

BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.C.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NOTA:**

En la pantalla de captura del Estado de Resultados, en el rubro de “Operaciones discontinuadas”, se incluyó el monto correspondiente a “Participación no controladora”.

En la pantalla de captura del Balance General, en el rubro “Resultados de ejercicios anteriores”, se incluyó el monto correspondiente a “Participación no controladora”.

En la pantalla de captura del Estado de Variaciones en el Capital Contable, en la columna “Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno” se incluyó en la fila “Suscripción de acciones” el importe correspondiente a este concepto. En la columna “Resultados de ejercicios anteriores” se incluyó en la fila “Resultado Neto” el monto de la Participación no Controladora.

En la pantalla de captura del Estado de Variaciones en el Capital Contable, se disminuye en la columna “Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno” y se incrementa la columna “Capital social” en la fila “Capitalización de utilidades” el importe correspondiente a la “Capitalización de la aportación para futuros aumentos de capital” realizada en el ejercicio 2018.

En la pantalla de captura del Estado de Flujos de Efectivo en la fila “Cobros por emisión de acciones” del concepto “Actividades de Financiamiento” se incluyó las “Aportaciones para futuros aumentos de capital”.

Por otra parte, en el formato del patrimonio del Ente Público del Sector Paraestatal, la celda de “% del Patrimonio del Ente Público que es propiedad del Poder Ejecutivo” acepta únicamente dos decimales, de manera que el porcentaje de 99.9877 se presenta como 99.99. Por lo anterior en el sistema se encontrará la cifra de “30,893,157,815”, debiendo ser “30,892,441,777”.

### **I. CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD-**

#### **CONSTITUCIÓN-**

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo (la Institución), es una entidad de la Administración Pública Federal con personalidad jurídica y patrimonio propio, constituida con carácter de Sociedad Nacional de Crédito en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC) y de su propia Ley Orgánica.

El 8 de junio de 1937 se fundó Banco Nacional de Comercio Exterior, S. A. siendo el 12 de julio de 1985 a raíz de la estatización de la banca, su transformación a Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo. El 20 de enero de 1986 el Congreso de la Unión expidió la “Ley Orgánica del Banco Nacional de Comercio Exterior”. La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) mediante disposiciones publicadas en el Diario Oficial de la Federación (DOF) del 24 de junio de 2002 reformó, adicionó y derogó diversas disposiciones de la misma, puntualizándose aspectos relativos al objetivo, operaciones, administración, vigilancia y facultades del Consejo Directivo, así como facultades del director general. El 2 de abril de 1991 la SHCP expidió el Reglamento Orgánico de la Institución. El 25 de septiembre de 2017 se publicaron en el DOF, modificaciones al reglamento antes mencionado.

#### **ACTIVIDAD-**

En los términos de la Ley Orgánica de la Institución, en su carácter de Banca de Desarrollo, presta el servicio público de banca y crédito con sujeción a los objetivos y prioridades del Plan Nacional de Desarrollo, y en especial del Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo para promover y financiar las actividades y sectores que le son encomendados en dicha ley.

Como Institución de Banca de Desarrollo, tiene por objeto financiar el comercio exterior del país y participar en la promoción de dicha actividad.

Las actividades principales de la Institución se encuentran reguladas por la Ley de Instituciones de Crédito, así como por la Ley de Banco de México (Banxico). En dicha regulación se incluyen varias limitaciones que indican el nivel máximo de apalancamiento, así como los requerimientos de capitalización que limitan las inversiones y operaciones de la Institución, y es supervisada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y por los años terminados en esas fechas, incluyen los estados financieros de la Institución y los de su subsidiaria Desarrollo Inmobiliario Especializado, S. A. de C. V. (DIESA).

La descripción del objeto social de la subsidiaria y su participación en el patrimonio se describen en la hoja siguiente.

| <u>Subsidiaria</u>                                                       | <u>Tenencia</u>        | <u>Objeto social</u>                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Desarrollo<br/>Inmobiliario<br/>Especializado, S. A.<br/>de C. V.</b> | 99.20%<br>(Serie "A")  | La adquisición, arrendamiento, administración, aprovechamiento, explotación, enajenación y uso de inmuebles.                                                                                                                      |
|                                                                          | 100.00%<br>(Serie "B") | Ejecución de obras de adaptación, conservación, construcción, demolición, mantenimiento y modificación que sobre estos se realice, siempre que se trate de bienes en los que se tengan o vaya a tener oficinas de la Institución. |

Su activo total representa el 0.12% y 0.13% del activo total de la Institución al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

## **II. AUTORIZACIÓN Y BASES DE PRESENTACIÓN-**

### **AUTORIZACIÓN-**

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, fueron autorizados por los directivos que los suscriben: Ing. Eugenio Nájera Solórzano (Director General a partir del 16 de diciembre de 2018), C. P. Armando Hernández Torres (Director de Finanzas) y C. P. Julia Noemí Rodríguez Kú (Encargada del despacho de la oficina de la Dirección General Adjunta de Auditoría Interna) y el Consejo Directivo en la sesión del 7 de marzo de 2019 (23 de febrero de 2018, por los estados financieros consolidados de 2017).

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos de la Institución y las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito en México, emitidas por la CNBV, el Consejo Directivo y la CNBV tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados adjuntos de 2018, después de su emisión.

