
- Fondo de Contingencias del Estado de Tabasco

SINDICATURAS Y LIQUIDACIÓN DE EMPRESAS

La administración de estas empresas implica un marco normativo complejo derivado de la aplicación de las leyes de Quiebras y Suspensión de Pagos, y de Concursos Mercantiles y Federal de Instituciones de Fianzas.

En lo referente a los ingresos por honorarios fiduciarios en la administración de sindicaturas y liquidaciones del ejercicio 2002 y 2003, éstos ascendieron a $9 millones y $24 millones respectivamente, mostrando un incremento de $15 millones.

Durante el 2003 se administraron las siguientes empresas: Transportes Aéreos Ejecutivos, S. A. de C. V. en quiebra; Arrendadora Financiera Havre, S. A. de C. V. en quiebra, y Factoring Havre, S. A. de C. V. en quiebra. Asimismo, se atendieron las liquidaciones administrativas de Afianzadora Mexicana, S.A. de C. V. en liquidación; Afianzadora Margen, S. A. en liquidación y Afianzadora Lotonal, S. A. de C. V. en liquidación.

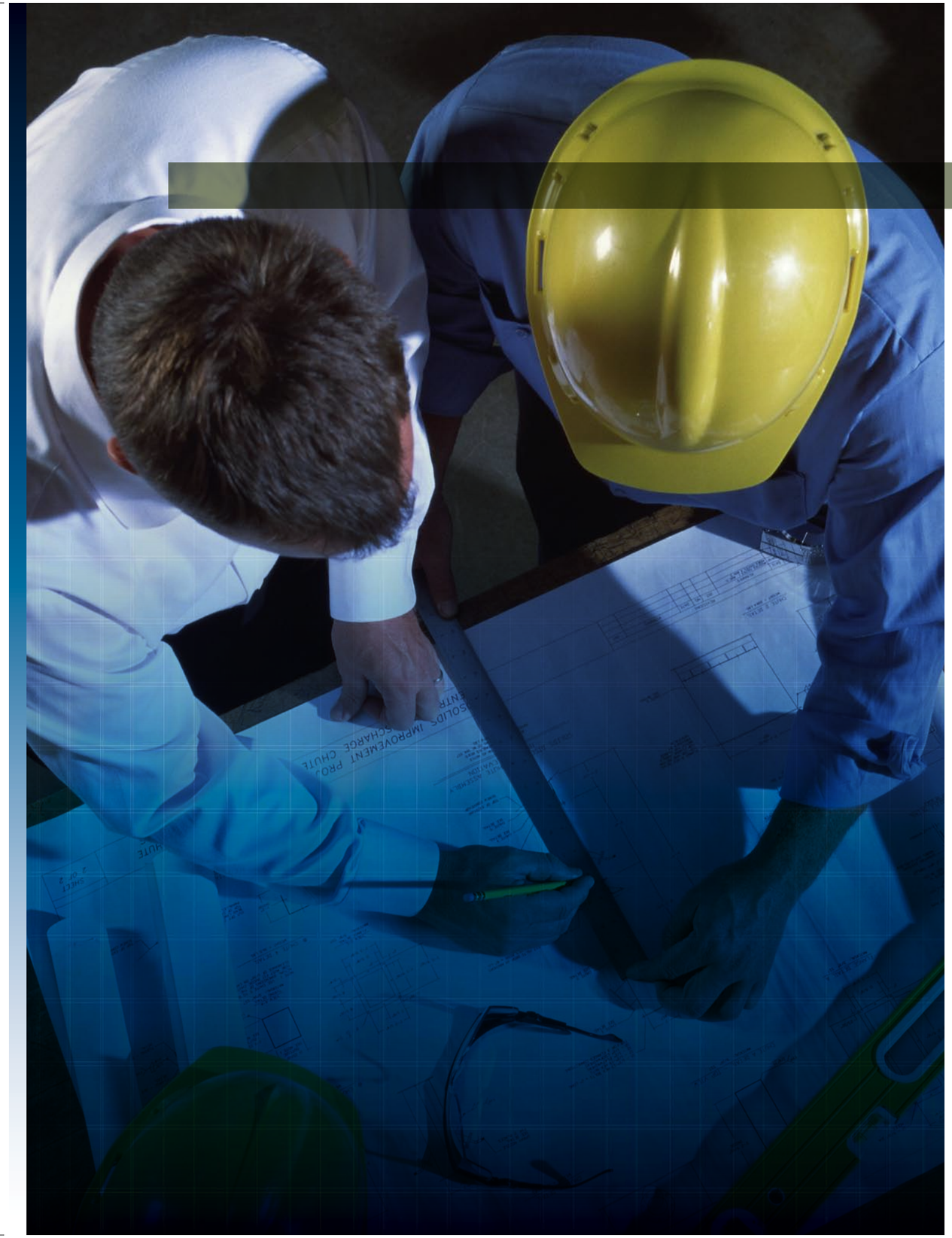
Otra liquidación importante en la que BANOBRAS actuó como síndico fue la de Ferrocarriles Nacionales de México (Ferronales).

