

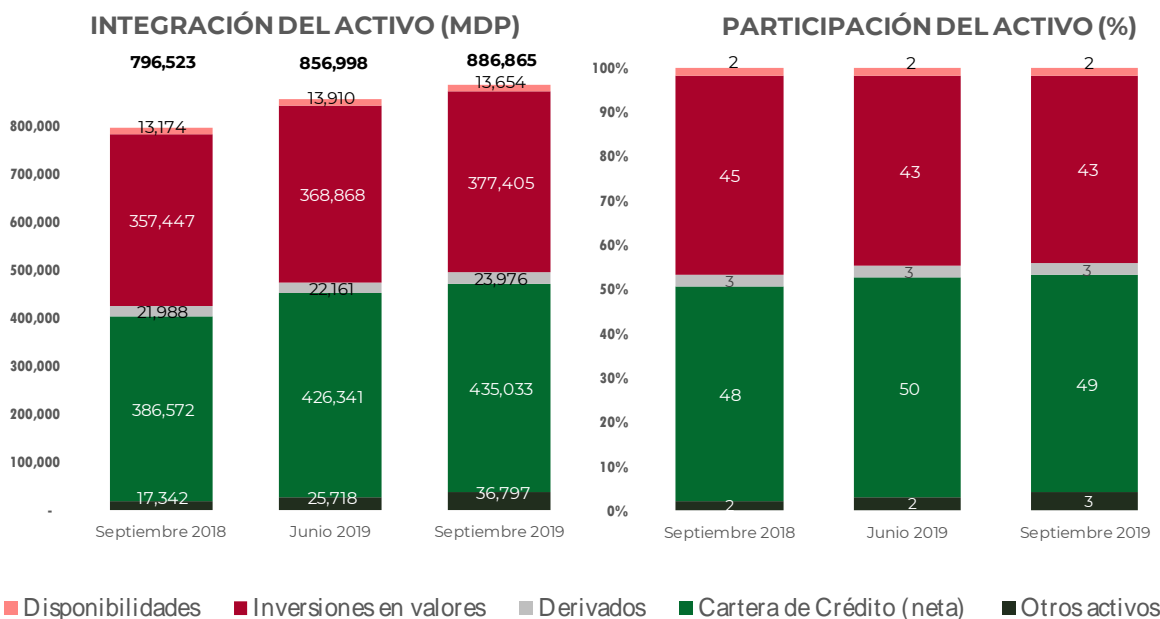
## Artículo 180 Fracción I

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

### a) Análisis y comentarios sobre la situación financiera

#### BALANCE GENERAL

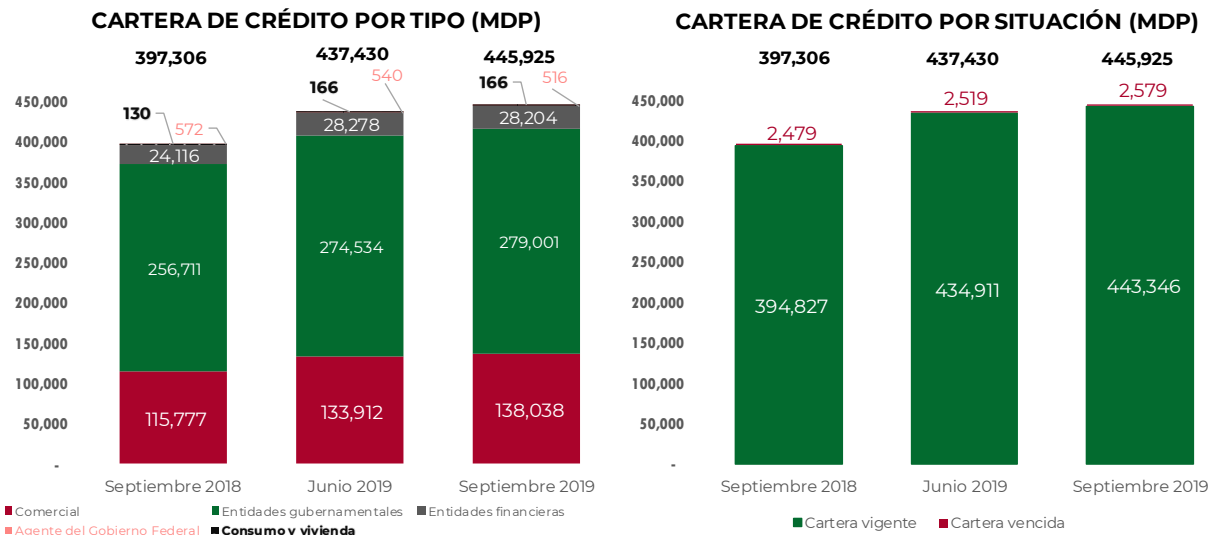
Al 30 de septiembre de 2019, los activos totales de BANOBRAS sumaron \$886,865, con un incremento de 3.5% en relación con junio de 2019 y de 11.3% respecto a septiembre de 2018. Los incrementos se observan básicamente en la cartera de crédito, en inversiones en valores y en otras cuentas por cobrar.