**BASES DE PRESENTACIÓN-****A) DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros consolidados adjuntos están preparados con fundamento en la legislación bancaria de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los Criterios de Contabilidad), establecidos por la CNBV, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito, así como la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad señalan que la CNBV emitirá reglas particulares para operaciones especializadas y que a falta de un criterio contable expreso de la CNBV para las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por su acrónimo en inglés) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad” de la CNBV.

**B) USO DE JUICIOS Y ESTIMACIONES**

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos se incluye en las siguientes notas:

- Nota 3d y 7– Valor en libros de inversiones en valores;
- Nota 3e y 7– Reportos;
- Nota 3f y 8– Derivados;
- Nota 3i y 9b– Estimación preventiva para riesgos crediticios;
- Nota 3s y 18– Beneficios a empleados;
- Nota 3t y 19 – Impuestos diferidos.

**C) MONEDA FUNCIONAL Y DE INFORME**

Los estados financieros consolidados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos excepto cuando se indique diferente, y cuando se hace referencia a USD o dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

**III. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES-**

Las políticas contables que se describen en la hoja siguiente han sido aplicadas uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados, por los años que se presentan.

**A) RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN-**

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que se considera terminó un entorno económico inflacionario (inflación acumulada mayor al 26% en el último periodo de tres años) e inició un entorno económico no inflacionario, medido mediante factores derivados del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual y acumulada en los tres últimos ejercicios anuales y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

| 31 de diciembre de | UDI      | Inflación |           |
|--------------------|----------|-----------|-----------|
|                    |          | Del año   | Acumulada |
| 2018               | 6.226631 | 4.92%     | 15.71%    |
| 2017               | 5.934551 | 6.68%     | 12.60%    |
| 2016               | 5.562883 | 3.38%     | 9.97%     |

### **(B) BASES DE CONSOLIDACIÓN-**

Los estados financieros consolidados incluyen los de la Institución y su subsidiaria en la que ejerce control, Desarrollo Inmobiliario Especializado, S. A. de C. V. (DIESA). Las transacciones, los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre la Institución y DIESA han sido eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de DIESA al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los cuales se prepararon de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para las instituciones de crédito en México.

### **(C) DISPONIBILIDADES-**

Este rubro se compone de efectivo, operaciones de compra-venta de divisas a 24, 48 y 72 horas, préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de "Call Money"), depósitos en entidades financieras efectuados en el país o en el extranjero y depósitos en el Banco Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que la Institución está obligada a mantener conforme a las disposiciones que para tal efecto emita el Banco Central; dichos depósitos carecen de plazo y devengan intereses a una tasa de fondeo bancario y se reconocen como disponibilidades restringidas.

Las disponibilidades se registran y valúan a su valor nominal. Los rendimientos que generan se reconocen en resultados conforme se devengan.

Las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por el Banco Central a la fecha de formulación de estos estados financieros consolidados.

En este rubro se incluye también el monto de los préstamos interbancarios a corto plazo (call money otorgados) cuando este plazo no excede a tres días hábiles, así como las divisas adquiridas, cuya liquidación se pacte en fecha posterior a la de concertación, reconociéndose en ambos casos, como disponibilidades restringidas.

Los intereses sobre las inversiones en pagarés bancarios, operaciones de Call Money, subastas de depósitos y depósitos en el Banco Central se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Ingresos por intereses".

### **(D) INVERSIONES EN VALORES-**

Incluyen títulos de deuda y de capital, y se clasifican de acuerdo con la intención que la Administración de la Institución les asigna al momento de su adquisición en "títulos para negociar", "disponibles para la venta" o "conservados a vencimiento".

Inicialmente se registran a su valor razonable, el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos para negociar se reconocen en los resultados del ejercicio, y los que corresponden a títulos disponibles para la venta y conservados a vencimiento se reconocen como parte de la inversión.

### **TÍTULOS PARA NEGOCIAR-**

Incluye aquellos valores que la Administración de la Institución mantiene en posición propia con la intención de operar como participante del mercado y se registran inicial y posteriormente a su valor razonable aplicando valores de mercado determinados por un proveedor de precios autorizado y los efectos de valuación se reconocen en el resultado del ejercicio como parte de resultado de valuación dentro del rubro “Resultado por Intermediación” y cuando son enajenados se reclasifica el resultado de valuación que ha sido previamente reconocido en el estado de resultados del ejercicio como parte del resultado de compraventa dentro de dicho rubro.

### **TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA-**

Incluyen títulos de deuda y acciones que se adquieren con una intención distinta a la de los títulos para negociar o conservados al vencimiento, y se registran al momento de su adquisición y posteriormente a su valor razonable con base en su valor de mercado, proporcionado por un proveedor de precios autorizado por la CNBV, y sus efectos de valuación se reconocen en otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable en el rubro “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”. El resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en el capital contable al momento de la venta se cancela para reconocerse en los resultados consolidados del ejercicio.

Los títulos accionarios se valúan a su valor razonable utilizando precios proporcionados por proveedores de precios y, en caso de no poder obtener el valor mencionado anteriormente, este se determina con base en el método de participación, de conformidad con la NIF C-7 “Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes”

### **TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO-**

Son aquellos títulos de deuda con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, adquiridos con la intención y capacidad para mantenerlos a su vencimiento. Los títulos se registran inicialmente a su valor razonable y se valúan posteriormente a costo amortizado, lo que implica que los intereses se reconocen en los resultados consolidados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos se reconoce el resultado por compraventa por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos en el rubro de “Resultado por intermediación” del estado de resultados consolidado.

