

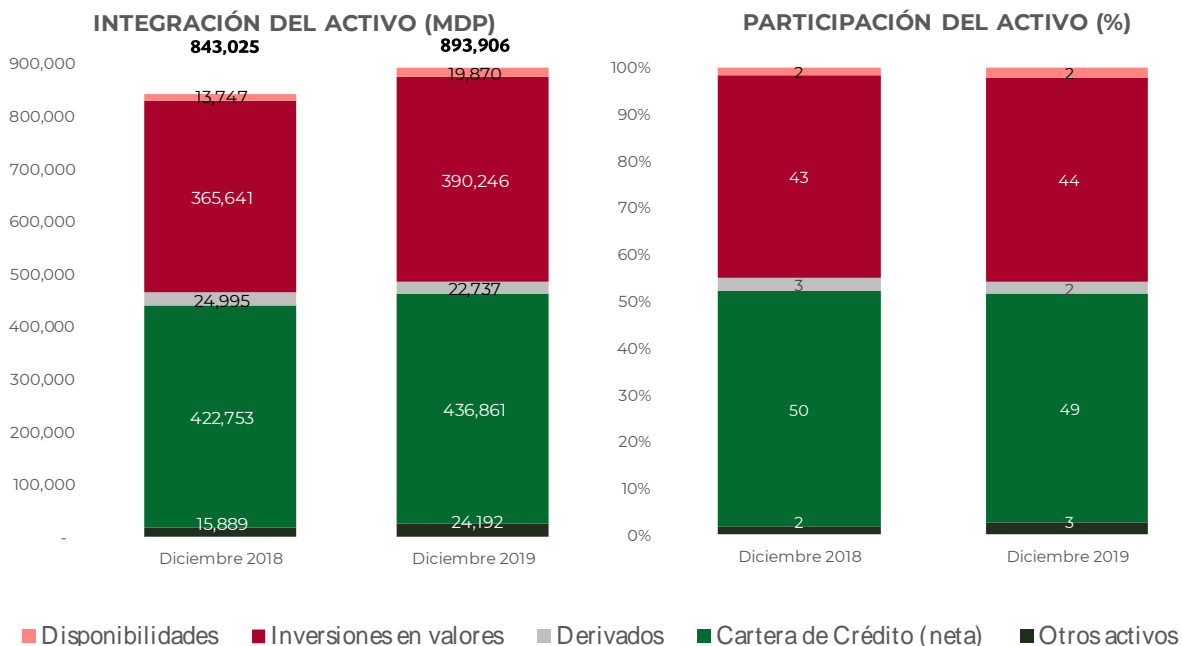
Artículo 180 Fracción I

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

a) Análisis y comentarios sobre la situación financiera

BALANCE GENERAL

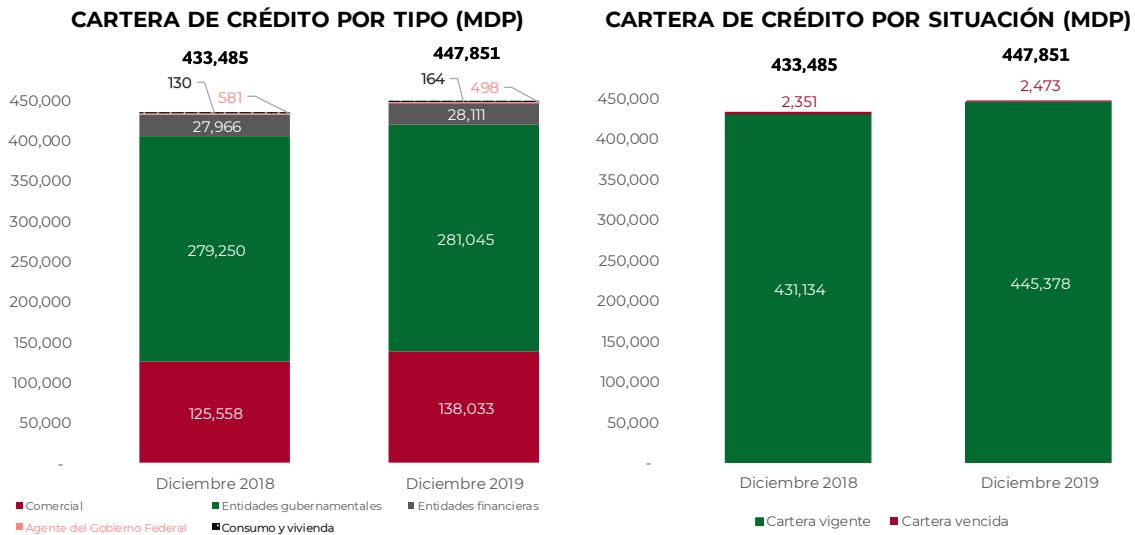
Al 31 de diciembre de 2019, los activos totales de BANOBRAS sumaron \$893,906, con un incremento de 6.0% en relación con diciembre de 2018, el incremento obedece básicamente a una mayor posición de inversiones en valores, reflejo de la estrategia de inversión adoptada y de las necesidades de los clientes, así como por el crecimiento de la cartera de crédito, disponibilidades y otras cuentas por cobrar.