#### Cartera de Crédito

Al cierre de septiembre de 2019, la cartera de crédito de BANOBRAS alcanzó \$445,925 lo que representó un incremento de \$8,495 en el trimestre (1.9%) y de \$48,619 (12.2%) respecto a septiembre de 2018. Dichas variaciones se explican básicamente por un mayor otorgamiento de crédito a estados y municipios, a proyectos de inversión con fuente de pago propia y por el efecto favorable en la valuación de los créditos cubiertos con instrumentos financieros derivados; lo que se compensó en parte, con la disminución de la cartera a cargo del sector público y recuperaciones ordinarias de la cartera de crédito otorgada en calidad de Agente del Gobierno Federal.

## Artículo 180 Fracción I



El saldo de la cartera vencida de la Institución sumó \$2,579, cifra mayor en \$60 respecto a junio de 2019 (2.4%), básicamente por los efectos de valorización de divisas. Respecto a septiembre de 2018, se observó un incremento de \$100 (4.0%), destaca la valorización de divisas por \$107 y una disminución de \$7 por el pago de un crédito comercial.

El índice de morosidad fue de 0.58% (Cartera vencida / Cartera de crédito total) para septiembre y junio de 2019 y de 0.62% para septiembre de 2018.

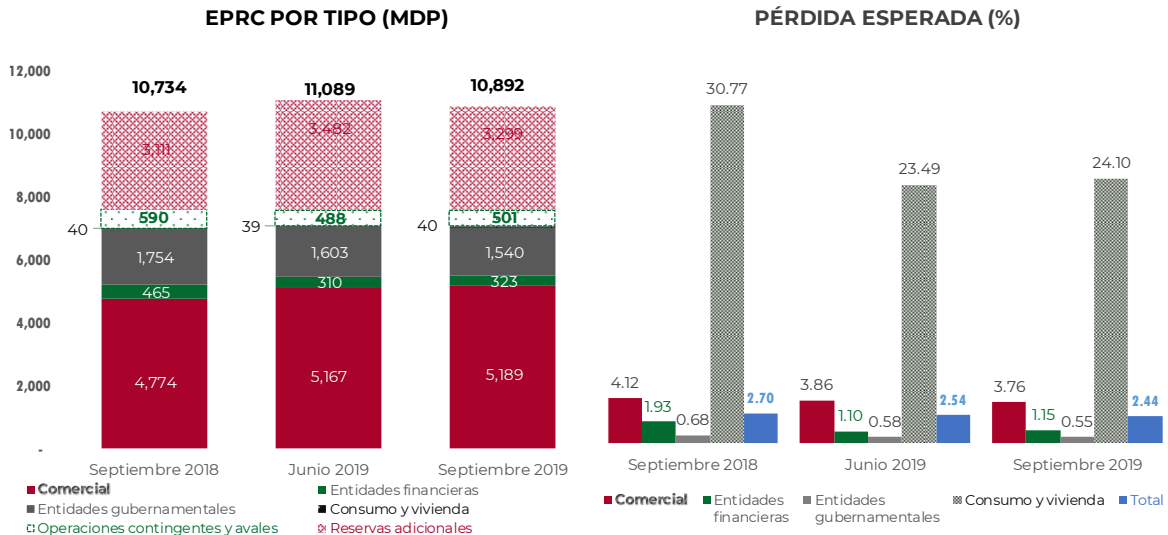
### Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al cierre de septiembre de 2019, el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios (EPRC) se ubicó en \$10,892, monto inferior en \$197 al registrado al cierre de junio del 2019 (1.8%), básicamente en menores reservas adicionales por \$183 y menor constitución de reservas a entidades gubernamentales por \$63 y; lo que se compensó con un incremento en la estimación de créditos con actividad empresarial o comercial por \$22, en créditos a entidades financieras por \$13 y en operaciones contingentes y avales por \$13.

