

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

Artículo 180 Fracción I

Reporte sobre resultados de operación y situación financiera
(Cifras expresadas en millones de pesos)

a) Análisis y comentarios sobre la situación financiera

Activos

Al 30 de septiembre de 2015, los activos totales de BANOBRAS sumaron \$610,771, con un incremento de 2.7% en relación con junio de 2015 y del 16.0% respecto a septiembre de 2014; dichas variaciones reflejan básicamente el crecimiento de la cartera por cuenta propia, resultado del dinamismo en la colocación de créditos y el crecimiento en las inversiones proveniente de mayor posición de valores en la mesa de dinero, reflejo de la estrategia de inversión adoptada y de las necesidades de los clientes institucionales.

Cartera de crédito

Al cierre de septiembre de 2015, la cartera de crédito de BANOBRAS alcanzó \$321,897, lo que representó un aumento de \$5,701 en el trimestre (1.8%) y de \$43,324 respecto a la misma fecha de 2014 (15.6%).

El incremento observado en la cartera crediticia por cuenta propia refleja el dinamismo en el otorgamiento de crédito canalizado por BANOBRAS, para proyectos con fuente de pago propia, del sector público y de estados y municipios, contribuyendo con dicho financiamiento al logro del desarrollo de infraestructura y servicios públicos del país.

El saldo de la cartera vencida de la Institución al 30 de septiembre de 2015 sumó \$2,334, lo que representó una morosidad de 0.73% (Cartera Vencida / Cartera de Crédito Total), mayor que 0.70% reportado en junio de 2015 y al 0.08%, observado en septiembre del año pasado.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al cierre de septiembre de 2015, el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$8,761, monto superior en \$565 al registrado al cierre de junio de 2015 (6.9%), reflejo de la derrama crediticia, del otorgamiento de garantías, de los efectos del proceso de calificación de cartera y de la valorización de divisas.

Respecto al tercer trimestre de 2014, las reservas crediticias aumentaron en \$1,899, lo cual se explica por la combinación de diversos factores, entre los que destacan: el otorgamiento de crédito, de garantías y el deterioro en la calificación crediticia de algunos proyectos con fuente de pago propia.

El índice de cobertura para riesgo de crédito (Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida) se ubicó en 375.23% al 30 de septiembre de 2015, mayor que 369.80% observado en junio de 2015 y menor que 2,937.55% de septiembre del año pasado.

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

Artículo 180 Fracción I

Captación de Recursos¹

Al 30 de septiembre de 2015, los recursos captados por la Institución sumaron \$309,027 (sin incluir acreedores por reporto), lo que representó un aumento de \$9,344 en el trimestre (3.1%) y de \$41,153 en relación con septiembre de 2014 (15.4%), esta última variación se explica principalmente por el mayor requerimiento de recursos para financiar el crecimiento observado en la cartera crediticia por cuenta propia, necesidad que de manera complementaria ha sido cubierta mediante la generación interna de recursos.

En materia de liquidez, las variaciones en los activos líquidos respecto a las variaciones en los pasivos líquidos dio lugar a que el índice de liquidez se ubicara en 74.61% en septiembre de 2015, menor que 151.37% observado en junio de 2015 y que 440.10% de septiembre del año pasado.

Resultados de Operación

En el tercer trimestre de 2015 (3T15), BANOBRAS registró una pérdida neta de \$1,428, cifra inferior en \$3,172 (181.9%) a la registrada por el mismo periodo 2014. Entre los factores que explican esta variación destacan:

- un resultado por intermediación \$376 menor, reflejo básicamente de plusvalías menores por valuación de los portafolios de derivados y de inversiones en valores; y
- un incremento por \$562 en la estimación preventiva para riesgos crediticios;
- un aprovechamiento de \$2,500, por concepto de garantía soberana otorgada por el Gobierno Federal sobre los pasivos de la Institución.

Reflejo de los resultados señalados, el índice ROA (Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio) fue -0.95% en el 3T15, inferior al 1.02% del 2T15 y 1.35% del 3T14. Bajo ese mismo tenor, el índice ROE (Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio) fue de -15.02% en el 3T15, menor que 15.64% del 2T15 y que 20.21% del 3T14.

Margen Financiero

En el 3T15 el margen financiero sumó \$1,894, monto menor en \$942 al observado en el 2T15 (33.2%), que obedece al efecto cambiario por el prepago de un crédito en udis, registrado el trimestre anterior y mayor en \$88 (4.9%) en relación con el 3T14, que se explica básicamente por el efecto de valorización de divisas y udis.

¹ Incluye préstamos interbancarios y de otros organismos.