Cartera de Crédito

Al cierre de diciembre de 2019, la cartera de crédito de BANOBRAS alcanzó \$447,851 lo que representó un incremento de \$14,366 en el año (3.3%), 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 Gobierno Federal y de los créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal.

Artículo 180 Fracción I



El saldo de la cartera vencida de la Institución sumó \$2,473, cifra mayor en \$122 respecto a diciembre de 2018 (5.2%), destaca el traspaso a cartera vencida de un crédito comercial (proyecto de agua) por \$220, lo que se compensó por un efecto de valorización de divisas por \$86.

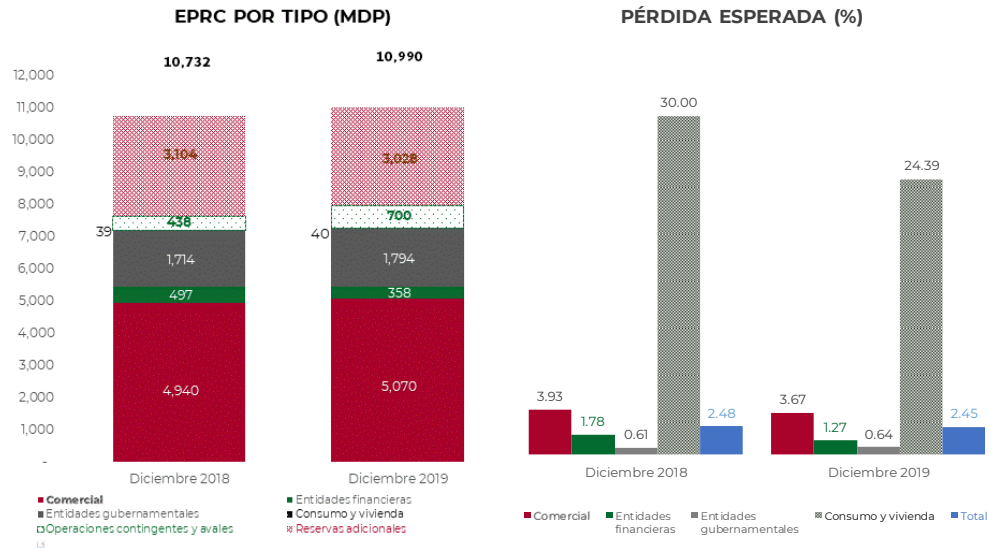
El índice de morosidad fue de 0.55% (Cartera vencida / Cartera de crédito total), 0.54% en diciembre del año pasado y de 0.58% para diciembre de 2017.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al cierre de diciembre de 2019, el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios (EPRC) se ubicó en \$10,990, monto superior en \$258 al registrado al año previo (2.4%), el incremento se observa en las operaciones contingentes y avales por \$262, en los créditos con actividad empresarial o comercial por \$130 y en créditos a entidades gubernamentales por \$80; lo que se compensó con menores reservas en créditos a entidades financieras por \$139 y menores reservas adicionales por \$76.