Respecto a septiembre de 2018 la estimación fue mayor en \$158 (1.5%), en esta última variación destaca un incremento en la estimación de créditos con actividad empresarial o comercial por \$415 y en las reservas adicionales por \$188; lo que se compensó con menores reservas en créditos a entidades financieras por \$142, en créditos a entidades gubernamentales por \$214 y en operaciones contingentes y avales por \$89.

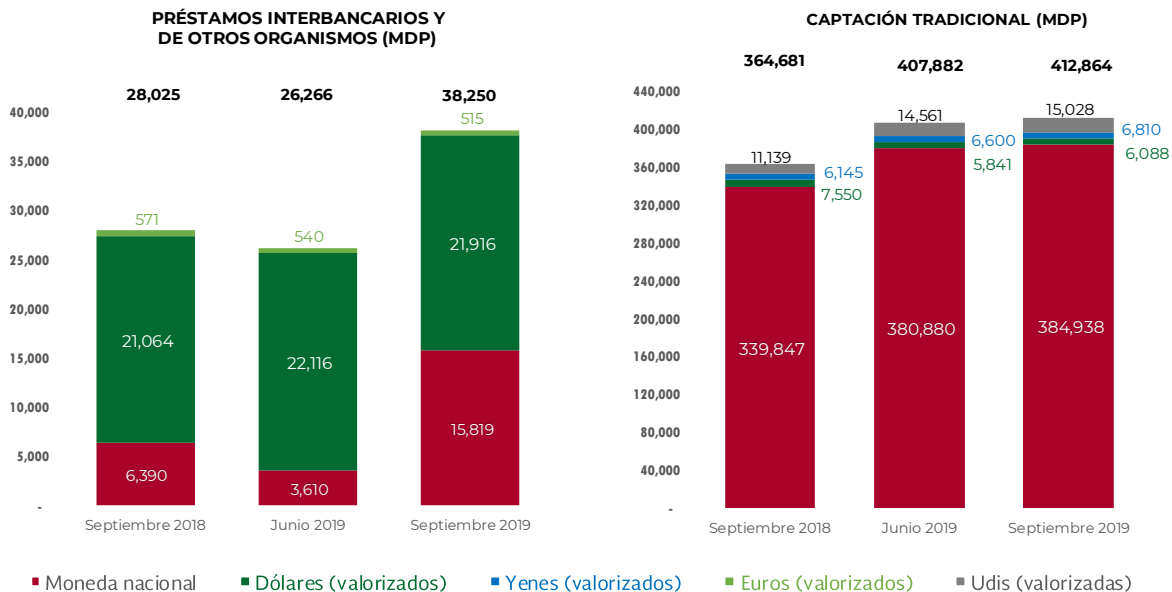
La pérdida esperada (Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera total) fue igual a 2.44%, menor que 2.54% observado en junio de 2019 y que 2.70% de septiembre de 2018.

