

BANCO NACIONAL DEL EJÉRCITO, FUERZA AÉREA Y ARMADA, S.N.C.
Institución de Banca de Desarrollo
RESULTADOS DE OPERACIÓN
Y SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

Estado de Situación Financiera a Diciembre de 2013

- **Activo**

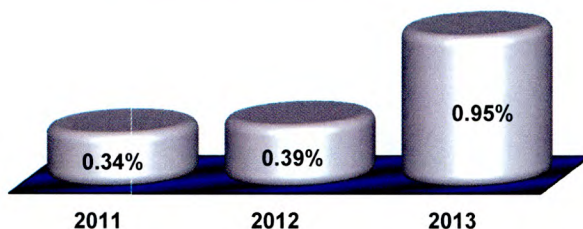
Al 31 de diciembre de 2013, los activos totales del Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C. (Banjercito) ascienden a \$50,586 mostrando un incremento del 21.08% (\$8,806) en relación con los existentes a diciembre del ejercicio anterior.



Esta variación anual fue originada por el incremento mostrado en los rubros de inversiones en valores en \$3,699 (26.55%) y deudores en reporto en \$3,150 (128.57%), derivado principalmente por el aumento de los recursos captados en los fideicomisos públicos administrados por esta Institución y de otros clientes del sector público. En adición a lo anterior la cartera de crédito aumentó en \$1,514 (8.08%) motivado por una mayor colocación de préstamos de consumo y a la vivienda. En el primer caso, el crecimiento obedece al otorgamiento de préstamos personales, en tanto que los préstamos a la vivienda tienen su principal fuente de incremento en los productos hipotecarios orientados al personal de tropa y marinería del Ejército, Fuerza Aérea y Armada de México.

La cartera vencida del Banco mostró un aumento anual en \$120, ubicando el índice el índice de morosidad en 0.95%; no obstante que el índice aumentó, éste se mantiene en un nivel adecuado, acorde al crecimiento de la cartera de crédito. Del saldo de cartera vencida, el 30% tiene una probabilidad de recuperación del 100%, pues ésta tiene su origen en procesos administrativos del personal militar y naval.

Índice de Cartera Vencida



Cabe señalar que durante el 2013 la estimación preventiva para riesgos crediticios aumentó en \$54 (40%), debido principalmente a la creación de reservas asociadas a nuevos créditos de consumo y vivienda. Al cierre de diciembre de 2013 el Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida alcanzó un 98.32%, el cual es congruente con los niveles de cartera vencida y con la metodología establecida para la calificación de cartera.

El rubro de otros activos al cierre de 2013 ascendió a \$438, mostrando un incremento con respecto al ejercicio anterior de \$189 (75.90%), por la adquisición y actualización de equipo de comunicación e implementación de una solución de monitoreo para sucursales, implementación de la réplica del esquema electrónico de cobranza, el nuevo sistema integral de otorgamiento de crédito, así como la construcción de diversas sucursales.

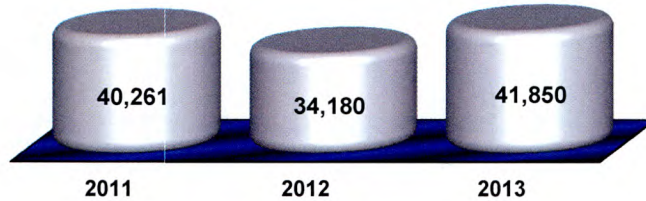
- **Pasivo**

Los pasivos totales se ubicaron en \$41,850 con un incremento anual del 22.44%, originado principalmente por el crecimiento en la captación tradicional en \$5,951 (29.89%), destacando los depósitos a plazo del público en general con un aumento de \$5,002 (47.48%), derivado de los recursos captados de los fideicomisos públicos administrados por esta institución, principalmente. Los recursos de los fondos militares se incrementaron en \$949 (10.12%).

Adicionalmente el rubro de acreedores por reporto asciende a \$6,193 el cual presenta un incremento anual con respecto al ejercicio anterior de \$1,414 (29.59%), derivado del aumento en el volumen de los recursos de las operaciones de reporto contratadas con los fideicomisos y mandatos públicos administrados por esta institución y otros intermediarios financieros.

