

PLAN ANUAL DE FINANCIAMIENTO 2024

Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (Banobras)

Para 2024, las necesidades de financiamiento de Banobras ascienden a 407.1 mil millones de pesos, resultado de un financiamiento neto total esperado de 4.6 mil millones de pesos y amortizaciones de 391.2 mil millones de pesos. Además, considera una variación en disponibilidades por 11.3 mil millones de pesos.

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

	2023 ^e	2024 ^e	Variación
TOTAL (A + B + C)	441.0	407.1	-33.9
A. Financiamiento Neto Total	75.5	4.6	-70.9
B. Amortizaciones	359.5	391.2	31.7
Deuda Interna	358.3	390.4	32.1
PRLVs	336.8	346.3	9.5
CEDES	10.0	25.5	15.5
CEBURES	11.5	18.6	7.1
Deuda Externa	1.2	0.8	-0.4
OFIs	1.2	0.8	-0.4
C. Disponibilidades	6.0	11.3	5.3

e/ Cifras estimadas para el cierre de 2023 y 2024.
Fuente: Banobras.

a) Objetivo

La estrategia de financiamiento de Banobras para 2024 mantendrá como objetivos principales fondear la variación neta de la cartera crediticia del banco y refinanciar el vencimiento de pasivos durante el año. Para 2024 se estima un crecimiento del 0.8% en el saldo de la cartera respecto de 2023.

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, con perspectiva de género. 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 2023, se estima que el 96% de la deuda del portafolio estará denominada en pesos. En este sentido, el 62% de la deuda en moneda nacional se estima estará compuesta por Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLVs) emitidos a corto plazo.

Para 2024, 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 2023, se estima que el plazo promedio ponderado se mantenga en 1.9 años, con el 71% de la captación a corto plazo y el 29% de mediano y largo plazo.

Por lo anterior, durante 2024, 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 2024, 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.