**Artículo 180 Fracción I**



Captación de Recursos <sup>1</sup>

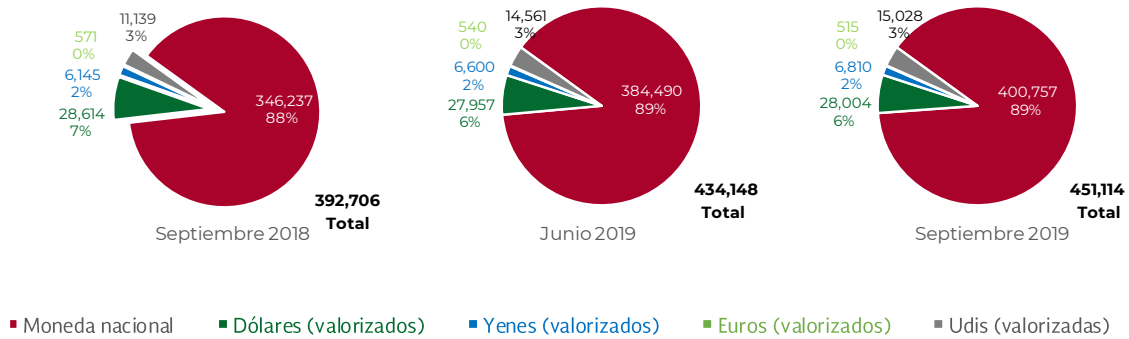
Al 30 de septiembre de 2019, los recursos captados por la Institución sumaron \$451,114 (sin incluir acreedores por reporte), lo que representó un incremento de \$16,966 en el trimestre (3.9%) y de \$58,408 en relación con septiembre de 2018 (14.9%). La variación anual se explica principalmente por un mayor requerimiento de recursos para financiar el crecimiento observado en la cartera crediticia y del portafolio de inversión.



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

**Artículo 180 Fracción I**

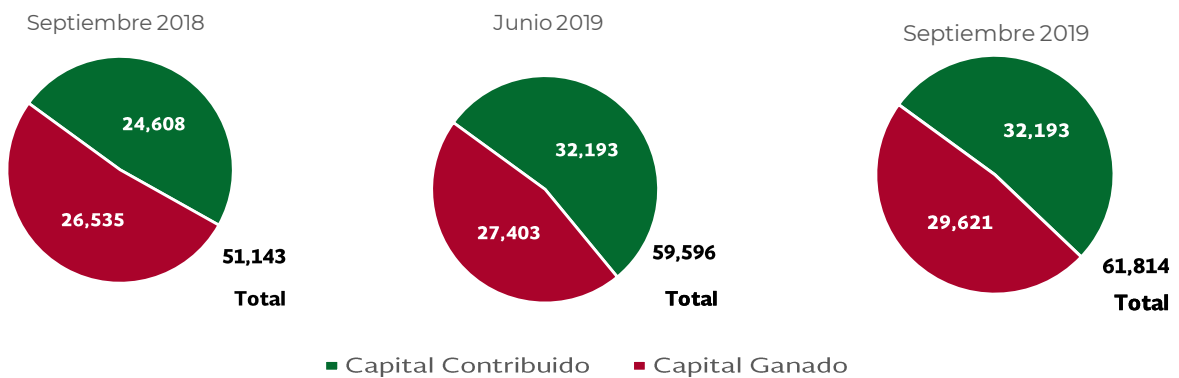
**CAPTACIÓN TOTAL (MDP)**



Capital

Al 30 de septiembre de 2019, el capital contable de BANOBRAS ascendió a \$61,814 con un aumento en el trimestre de \$2,218 (3.7%), en lo que destaca la utilidad del trimestre por \$2,733; en contraparte, una mayor minusvalía por valuación de títulos disponibles para la venta en \$429, disminución de la plusvalía por valuación en instrumentos de cobertura de flujo de efectivo en \$15 y una variación en las remediones por beneficios definidos a los empleados en \$71.

