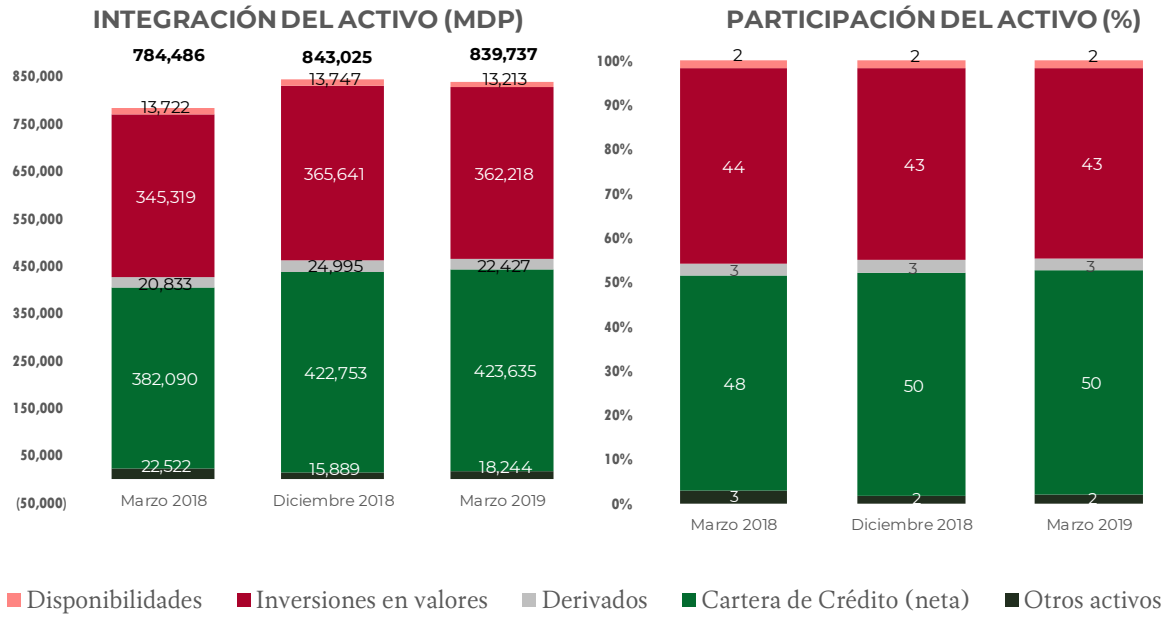
Artículo 180 Fracción I

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

a) Análisis y comentarios sobre la situación financiera

Balance General

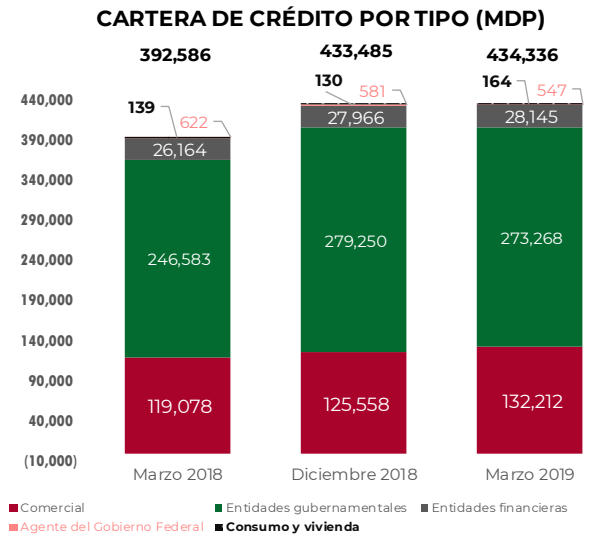
Al 31 de marzo de 2019, los activos totales de BANOBRAS sumaron $839,737, con un decremento de 0.4% en relación con diciembre de 2018 y un incremento del 7.0% respecto a marzo de 2018. El incremento anual obedece básicamente al crecimiento de la cartera de crédito y de las inversiones en valores, reflejo de la estrategia de inversión adoptada y de las necesidades de los clientes.