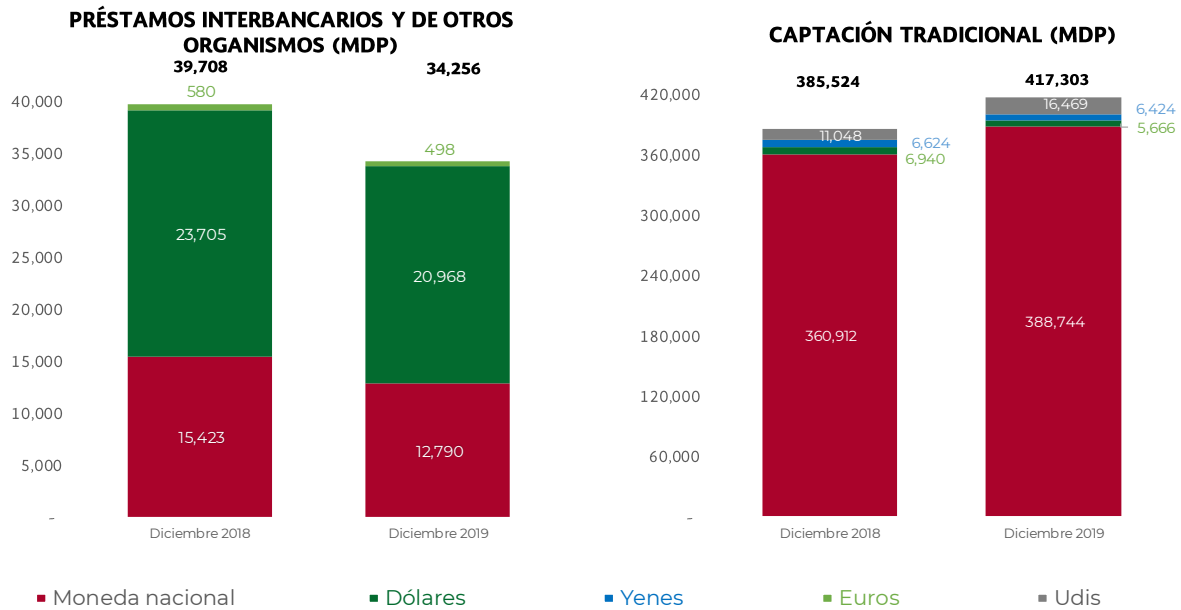
La pérdida esperada (Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera total) fue igual a 2.45%, menor que 2.48% observado en diciembre de 2018 y mayor que 2.04% de diciembre de 2017.

Artículo 180 Fracción I



Captación de Recursos¹

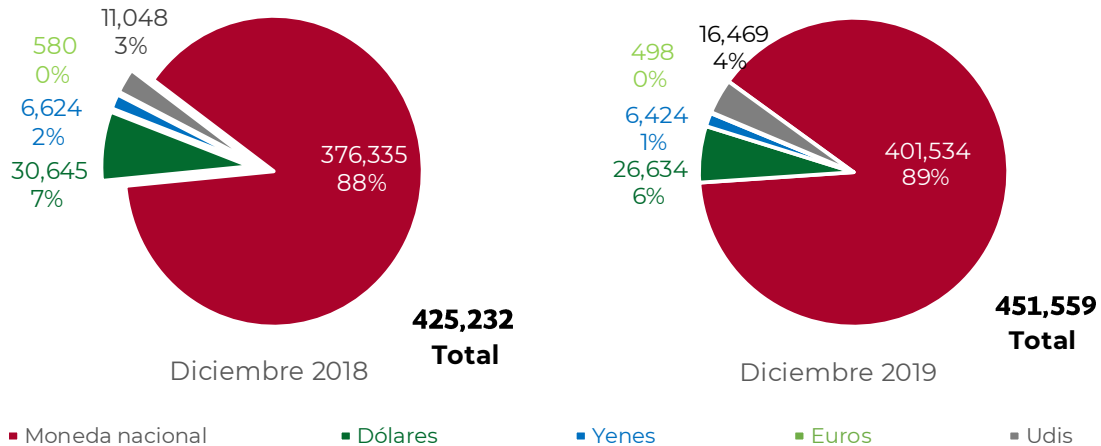
Al 31 de diciembre de 2019, los recursos captados por la Institución sumaron \$451,559 (sin incluir acreedores por reporto), lo que representó un incremento de \$26,327 en relación con lo observado al cierre de 2018 (6.2%). La variación anual se explica principalmente por un mayor requerimiento de recursos para financiar el crecimiento observado en la cartera crediticia y por un mayor portafolio de inversión.



¹ Incluye préstamos interbancarios y de otros organismos.