La Institución evalúa si existe evidencia objetiva de que un título está deteriorado considerando, entre otros, los siguientes aspectos: dificultades financieras significativas del emisor del título; probabilidad de que el emisor sea declarado en concurso mercantil u otra reorganización financiera; incumplimiento de las cláusulas contractuales, la desaparición de un mercado activo para el título debido a dificultades financieras, o la existencia de una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados. Conforme a la evaluación mencionada, la Institución no observó evidencia objetiva de deterioro de los títulos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### **DETERIORO DEL VALOR DE UN TÍTULO-**

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título disponible para la venta o conservado a vencimiento presenta un deterioro, el valor en libros del título se modifica y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por intermediación”. Si, en un período posterior, el valor razonable del título sujeto a deterioro se incrementa o el monto de la pérdida por deterioro disminuye; la pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte en los resultados del ejercicio. La pérdida por deterioro reconocida en los resultados del ejercicio de un instrumento de patrimonio neto clasificado como disponible para la venta no se revierte.

### **OPERACIONES FECHA VALOR-**

Por las operaciones en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo día, en la fecha de concertación se deberá registrar en cuentas liquidadoras el derecho y/o la obligación en los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Otras cuentas por pagar, Acreedores por liquidación de operaciones”, respectivamente, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas.

### **TRANSFERENCIA ENTRE CATEGORÍAS-**

Se permite efectuar transferencias de la categoría de “Títulos conservados a vencimiento” hacia “Disponibles para la venta”, siempre y cuando no se tenga la intención o la capacidad para mantenerlos hasta el vencimiento. Las reclasificaciones de cualquier tipo de categoría hacia la categoría de “Títulos conservados a vencimiento” y de “Títulos para negociar” hacia “Disponibles para la venta”, se podrán efectuar en circunstancias extraordinarias mediante autorización expresa de la CNBV. Asimismo, en caso de venta de “Títulos conservados a vencimiento” deberá informarse a la CNBV. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución no llevó a cabo transferencias entre categorías, ni ventas de títulos conservados a vencimiento.

### **(E) OPERACIONES DE REPORTO-**

Las operaciones de reporto que no cumplan con los términos establecidos en el criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”, se les da el tratamiento de financiamiento con colateral atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto “orientadas a efectivo” u “orientadas a valores”. En las transacciones “orientadas a efectivo” la intención como reportada es obtener un financiamiento en efectivo y la intención de la reportadora es el invertir su exceso de efectivo, y en la transacción “orientada a valores” la reportadora tiene como objetivo acceder a ciertos valores en específico y la intención de la reportada es la de aumentar los rendimientos de sus inversiones en valores.

### **ACTUANDO COMO REPORTADA-**

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro “Acreedores por reporto”, la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, dentro del rubro de “Gastos por intereses”. Los activos financieros transferidos a la reportadora se reclasifican en el balance general consolidado, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda al activo.

### **ACTUANDO COMO REPORTADORA-**

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar al precio pactado que se presenta en el rubro de “Deudores por reporto”, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por cobrar, se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de “Ingresos por intereses”. Los activos financieros que se hubieren recibido como colateral, se registran en cuentas de orden y se valúan a valor razonable.

En caso de que la Institución venda el colateral o lo otorgue en garantía, se reconoce la entrada de los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral, la cual se valúa a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. El diferencial que llegara a resultar entre el precio recibido y el valor de la cuenta por pagar, se reconoce en los resultados del ejercicio.

La Institución actuando como reportadora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 “Custodia y administración de bienes”, en tanto que actuando como reportada se reclasifica el activo financiero en el balance general consolidado, presentándolo como restringido.

En caso de que la Institución, actuando como reportadora venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando la Institución actúa como reportado y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de “Deudores por reporto” o en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda.

### **(F) DERIVADOS-**

La Institución realiza operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, con la intención de compensar riesgos de mercado, provenientes de las variaciones en las tasas de interés y en el tipo de cambio, así como a riesgo de contraparte y con fines de negociación, con la intención de obtener ganancias de conformidad con las políticas y límites establecidos por el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR) y de conformidad con el criterio de contabilidad B-5 “Derivados y operaciones de cobertura” de la CNBV, las operaciones de cobertura realizadas por la Institución se clasificaron de valor razonable.

Todos los instrumentos financieros derivados clasificados con fines de cobertura contable o de negociación, se reconocen en el balance general consolidado como activos o pasivos, dependiendo de los derechos y/u obligaciones especificados en las confirmaciones de términos pactadas entre las partes involucradas.

### **FUTUROS Y CONTRATOS ADELANTADOS**

La Institución como participante en los mercados de futuros tiene como política primordial cubrir las posiciones de riesgo respecto de la relación entre activos y pasivos en dólares, así como por operaciones de compraventa del peso mexicano contra el dólar, o bien, de este último contra otras divisas.

Las operaciones en los mercados de futuros con fines de negociación están referidas al peso contra el dólar y son ofrecidas a los acreditados como parte del apoyo crediticio a los programas de financiamiento de operaciones de comercio exterior.

Para el caso de las operaciones en el mercado de futuros se participa con instituciones bancarias que cuentan con grado de inversión emitido por agencias calificadoras de riesgos, con lo que se mitigan sensiblemente los riesgos de crédito y legal.

Las operaciones de contratos de futuros realizadas por la Institución son con fines de negociación. En estas operaciones el valor razonable de los derechos y obligaciones es el precio teórico determinado con técnicas formales de valuación. Su saldo representa la diferencia entre el valor razonable de la operación y el precio forward estipulado del mismo. Los resultados de estos instrumentos se presentan como resultados por intermediación.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se tienen operaciones en mercados de futuros y de contratos adelantados vigentes.