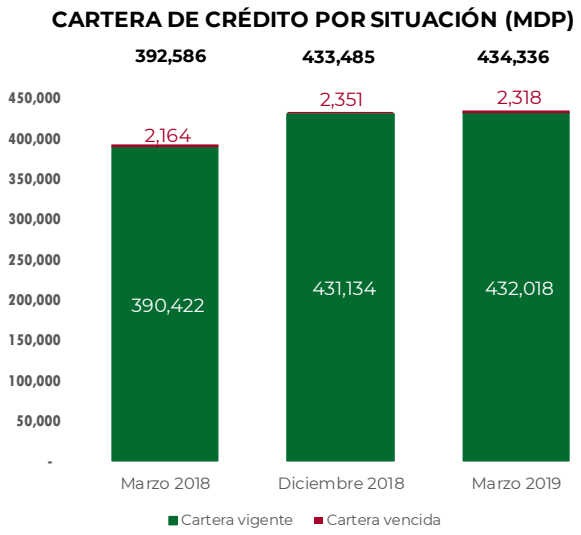


Cartera de Crédito

Al cierre de marzo de 2019, la cartera de crédito de BANOBRAS alcanzó $434,336 lo que representó un incremento de $851 en el trimestre (0.2%) y de $41,750 (10.6) respecto a marzo de 2018, básicamente por un mayor otorgamiento de crédito a estados y municipios y a proyectos con fuente de pago propia; lo que se compensó en parte, con la diminución de la cartera a cargo del sector público, recuperaciones ordinarias de la cartera de crédito como agente financiero y efectos de valorización de divisas.

Artículo 180 Fracción I





El saldo de la cartera vencida de la Institución sumó $2,318, cifra menor en $33 respecto a diciembre de 2018 (1.4%), básicamente por efectos de valorización de divisas. Respecto a marzo de 2018, se observó un incremento de $154 (7.1%), destaca el traspaso a cartera vencida de un crédito de energía por $281 y la valorización de divisas por $104; lo que se compensó en parte con el traspaso a cartera vigente de un proyecto de agua por $227.

El índice de morosidad fue de 0.53% (Cartera vencida / Cartera de crédito total), menor que 0.54%, observado en diciembre de 2018 y que 0.55% a marzo del año pasado.

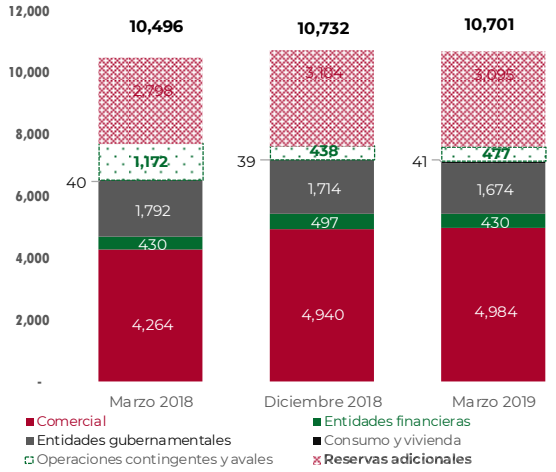
Estimación preventiva para riesgos crediticios

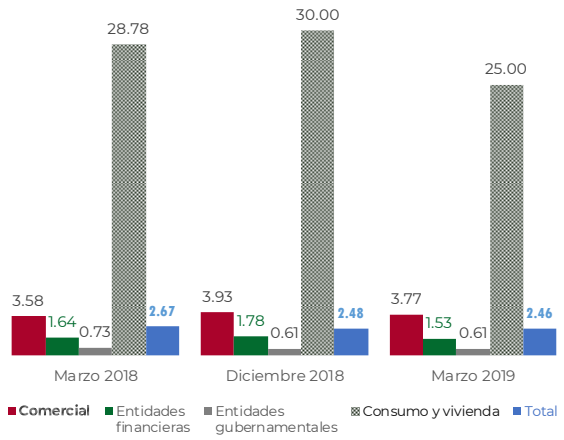
Al cierre de marzo de 2019, el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios (EPRC) se ubicó en $10,701, monto inferior en $31 al registrado al cierre de diciembre del 2018 (0.3%) y superior en $205 respecto a marzo del año pasado (2.0%), en esta última variación destaca un incremento en la estimación de créditos con actividad empresarial o comercial por $720 y en las reservas adicionales por $297; lo que se compensó con menores reservas en entidades gubernamentales por $118 y en operaciones contingentes y avales por $695.