Dentro del proceso de liquidación de Ferronales destacan las acciones siguientes:

- Se elaboró el Programa Maestro de Liquidación, el cual establece las estrategias de corto y mediano plazo, y desarrolla un modelo organizacional y presupuestal apegado a las necesidades del proceso de liquidación. Este programa señala acciones y metas sustantivas a realizar de 2003 a 2007, considerando el 2007 como un año de cierre y no de operación.
- Se formuló el "Programa Anual de Trabajo".
- Se presentaron la problemática y los escenarios de la liquidación a la Secretaría de la Función Pública, así como al Grupo Intersecretarial de Seguimiento.
- Se llevó a cabo la desincorporación de bienes por la vía de enajenación comercial por un monto de $288 millones.

INFORME ANUAL.indd 36-37

11/3/04 11:15:07 AM



OTRAS ACTIVIDADES

ACTIVIDADES VALUATORIAS

Los servicios en materia de valuación y dictámenes técnicos han sido promovidos con apego a los lineamientos y programas establecidos, los cuales se encuentran dentro del ámbito de competencia de los sectores que atiende el Banco.

Durante 2003 se realizaron 44,449 avalúos con un valor comercial de $30,087 millones, lo que representó ingresos para el Banco de $79 millones.

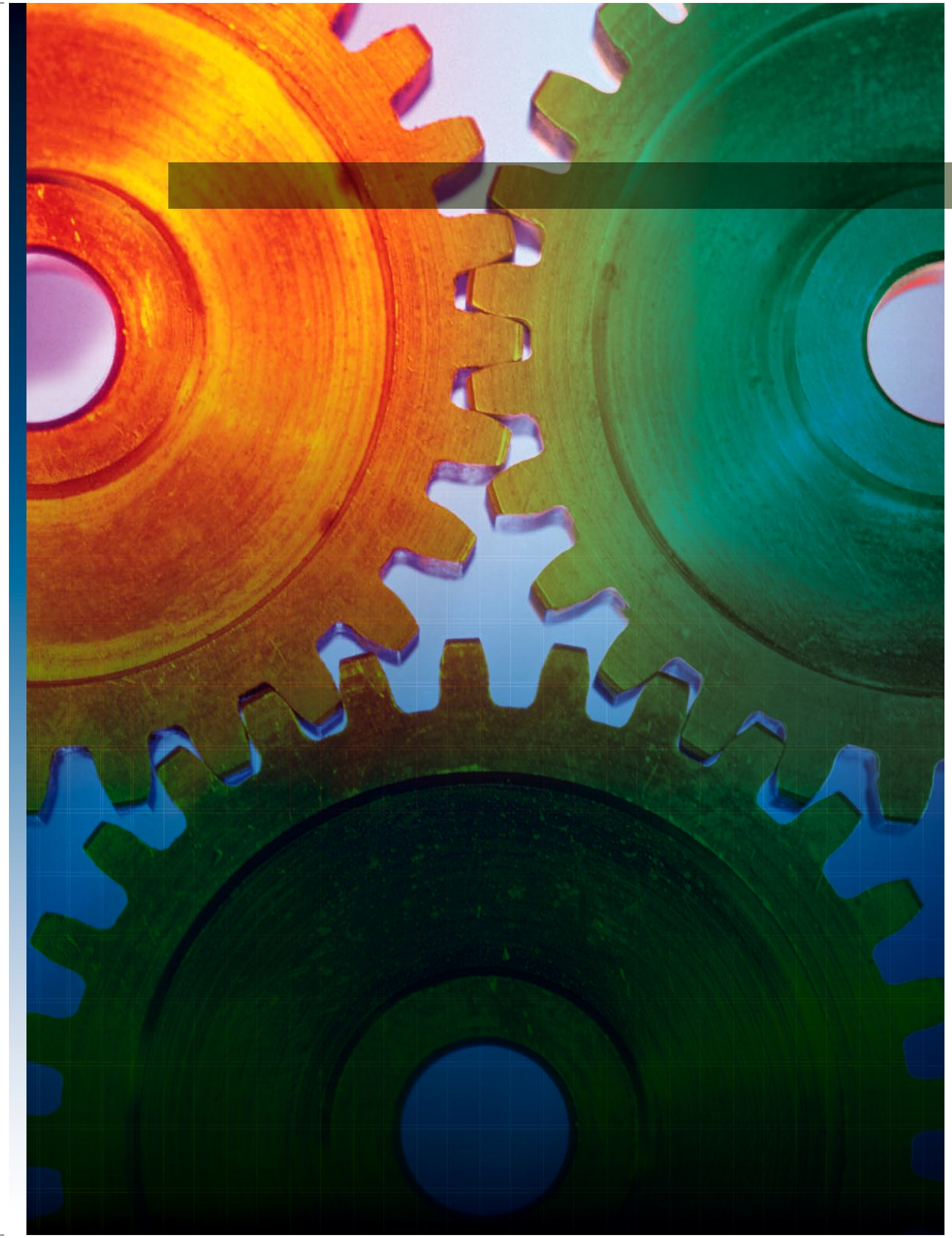
SISTEMA DE CONTROL DE GESTIÓN DE AVALÚOS

