

## PLAN ANUAL DE FINANCIAMIENTO 2022

### Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (Banobras)

Para 2022, las necesidades de financiamiento de Banobras ascienden a 353.2 mil millones de pesos, resultado de un financiamiento neto total esperado de 14.2 mil millones de pesos y amortizaciones de 333.0 mil millones de pesos. Además, considera una variación en disponibilidades por 6 mil millones de pesos.

#### Necesidades de Financiamiento de Banobras (Miles de millones de pesos)

	2021 <sup>e</sup>	2022 <sup>e</sup>	Variación
<b>TOTAL (A + B + C)</b>	<b>303.4</b>	<b>353.2</b>	<b>49.8</b>
<b>A. Financiamiento Neto Total</b>	<b>23.4</b>	<b>14.2</b>	<b>-9.2</b>
<b>B. Amortizaciones</b>	<b>274.0</b>	<b>333.0</b>	<b>59.0</b>
<b>Deuda Interna</b>	<b>272.6</b>	<b>331.7</b>	<b>59.1</b>
PRLVs	254.4	315.2	60.8
CEDES	8.8	11.5	2.7
CEBURES	9.4	5.0	-4.4
<b>Deuda Externa</b>	<b>1.4</b>	<b>1.3</b>	<b>-0.1</b>
OFIs	1.4	1.3	-0.1
<b>C. Disponibilidades</b>	<b>6.0</b>	<b>6.0</b>	<b>0.0</b>

e/ Cifras estimadas para el cierre de 2021 y 2022.  
Fuente: Banobras.

#### a) Objetivo

La estrategia de financiamiento de Banobras para 2022 mantendrá como objetivos principales fondear la variación neta de la cartera crediticia del banco y refinanciar el vencimiento de pasivos durante el año. Para 2022 se estima un crecimiento del 2.5% en el saldo de la cartera respecto de 2021.





Adicionalmente, se buscará mantener un costo de fondeo estable en línea con las condiciones de mercado existentes y suavizar el perfil de vencimientos de corto plazo, a través de emisiones de largo plazo.

*b) Fuentes de Financiamiento*

En moneda local, se buscarán ventanas de oportunidad en el mercado de deuda que permitan utilizar ofertas públicas en formatos tanto de tasas flotantes como tasas fijas. Asimismo, se dará prioridad a la Estrategia de Financiamiento Sustentable del Banco, ya sea financiando o refinanciando proyectos con impacto positivo social y ambiental. Adicionalmente, se continuará con las emisiones privadas que el banco normalmente coloca en el mercado local de deuda.

En moneda extranjera, de existir condiciones favorables en los mercados internacionales, se evaluarán posibles alternativas de colocaciones en otras divisas, ya sea en formato público o privado.

Asimismo, se podrán utilizar las líneas de crédito otorgadas por Organismos Financieros Internacionales.

*c) Composición del Portafolio*

Al cierre de 2021, se estima que el 94% de la deuda del portafolio estará denominada en pesos. En este sentido, el 67% de la deuda en moneda nacional se estima estará compuesta por Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLVs) emitidos a corto plazo.

Para 2022, al igual que durante los últimos años, se estima que la proporción del portafolio de deuda en moneda local se mantenga, así como la exposición a tasa variable.

*d) Plazo del Portafolio*

Al cierre de 2021, se estima que el plazo promedio ponderado se mantenga en 2.4 años, con el 71% de la captación a corto plazo y el 29% de mediano y largo plazo.





Por lo anterior, durante 2022, se buscará realizar colocaciones de largo plazo procurando aumentar la vida media del portafolio y continuar mejorando el perfil de vencimientos.

*e) Comunicación con Inversionistas*

Banobras dará a conocer al mercado su Plan Anual de Financiamiento de 2022, el cual se publicará en el portal institucional. Asimismo, Banobras mantendrá una estrecha comunicación con sus inversionistas y potenciales inversionistas a través de los canales institucionales habituales.