Adicionalmente, es importante señalar que en junio de 2018 se constituyeron reservas adicionales por $2,215, el cual surtió efectos retroactivos a diciembre de 2017, referente a cartera de crédito para proyectos del sector privado en etapa de construcción con motivo del establecimiento de nuevas consideraciones relativas a la medición de riesgos por retraso en obras de dicho sector, motivo por el cual las cifras e indicadores de marzo de 2018 que se presentan en este reporte fueron reformuladas considerando este efecto.

La pérdida esperada (Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera total) fue igual a 2.46%, menor que 2.48% observado en diciembre de 2018 y que 2.67% a marzo de 2018.

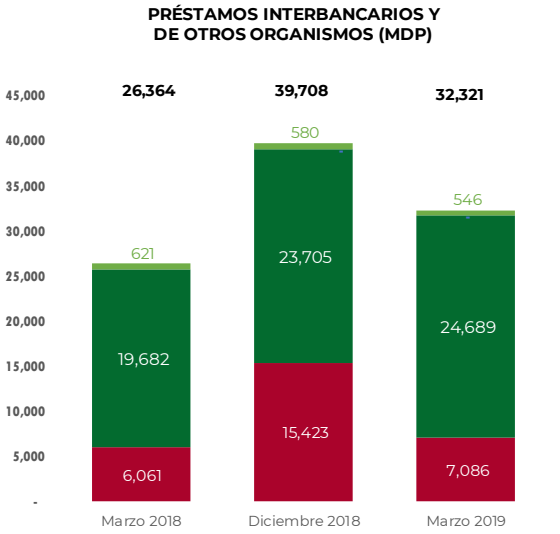
Artículo 180 Fracción I

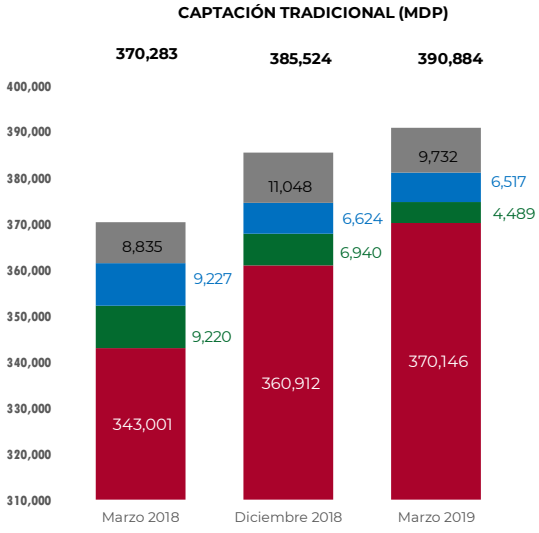




Captación de Recursos [1]