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

Artículo 180 Fracción I

Margen Financiero
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	3T15	2T15	3T14
Rendimientos generados por la cartera de crédito e intereses de otras operaciones financiera	6,725	6,432	5,755
Intereses de la captación, préstamos y reportos	5,007	4,681	4,008
Comisiones por el otorgamiento de crédito	90	127	87
Valorización de divisas y udís	86	958	(28)
Margen financiero	1,894	2,836	1,806
Estimación preventiva para riesgos crediticios	564	154	1
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,330	2,682	1,805

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

Al 30 de septiembre de 2015, estos ingresos sumaron \$6,725, con un aumento de \$293 en relación con el 2T15 (4.6%), de los cuales el 60% se generó de un mayor volumen de cartera y el 40% restante se generó de operaciones con valores.

Respecto al 3T14 dichos ingresos fueron superiores en 16.9%, lo cual se explica por el incremento en el volumen de cartera de crédito e inversiones en valores.

Intereses de la captación y préstamos

En el 3T15, los intereses pagados por la captación y préstamos bancarios sumaron \$5,007 con aumentos de 7.0% respecto al 2T15 y de 24.9% en relación con el 3T14, reflejó de una captación mayor para financiar el crecimiento de la cartera de crédito y mayor volumen de operaciones con valores de la mesa de dinero.

Comisiones por el otorgamiento de crédito

Las comisiones por concepto de otorgamiento de crédito sumaron \$90 en el 3T15, inferior en 29.1% en relación con el 2T15 reflejo de un menor reconocimiento de comisiones diferidas por prepagos recibidos y superior en 3.5% respecto a septiembre de 2014.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

En el 3T15 se afectaron resultados por la constitución de reservas preventivas por \$564, lo que representó un aumento de \$410 en relación con el 2T15 que se explica por el otorgamiento de crédito y garantías; así como por el efecto de valorización de divisas.

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

Artículo 180 Fracción I

Respecto al 3T14, dicho rubro se incrementó \$563, reflejo del dinamismo en la colocación de créditos y garantías.

De esta manera, en el 3T15 el margen financiero ajustado por riesgos sumó \$1,330, con una disminución de 50.4% en relación con el 2T15 y de 26.3% respecto al 3T14. Bajo este tenor, la razón del margen financiero del trimestre ajustado por riesgos anualizado / activos productivos promedio, fue de 0.90% en el 3T15, de 1.86% en el 2T15 y de 1.41% en el 3T14.

Comisiones y Tarifas

Comisiones y tarifas generadas por la prestación de servicios

Las comisiones y tarifas cobradas registradas en el 3T15 sumaron \$170 con una disminución de \$1,591 respecto al trimestre anterior (90.4%), que se explica básicamente por la comisión adicional cobrada en el trimestre anterior, a un acreditado, para llevar a valor de mercado la contratación del espejo de un swap.

En relación con el 3T14 este rubro incrementó 5.0%, destacando las comisiones por garantías otorgadas y operaciones relacionadas con la actividad fiduciaria.

Comisiones por préstamos recibidos o colocación de deuda

Las comisiones pagadas en el 3T15 sumaron \$14, con un aumento de \$5 en relación con el 3T14 y una disminución de \$1,501 respecto al 2T15, dichas variaciones provienen principalmente de la comisión adicional pagada a una contraparte, en el trimestre anterior, para llevar a valor de mercado la contratación del espejo de un swap.

Resultado por intermediación

Resultado por valuación a valor razonable de valores y derivados

En el 3T15, el resultado por valuación a valor razonable de valores fue negativo en \$251, con efectos incrementales negativos de \$247 respecto del 2T15 y de \$370 respecto del 3T14, las variaciones obedecen a una plusvalía menor proveniente de la valuación de mercado del portafolio de inversiones en valores y una minusvalía en el portafolio de derivados.

Resultado por compraventa de valores, divisas y operaciones derivadas

La utilidad por compraventa de valores, divisas y operaciones derivadas en el 3T15 sumó \$83, cifra similar a las registradas en el 2T15 (\$87) y en el 3T14 (\$89).

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

Artículo 180 Fracción I

Otros ingresos (egresos) de la operación

En el 3T15 se registraron Otros egresos netos por \$2,321, que significó un efecto incremental negativo de \$2,457 respecto del 2T15 y de \$2,600 en relación con el 3T14, proveniente en su mayor parte por el pago de un aprovechamiento por \$2,500 por concepto de garantía soberana del Gobierno Federal sobre los pasivos de la Institución.

Gastos de administración y promoción

En el 3T15 los Gastos de administración y promoción sumaron \$655, con un aumento de \$2 respecto al 2T15 (0.2%).