### **OPERACIONES CON SWAPS**

Las operaciones que la Institución contrata bajo este tipo de instrumentos se consideran coberturas de valor razonable, ya que tienen por objeto cubrir posiciones de riesgo abiertas, tanto de tasas de interés como de divisas.

La concertación de las operaciones swaps se realiza con el propósito de cubrir un riesgo de tasa de interés o de tipo de cambio en función a las condiciones en que se encuentran los montos de la captación y colocación de los recursos con los acreditados. Lo anterior con el fin de intercambiar flujos similares de tasas de interés fijas por tasas variables, o bien, de diferentes divisas contra el dólar, en condiciones opuestas a las que originan la posición abierta de riesgo.

Las operaciones con swaps se contratan con instituciones financieras que cuentan con una calificación de grado de inversión emitida por agencias calificadoras de riesgo reconocidas, con lo cual se limita el riesgo de crédito y legal inherente a este tipo de operaciones.

La Institución mide la efectividad de la cobertura realizada con los swaps, a través de un modelo definido por el área de administración de riesgos.

### **CONTRATOS DE OPCIONES**

Las opciones son contratos mediante los cuales se establece para el adquirente el derecho, más no la obligación, de comprar o vender un activo financiero o subyacente a un precio determinado denominado precio de ejercicio, en una fecha o periodo establecidos. En los contratos de opciones intervienen dos partes, la que compra la opción es quien paga una prima por la adquisición de ésta, y a su vez obtiene un derecho, más no una obligación, y la parte que emite o vende la opción es quien recibe una prima por este hecho, y a su vez adquiere una obligación más no un derecho.

### **DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN**

El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se reconoce en el balance general consolidado y el estado de resultados consolidado dentro del rubro de “Derivados” y dentro del resultado por valuación en el rubro de “Resultado por intermediación”, respectivamente.

### **DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA**

En las coberturas de valor razonable, el resultado por valuación del instrumento de cobertura deberá ser reconocido en los resultados del periodo y el resultado por la valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto deberá ajustar el valor en los libros de dicha partida y ser reconocido en los resultados del periodo, lo anterior incluso si la partida cubierta es una inversión en valores clasificada como disponible para la venta.

El área de administración de riesgos desarrolló el “Modelo de efectividad” que permite medir los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo del instrumento de cobertura mediante un cociente o razón de cobertura, el cual debe fluctuar en un rango entre 80% y 125% de correlación inversa de acuerdo a lo establecido por la norma.

### **(G)COMPENSACIÓN DE CUENTAS LIQUIDADORAS-**

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Otras cuentas por pagar, Acreedores por liquidación de operaciones”, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras resultantes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos y derivados se compensan siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar las cantidades registradas y, al mismo tiempo, se tenga la intención de liquidarlas sobre una base neta o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. También se

compensan los activos y pasivos en operaciones que son de la misma naturaleza o surgen del mismo contrato, siempre y cuando tengan el mismo plazo de vencimiento y se liquiden simultáneamente.

### **(H) CARTERA DE CRÉDITO-**

Los créditos otorgados se registran como un activo a partir de la fecha de disposición de los fondos. Al monto otorgado a los acreditados se le adicionan los intereses que conforme al esquema de pagos del crédito se vayan devengando.

El otorgamiento de crédito se realiza con base en el análisis de la situación financiera del acreditado, la viabilidad económica de los proyectos de inversión y las demás características generales que establece la ley, los manuales y políticas internas de la Institución.

Los intereses correspondientes a las operaciones de crédito vigentes se reconocen y se aplican en resultados conforme se devengan.

Los intereses cobrados por anticipado se reconocen como cobros anticipados en el rubro de créditos diferidos y se amortizan durante la vida del crédito bajo el método de línea recta contra los resultados del ejercicio.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito, incluyendo las comisiones por reestructuraciones de crédito, se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. Las comisiones conocidas con posterioridad al otorgamiento del crédito se reconocen en la fecha que se generan contra el resultado del ejercicio.

*Se considera cartera vencida a los siguientes:*

- a) *Créditos con amortización única de capital e intereses al vencimiento*- Los que no son cubiertos en un periodo de 30 o más días naturales de vencidos.
- b) *Créditos con amortización única de capital al vencimiento y pagos periódicos de intereses*- Cuando los intereses presentan 90 o más días naturales de vencidos, o 30 o más días naturales de vencido el capital.
- c) *Créditos con pagos parciales de capital e intereses*- A los 90 o más días naturales de vencidos.
- d) *Créditos revolving*- Cuando presentan atraso de dos periodos mensuales de facturación, o 60 o más días naturales de vencidos.
- e) Se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles; este tipo de acreditados que continúen realizando pagos conforme a la misma, serán traspasados a cartera vencida si sus amortizaciones no han sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente.

Los intereses devengados durante el periodo en que el crédito se considera cartera vencida se reconocen en cuentas de orden y como ingresos en el estado de resultados consolidado hasta el momento en que se cobran y los intereses devengados hasta la fecha en que el crédito se transfiere a cartera vencida se reservan en su totalidad.

