

## **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 31 de marzo de 2013, los activos totales de BANOBRAS sumaron \$433,183, con incrementos de 22.3% en relación con diciembre del año pasado y de 38.8% respecto a marzo de 2012. El aumento en el saldo de los activos se explica básicamente por un saldo mayor de inversiones en valores por cuenta propia de la mesa de dinero, reflejo de la estrategia de inversión adoptada y de las necesidades de los clientes institucionales y por el crecimiento de la cartera por cuenta propia como resultado de un mayor dinamismo en la colocación de créditos.

##### Cartera de Crédito

Al cierre del primer trimestre de 2013 (1T13), la cartera de crédito de BANOBRAS alcanzó \$231,758, lo que representó aumentos de \$4,551 en el trimestre (2.0%) y de \$51,788 respecto a la misma fecha de 2012 (28.8%).

Los incrementos observados en la cartera crediticia por cuenta propia, reflejan la ampliación de cobertura en términos de proyectos financiados, entre los que destacan los créditos otorgados tanto a estados y municipios como a proyectos de inversión en carreteras y seguridad, contribuyendo con dicho financiamiento al desarrollo de la infraestructura del país.

##### Cartera Vencida

El saldo de la cartera vencida de la Institución al 31 de marzo de 2013 sumó \$388, lo que representó una disminución de 0.8% en el trimestre y de 21.1% en relación con marzo del año pasado. Esta última variación fue reflejo de las gestiones emprendidas por la Institución para la depuración y regularización de su cartera vencida, incluyendo la aplicación de castigos en los casos procedentes.

Resultado de estas acciones y del crecimiento de la cartera, el índice de morosidad de la Institución (Cartera Vencida / Cartera de Crédito Total) se redujo de 0.27% reportado en marzo de 2012, a 0.17% tanto para diciembre de 2012 como para marzo de 2013.

##### Cobertura

Al cierre de marzo de 2013, el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$5,875, monto superior en \$159 al registrado al cierre del 4T12 (2.8%) y en \$1,198 al reportado en el 1T12 (25.6%).

La variación trimestral se explica por la combinación de diversos factores, entre los que destacan: el crecimiento de la cartera crediticia, la mejora en el nivel de riesgo de algunos créditos asociados a estados y municipios y, el incremento en la probabilidad de incumplimiento de un proyecto con fuente de pago propia.

## Artículo 180, Fracción I

Por su parte, el aumento de \$1,198 respecto a marzo de 2012, fue reflejo básicamente del otorgamiento de crédito y garantías; así como por el incremento en el nivel de riesgo de un crédito, que se compensó parcialmente con la cancelación de reservas adicionales al haberse materializado los factores de riesgo que estaban cubriendo.

El índice de cobertura para riesgo de crédito (Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida) se ubicó en 1,513.34% el 31 de marzo de 2013, que se compara con el 1,460.24% observado en el 4T12 y con el 950.96% del cierre de marzo de 2012.

### Captación de Recursos <sup>1</sup>

Al cierre del 1T13 los recursos captados por la Institución sumaron \$225,274, lo que representó una disminución de \$465 en relación con el cierre del 4T12 (0.2%) y un incremento de \$36,662, equivalente a 19.4%. 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 y menores saldos en las operaciones de tesorería.

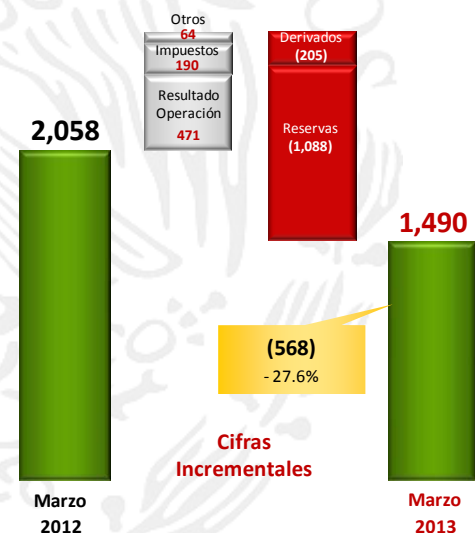
En materia de liquidez<sup>2</sup>, las variaciones en los activos líquidos respecto a las variaciones en los pasivos líquidos dio lugar a que el índice de liquidez se ubicara en 194.22% en el 1T13, mayor que 150.78% del 4T12 y menor que 198.71% del 1T12.