Por último, el rubro de otras cuentas por pagar se incrementó en \$82, originado principalmente por las operaciones de compra-venta de divisas pendientes de liquidar y el aumento en las operaciones del servicio de giros por pagar.

**Pasivo Total
(millones de pesos)**

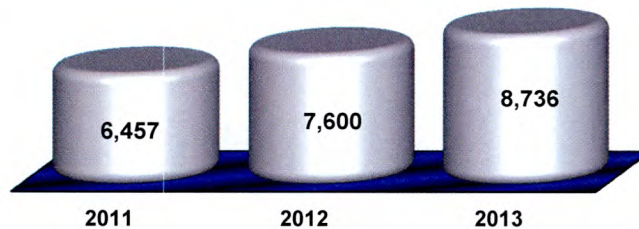


- **Capital Contable**

El capital contable al 31 de diciembre de 2013 se ubicó en \$8,736, mostrando un incremento anual de \$1,136 equivalente al 14.95%. Dicho crecimiento se debe principalmente a los resultados netos obtenidos durante el 2013. Al cierre del 2013 el rendimiento sobre el capital contable (ROE) se ubicó en 14.87% (16.85% el año anterior).

En el mes de marzo de 2013 se registró la aplicación de utilidades del ejercicio 2012 (\$1,143), distribuyendo el 10% (\$114) a la reserva legal en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 53 de la Ley Orgánica de la Institución y el 90% (\$1,029) restante a otras reservas de capital, mismas que fueron autorizadas por el H. Consejo Directivo en su sesión 2,336.

**Capital Contable
(millones de pesos)**



Estado de Resultados 2013

La utilidad neta alcanzada en el ejercicio 2013 ascendió a \$1,135, representando un Rendimiento sobre el Activo (ROA) del 2.48%(*).

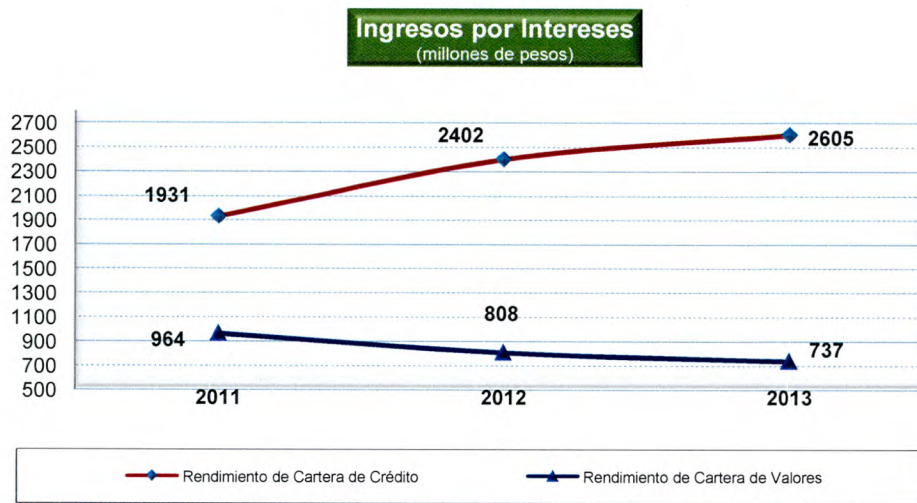
La utilidad neta de 2013 fue similar a la obtenida en el ejercicio anterior, derivado principalmente por lo siguiente:

* Calculado conforme a la metodología a que se refiere el anexo 34 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

a) El margen financiero se ubicó en \$2,701 al cierre del 2013, mostrando un incremento anual de \$163 (6.42%), originado por el mayor ingreso por intereses por el aumento en el volumen de créditos otorgados de consumo y vivienda, en adición a la reducción del costo de la captación.

b) Los gastos de administración y promoción ascendieron a \$1,935, mostrando un incremento con respecto al ejercicio anterior de \$194 (11.14%). El mayor gasto se explica principalmente por el aumento de las aportaciones al fondo de pensiones del personal del Banco, y por el incremento de los gastos asociados al servicio de consulta vehicular por la importación temporal y definitiva de vehículos, principalmente.