## **CRÉDITOS REESTRUCTURADOS Y RENOVADOS**

Los créditos que se reestructuran permanecen en cartera vencida hasta que exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos renovados en los cuales el acreditado no liquide en tiempo los intereses devengados y el 25% del monto original del crédito, se consideran como vencidos en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Las reestructuras o renovaciones de créditos vigentes con características diferentes a las mencionadas en los párrafos anteriores se siguen considerando vigentes conforme a lo siguiente:

- a) Si la reestructura o renovación se realiza sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, y se ha liquidado la totalidad de los intereses devengados, y el principal del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.
- b) Si la reestructura o renovación se realiza durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito y se ha liquidado: la totalidad de los intereses devengados; la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y el 60% del monto original del crédito.
- c) No se considerará reestructura a aquella que a la fecha de su realización presenta cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifique una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito; como son las que se describen a continuación:
- d) Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad;
- e) Tasa de interés: cuando se mejore la tasa de interés pactada;
- f) Moneda: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda y;
- g) Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

## **CRÉDITOS EMPROBLEMADOS**

Se consideran como créditos comerciales emprobleados aquellos créditos, vigentes y vencidos, respecto de los cuales se determina que con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto el principal como los intereses conforme a los términos y condiciones pactados originalmente.

## **SUSPENSIÓN DE LA ACUMULACIÓN DE INTERESES-**

Se suspende la acumulación de los intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el saldo insoluto del crédito es considerado como vencido.

En tanto el crédito se mantiene en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Se transfieren a cartera vigente aquellos créditos vencidos en los que se liquidan totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) o que, siendo créditos reestructurados o renovados, cumplen el pago sostenido del crédito al amparo de los criterios contables.

### (I) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS-

La calificación de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se realizó de conformidad con los Criterios de Contabilidad para la cartera comercial, emitidas por la CNBV el 24 de junio de 2013 y sus posteriores modificaciones, dicha calificación está basada en un modelo de pérdida esperada que considera en su evaluación, la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, en tanto que para la cartera de consumo y vivienda se realizó conforme a lo establecido en la metodología de calificación para las carteras crediticias de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, referidas en los Apartados A de las Secciones Primera y Segunda del Capítulo V, Título Segundo, de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas mediante resolución modificatoria el 25 de octubre de 2010 y sus posteriores modificaciones.

Con relación a la cartera comercial a Entidades Financieras, se calificó con la metodología general basada en un modelo de pérdida esperada por riesgo de crédito.

A continuación se explica cada una de estas metodologías:

*Metodología General Basada en un Modelo de Pérdida Esperada por Riesgo de Crédito*

El monto de las estimaciones preventivas de cada crédito será el resultado de aplicar la siguiente expresión:

$$R_i = PI_i \times SP_i \times EI_i$$

Donde:

$R_i$  Monto de las estimaciones preventivas a constituir

$PI_i$  Probabilidad de incumplimiento del i-ésimo crédito

$SP_i$  Severidad de la Pérdida del i-ésimo crédito

$EI_i$  Exposición al incumplimiento del i-ésimo crédito

$EI_i$  debe calcularse mensualmente y en caso de la  $PI_i$  y la  $SP_i$ , al menos trimestralmente

## CUENTA PÚBLICA 2018

Las estimaciones preventivas para la cartera crediticia comercial, se clasifican conforme a los grados de riesgo y los porcentajes de la tabla que se muestra a continuación:

| Grados de riesgo | PORCENTAJE DE RESERVAS PREVENTIVAS |
|------------------|------------------------------------|
|                  | COMERCIAL                          |
| A-1              | 0 a 0.9                            |
| A-2              | 0.901 a 1.5                        |
| B-1              | 1.501 a 2.0                        |
| B-2              | 2.001 a 2.50                       |
| B-3              | 2.501 a 5.0                        |
| C-1              | 5.001 a 10.0                       |
| C-2              | 10.001 a 15.5                      |
| D                | 15.501 a 45.0                      |
| E                | Mayor a 45.0                       |

Para la realización del ejercicio de calificación de la cartera crediticia comercial basado en el modelo de pérdida esperada, se consideró lo siguiente:

- I. La cartera crediticia comercial se clasificó de acuerdo a lo establecido en los Criterios contables según fuera aplicable a la Institución, conforme a lo que se muestra a continuación:
  - I. Entidades federativas y municipios (No aplica a la Institución).
  - II. Proyectos con fuente de pago propia (Anexo 19).
  - III. Fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en la fracción anterior, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados” (No aplica a la Institución).
  - IV. Entidades financieras (Anexo 20).

V. Personas morales no incluidas en las fracciones anteriores y físicas con actividad empresarial:

- Ingresos netos o ventas netas anuales < 14 millones de UDI's (Anexo 21).
  - ❖ “Acreditados sin atraso” en los últimos 12 meses.
  - ❖ “Acreditados con atraso” al menos un día de atraso en los últimos 12 meses.
- Ingresos netos o ventas netas anuales ≥ 14 millones de UDI's (Anexo 22).
  - ❖ Pequeños corporativos: 14 millones de UDI's ≥ Ventas netas anuales < 54 millones de UDI's.
  - ❖ Corporativos: 54 millones de UDI's ≥ Ventas netas anuales < 216 millones de UDI's.
  - ❖ Grandes corporativos: Ventas netas anuales ≥ 216 millones de UDI's.

### ***METODOLOGÍA PARA LA CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO Y VIVIENDA-***

La calificación de las carteras de consumo no revolvable e hipotecaria de vivienda, se determina en función al resultado determinado por la afectación de la probabilidad de incumplimiento en la severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de las garantías de los créditos. El origen de estas carteras deriva de créditos otorgados a los empleados, que una vez terminada su relación laboral con la Institución, conforme a la normatividad de la CNBV forman parte de la cartera de crédito.