### Resultados de Operación

En el 1T13, BANOBRAS registró una utilidad por \$1,490, mientras que a la misma fecha del año pasado acumuló \$2,058. La reducción por \$568 (27.6%) se debió al efecto incremental negativo por \$1,088 de reservas crediticias, resultado de una constitución neta por \$160 del 1T13 y una cancelación neta por \$928 registrada el año anterior, la cual obedeció a una mejora en el nivel de riesgo de algunos acreditados. Adicionalmente, se registró una plusvalía \$205 menor por concepto de valuación del portafolio de derivados de cobertura.

Lo anterior se vio favorecido por un resultado de operación<sup>3</sup> \$471 mayor (43.2%), impuestos a la utilidad \$190 menores y otros productos \$64 superiores.

Por otra parte, respecto al 4T12 se registró una utilidad \$669 mayor



<sup>1</sup> Incluye préstamos interbancarios y de otros organismos.

<sup>2</sup> El índice de liquidez se cálculo conforme a la nueva metodología de la CNBV (anexo 34 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito), emitida el 28 de noviembre de 2012. Asimismo, se reformularon los índices previos con el objeto de hacerlos comparables.

<sup>3</sup> Para efectos de este análisis el resultado de operación se refieren a la suma del margen financiero, comisiones y tarifas netas y el resultado por intermediación sin incluir el resultado por valuación de derivados de cobertura, menos los gastos generales.

## **Artículo 180, Fracción I**

(81.5%); destaca una constitución neta de reservas crediticias \$197 menor (55.0%), un resultado por intermediación \$205 mayor (155.3%) y un gasto \$183 inferior (27.4%).

Reflejo de los resultados señalados, el índice ROA (Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio) fue 1.51% en el 1T13, mayor que 0.94% del 4T12 y menor que 2.59% del 1T12. Por su parte, el índice ROE (Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio) fue de 22.04% en marzo de 2013, mayor que 13.07% del 4T12 y menor que 36.10% de marzo de 2012.

### **Margen Financiero**

En el 1T13 BANOBRAS registró un margen financiero por \$1,594, mayor en 3.7% respecto al 4T12 y 25.5% en relación con el 1T12, esta última variación se explica principalmente por el importante crecimiento observado en los saldos de cartera crediticia de la Institución.

**Margen Financiero**  
(cifras en millones de pesos)

Concepto	1T13	4T12	1T12
Rendimientos generados por la cartera de crédito e intereses de otras operaciones financieras	5,858	5,988	5,089
Intereses de la captación, préstamos y reportos	4,324	4,513	3,888
Comisiones por el otorgamiento de crédito	50	51	41
Valorización de divisas y udís	10	11	28
<b>Margen financiero</b>	<b>1,594</b>	<b>1,537</b>	<b>1,270</b>

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

Al 31 de marzo de 2013, estos ingresos sumaron \$5,858, con una reducción de 2.2% en relación con el 4T12 y un incremento de 15.1% respecto a lo observado por el mismo periodo de 2012, esta última variación se explica básicamente por el mayor volumen de cartera de crédito.

### *Intereses de la captación, préstamos y reportos*

En el 1T13, los intereses pagados por la captación, préstamos bancarios y reportos sumaron \$4,324 con una reducción de 4.2% en relación con el 4T12, reflejo básicamente de una posición promedio menor de valores de la mesa de dinero. Respecto al 1T12 dichos intereses aumentaron 11.2%, principalmente por el mayor requerimiento de captación de recursos para financiar el crecimiento de la cartera crediticia.

### *Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito*

## **Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito**

Reporte del Primer Trimestre de 2013

## **Artículo 180, Fracción I**

---

Las comisiones por concepto de otorgamiento de crédito sumaron \$50 a marzo de 2013, monto similar al registrado en el 4T12 y mayor en \$9 respecto al 1T12, producto del mayor dinamismo que alcanzó el otorgamiento de crédito.

### Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

En el 1T13 se afectaron resultados por la creación de reservas de reservas preventivas por \$191, lo que representó una disminución de \$8 en relación con el 4T12 (4.0%) y un aumento de \$68 respecto al 1T12<sup>4</sup> (55.3%).

De esta manera, en el 1T13 el margen financiero ajustado por riesgos sumó \$1,403, con un efecto incremental positivo de \$65 respecto al 4T12 y de \$256 en relación con el 1T12. La razón del margen financiero del trimestre ajustado por riesgos anualizado / activos productivos promedio, fue de 1.45% en el 1T13, de 1.56% del 4T12 y de 1.46% del primer trimestre de 2012.