1. Los rendimientos de la cartera crediticia vigente ascendieron a \$2,605, equivalente al 13.26% del saldo de la cartera vigente (incluye comisiones que se afectan al margen y el ajuste por valorización de los créditos denominados en Udis), mismos que se incrementaron por el aumento en el otorgamiento de créditos al consumo y vivienda. Los intereses de la cartera vencida ascendieron a \$3.
2. Con relación a los intereses de la cartera de valores, éstos ascendieron a \$737 representando un rendimiento del 4.30%.



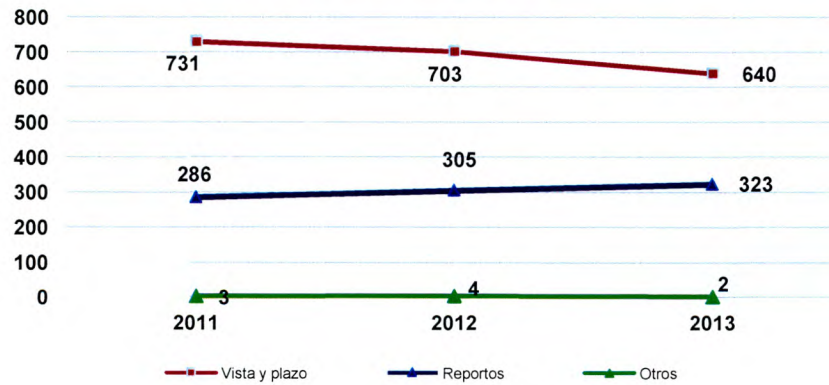
3. Las comisiones por apertura de créditos muestran un crecimiento de \$20 (6.46%) respecto de las cobradas en 2012, lo que tiene su origen en el incremento en el volumen de créditos otorgados durante el ejercicio 2013.

Comisiones por apertura de crédito
(millones de pesos)



4. El total de intereses y premios pagados en el ejercicio 2013 disminuyeron \$47 (4.64%) en relación a los cubiertos en el ejercicio inmediato anterior, debido a la salida de recursos de vista y plazo, y a la disminución de las tasas de referencia del mercado.

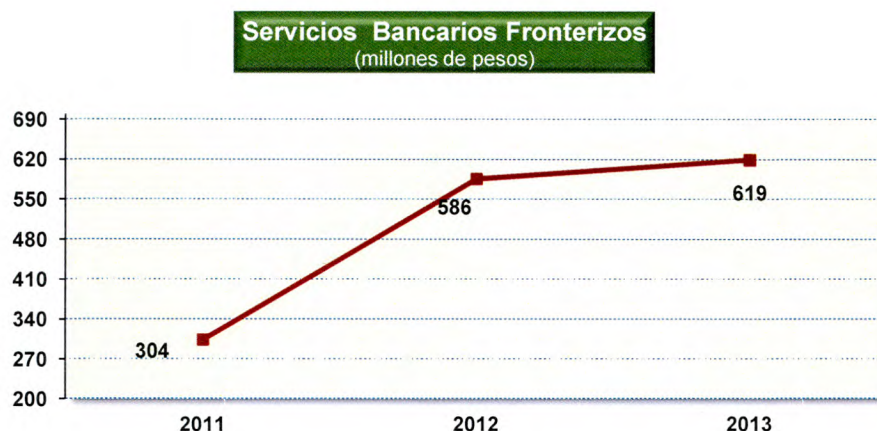
Intereses Pagados
(millones de pesos)



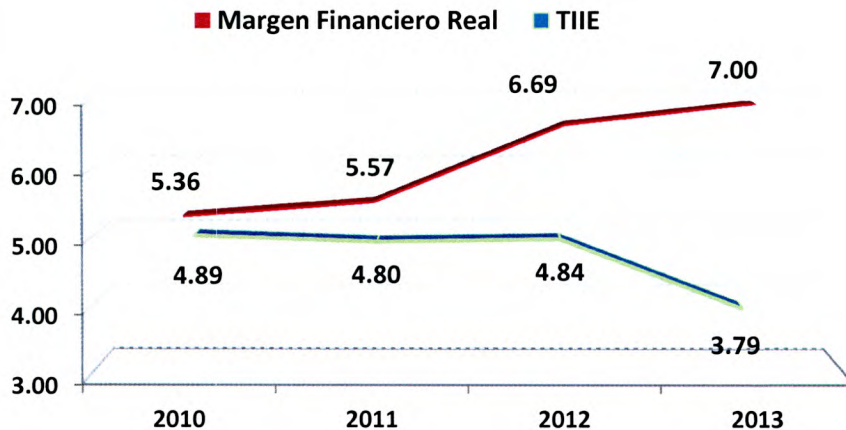
5. La Institución durante el ejercicio 2013 no realizó operaciones relacionadas con colocación de deuda.
6. Los ingresos por servicios registraron un flujo anual de \$856, destacando los Servicios Bancarios Fronterizos, y están integrados de la siguiente manera:

Ingresos por Servicios	2012	2013
Servicios Bancarios Fronterizos	586	619
Fiduciarios y Bancarios	233	202
Resultado por Intermediación	29	35
Total	848	856

Como se puede observar, la principal fuente de los ingresos por servicios continúa siendo la proveniente de los Servicios Bancarios Fronterizos, los cuales aumentaron en \$33 respecto a los registrados en el año anterior. Ello por el servicio asociado a la verificación física y confronta del historial para la importación definitiva de vehículos, y por los ingresos por el servicio de internación e importación temporal de vehículos.



7. Durante el ejercicio 2013 el resultado por valuación de títulos tuvo una plusvalía de \$2. La utilidad por resultado de compra-venta, valuación de divisas y metales preciosos amonedados se incremento en \$8 con relación al año anterior. Por otra parte, durante el presente ejercicio no se obtuvieron ingresos por la compra-venta de títulos.
8. La Institución no realizó operaciones de préstamos de valores.
9. La Institución no reconoció en los resultados del ejercicio de 2013 castigos por decremento en el valor de los títulos.
10. El margen financiero ascendió a \$2,701 teniendo un incremento con respecto al año anterior por \$163 (6.42%) originado principalmente por el mayor otorgamiento de créditos al sector objetivo.



11. Al cierre del ejercicio de 2013 se obtuvo un resultado fiscal de \$1,356, causando un impuesto sobre la renta a la tasa del 30% que asciende a \$407.
12. Por lo que se refiere al ISR y PTU diferidos, éstos se ubicaron en \$10, originado principalmente por el pago de la PTU generada en 2012 y pagada en 2013.

Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

1. Fuentes de Liquidez y Recursos.

Las fuentes externas de liquidez con las que cuenta la Institución consisten principalmente en la captación tradicional, clasificándose ésta en depósitos a la vista, cuentas de ahorro, depósitos a plazo, y la captación proveniente de los fondos de ahorro y de trabajo del personal de las Fuerzas Armadas.

2. Políticas para el Pago de Dividendos.

El Órgano de Gobierno de la Institución aprobó el 25 de marzo de 2013 el proyecto de aplicación de las utilidades obtenidas en el ejercicio 2012 en donde no se incluyó el pago de dividendos.

3. Políticas que rigen a la Tesorería del Banco.

En relación a las políticas para el manejo de la Tesorería, se informa que dicha área tiene como responsabilidad la de definir la estrategia en cuanto a la distribución de recursos excedentes, buscando maximizar los rendimientos de los mismos, dentro de los lineamientos y facultades autorizados por el Comité de Tesorería.

De esta manera, la Tesorería fundamentalmente mantiene la liquidez en moneda nacional y divisas que se requiere para hacer frente a las obligaciones de la Institución, y optimiza el uso de los recursos en los diferentes sistemas de pago electrónico con el Banco de México e Indeval.

Todas las operaciones de la Tesorería se ajustan a los límites de riesgo establecidos por el H. Consejo Directivo a través del Comité de Administración Integral de Riesgos. El perfil de riesgo determinado para la institución por el H. Consejo Directivo es de carácter conservador.

Por otra parte, al interior de la Institución se tiene constituido un Comité de Administración de Activos y Pasivos, cuya función consiste en evaluar el comportamiento de la estructura financiera del Banco, contando con indicadores de rentabilidad por cada una de las sucursales y de los productos y servicios que se ofrecen a la clientela. Como parte importante del quehacer del Comité, está la actividad de seguimiento a las metas establecidas en el Programa Operativo y Financiero de la Institución.

4. Inversiones Comprometidas en Capital.

La Institución no tiene inversiones comprometidas en capital.