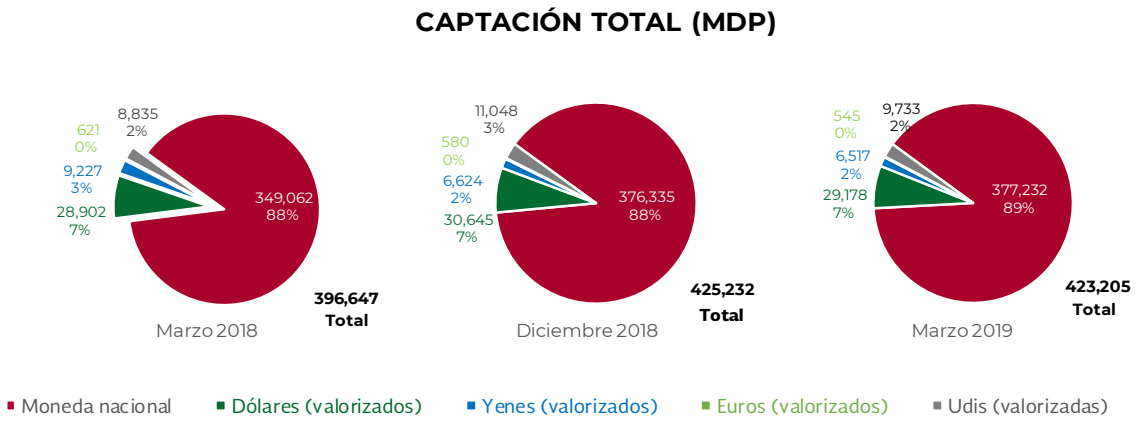
Al 31 de marzo de 2019, los recursos captados por la Institución sumaron $423,205 (sin incluir acreedores por reporto), lo que representó un decremento de $2,027 en el trimestre (0.5%) y un incremento de $26,558 en relación con marzo de 2018 (6.7%). La variación anual se explica principalmente por un mayor requerimiento de recursos para financiar el crecimiento observado en la cartera crediticia y por una mayor posición de valores.





[1] Incluye préstamos interbancarios y de otros organismos.

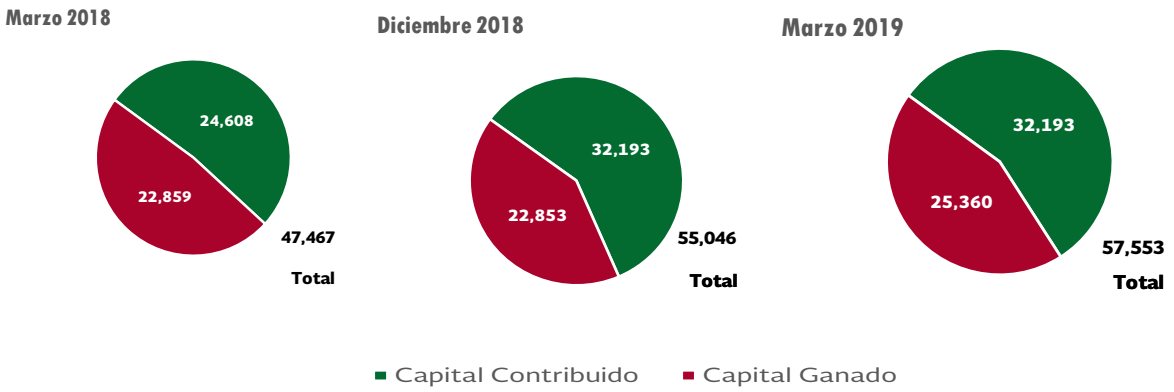
Artículo 180 Fracción I



Capital

Al 31 de marzo de 2019, el capital contable de Banobras ascendió a $57,553 con un aumento en el trimestre de $2,507 (4.6%), en lo que destaca la utilidad del trimestre por $2,481 y una menor minusvalía por valuación de títulos disponibles para la venta mayor en $88, en contraparte, disminuyó la plusvalía por valuación en instrumentos de cobertura de flujo de efectivo $30 y remediciones por beneficios definidos a los empleados por $32.

Respecto a la misma fecha del año pasado, creció 21.2%, equivalente a $10,086, explicado principalmente por los incrementos en: la utilidad del periodo por $2,620, la aportación para futuros aumentos de capital por $7,585, la remedición de beneficios a empleados por $464; en contraparte, una minusvalía mayor por $576 por valuación de los títulos disponibles para la venta y una plusvalía menor de $5 por la valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.