### Comisiones y Tarifas

#### *Comisiones por préstamos recibidos o colocación de deuda*

Al cierre del 1T13, las comisiones pagadas sumaron \$9, con una reducción de \$1 en relación con el 4T12 y un aumento de \$4 respecto al 1T12, esta última variación se explica básicamente por mayores comisiones tanto a organismos financieros internacionales como a proveedores por servicios de corretaje.

#### *Comisiones y tarifas generadas por la prestación de servicios*

Las comisiones y tarifas cobradas registradas en el 1T13 sumaron \$158 con una reducción de \$39 respecto al 4T12 (19.8%), lo cual se explica fundamentalmente por una disminución de \$39 en los ingresos por concepto de garantías, reflejo de una garantía otorgada registrada el trimestre anterior. Por otra parte, en relación con el 1T12 se observó un incremento de \$34, que se explica por el cobro de comisiones sobre operaciones crediticias -distintas a las del otorgamiento inicial del crédito- \$21 mayores e ingresos por garantías otorgadas \$8 mayores.

### Resultado por intermediación

#### *Resultado por valuación a valor razonable de valores, operaciones de reporto y derivados*

En el 1T13, el resultado por valuación a valor razonable de valores, operaciones de reporto y derivados significó una plusvalía de \$302, cifra \$177 superior a la registrada en el 4T12, que se explica de manera importante por la valuación resultante del portafolio de títulos para negociar.

---

<sup>4</sup> A partir de junio de 2012 la aplicación contable de la constitución o cancelación de la estimación preventiva para riesgos crediticios se realiza agrupando por tipo de cartera con un efecto global, cuando previamente se venía realizando por cada crédito en lo individual, sin que ello modifique el resultado global del periodo. De conformidad con la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores", la información financiera previa fue reformulada, determinándose para el 1T12 \$469 por concepto de estimación preventiva para riesgos crediticios, misma que se reclasificó al rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

## **Artículo 180, Fracción I**

---

Respecto al 1T12, este concepto aumento \$6, que se explica por la compensación entre una plusvalía \$255 mayor por valuación de títulos a negociar y una plusvalía \$249 menor resultante del valuación del portafolio de instrumentos financieros derivados.

### *Resultado por compraventa de valores y divisas*

La utilidad por compraventa de valores y divisas en el 1T13 sumó \$35, lo que significó incrementos de \$28 respecto al 4T12 y de \$21 en relación con el 1T12. Las variaciones se debieron en buena medida al aumento en los ingresos provenientes de la compraventa de valores.

### Otros ingresos (egresos) de la operación<sup>5</sup>

En el 1T13, se registraron otros ingresos netos por \$261, con un aumento de \$226 respecto al 4T12 y una reducción de \$954, en relación con el 1T12, esta última variación se explica principalmente por la liberación de reservas crediticias, resultado de la mejora en la severidad de la pérdida de algunos acreditados.

### Gastos de Administración y Promoción

En el 1T13 los gastos de administración y promoción ascendieron a \$485, con una reducción de \$183 respecto al 4T12 (27.4%). Este comportamiento se explica principalmente por el registro de la provisión de PTU y los efectos estacionales que caracterizan el fin de año.

En relación con el 1T12, el gasto aumentó 31.8% -\$117-, resultado de diversos factores, entre los que destacan un mayor costo del plan de pensiones y beneficios posteriores al retiro y gastos mayores por concepto de finiquitos y servicios de tecnologías de información.

El índice de eficiencia operativa, definido como la razón de gastos del trimestre anualizados a activos promedio significó 0.49% en el 1T13, inferior al 0.77% registrado en el 4T12 y superior al 0.46% del 1T12.

### Impuestos a la utilidad

Al cierre del 1T13, el Banco reconoció impuestos a la utilidad por \$175 millones, que se integra como sigue:

**Impuesto a la Utilidad Causado.** En el 1T13 este impuesto sumó \$87, cifra mayor en \$87 respecto al 4T12 y en \$51 en relación con el 1T12, debido principalmente a una disminución en el monto de la deducción de operaciones de arrendamiento financiero, a una pérdida menor en operaciones financieras con instrumentos derivados y a que en comparación con el 1T12, en el periodo actual no se generaron pagos por concepto de aprovechamiento con motivo de la garantía soberana del Gobierno Federal.