Respecto a la misma fecha del año pasado, creció 20.9%, equivalente a \$10,671; principalmente por la utilidad del periodo por \$3,623, una aportación para futuros aumentos de capital por \$7,585 y la remedición de beneficios a empleados por \$363; en contraparte, una mayor minusvalía por \$858 por valuación de los títulos disponibles para la venta y una menor plusvalía de \$42 en la valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.



## Artículo 180 Fracción I

### ESTADO DE RESULTADOS

Los resultados del tercer y segundo trimestres de 2019, así como del tercer trimestre de 2018, se muestran a continuación:

Concepto	3T18	2T19	3T19	Variación anual		Variación trimestral	
				\$	%	\$	%
Ingresos por intereses	17,257	19,703	20,370	3,113	18.0	667	3.4
Gastos por intereses	14,401	16,728	17,336	2,935	20.4	608	3.6
Comisiones por otorgamiento de crédito	159	75	73	(86)	(54.1)	(2)	(2.7)
Valorización de divisas y Udis	(91)	(138)	40	131	(144.0)	178	(129.0)
<b>MF</b>	<b>2,924</b>	<b>2,912</b>	<b>3,147</b>	<b>223</b>	<b>7.6</b>	<b>235</b>	<b>8.1</b>
EPRC	72	388	(197)	(269)	(373.6)	(585)	(150.8)
<b>MF ajustado por RC</b>	<b>2,852</b>	<b>2,524</b>	<b>3,344</b>	<b>492</b>	<b>17.3</b>	<b>820</b>	<b>32.5</b>
Comisiones y tarifas netas <sup>1/</sup>	310	188	260	(50)	(16.1)	72	38.3
Resultado por intermediación	298	751	484	186	62.4	(267)	(35.6)
Otros ingresos (egresos) de la operación	4	30	48	44	1,100.0	18	60.0
Gastos de administración y promoción	664	727	606	(58)	(8.7)	(121)	(16.6)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>2,800</b>	<b>2,766</b>	<b>3,530</b>	<b>730</b>	<b>26.1</b>	<b>764</b>	<b>27.6</b>
Impuestos a la utilidad causados	731	806	631	(100)	(13.7)	(175)	(21.7)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	10	(240)	165	155	1,550.0	405	(168.8)
<b>Resultado neto</b>	<b>2,059</b>	<b>2,200</b>	<b>2,734</b>	<b>675</b>	<b>32.8</b>	<b>534</b>	<b>24.3</b>

<sup>1/</sup> Comisiones y tarifas netas= Comisiones y tarifas cobradas – Comisiones y tarifas pagadas.

### Margen Financiero

En el 3T19 BANOBRAS registró un margen financiero por \$3,147, monto \$235 mayor al observado en 2T19 (8.1%) y de \$223 respecto del 3T18 (7.6%), reflejo del efecto incremental positivo en la valorización, lo que se compensó con la disminución en comisiones por otorgamiento de crédito.

En el 3T19, los rendimientos generados por cartera de crédito representan el 50.4% de los ingresos por intereses, reflejo del mayor volumen de crédito y el 49.6% restante corresponde principalmente a las operaciones de inversión en valores y reportos.

Los incrementos en los gastos por intereses, trimestral y anual, obedecen a un mayor requerimiento de recursos para financiar el crecimiento de la cartera crediticia.