Artículo 180 Fracción I

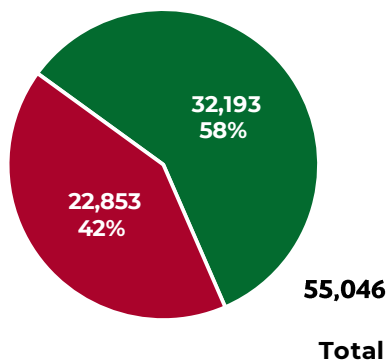
CAPTACIÓN TOTAL (MDP)



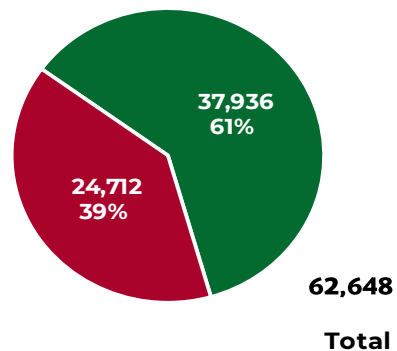
Capital

Al 31 de diciembre de 2019, el capital contable de BANOBRAS ascendió a \$62,648 con un aumento de \$7,602 (13.8%) respecto a la misma fecha del año pasado, en lo que destaca la utilidad del ejercicio por \$4,354, la aportación para futuros aumentos de capital por \$5,743, una menor minusvalía en la valuación de los títulos disponibles para la venta por \$63; en contraparte, una disminución en las remediciones por beneficios definidos a los empleados por \$2,503 y una menor plusvalía por valuación en los instrumentos de cobertura de flujo de efectivo por \$62.

Diciembre 2018



Diciembre 2019



■ Capital Contribuido ■ Capital Ganado

Artículo 180 Fracción I

ESTADO DE RESULTADOS

Los resultados en los ejercicios 2019 y 2018, se muestran a continuación:

Concepto	2018	2019	Variación anual	
			\$	%
Ingresos por intereses	67,201	77,829	10,628	15.8
Gastos por intereses	55,977	65,620	9,643	17.2
Comisiones por otorgamiento de crédito	577	302	(275)	(47.7)
Valorización de divisas y Udis	(25)	(342)	(317)	1,268.0
MF	11,776	12,169	393	3.3
EPRC	467	244	(223)	(47.8)
MF ajustado por RC	11,309	11,925	616	5.4
Comisiones y tarifas netas 1/	1,305	1,012	(293)	(22.5)
Resultado por intermediación	609	2,810	2,201	361.4
Otros ingresos (egresos) de la operación	(7,475)	(8,213)	(738)	9.9
Gastos de administración y promoción	2,866	2,721	(145)	(5.1)
Resultado de la operación	2,882	4,813	1,931	67.0
Impuestos a la utilidad causados	788	582	(206)	(26.1)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(5)	(123)	(118)	2,360.0
Resultado neto	2,099	4,354	2,255	107.4

1/ Comisiones y tarifas netas= Comisiones y tarifas cobradas – Comisiones y tarifas pagadas.

Margen Financiero

En 2019 BANOBRAS registró un margen financiero por \$12,169, monto \$393 mayor al observado en 2018 (3.3%), reflejo básicamente de un mayor volumen de crédito y del portafolio de inversión; lo que se vio disminuido con menores comisiones por otorgamiento de crédito y una mayor pérdida en la valorización de divisas y UDIS.

Los rendimientos generados por cartera de crédito representan el 52.5%, reflejo del mayor volumen de crédito y el 47.5% restante corresponde principalmente a las operaciones de inversión en valores y reportos.

Los gastos por intereses muestran un incremento de \$9,643 respecto a 2018 principalmente por el reflejo de un mayor requerimiento de recursos para financiar el crecimiento de la cartera crediticia, que se observa principalmente en una mayor emisión de depósitos a plazo.

Artículo 180 Fracción I

Comisiones y Tarifas

Concepto	2018	2019	Variación anual	
			\$	%
Comisiones y tarifas cobradas:				
Operaciones de crédito	378	404	26	(6.9)
Avales	13	7	(6)	(46.2)
Actividades fiduciarias	399	420	21	5.3
Custodia y administración de bienes	6	6	-	-
Prestación de servicios	191	38	(153)	(80.1)
Operaciones contingentes	371	193	(178)	(48)
Subtotal	1,358	1,068	(290)	(21.4)
Comisiones y tarifas pagadas:				
Bancos corresponsales	3	2	(1)	(33.3)
Préstamos recibidos	10	10	-	-
Colocación de deuda	13	18	5	38.5
Otras	27	26	(1)	(3.7)
Subtotal	53	56	3	5.7
Comisiones y tarifas netas	1,305	1,012	(293)	(22.5)

En 2019 las comisiones y tarifas netas sumaron \$1,012, monto \$293 menor al observado en 2018 (22.5%). El decremento anual básicamente obedece a menores ingresos por garantías otorgadas y por honorarios de ingeniería financiera; lo que se compensó en parte con mayores comisiones por operaciones crediticias y actividades fiduciarias.