En el mes de mayo de 2003 se instaló en Intranet el Sistema de Control de Gestión de Avalúos, programa automatizado que ayudará a mejorar la gestión y oportunidad de respuesta en la emisión de avalúos y dictámenes técnicos.

PADRÓN DE PERITOS VALUADORES EXTERNOS

El número de valuadores dados de alta durante el año 2003 en el Padrón de Peritos Valuadores Externos de la Institución fue de 51, de los cuales 8 pertenecen a oficinas centrales y 43 a delegaciones estatales, en calidad de personas físicas y en especialidades tales como inmuebles, sector agropecuario, maquinaria y equipo, joyas y obras de arte, aeronaves y equipo aeronáutico, embarcaciones, negocios en marcha, entre otros. El Padrón es de 382 valuadores, 76 en oficinas centrales y 306 peritos en delegaciones estatales.

INFORME ANUAL.indd 38-39
11/3/04 11:15:23 AM



EFICIENCIA EN LA OPERACIÓN

COSTOS

Con el propósito de contar con un sistema que mida el desempeño financiero de las áreas y de los productos, se está desarrollando el Sistema de Costos y Rentabilidad (SCORE).

Asimismo, se autorizó la contratación del despacho de consultoría Stern Stewart & Co. para implementar las dos primeras fases del Sistema de Administración Basada en Valor, EVA, y así mejorar la eficiencia en la operación del Banco. Con base en el EVA se están complementando las metodologías del Sistema de Costos y Rentabilidad, y se ha iniciado la capacitación para incorporar a los funcionarios de la Institución a esta nueva metodología.

La primera fase del EVA considera el desarrollo e implementación del sistema de medición financiera. En este sentido se han desarrollado las siguientes actividades:

- Conformación y capacitación al grupo de trabajo y al cuerpo directivo sobre la metodología EVA de medición del desempeño financiero.

- Identificación y aplicación de los ajustes requeridos a los estados financieros de la Institución para que éstos reflejen una visión económica.

- Desarrollo y aplicación de la metodología para identificar las líneas de negocios y definir los centros EVA con base en la estructura organizacional y en los derechos de decisión de cada área.

- Preparación e implementación de las metodologías para la identificación y asignación de los costos operativos de cada área.

- Elaboración de propuestas para definir el costo del capital de la Institución.

La implantación de esta fase tendrá efecto durante el primer semestre del 2004, con el desarrollo e implementación de las metodologías para aplicar los precios de transferencia de los recursos financieros y la asignación del capital por centro EVA. Las acciones anteriores permitirán determinar qué líneas de negocio y centros EVA generan valor.