Evolución de la Institución 2011-2013

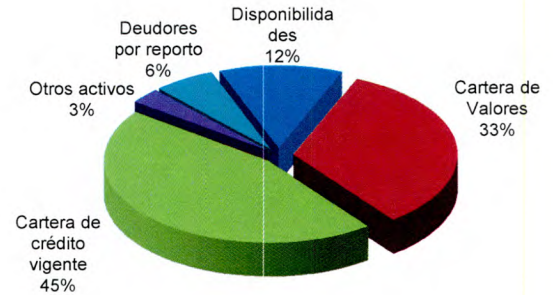
Al cierre de 2013 el activo total creció en 8.3% respecto al mostrado al cierre de 2011, destacando el rubro de la cartera de crédito la cual se incrementó 29.6%, la cual conserva su tendencia de crecimiento, destacando el aumento en el otorgamiento de créditos a la vivienda. Adicionalmente, las inversiones en valores se incrementaron en un 9.1% derivado principalmente por el aumento de la colocación de la tesorería en títulos para negociar. Si bien ha mantenido, la estructura del balance durante los últimos tres ejercicios relativamente constante, pues la integración del activo se conforma en un 11.0% con el rubro de disponibilidades, 34.9% por la cartera de valores, 11.1% por deudores por reporto y 39.6% por la cartera vigente. La variación que se observa en relación a la cartera vigente registrada en los ejercicios 2011 y 2012 se debe principalmente al incremento de los recursos destinados al otorgamiento de crédito.

Por su parte, la captación tradicional se incrementó principalmente por los recursos públicos captados a través del área fiduciaria, así como por el aumento de los fondos especiales (ahorro, trabajo y garantía) los cuales se incrementaron 20.9% durante el periodo 2011-2013.

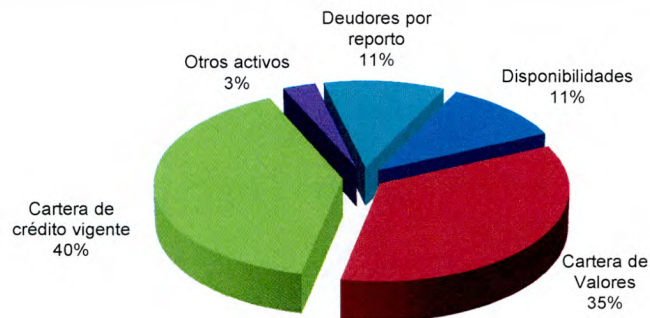
Activo Total 2011



Activo Total 2012

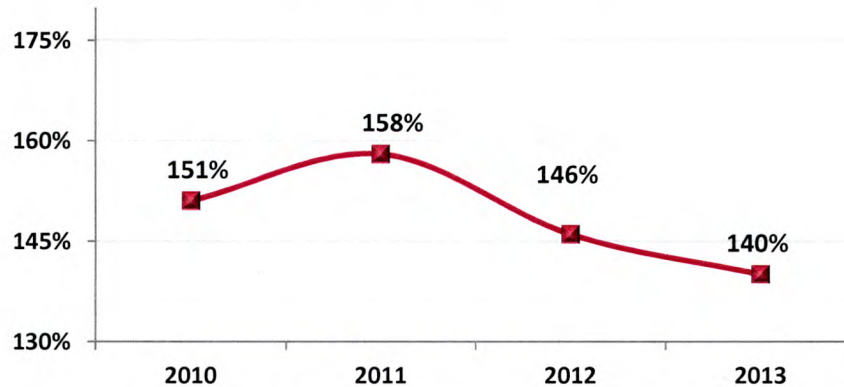


Activo Total 2013



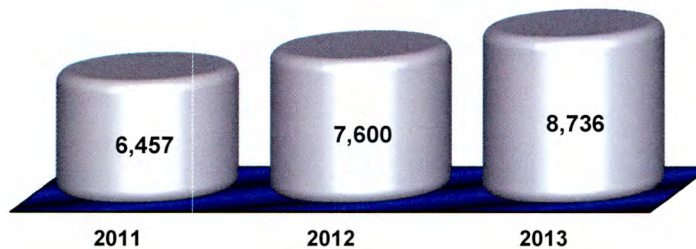
- El Margen Financiero cubre el costo de operación, evitando la dependencia de otros ingresos por servicios para la generación de utilidades. Al cierre de 2013 el Margen Financiero se ubicó 40% por encima del costo operativo. Si bien este indicador es adecuado, se ha reducido los últimos ejercicios por el incremento en los costos de operación del Banco, además de que los ingresos de los Servicios Bancarios Fronterizos no se registran en el Margen Financiero.