Conforme a lo anterior, la Institución calcula el monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios, mismo que se registra en los resultados del ejercicio correspondiente y evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general consolidado, o bien, ser castigado o eliminado, lo cual se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Las estimaciones adicionales reconocidas por la Institución son aquellas que se constituyen para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia, y sobre las que previo a su constitución, se informó a la CNBV sobre su origen, la metodología para su determinación, el monto por constituir y el tiempo que se estima serán necesarias. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución no constituyó reservas crediticias adicionales.

Las recuperaciones derivadas de créditos previamente castigados o eliminados se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se cobran.

Los excedentes en la estimación preventiva para riesgos crediticios se cancelan contra los resultados del ejercicio, afectando el mismo rubro que los originó, es decir, el de la propia estimación preventiva; en los casos en que el monto a cancelar sea superior al saldo registrado de dicha estimación se reconoce como otros ingresos (egresos) de la operación.

La Institución evalúa de manera periódica si un crédito vencido debe permanecer en el balance general consolidado, o bien debe ser castigado. En su caso, dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. En el evento que el saldo del crédito a castigar exceda el correspondiente a su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, ya sean parciales o totales, se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de estas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

**(J) OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO-**

Las cuentas por cobrar diferentes a la cartera de crédito y derechos de cobro de la Institución representan, entre otras, préstamos a funcionarios y empleados, saldos a favor de impuestos, cuentas liquidadoras, colaterales otorgados en efectivo en operaciones con instrumentos financieros derivados y partidas directamente relacionadas con la cartera de crédito.

Por los préstamos a funcionarios y empleados el cobro se realiza vía nómina.

Por las cuentas por cobrar, relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, se crea en su caso, una estimación que refleje su grado de irrecuperabilidad (60 días si los saldos no están identificados).

No se constituye dicha estimación por saldos a favor de impuestos y cuentas liquidadoras.

**(K) BIENES ADJUDICADOS O RECIBIDOS COMO DACIÓN EN PAGO-**

Se registran a su costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor.

Si el valor en libros del activo que dio origen a la adjudicación o dación en pago es menor al valor del bien adjudicado, el valor del bien se ajusta al valor en libros que tenía el activo.

Los bienes recibidos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha en que causó ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación. Los bienes recibidos mediante dación en pago se registran, por su parte, en la fecha en la que se firma la escritura de dación, o se da formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

Con base en el Título Segundo “Disposiciones prudenciales”, Capítulo V “Calificación de la cartera crediticia”, Sección VI, “De las reservas por tenencia de bienes adjudicados o recibidos en dación en pago” de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito en México, la Institución constituye provisiones adicionales por las potenciales pérdidas de valor de los bienes adjudicados judicial o extrajudicialmente, ya sean muebles o inmuebles, así como los derechos de cobro y las inversiones en valores.

La Institución prudencialmente tiene la política de constituir el 100% de estimaciones de los bienes adjudicados o recibidos en dación en pago, con el objeto de reconocer la recuperación de crédito al momento de la comercialización de los bienes.

En el caso de los bienes prometidos en venta, el valor de adjudicación base para la determinación de la estimación es el valor en libros disminuido por los cobros recibidos a cuenta del bien. A dicho valor se le aplican los porcentajes de estimaciones que correspondan conforme a las tablas contenidas en el Apartado E de las Disposiciones mencionadas.

a) Derechos de cobro o bienes muebles

Tiempo transcurrido a partir de

Porcentaje

## CUENTA PÚBLICA 2018

| <u>la adjudicación o dación en pago (meses)</u> | <u>de estimación (%)</u> |
|-------------------------------------------------|--------------------------|
|-------------------------------------------------|--------------------------|

|                      |     |
|----------------------|-----|
| Hasta 6              | 0   |
| Más de 6 y hasta 12  | 10  |
| Más de 12 y hasta 18 | 20  |
| Más de 18 y hasta 24 | 45  |
| Más de 24 y hasta 30 | 60  |
| Más de 30            | 100 |

b) Bienes inmuebles

| <u>Tiempo transcurrido a partir de<br/>la adjudicación o dación en pago (meses)</u> | <u>Porcentaje<br/>de estimación (%)</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|

|                      |     |
|----------------------|-----|
| Hasta 12             | 0   |
| Más de 12 y hasta 24 | 10  |
| Más de 24 y hasta 30 | 15  |
| Más de 30 y hasta 36 | 25  |
| Más de 36 y hasta 42 | 30  |
| Más de 42 y hasta 48 | 35  |
| Más de 48 y hasta 54 | 40  |
| Más de 54 y hasta 60 | 50  |
| Más de 60            | 100 |

Al momento de su venta, la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del bien adjudicado de que se trate, se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de Otros ingresos (egresos) de la operación.

### **(L) INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO-**

Los inmuebles, mobiliario y equipo se expresan como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir del 1o. de enero de 2008, a su costo de adquisición, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores derivados de la unidades de inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007. Hasta el 31 de diciembre de 1996 los inmuebles fueron actualizados a su valor neto de reposición con base en avalúos practicados por peritos independientes y factores trimestrales dados a conocer por la CNBV.

La depreciación de inmuebles se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil remanente, determinada por peritos independientes.

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de vida probable considerando su costo de adquisición disminuido de su valor residual (método de línea recta) sobre el valor actualizado.