## Artículo 180 Fracción I

### Comisiones y Tarifas

Concepto	3T18	2T19	3T19	Variación anual		Variación trimestral	
				\$	%	\$	%
Comisiones y tarifas cobradas:							
Operaciones de crédito	87	41	65	(22)	(23.5)	24	58.5
Avales	-	6	-	-	-	(6)	(100)
Actividades fiduciarias	103	104	109	6	5.8	5	4.8
Custodia y administración de bienes	2	2	2	-	-	-	-
Prestación de servicios	20	12	16	(4)	(20)	4	33.3
Operaciones contingentes	111	36	83	(28)	(25)	47	130.6
<b>Subtotal</b>	<b>323</b>	<b>201</b>	<b>275</b>	<b>(48)</b>	<b>(14.9)</b>	<b>74</b>	<b>36.8</b>
Comisiones y tarifas pagadas:							
Bancos corresponsales	1	1	1	-	-	-	-
Préstamos recibidos	2	2	2	-	-	-	-
Colocación de deuda	6	3	5	(1)	(16.7)	2	66.7
Otras	4	7	7	3	75.0	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>15</b>	<b>2</b>	<b>15.4</b>	<b>2</b>	<b>15.4</b>
<b>Comisiones y tarifas netas</b>	<b>310</b>	<b>188</b>	<b>260</b>	<b>(50)</b>	<b>(16.1)</b>	<b>72</b>	<b>38.3</b>

En 3T19 los ingresos por comisiones y tarifas netas sumaron \$260, monto \$72 mayor al observado en el 2T19 (38.3%) y menor respecto al 3T18 por \$50 (16.1%). El incremento trimestral obedece básicamente a mayores ingresos por garantías otorgadas, prestación de servicios y operaciones de crédito con estados y municipios. El decremento anual básicamente obedece a menores ingresos por garantías otorgadas y operaciones crediticias para proyectos de inversión con fuente de pago propia.

### Resultado por intermediación

Concepto	3T18	2T19	3T19	Variación anual		Variación trimestral	
				\$	%	\$	%
Resultado por valuación a valor razonable:							
Derivados	271	462	178	(93)	(34.3)	(284)	(61.5)
Inversiones en valores	(67)	164	113	180	(268.7)	(51)	(31.1)
<b>Subtotal</b>	<b>204</b>	<b>626</b>	<b>291</b>	<b>87</b>	<b>42.6</b>	<b>(335)</b>	<b>(53.5)</b>
Resultado por compraventa e intereses:							
Derivados 1/	29	90	98	69	237.9	8	8.9
Valores	45	16	62	17	37.8	46	287.5
Divisas	20	19	33	13	65.0	14	73.7
<b>Subtotal</b>	<b>94</b>	<b>125</b>	<b>193</b>	<b>99</b>	<b>105.3</b>	<b>68</b>	<b>54.4</b>
<b>Total</b>	<b>298</b>	<b>751</b>	<b>484</b>	<b>186</b>	<b>62.4</b>	<b>(267)</b>	<b>(35.6)</b>

1/ Incluye intereses de derivados con fines de negociación.

En el 3T19 este rubro ascendió a \$484, con una disminución de \$267 respecto al 2T19 (35.6%). Este comportamiento se explica principalmente por una menor plusvalía en la valuación de las inversiones en valores y del portafolio de derivados; lo que se compensó con un mayor resultado por compraventa e intereses de derivados.

## **Artículo 180 Fracción I**

En relación con el 3T18, la utilidad incrementó en \$186 (62.4%), que se explica básicamente por un efecto incremental positivo en la valuación de las inversiones en valores, mayores utilidades en la compraventa de derivados, valores y divisas; lo que se compensó en parte con una menor plusvalía en el portafolio de derivados.

### Otros ingresos (egresos) de la operación

En el 3T19 este rubro representó un ingreso de \$48, cifra mayor en \$18 respecto del 2T19 (60.0%), la variación se atribuye a mayores ingresos por asesorías, asistencia técnica y otros servicios, liberación de reservas de adeudos y mayores ingresos de un fideicomiso; lo que se compensó con menores ingresos por la venta de bienes, mobiliario y equipo y de bienes muebles e inmuebles adjudicados.

En relación con el 3T18, dicho ingreso incrementó \$44, la variación se atribuye a mayores ingresos por asesorías, asistencia técnica y otros servicios, liberación de reservas de adeudos, aumento de ingresos de un fideicomiso y menores gastos por castigos.