**Impuesto a la Utilidad Diferido.** En el 1T13 este impuesto ascendió a \$88, como resultado de las diferencias temporales entre las bases contable y fiscal de los activos y pasivos del Banco que en periodos futuros impactarán

---

<sup>5</sup> A partir de junio de 2012, la aplicación contable de la constitución o cancelación de la estimación preventiva para riesgos crediticios se realiza agrupando por tipo de cartera con un efecto global, cuando previamente se venía realizando por cada crédito en lo individual. De conformidad con la NIF- B-1 Cambios contables y correcciones de errores, la información financiera previa fue reformulada en el mismo sentido.

## Artículo 180, Fracción I

---

su resultado fiscal, cifra menor en \$115 millones respecto al 4T12 y en \$241 millones en relación con el 1T12, que se explica por las disminuciones observadas en el crecimiento de la cartera de arrendamiento financiero y en el monto de la pérdida generada en operaciones con instrumentos financieros derivados, compensado en parte por una plusvalía en los instrumentos financieros.

### Capitalización

Al 31 de marzo de 2013, el capital contable de BANOBRAS ascendió a \$27,772 con un aumento en el trimestre de 5.7% equivalente a \$1,489 y de 16.5% respecto a la misma fecha del año pasado, equivalente a \$3,936, esta última variación fue reflejo de la utilidad del periodo y de la aportación de capital realizada por el Gobierno Federal.

De acuerdo con el cálculo preliminar realizado por BANOBRAS, su índice al cierre de marzo de 2013 se ubicó en 21.61% para riesgo de crédito y en 14.74% para riesgo total, mientras que al cierre de diciembre de 2012 el índice fue de 20.06% para riesgo de crédito y de 14.26% para riesgo total.

### **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 bancarios 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, situación que se estima continuará en el futuro.

#### 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

## **Artículo 180, Fracción I**

---

operación de la Tesorería del Banco se conduce conforme a las políticas, límites, estrategias y lineamientos generales emanados de los Comités de Finanzas y de Administración Integral de Riesgos de la Institución, los que sesionan regular y periódicamente 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 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 que es presentado y analizado en el seno del Comité de Administración Integral de Riesgos.

### 4. Créditos o adeudos fiscales

5. El Banco tiene a su cargo un crédito fiscal determinado por el SAT correspondiente al ejercicio 2003, por un importe original de \$9. Al respecto, el Banco interpuso juicio de amparo en contra de la resolución del juicio en primera instancia, resuelto por el Tribunal Federal de Justicia Fiscal y Administrativa.

### 6. Inversiones en Capital

Al cierre de diciembre de 2012, el Banco no tiene comprometidas ni contempladas inversiones relevantes de capital.

## **Artículo 180, Fracción I**

---

### **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, se han dado 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;
- 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.

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 de 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.

Asimismo, con la finalidad de fomentar la cultura del autocontrol, a partir del segundo semestre de 2012 se diseñaron e implementaron, de manera coordinada con los dueños de los procesos, las Agendas de Control Interno (ACI) aplicables al macro proceso de captación e inversión de recursos, lo que permite al personal que realiza las actividades sustantivas en este proceso, asegurar la adecuada realización de sus actividades.

BANOBRAS tiene establecido un Comité de Auditoría (integrado por Consejeros Propietarios Independientes) que asiste al Consejo Directivo en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Control Interno. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente y su funcionamiento se rige por un manual aprobado por el Consejo Directivo.



## **Artículo 180, Fracción I**

---

La Institución también cuenta con un área de Auditoría Interna independiente, cuyo titular es designado por la Secretaría de la Función Pública, área que presenta los resultados de sus revisiones ante el Comité de Auditoría.

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

Asimismo, el Comité de Ética se instaló el 19 de abril del 2012, con la finalidad de dar cumplimiento a lo establecido en el quinto párrafo del Tercero de los Lineamientos generales para el establecimiento de acciones 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.

La Titular del Área de Auditoría Interna firma estos comentarios con base en los resultados de las revisiones realizadas hasta la fecha, las que le han permitido constatar la suficiencia del proceso de generación de la información financiera establecido por la administración de la Institución y su capacidad para generar información confiable.

Lic. Alfredo del Mazo Maza  
Director General

Lic. Rodrigo Jarque Lira  
Director de Finanzas

Lic. César Sotelo Salgado  
Subdirector de Contabilidad

Lic. Teresa de Jesús Piñón Chacón  
Titular del Área de Auditoría Interna