La segunda fase incluye la parte de planeación financiera, la cual considera el desarrollo de modelos de benchmarking, así como las metodologías para evaluar proyectos de inversión, definir los indicadores y establecer las metas con base en el EVA.

Este sistema formará parte de las herramientas de planeación financiera de la Institución, apoyará los procesos para evaluar las oportunidades de inversión y brindará información para orientar los precios de los productos y servicios. Adicionalmente, proporcionará indicadores de rentabilidad y productividad que permitirán hacer eficientes los procesos operativos del Banco.

INFORME ANUAL.indd 40-41
11/3/04 11:15:35 AM

CERTIFICACIÓN ISO 9001

Con el objetivo de hacer más eficientes los procesos del Banco, se continuó desarrollando el Sistema de Gestión de Calidad, bajo el marco de la norma ISO 9001-2000. Al 31 de diciembre de 2003, se encontraban certificadas una dirección de área, ocho subdirecciones, 12 delegaciones estatales y tres gerencias.

SISTEMAS INFORMÁTICOS

Las mejoras a los sistemas informáticos permiten agilizar la operación del Banco, así como contar con información adecuada y precisa para la toma de decisiones.

En este sentido, existen avances del 100 por ciento en varios sistemas como son el sistema de contabilidad, el sistema generador de reportes regulatorios y el sistema de Mesa de Dinero. En este último, ya se incorporaron los límites de operación por operador, por contraparte y la operación global de la Mesa de Dinero, Tesorería, Cambios y Fondo de Pensiones; además, durante el último trimestre de 2003, se liberaron nuevas funciones de consulta y de administración de valores en custodia.

A finales de 2002 se adquirió el Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios, el cual se encuentra en etapa de pruebas y adecuaciones, de acuerdo a las especificaciones y el calendario establecido por el Banco de México, previéndose que certificará su uso en BANOBRAS durante el primer semestre de 2004.

En cuanto a los sistemas informáticos de tesorería, durante el mes de diciembre se llevó a cabo el proceso administrativo para la contratación de la empresa Apesa Software, S.C., para el desarrollo de un módulo de cambios para automatizar el control de la posición de riesgo cambiario de la Institución.

Asimismo, se registraron avances en lo referente al portal de servicios. Se incluyó el micro-sitio del proyecto del tren suburbano, se rediseñaron las páginas de la Ley de Transparencia y se incorporó el nuevo sitio del parque El Batán.

Se creó una nueva versión del Sistema de Control de Gestión del Proceso de Crédito, la cual entrará en operación a partir del 1 de marzo del 2004.

INTRANET OPERATIVA (1ª FASE)

Este sistema interno se liberó para todos los usuarios responsables de publicar información. En el mecanismo de acceso se han incorporado los sistemas de cartera y de la normateca institucional, así como el rediseño del Manual de Normas de Crédito.

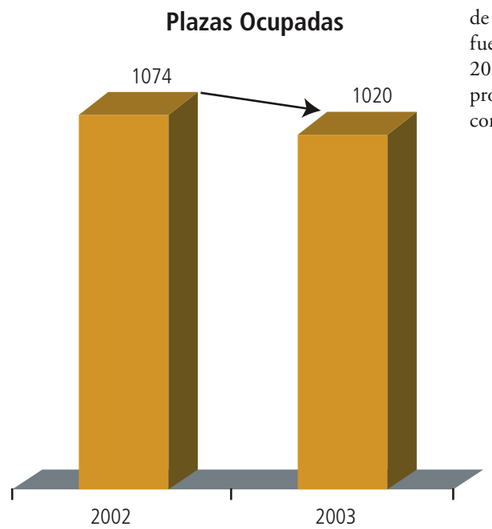
ACCIONES DE MEJORA

En lo que se refiere a las acciones de mejora de los sistemas informáticos, se tiene previsto licitar la metodología CMM (Capability Mature Model) durante el primer semestre del 2004. Dicha metodología mejorará la administración de proyectos y el desarrollo de software.

Se adquirió el equipo necesario para instalar un sitio alterno de Mesa de Dinero en las instalaciones de El Batán. Además se instalará, en las oficinas centrales, equipo dedicado a la red de almacenamiento, con el propósito de fortalecer el esquema operativo de respaldo en línea de la operación del Banco.