Artículo 180 Fracción I

ESTADO DE RESULTADOS

Los resultados del primer trimestre de 2018 y 2019, así como del cuarto trimestre de 2018, se muestran a continuación:

Concepto	1T18	4T18	1T19	Variación anual		Variación trimestral	
				$	%	$	%
Ingresos por intereses	15,457	17,973	18,883	3,426	22.2	910	5.1
Gastos por intereses	12,780	14,942	15,935	3,155	24.7	993	6.6
Comisiones por el otorgamiento	71	67	67	(4)	(5.6)	-	-
Valorización de divisas y Udis	(186)	(16)	(24)	162	(87.1)	(8)	50.0
MF financiero	**2,562**	**3,082**	**2,991**	**429**	**16.7**	**(91)**	**(3.0)**
EPRC	229	-	(31)	(260)	(113.5)	(31)	-
MF ajustado por RC	**2,333**	**3,082**	**3,022**	**689**	**29.5**	**(60)**	**(1.9)**
Comisiones y tarifas netas 1/	331	277	166	(165)	(49.8)	(111)	(40.1)
Resultado por intermediación	638	(354)	1,098	460	72.1	1,452	(410.2)
Otros ingresos (egresos) de la operación	42	(7,550)	(751)	(793)	(1,888.1)	6,799	(90.1)
Gastos de administración y promoción	661	767	653	(8)	(1.2)	(114)	(14.9)
Resultado de la operación	**2,683**	**(5,312)**	**2,882**	**199**	**7.4**	**8,194**	**(154.3)**
Impuestos a la utilidad netos 2/	723	(1,513)	401	(322)	(44.5)	1,914	(126.5)
Resultado neto	**1,960**	**(3,799)**	**2,481**	**521**	**26.6**	**6,280**	**(165.3)**

1/ Comisiones y tarifas netas= Comisiones y tarifas netas cobradas – Comisiones y tarifas pagadas.
2/ Impuestos a la utilidad netos= Impuestos a la utilidad diferidos – Impuestos a la utilidad causados

Margen Financiero

En el 1T19 BANOBRAS registró un margen financiero por $2,991, monto $91 menor al observado en 4T18 (3.0%) y mayor por $429 respecto al 1T18 (16.7%), reflejo de un mayor volumen de crédito y mayores rendimientos en el portafolio de inversión y una disminución en la pérdida por valorización de divisas.

En los ingresos por intereses, los rendimientos generados por cartera de crédito representan el 54.5%, reflejo del mayor volumen de crédito y el 45.5% restante corresponde principalmente a las operaciones de inversión en valores y reportos.

Los gastos por intereses muestran un incremento de $993 respecto del 4T18 y de $3,155 con respecto al 1T18 principalmente por el reflejo de un mayor requerimiento de recursos para financiar el crecimiento de la cartera crediticia.

La estimación preventiva para riesgos crediticios tuvo un efecto incremental positivo de $31 respecto del 4T18, y respecto al 1T18 de $260.

Artículo 180 Fracción I

Comisiones y Tarifas

- Comisiones y tarifas generadas por la prestación de servicios

Las comisiones y tarifas cobradas registradas en el 1T19 sumaron $179 con una disminución de $113 respecto al trimestre anterior (38.7%) y de $163 en relación con el 1T18 (47.7%); lo cual obedece a menores ingresos por ingeniería financiera y cartera de crédito, menores ingresos por garantías otorgadas y avales; lo que se compensó con mayores honorarios fiduciarios.

- Comisiones por préstamos recibidos o colocación de deuda

Las comisiones pagadas en el 1T19 sumaron $13, con una disminución de $2 respecto al 4T18 (13.3%); la variación se explica básicamente por los siguientes factores: menores comisiones por servicios de corretaje, pagos a organismos financieros internacionales y colocación de deuda; lo que se compensó en parte con mayores comisiones por transferencia de fondos.