Resultado por intermediación

Concepto	2018	2019	Variación anual	
			\$	%
Resultado por valuación a valor razonable:				
Derivados	(212)	1,436	1,648	(777.4)
Inversiones en valores	(357)	839	1,196	(335.0)
Subtotal	(569)	2,275	2,844	(499.8)
Intereses derivados negociación	303	377	74	24.4
Resultado por compraventa:				
Derivados	625	(31)	(656)	(105.0)
Valores	159	107	(52)	(32.7)
Divisas	91	82	(9)	(9.9)
Subtotal	875	158	(643)	(54.6)
Total	609	2,810	2,201	361.4

En 2019 este rubro ascendió a \$2,810, con un incremento de \$2,201, en relación con el ejercicio 2018. Este comportamiento se explica principalmente por una mayor plusvalía en la valuación del portafolio de derivados y las inversiones en valores; lo que se compensó con un menor resultado por compraventa.

Artículo 180 Fracción I

Otros ingresos (egresos) de la operación

En el ejercicio 2019 se registraron otros egresos por \$8,213, cifra mayor en \$738 respecto a los registrados en 2018 (9.9%), que obedece principalmente por un aprovechamiento mayor, por concepto de garantía soberana del Gobierno Federal sobre los pasivos de la Institución por \$722; \$8,307 en el ejercicio 2019, mientras que en el ejercicio 2018 se pagaron \$7,585.

Gastos de Administración y Promoción

En 2019 los gastos de administración y promoción ascendieron a \$2,721, con una disminución de \$145 respecto 2018 (5.1%). Este comportamiento se explica principalmente por una disminución en el costo del fondo de pensiones, una menor provisión de PTU y menores gastos de asistencia técnica y gastos de promoción; lo que se compensó en parte con mayores indemnizaciones y gastos de tecnología.

Índice de eficiencia operativa, definido como la razón de gastos de administración del trimestre anualizados sobre activo total promedio:

%	4T17	4T18	4T19
Eficiencia operativa	0.58	0.37	0.33

Índice de eficiencia operativa, definido como la razón de gastos de administración acumulados sobre activo total promedio:

%	2017	2018	2019
Eficiencia operativa	0.40	0.36	0.31

Impuestos a la utilidad

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco reconoció un impuesto a la utilidad causado por \$582, con un decremento de \$206 respecto de diciembre de 2018. La disminución anual se debe básicamente a un menor ingreso acumulable por liberación de reservas preventivas y de comisiones de originación, así como por una disminución de la pérdida del ajuste anual por inflación y una mayor utilidad fiscal en la liquidación de swaps de tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco reconoció un ingreso por impuestos a la utilidad diferidos de \$123, con un incremento de \$118 respecto de diciembre de 2018. El incremento del ingreso con respecto al observado en el año anterior se explica por una disminución de la utilidad diferida en operaciones financieras derivadas compensado por una disminución en el pasivo de reservas preventivas constituidas al 31 de diciembre de 2013.

Artículo 180 Fracción I

INDICADORES FINANCIEROS²

%	4T17	4T18	4T19
LIQUIDEZ. Índice de liquidez (Activos líquidos/Pasivos líquidos)	251.13	151.52	272.01
MIN. Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado/activos productivos promedio	0.75	1.52	1.39
Índice de capitalización (Riesgo de crédito)	24.36	26.00	27.10
Índice de capitalización (Riesgo total)	16.35	18.51	18.20

%	2017	2018	2019
MIN. Margen financiero acumulado ajustado por riesgos crediticios anualizado/activos productivos	1.43	1.43	1.39

Indicadores de Rendimiento (ROA y ROE):

MDP	4T17	4T18	4T19
Utilidad (pérdida) neta del trimestre anualizada	(18,965)	(15,196)	(12,244)
Activo total promedio	742,982	819,774	890,386
Capital contable promedio	46,518	53,095	62,231

%	4T17	4T18	4T19
ROA ^{1/}	(2.55)	(1.85)	(1.38)
ROE ^{2/}	(40.77)	(28.62)	(19.68)

^{1/} ROA= Utilidad neta del trimestre anualizada/ Activo total promedio

^{2/} ROE= Utilidad neta del trimestre anualizada/ Capital contable promedio

Cabe señalar que, los pagos por concepto de aprovechamiento por garantía soberana del Gobierno Federal sobre los pasivos de Banobras, tienen un impacto importante en el cálculo de los indicadores de rendimiento ROA y ROE; en el 4T19 y 4T18 dichos pagos ascendieron a \$7,507 y \$7,585, respectivamente (4T17: \$6,075).