PROGRAMA DE AHORRO Y REDIMENSIONAMIENTO DEL BANCO

Las metas del Programa de Ahorro 2003 se cumplieron al obtener un ahorro real acumulado de $97 millones.



Se continuó con la revisión de las estructuras orgánica y ocupacional del Banco, y se efectuaron ajustes para mejorar su eficiencia operativa y cumplir con los objetivos y metas institucionales.

En relación con la estructura ocupacional, al cierre de 2002 se contaba con 1,074 plazas ocupadas, mientras que para finales de 2003 eran sólo 1,020, lo que representa una disminución de cinco por ciento. Lo anterior fue resultado de la cancelación de plazas por su incorporación al Programa de Apoyo por Terminación del Cargo 2003.

TRANSPARENCIA Y ACCESO A LA INFORMACIÓN

La Ley de Transparencia y Acceso a la Información, en su artículo 7, señala que cada institución debe hacer pública cierta información referente a diversos aspectos organizacionales. Por ello se ha hecho un importante esfuerzo para mejorar la información disponible en Internet.

En lo referente a solicitudes de información, BANOBRAS recibió 97 solicitudes por parte de los ciudadanos, de las cuales 95 por ciento fueron respondidas en tiempo y forma durante 2003 y el 5 por ciento restante se encuentra en proceso, ya que se les dará respuesta de acuerdo con los plazos establecidos.

INFORME ANUAL.indd 42-43
11/3/04 11:15:37 AM

INFORMACIÓN FINANCIERA
(MILLONES DE PESOS REALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003)

La información financiera consolidada de BANOBRAS, con sus fideicomisos UDIS y su subsidiaria, se elaboró de conformidad con la normatividad emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2003, los activos del Banco ascendieron a $156,889 millones, de los cuales la cartera de créditos constituyó 92 por ciento.

Los pasivos se situaron en $147,437 millones y se conformaron por captación, 39 por ciento; préstamos de bancos, 60 por ciento; y otros, 1 por ciento.

El capital contable consolidado se ubicó en $9,452 millones, cifra superior en 16 por ciento a la registrada el año anterior, principalmente por el resultado positivo del ejercicio y la eliminación del déficit por obligaciones laborales al retiro.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2003, el margen financiero consolidado ascendió a $1,932 millones, monto superior en 8 por ciento al registrado el año anterior.

La pérdida por posición monetaria neta de $333 millones fue menor en 38 por ciento a la generada en 2002.

La estimación preventiva para riesgos crediticios del año ascendió a $53 millones, las comisiones y tarifas cobradas netas a $321 millones y los gastos de administración y promoción a $1,504 millones. La utilidad de operación que resulta de incorporar estas cifras al margen financiero es de $696 millones.

La cifra neta de otros productos y gastos fue de $54 millones, el ISR causado ascendió a $10 millones y la participación de subsidiarias a ($1) millón. Por lo anterior, el resultado neto se ubicó en $739 millones, importe superior al obtenido en 2002, en $2,148 millones.

CARTERA DE CRÉDITOS

Al cierre del ejercicio, el saldo de la cartera de crédito consolidada fue de $143,911 millones, de los que 99 por ciento correspondió a cartera vigente y 1.1 por ciento a cartera vencida.

El total de la cartera de crédito se integró de la siguiente manera: 52 por ciento fueron programas de infraestructura, equipamiento y servicios públicos a entidades federales y municipales; 5.3 por ciento, infraestructura, equipamiento y servicios públicos con participación privada; 9.8 por ciento, fortalecimiento financiero e institucional; 20.3 por ciento, proyectos especiales; y 12.7 por ciento, Fideicomisos UDIS.

De la cartera de crédito vigente, $70,405 millones correspondieron a créditos otorgados como agente financiero del Gobierno Federal. Este monto fue superior en 1.4 por ciento, con respecto al registrado en 2002.

INFORME ANUAL.indd 44-45 11/3/04 11:15:48 AM

La cartera de crédito vigente por cuenta propia de $71,937 millones se distribuyó de la siguiente forma: 93.4 por ciento corresponde a créditos de entidades gubernamentales, 3.8 por ciento a créditos comerciales, 2.5 por ciento a créditos a entidades financieras, 0.3 por ciento a créditos al consumo y a la vivienda.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se situó en $4,901 millones, con lo que se obtuvo un índice de cobertura de 312 por ciento respecto a la cartera vencida.