### Gastos de Administración y Promoción

En el 3T19 este rubro ascendió a \$606, con una disminución de \$121 respecto al 2T19 (16.6%). Este comportamiento se explica principalmente por menores provisiones de PTU en el tercer trimestre de 2019; lo que se compensó con mayores gastos de tecnología y de asistencia técnica.

En relación con el 3T18, dicho gasto disminuyó \$58 (8.7%), resultado básicamente de menores gastos en el costo del fondo de pensiones y prestaciones al personal, provisiones menores de PTU y gastos por asistencia técnica.

A continuación, se detalla el índice de eficiencia operativa, definido como la razón de gastos del trimestre anualizados sobre activo total promedio:

%	3T18	2T19	3T19
Eficiencia operativa	0.33	0.34	0.28

### Impuestos a la utilidad

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco reconoció un impuesto a la utilidad causado por \$1,732, con un incremento de \$631 respecto de junio de 2019 y un decremento de \$509 respecto de septiembre de 2018. El aumento en el trimestre se explica principalmente por un mayor resultado de operación del Banco. La disminución anual se debe básicamente a menores ingresos acumulables por la liberación de reservas preventivas y un aumento en la pérdida del ajuste anual por inflación.

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco reconoció un gasto por impuestos a la utilidad diferidos de \$31, que represento una variación de \$165 respecto de junio de 2019, y una disminución de \$24 respecto de septiembre de 2018. La variación trimestral se explica por una menor utilidad diferida en instrumentos financieros derivados. La disminución anual se explica por una menor utilidad diferida en operaciones financieras derivadas y un decremento en el pasivo de reservas preventivas constituidas al 31 de diciembre de 2013.

## Artículo 180 Fracción I

### INDICADORES FINANCIEROS TRIMESTRALES

%	3T18	2T19	3T19
LIQUIDEZ. Índice de liquidez (Activos líquidos/Pasivos líquidos)	362.22	512.48	175.75
MIN. Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado/activos productivos promedio	1.43	1.20	1.56
Índice de capitalización (Riesgo de crédito)	26.03	27.20	27.12
Índice de capitalización (Riesgo total)	18.14	18.55	18.34

Determinación de los indicadores de Rendimiento (ROA y ROE):

MDP	3T18	2T19	3T19
Utilidad (pérdida) neta del trimestre anualizada	8,236	8,800	10,936
Activo total promedio	804,958	848,368	871,932
Capital contable promedio	50,130	58,575	60,705

%	3T18	2T19	3T19
ROA <sup>1/</sup>	1.02	1.04	1.25
ROE <sup>2/</sup>	16.43	15.02	18.01

<sup>1/</sup> ROA= Utilidad neta del trimestre anualizada/ Activo total promedio

<sup>2/</sup> 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.

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

Reporte del Tercer Trimestre de 2019



## **Artículo 180 Fracción I**

---

### 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 30 de septiembre de 2019, no se conocen créditos fiscales a cargo del Banco.

### 5. Inversiones en Capital

Al cierre de septiembre 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. Asimismo, BANOBRAS cuenta con los siguientes documentos rectores del control interno, debidamente aprobados por los órganos correspondientes:

- Código de conducta;

## **Artículo 180 Fracción I**

---

- Políticas para el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos y materiales;
- 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 julio-septiembre 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 interna a externa, que son evaluados de forma periódica, permitiendo con ello, que se fomente y fortalezca la cultura de autocontrol.

Por lo anterior, durante el tercer 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, Seguridad de la Información, Productos Derivados y Contable. Asimismo, durante el trimestre referido, se implementó la ACI para el proceso de Captación e Inversión de Recursos Financieros (Tesorería), con la finalidad de fortalecer el cumplimiento oportuno de las disposiciones generales en las materias de Captación e Inversión de Recursos Financieros.

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

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.

## **Artículo 180 Fracción I**

---

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**  
**Sebastián Bejarano Torres**  
Director de Auditoría Interna

**RÚBRICA**  
**Adriana Saucedo Saucedo**  
Directora de Contraloría Interna