En relación con el 3T14, dicho gasto aumentó 22.9%, resultado básicamente del ajuste en el costo del plan de pensiones conforme a la valuación actuarial, honorarios y beneficios directos de corto plazo.

El índice de eficiencia operativa, definido como la razón de gastos del trimestre anualizados sobre activos promedio, significó 0.43% en el 3T15, 0.45% para el 2T15 y 0.41% para el 3T14.

Impuestos a la utilidad

Al 30 de septiembre de 2015 el Banco reconoció impuestos a la utilidad por \$1,067, existiendo una disminución respecto de junio de 2015 por \$230 y de \$739 respecto al tercer trimestre de 2014, que se explica principalmente por el impuesto a la utilidad causado con motivo del pago de aprovechamiento correspondiente al ejercicio 2015 por la garantía soberana del Gobierno Federal y la disminución en el cobro de comisiones de apertura de créditos y en el caso del impuesto a la utilidad diferidos por la valuación a valor razonable de los instrumentos financieros.

Capitalización

Al 30 de septiembre de 2015, el capital contable de BANOBRAS ascendió a \$37,303 con un disminución en el trimestre de 3.7% equivalente a \$1,433. Lo anterior, reflejo básicamente de la pérdida obtenida en el trimestre por el pago del aprovechamiento.

Respecto a septiembre del año pasado, el capital contable creció 5.3%, equivalente a \$1,894; esta variación se explica fundamentalmente por la disminución del Resultado Neto y la aportación de capital realizada por el Gobierno Federal en 2014.

De acuerdo con un cálculo preliminar realizado por BANOBRAS, al cierre de septiembre de 2015 el índice para riesgo de crédito se ubicó en 23.10% y el índice para riesgo total en 14.42%, mientras que al cierre de junio de 2015 los niveles observados fueron de 24.45% y 15.08%, respectivamente.

Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito

Reporte del Tercer Trimestre de 2015

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

Artículo 180 Fracción I

b) Situación financiera, liquidez y recursos de capital

1. Fuentes de Financiamiento

BANOBRAS cubre sus necesidades de liquidez mediante la emisión de diferentes instrumentos de captación, principalmente certificados de depósito y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, los cuales son colocados en los mercados domésticos de deuda, así como a través de préstamos obtenidos de los principales bancos del país y de diversos organismos financieros internacionales, tanto bilaterales como multilaterales.

Otra fuente importante de recursos para la Institución es la emisión y oferta pública de bonos o certificados bursátiles bancarios, que son colocados entre el gran público inversionista.

La captación de recursos se complementa mediante la operación en el mercado de productos financieros derivados, lo que le permite al Banco reducir su exposición a riesgos y balancear de manera más eficiente el perfil de sus pasivos en concordancia con las condiciones financieras de su cartera crediticia.

2. Pago de Dividendos o reinversión de utilidades

En los últimos años, el Banco no ha pagado dividendos. Las utilidades obtenidas han sido reinvertidas en la propia Institución.

3. Políticas de Tesorería

En el marco establecido por las sanas prácticas bancarias y las disposiciones emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, el Banco de México y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la operación de la Tesorería del Banco se conduce conforme a las políticas, límites, estrategias y lineamientos generales emanados del Comité de Finanzas y del Comité de Administración Integral de Riesgos de la Institución, los que sesionan de manera regular y periódica e incluyen dentro de su agenda la revisión de la situación y operaciones efectuadas por la Tesorería.

Las principales políticas están referidas a la obtención de las mejores condiciones de mercado tanto en lo que corresponde a la captación de recursos, como en lo relativo a la inversión de excedentes; a la observancia de los límites de exposición a los diferentes riesgos autorizados y de los criterios de diversificación establecidos por tipo de riesgo, contraparte, plazo y montos; al establecimiento de límites

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

Artículo 180 Fracción I

máximos de operación diaria por operador y por intermediario financiero; y a la configuración de una masa de captación congruente con las condiciones financieras de la cartera de crédito y otros activos.

La operación de la Tesorería es objeto de seguimiento y monitoreo diario tanto por la Dirección de Finanzas como por la Dirección de Administración de Riesgos de la Institución. Asimismo, existe independencia funcional y operativa entre las áreas encargadas de las funciones del front office, de las áreas responsables de la confirmación, asignación, liquidación y registro de las operaciones celebradas. En particular, se generan reportes diarios de los riesgos de mercado y liquidez de las posiciones de la Tesorería, así como un reporte mensual acerca del riesgo de liquidez de la posición estructural de activos y pasivos el cual es presentado y analizado en el seno del Comité de Administración Integral de Riesgos.