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

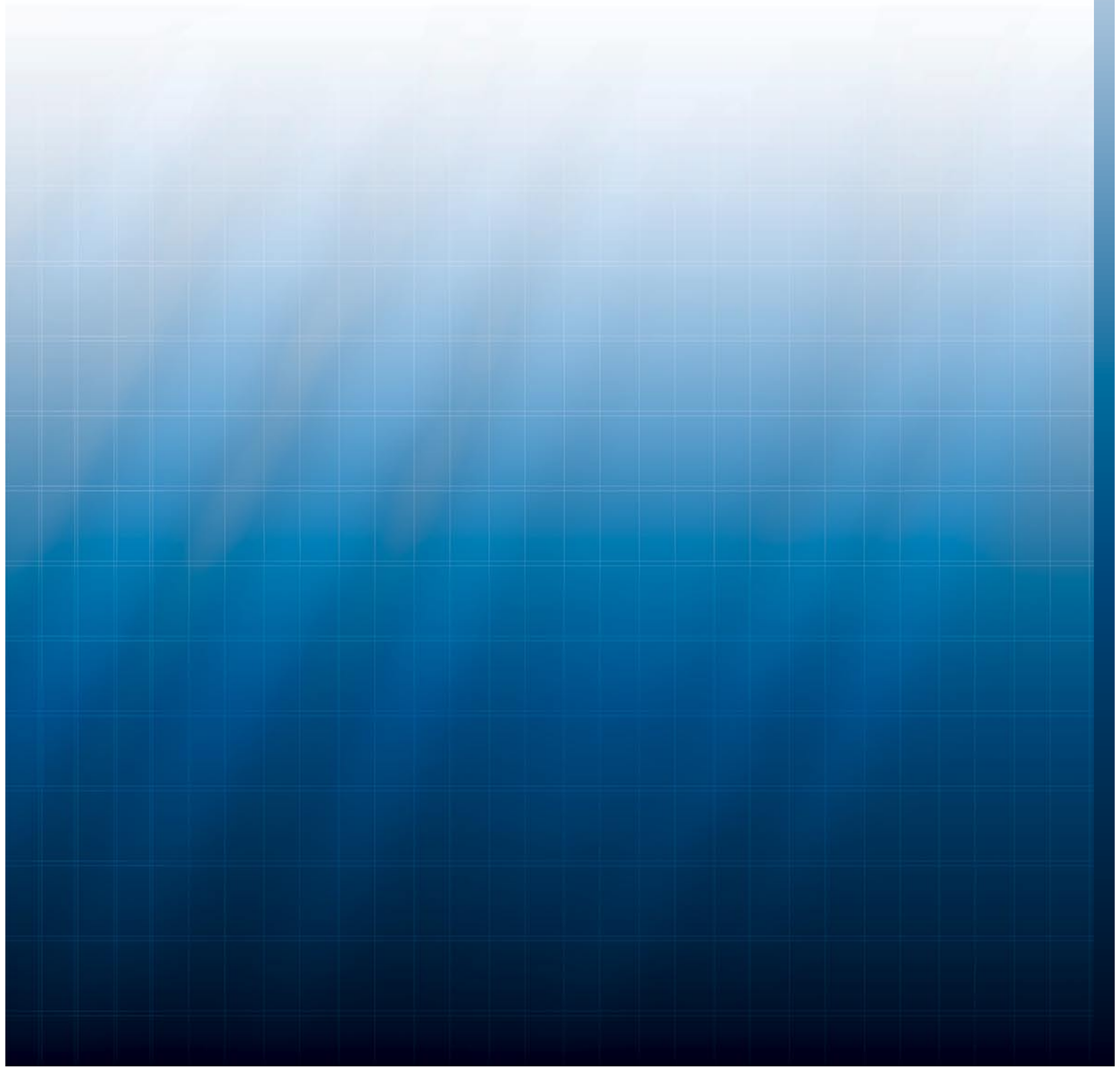
Al 31 de diciembre, el índice de capital neto a activos en riesgo de crédito estimado por BANOBRAS se ubicó en 48 por ciento, y en 31 por ciento incluyendo los activos en riesgo de mercado.