En relación con el 1T18 este rubro aumentó $2 (18.2%); esta variación proviene principalmente de las comisiones pagadas a proveedores por servicios de corretaje; lo que se compensó con menores pagos a organismos financieros internacionales.

Resultado por intermediación

En el 1T19 reporta una utilidad de $1,098, con un efecto incremental positivo respecto de lo observado en el 4T18 de $1,452. Respecto del 1T18 se observó una mayor utilidad por $460.

- Resultado por valuación a valor razonable de valores e instrumentos financieros derivados

En el 1T19 significó una ganancia de $971, con un efecto incremental positivo de $1,763, en relación con el 4T18; que básicamente se atribuye al portafolio de derivados por $900 y a inversiones en valores por $863.

Respecto al 1T18, la utilidad incrementó en $529, que se explica básicamente por un aumento en la valuación de inversiones en valores por $270 y en el portafolio de derivados por $259.

- Resultado por compraventa de valores, divisas e instrumentos financieros derivados

En el 1T19 la utilidad fue de $127, lo que significó un decremento de $311 respecto al 4T18, que se explica por menores utilidades en compraventa de derivados por $306, en valores por $23 y en contraparte mayores ingresos por compraventa de divisas por $26.

Respecto al 1T18 la utilidad disminuyó en $69, que se explica básicamente por una menor utilidad en compraventa de valores por $13, en derivados por $63 y en contraparte una mayor utilidad en compraventa de divisas por $7.

Otros ingresos (egresos) de la operación

En el 1T19 este rubro represento un egreso de $751, cifra menor en $6,799 respecto del 4T18 (90.1%), la variación se atribuye al pago de $6,785, en diciembre de 2018, de un aprovechamiento por concepto de la garantía soberana del gobierno Federal sobre los pasivos de la Institución.

En el 1T19 representaba un ingreso por $42, la variación se atribuye al pago de un aprovechamiento por $800 por concepto de la garantía soberana del Gobierno Federal sobre los pasivos de la Institución.

Gastos de Administración y Promoción

En el 1T19 este rubro ascendió a $653, con una disminución de $114 respecto al 4T18 (14.9%). Este comportamiento se explica principalmente por menores gastos de tecnología, de asistencia técnica y rentas; en contraparte, se registró una provisión de PTU en el primer trimestre de 2019.

En relación con el 1T18, dicho gasto disminuyó $8 (1.2%), resultado básicamente de menores gastos en servicios de tecnologías, honorarios y el bono de productividad registrado el año anterior, correspondiente al ejercicio 2017 y un menor costo del fondo de pensiones; lo que se compensó con provisiones de PTU.

El índice de eficiencia operativa, definido como la razón de gastos del trimestre anualizados sobre activo total promedio, significó 0.31% en el 1T19, 0.37% en el 4T18 y 0.34% en el 1T18.

Impuestos a la utilidad

Al 31 de marzo de 2019, el Banco reconoció impuestos a la utilidad por $401, con una disminución de $382 respecto del 31 de diciembre de 2018 y de $322 respecto de marzo de 2018. La disminución en el trimestre se explica principalmente por la disminución del ingreso acumulable por la liberación de reservas preventivas de $964 y la deducción por el pago de la participación de los trabajadores en las utilidades de $366. La disminución anual se debe básicamente al pago de un aprovechamiento en la cantidad de $800 por concepto del otorgamiento de la Garantía Soberana del Gobierno Federal y una disminución en los ingresos acumulables por la liberación de reservas preventivas de $454.

INDICADORES[2]

Liquidez

El índice de liquidez (Activos líquidos/Pasivos líquidos) se ubicó en 260.58% en marzo de 2019, en 151.52% en diciembre de 2018 y 469.27% en marzo del año pasado.

MIN

La razón del margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado/activos productivos promedio, fue de 1.45% en el 1T19, de 1.52% en el 4T18 y de 1.22% en el 1T18.