4. Créditos o adeudos fiscales

Al 30 de septiembre de 2015, no se conocen créditos fiscales a cargo del Banco.

5. Inversiones en Capital

Al cierre de septiembre de 2015, el Banco no tiene comprometidas ni contempladas inversiones relevantes de capital.

c) Sistema de Control Interno

En términos de lo establecido en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, el Consejo Directivo de Banobras, a propuesta del Comité de Auditoría, aprobó la actualización de los objetivos del Sistema de Control Interno, los lineamientos para su implementación y las funciones y responsabilidades asignadas a las distintas áreas y órganos internos que intervienen en su instrumentación, aplicación, vigilancia y supervisión.

Los objetivos y lineamientos citados han sido dados a conocer a todo el personal del Banco.

Asimismo, Banobras cuenta con los siguientes documentos rectores del control interno, debidamente aprobados por los órganos correspondientes:

- Código de conducta;
- Políticas para el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos y materiales;
- Políticas y criterios para la revisión y actualización de la estructura organizacional;
- Manuales para la organización y operación de las distintas áreas de negocios y de apoyo, en los que se detallan los objetivos, lineamientos, políticas, responsabilidades, procedimientos y controles, entre otros aspectos, para la documentación, registro y liquidación de las operaciones; y para salvaguardar la información y los activos.

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

Artículo 180 Fracción I

- Manual de Políticas y procedimientos para la Identificación y Conocimiento del Cliente y del Usuario, con el objeto de detectar y prevenir operaciones con recursos de procedencia ilícita y financiamiento al terrorismo.

De igual forma, siguiendo criterios uniformes y con el fin de racionalizar la emisión de documentos normativos que regulan la operación diaria del Banco, durante el ejercicio 2015, se dio continuidad a los trabajos para la actualización de la documentación de los procesos fundamentales de acuerdo con el objeto del Banco y sus correspondientes controles, orientados a:

- Segregación de funciones,
- Clara asignación de responsabilidades y;
- Resguardo de la información y documentación.

La estructura organizacional del Banco está apoyada en principios de independencia, segregación y delegación de funciones y responsabilidades, adaptándose a los requerimientos del negocio y regulatorios.

El Banco cuenta con la Dirección de Planeación, Análisis y Contraloría, que a través de la Subdirección de Contraloría Interna, es la encargada de coordinar y supervisar el funcionamiento del Sistema de Control Interno Institucional, así como desarrollar y promover el diseño, establecimiento y actualización de medidas y controles que propician el cumplimiento de la normatividad interna y externa y el correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información.

En este sentido, durante 2015 se revisó el diseño e implementación de las Agendas de Control Interno (ACI), de manera coordinada con el personal que participa en el proceso de captación e inversión de recursos, fiduciario y prevención de lavado de dinero. Las ACI se integran de reactivos que parten de la normatividad y de los manuales operativos de los procesos, y estos son evaluados de forma periódica con un enfoque de autoevaluación, lo que permite fomentar la cultura de autocontrol.

Banobras tiene establecido un Comité de Auditoría en el cual participan miembros del Consejo Directivo, de los cuales cuando menos uno deberá ser independiente y lo preside. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente y su funcionamiento se rige por un manual aprobado por el Consejo Directivo. Este Comité asiste al Consejo Directivo en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Control Interno.

La Institución también cuenta con un área de Auditoría Interna independiente, que reporta al Comité de Auditoría, cuyo titular es designado por el Consejo Directivo a propuesta del Comité de Auditoría.

Las competencias y responsabilidades relativas a la Contraloría Interna y del Área de Auditoría Interna, son evaluadas por el Comité de Auditoría.

Asimismo, el Comité de Ética se instaló en 2012, con la finalidad de dar cumplimiento a lo establecido en el quinto párrafo, artículo Tercero de los Lineamientos generales para el establecimiento de acciones

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

Artículo 180 Fracción I

permanentes que aseguren la integridad y el comportamiento ético de los servidores públicos en el desempeño de sus empleos, cargos o comisiones, emitidos por la Secretaría de la Función Pública. Este órgano colegiado tiene, entre otras, las siguientes funciones:

- Participar en la emisión del Código de Conducta, así como coadyuvar en la aplicación y cumplimiento del mismo.
- Fungir como órgano de consulta y asesoría especializada en asuntos relacionados con su aplicación y cumplimiento.

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución de Crédito contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Lic. Abraham Zamora Torres
Director General

Lic. Rodrigo Jarque Lira
Director de Finanzas

Lic. Roberto Inda González
Subdirector de Contabilidad