Los inmuebles, mobiliario y equipo son sometidos a pruebas anuales de deterioro únicamente cuando se identifican indicios de deterioro. Consecuentemente, estos se expresan a su costo histórico modificado, menos la depreciación acumulada y, en su caso, las pérdidas por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existieron indicios de deterioro en los activos de larga duración de vida definida, no requiriendo realizar pruebas anuales de sus valores recuperables.

### **(M) INVERSIONES PERMANENTES EN ASOCIADAS-**

Inicialmente se reconocen con base en el importe invertido, aportado o de adquisición, posteriormente dichas inversiones se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de inversión, aportación o de adquisición de las acciones, por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas integrales y la distribución de utilidades o por reembolsos de capital posteriores a la fecha de adquisición. Las pérdidas en asociadas, que no provienen por reducciones en el porcentaje de participación, se reconocen en la proporción que le corresponde en la inversión permanente.

La participación de la Institución en el resultado de las asociadas se presenta por separado en el estado de resultados consolidado.

Las otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisiones, se valúan a su costo de adquisición. Los dividendos provenientes de estas inversiones se reconocen en el estado de resultados consolidado del periodo cuando se reciben, salvo que correspondan a utilidades de periodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se disminuyen de las inversiones permanentes.

**(N) OTROS ACTIVOS, CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES-**

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones efectuadas por la Institución en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el balance general consolidado en el rubro de cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles. Una vez recibidos los bienes y/o servicios, relativos a los pagos anticipados, estos se reconocen como un activo o como un gasto en el estado de resultados consolidado del periodo, según sea la naturaleza respectiva.

Los gastos por emisión de pasivos se amortizan bajo el método de línea recta tomando en consideración el plazo del título que les dio origen.

**(O) CAPTACIÓN TRADICIONAL-**

Los pasivos por concepto de captación de recursos, a través de certificados de depósito, depósitos a plazo fijo, aceptaciones bancarias y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, se registran tomando como base el valor contractual de la obligación. Los intereses devengados se reconocen en los resultados del ejercicio como un gasto por intereses.

En títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, en adición a lo que se señala en el párrafo anterior, se reconoce un cargo o crédito diferido, según sea el caso, por la diferencia entre el valor nominal de los títulos y el monto de efectivo recibido por estos. Dicho cargo o crédito diferido se amortiza bajo el método de línea recta contra el resultado del ejercicio durante el plazo de los títulos que le dieron origen.

Aquellos títulos que se colocan a descuento y no devengan intereses, se registran inicialmente con base en el monto de efectivo recibido por estos. La diferencia entre el valor nominal de dichos títulos y el monto de efectivo anteriormente mencionado, se reconoce en los resultados del ejercicio conforme al método de interés efectivo.

**(P) PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS-**

Los pasivos provenientes de préstamos interbancarios se registran tomando como base el valor contractual de la obligación; los intereses devengados se reconocen directamente en los resultados de la Institución como un gasto por intereses.

**(Q) PROVISIONES-**

La Institución con base en el mejor conocimiento de la administración sobre hechos actuales realiza provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados.

Adicionalmente la Institución constituye provisiones por pasivos contingentes derivados de litigios, de conformidad con las políticas y procedimientos de riesgo legal autorizados por el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR).

### **(R) ACREEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR-**

Este rubro incluye las cuentas liquidadoras acreedoras, acreedores por cuentas de margen, acreedores por colaterales recibidos en efectivo, los acreedores diversos y otras cuentas por pagar, incluyendo en este último el saldo negativo del rubro de disponibilidades que de conformidad con lo establecido en el criterio B-1 "Disponibilidades" deban presentarse como un pasivo.

### **(S) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS-**

La Ley Federal del Trabajo establece la obligación de efectuar ciertos pagos a empleados que dejan de laborar bajo ciertas circunstancias o cumpliendo ciertos requisitos, así como el pago de las obligaciones establecidas en los contratos de trabajo.

A partir del 1o. de enero de 2016, entró en vigor la nueva NIF D-3 "Beneficios a los empleados", la cual establece el concepto de remediciones de los activos o pasivos por beneficios definidos y se elimina la posibilidad de diferir el reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales conforme a su devengamiento. Por lo anterior, dichas ganancias o pérdidas actuariales deberán reconocerse de manera inmediata en los Otros Resultados Integrales (ORI), exigiendo su reciclaje posterior a la utilidad o pérdida neta.

La Institución optó por realizar el reconocimiento del 20% de las remediciones de las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas a partir del 2021, en un periodo máximo de 5 años, las cuales deberán reconocerse al final de cada periodo, habiendo informado oportunamente a la CNBV dicha opción.

La Institución tiene establecido planes para el pago de pensiones, primas de antigüedad y beneficios posteriores al retiro para su personal, adicionales a lo establecido en la ley.

La cuantificación de las obligaciones por beneficios al retiro se efectúa bajo el método de crédito unitario proyectado, determinado mediante cálculo actuarial preparado por peritos independientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Los beneficios otorgados por la Institución a sus empleados, incluyendo los planes de beneficios definidos y de contribución definida se describen a continuación:

Los beneficios directos (sueldos, tiempo extra, vacaciones, días festivos, permisos de ausencia con goce de sueldo, etc.) se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo. En el caso de ausencias retribuidas conforme a las disposiciones legales o contractuales, éstas no son acumulativas.