Sí se excluyeran dichos pagos en los cálculos de los indicadores, el ROA (Utilidad neta del trimestre anualizada/ Activo total promedio) sería de 0.99% en el 4T2019, de 0.74% en el 4T18 y de -0.26% en el 4T17. Por su parte el ROE (Utilidad neta del trimestre anualizada/ Capital contable promedio), sería de 13.42% en el 4T19, de 10.83% en el 4T18 y de -4.02% en el 4T17.

² Se recalcularon los indicadores de 2017, 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.

Artículo 180 Fracción I

MDP	2017	2018	2019
Utilidad (pérdida) neta acumulada	1,896	2,099	4,354
Activo total promedio	734,046	801,495	868,466
Capital contable promedio	43,210	50,443	58,847

%	2017	2018	2019
ROA ^{3/}	0.26	0.26	0.50
ROE ^{4/}	4.39	4.16	7.40

^{3/} ROA= Utilidad neta acumulada/ Activo total promedio

^{4/} ROE= Utilidad neta acumulada/ 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

Artículo 180 Fracción I

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 diciembre de 2019, no se conocen créditos fiscales a cargo del Banco.

5. Inversiones en Capital

Al cierre de diciembre 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 el 2 de diciembre de 2019 la actualización del documento normativo denominado Objetivos y Lineamientos del Sistema de Control Interno de BANOBRAS, 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, así mismo el máximo Órgano de Gobierno de BANOBRAS instruyó para que se difundiera por los medios institucionales.

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;
- 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.

Artículo 180 Fracción I

- 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 octubre-diciembre de 2019, se dio continuidad a los trabajos para la actualización de la documentación normativa 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.

Es importante mencionar que, 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.

BANOBRAS 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, además de los controles que propician el cumplimiento de la normatividad interna y externa, así como 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), como una de las herramientas de autoevaluación, las cuales se construyen a partir de un trabajo integral que permite contar con: a) una serie de reactivos (elaborados a partir de la normatividad interna- externa y/o de solicitudes de algún órgano de gobierno, supervisor o fiscalizador); b) Periodicidad (mensual, trimestral, semestral, anual u otro), y c) integración de la evidencia correspondiente a las respuestas establecidas, permitiendo con ello fomentar, fortalecer y promover la cultura de autocontrol.

Por lo anterior, durante el cuarto trimestre de 2019, se continuó con la aplicación de las ACI para los Procesos de: Apoyo Fiduciario, Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo, Seguridad de la Información, Productos Derivados, Captación e Inversión de Recursos Financieros, Crédito, Administración Fiduciaria, Administración de Riesgos, Asistencia Técnica y Contable, con la finalidad de fortalecer el cumplimiento oportuno de las disposiciones normativas internas, así como externas.

BANOBRAS cuenta con los siguientes Órganos Colegiados: Comité de Auditoría; Comité de TI; Comité de Adquisiciones, Arrendamientos y Servicios; Comité de Comunicación y Control; Comité de Finanzas y de Gestión de Activos y Pasivos; Comité de Recursos Humanos y Desarrollo Institucional; Comité Ejecutivo de Crédito; Comité Fiduciario; Grupo Estratégico de Seguridad de la Información, así como el Grupo de Igualdad Laboral y No Discriminación de BANOBRAS.

Es importante mencionar que en el Comité de Auditoría 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 y de Prevención de Conflictos de Interés del Banco, 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 en asuntos relacionados con su aplicación y cumplimiento.
- Formular observaciones y recomendaciones en el caso de denuncias derivadas del incumplimiento al Código de Ética; al Código de Conducta; las Reglas de Integridad, y la Política de Igualdad y No Discriminación de BANOBRAS, que consistirán en un pronunciamiento imparcial no vinculatorio.

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