PROGRAMA FINANCIERO

Durante 2003 se obtuvieron recursos por $54,667 millones. Los principales componentes de los ingresos fueron la recuperación de cartera y los intereses y comisiones cobradas que representaron 70 y 25 por ciento de los ingresos totales, respectivamente.

Por otra parte, se asignaron recursos por $51,163 millones, de los cuales 30 por ciento correspondió al otorgamiento de crédito, 23 por ciento a la amortización de pasivos, 20 por ciento a intereses y comisiones pagadas, 17 por ciento al pago de aprovechamiento, 8 por ciento a otros egresos y 2 por ciento a gasto corriente.

APÉNDICE ESTADÍSTICO

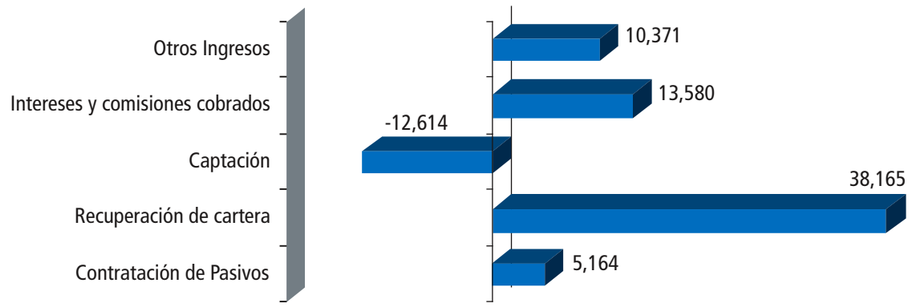


INFORME ANUAL.indd 46-47

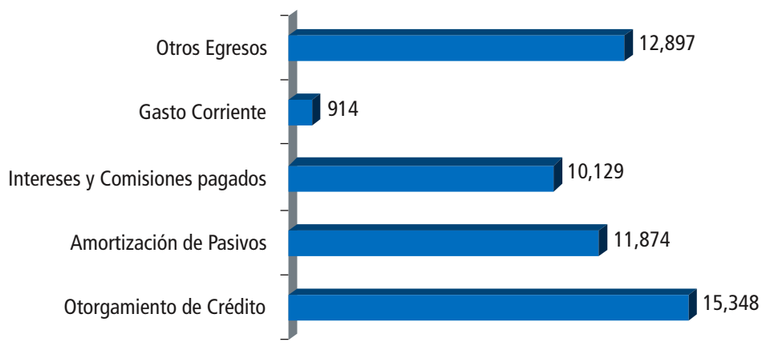
11/3/04 11:15:55 AM

APÉNDICE ESTADÍSTICO

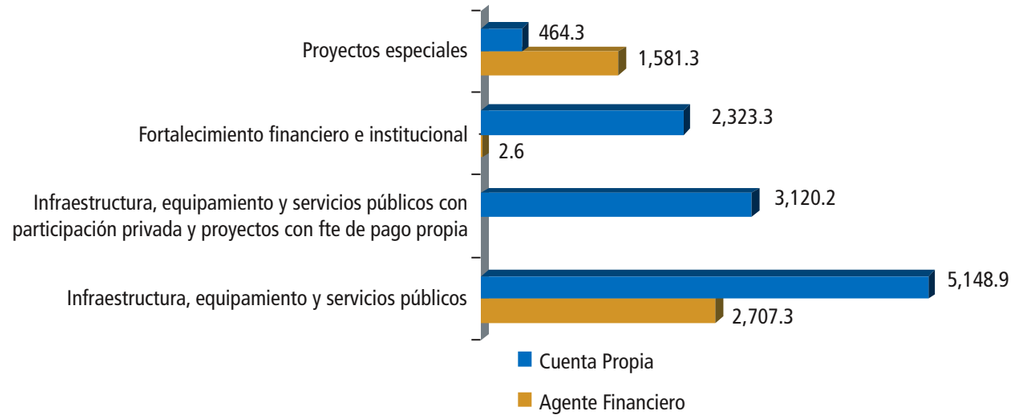
Obtención de Recursos
(millones de pesos)



Asignación de Recursos
(millones de pesos)



Otorgamiento de Crédito por Programa
(millones de pesos)



INFORME ANUAL.indd 48-49
11/3/04 11:15:55 AM

INFORME ANUAL.indd 50-51
11/3/04 11:15:56 AM