Índice de Capitalización

De acuerdo con el cálculo realizado por BANOBRAS el índice para riesgo de crédito se ubicó en 26.74% y el índice para riesgo total en 18.68%, mientras que al cierre de diciembre de 2018 los niveles observados fueron de 26.00% y 18.51%, respectivamente; para marzo de 2018 representaron 25.19% y 17.05%.

2 Se recalcularon los indicadores del primer trimestre de 2018, derivado de la reformulación de estados financieros por un cambio metodológico en la estimación de reservas preventivas adicionales con un impacto de 2,215 mdp, el cual surtió efectos retroactivos a diciembre de 2017.

Rendimiento

El índice ROA (Utilidad neta del trimestre anualizada/Activo total promedio) se ubicó en 1.18% en el 1T19, en -1.85% en el 4T18 y en 1.02% en el 1T18. Bajo ese mismo tenor, el índice ROE (Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio) fue de 17.63% en el 1T19, de -28.62% en el 4T18 y de 16.81% en el 1T18.

Indicadores Financieros Trimestrales

MDP	1T18	4T18	1T19
Utilidad (pérdida) neta del trimestre anualizada	7,840	(15,196)	9,924
Activo total promedio	774,440	819,774	841,381
Capital contable promedio	46,654	53,095	56,300

%	1T18	4T18	1T19
ROA 1/	1.02	-1.85	1.18
ROE 2/	16.81	-28.62	17.63

1/ ROA= Utilidad neta del trimestre anualizada/ Activo total promedio
2/ ROE= Utilidad neta del trimestre anualizada/ Capital contable promedio

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 el mercado de deuda local, así como a través de la emisión de bonos o certificados bursátiles de banca de desarrollo, que son colocados entre el gran público inversionista a través de subastas públicas.

Otra fuente importante de recursos para la Institución son los préstamos obtenidos de otros bancos del país y de diversos organismos financieros internacionales, tanto bilaterales como multilaterales.

La captación de recursos se complementa con 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 de Gestión de Activos y Pasivos 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 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 General Adjunta de Finanzas como por la Dirección General Adjunta 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 31 de marzo de 2019, no se conocen créditos fiscales a cargo del Banco.

5. Inversiones en Capital

Al cierre de marzo de 2019, 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.

Artículo 180 Fracción I

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 prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, 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 periodo enero-marzo de 2019, 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 Contraloría Interna, 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, se continuó con la implementación de las Agendas de Control Interno (ACI), entre otras herramientas de autoevaluación, las cuales se integran de reactivos que parten de la normatividad y de los manuales operativos de los procesos, y estos son evaluados de forma periódica, lo que permite fomentar y fortalecer la cultura de autocontrol.

Durante el primer trimestre de 2019 se continuó con la aplicación de las ACI para los Procesos de Administración Fiduciaria, Administración de Riesgos, Apoyo Fiduciario Asistencia Técnica, Captación e Inversión de Recursos Financieros, Crédito, Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo y Productos Derivados. Asimismo, durante el trimestre referido, se implementó la ACI para el proceso Contable, con la finalidad de fortalecer la entrega oportuna de la información financiera y contable.

Prevalecieron las acciones tendientes a la actualización de los reactivos para el fortalecimiento de los controles, de acuerdo a la evaluación de cada Agenda de Control Interno.

Artículo 180 Fracción I

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 presidirá. 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.

Adicionalmente y con el propósito de establecer acciones para asegurar la integridad y el comportamiento ético de los servidores públicos en el desempeño de sus empleos, cargos o comisiones, se estableció un Comité de Ética, el cual 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.

RÚBRICA
Jorge Alberto Mendoza Sánchez
Director General

RÚBRICA
Pablo González del Real Ysita
Director General Adjunto de Finanzas

RÚBRICA
Carlos Alberto Martínez Núñez
Director de Contabilidad y Presupuesto

RÚBRICA
Aldo Iván Reyes García
Encargado del Despacho de la Dirección de Auditoría Interna

RÚBRICA
Adriana Saucedo Saucedo
Directora de Contraloría Interna