Margen vs Costo



- El capital contable de la Institución continúa con su tendencia a la alza, producto básicamente de la generación de utilidades.

Capital Contable (millones de pesos)



- Los principales Indicadores Financieros al cierre de los ejercicios 2011, 2012 y 2013 son los siguientes:

Indicadores Financieros	2011	2012	2013
ÍNDICE DE MOROSIDAD	0.34%	0.39%	0.95%
ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	234.8%	186.22%	98.32%
EFICIENCIA OPERATIVA	3.67%	4.80%	4.54%
ROE	17.99%	16.85%	14.87%
ROA	2.48%	2.97%	2.48%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (1)	34.63%	35.40%	36.48%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (2)	19.39%	20.20%	20.71%
LIQUIDEZ	1.54	1.98	2.64
MIN	5.27%	6.45%	5.53%

(1) = Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito

(2) = Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado

Como se puede observar, el ROE y ROA muestran niveles adecuados; el índice de capitalización se ha incrementado como consecuencia de los niveles de rentabilidad y la cobertura de reservas a cartera vencida se considera sólida y adecuada.

Descripción del Sistema de Control Interno de Banjercito

Con fecha 24 de octubre de 2013, el Comité de Auditoría celebró su trigésima tercera sesión ordinaria, en la cual, entre otros asuntos, presentó el Informe Semestral de las funciones del área de Contraloría Interna, el Informe del Resultado de la Auditoría de Recertificación del sistema de Gestión de Calidad de OIC, la ratificación del Código de Ética y de Conducta y la Actualización de las Políticas de Identificación y Conocimiento del Cliente, de Identificación de los Usuarios y Criterios, Medidas y Procedimientos Institucionales para tal efecto.

A la fecha, el Comité de Auditoría sostuvo su trigésima cuarta sesión ordinaria, en donde entre otros asuntos se presentó el Informe Anual de la Dirección General en materia de Control Interno, el Programa Anual de Trabajo 2014 de la Contraloría Interna, el Informe de la revisión del Órgano Interno de Control en materia de Administración Integral de Riesgos 2013 y el Informe de la revisión del Órgano Interno de Control en materia de Crédito 2013, entre otros aspectos.

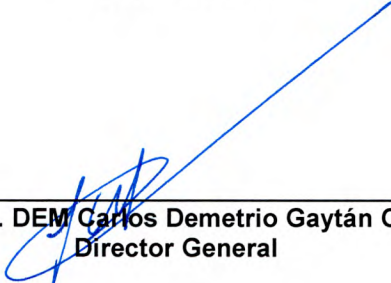
Asimismo, en la sesión del H. Consejo Directivo del 26 de febrero del 2014, el Comité de Auditoría presentó a dicho Organismo de Gobierno su informe anual, en donde dió constancia de que Banjercito continúa manteniendo un adecuado Sistema de Control Interno que cumple satisfactoriamente con la normatividad de las autoridades financieras y normativas, así como con las sanas prácticas bancarias. Asimismo, cuenta con un robusto marco normativo actualizado que rige las operaciones de la Institución y que le permite cumplir con los objetivos para los que fue constituida, con las metas establecidas anualmente, así como con sus programas

Finalmente, en relación con los planes de pensiones, retiro o similares, se tiene constituido el Fideicomiso del Fondo de Pensiones y Jubilaciones de Empleados de Banjercito, con un saldo de \$578 al cierre del ejercicio 2013, donde se encuentran incluidos todos los funcionarios y empleados de la Institución.


“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la institución contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

“El Titular del Área de Auditoría Interna firma esta información financiera 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”.

Atentamente,




Gral. Div. DEM Carlos Demetrio Gaytán Ochoa
Director General



Lic. Julio Enrique Álvarez Villa
Director General Adjunto de Finanzas



C.P.C. Miguel Ángel Montoya Estrada
Director de Contabilidad



C.P.C. José Luis Ruiz Esparza
Titular del Área de Auditoría Interna

México, D.F., a 28 de febrero de 2014