Los beneficios al retiro (pensiones, prima de antigüedad, indemnizaciones, etc.), son registrados con base en estudios actuariales realizados por peritos independientes a través del método de crédito unitario proyectado.

El costo neto del periodo basado en cálculos actuariales sobre sueldos proyectados se reconoce como gasto en los resultados del año. Las indemnizaciones y costos laborales directos son cargados a resultados en el ejercicio en que son pagados.

En el ejercicio 2018 y 2017 el costo neto del periodo incluye el reciclaje de las remediciones por las pérdidas actuariales acumuladas al 31 de diciembre de 2015, así como las ganancias o pérdidas registradas en el ORI de conformidad con la vida laboral remanente promedio.

La Institución tiene un plan de contribución definida para los trabajadores de nuevo ingreso que al llegar a los 60 años de edad y 30 de servicio, tendrán derecho a una pensión vitalicia de retiro, que corresponderá al fondo total acumulado de su cuenta individual.

### **(T) IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD (PTU)-**

El ISR y la PTU causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones legales y fiscales vigentes.

El ISR y PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen ISR y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas. Los activos y pasivos por ISR y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre ISR y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El ISR y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del ejercicio, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en el resultado integral o directamente en un rubro del capital contable.

### **(U) CAPITAL CONTABLE-**

El capital social, la prima en venta de acciones, la reserva legal, las aportaciones para futuros aumentos de capital y los resultados acumulados, se expresan como sigue: i) movimientos realizados a partir del 1o. de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) movimientos realizados antes del 1o. de enero de 2008, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus valores históricos de factores derivados de las UDI hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, los diferentes conceptos de capital contable se expresan a su costo modificado.

La prima en venta de Certificados de Aportación Patrimonial (CAP) representa la diferencia en exceso entre el pago por los CAP suscritos y el valor nominal de los mismos.

Las aportaciones para futuros aumentos de capital de la Institución se reconocen en un rubro separado dentro del capital contribuido cuando cumplen ciertos requisitos, entre los cuales se encuentran que existe un compromiso formal, que no tienen un rendimiento fijo en tanto se capitalizan y que no tienen carácter de reembolsable. Las aportaciones para futuros aumentos de capital que no cumplen los requisitos antes mencionados, son reconocidas como pasivos.

El importe de la utilidad integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable consolidado, es el resultado de la actuación total de la Institución durante el periodo y está representado por la utilidad neta, y por aquellas partidas que por disposición específica, se llevaron directamente al capital contable y, no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Los importes de la utilidad integral de 2018 y 2017 se expresan en millones de pesos históricos.

Asimismo, se muestra el incremento o decremento en el patrimonio derivado de dos tipos de movimientos: inherentes a las decisiones de los propietarios y al reconocimiento de la utilidad integral.

### **(V) ACTIVIDAD FIDUCIARIA-**

La Institución registra en cuentas de orden el patrimonio de los fideicomisos que administra, atendiendo a la responsabilidad que implica la realización o cumplimiento del objeto de dichos fideicomisos, cuya encomienda se ha aceptado. En algunos casos, la citada responsabilidad se limita a la contabilización de los activos del fideicomiso, en tanto que, en otros casos incluye el registro de activos y los pasivos que se generen durante la operación del mismo.

La valuación del patrimonio del fideicomiso reconocida en cuentas de orden se efectúa conforme a los Criterios Contables.

El registro de los ingresos por manejo de los fideicomisos se reconoce en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

### **(W) OPERACIONES DE CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN-**

Dentro de las operaciones de administración se incluyen las que realizan las instituciones por cuenta de terceros, como la compraventa de valores e instrumentos financieros derivados, las operaciones de reporto y el préstamo de valores.

Dado que los bienes mencionados no son propiedad de la Institución, estos no forman parte del balance general consolidado. Sin embargo, se registra en cuentas de orden, el monto estimado por el que la institución estaría obligado a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura, con excepción del efectivo recibido para el pago de servicios por cuenta de terceros.

La determinación de la valuación del monto estimado por los bienes en custodia o administración se realiza en función de la operación efectuada.

En caso de que se tenga una obligación con el depositante por la pérdida o daño del bien en custodia o administración, se registra el pasivo correspondiente contra el resultado del ejercicio. Se realiza en el momento en el que se conoce, independientemente de cualquier acción jurídica del depositante encaminada hacia la reparación de la pérdida o el daño.

Los ingresos derivados de los servicios de custodia o administración se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

En el evento de que los bienes en custodia también se tengan en administración, se controlan en forma separada.

### **(X) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS-**

Los rendimientos que generan las disponibilidades, las inversiones en valores y las operaciones de reporto se reconocen en resultados conforme se devengan.

El reconocimiento de los intereses de la cartera de crédito se realiza conforme se devenga, excepto por lo que se refiere a los intereses provenientes de cartera vencida, cuyo ingreso se reconoce hasta que efectivamente se cobren. Las comisiones cobradas por el otorgamiento

inicial de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra el resultado del ejercicio, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito.

### **(Y) TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA-**

La Institución cumple las normas y límites para fines de operaciones en moneda extranjera, que establece la reglamentación de Banxico y se describen en la hoja siguiente.

- a. La posición ya sea corta o larga en dólares, debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico de la Institución.
- b. La posición por divisa no debe exceder del 2% del capital neto, con excepción del dólar o divisas referidas a esta moneda, que podría ser hasta del 15%.
- c. La admisión de pasivos en moneda extranjera no debe exceder del 183% del capital básico de la Institución.
- d. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con una mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

### **(Z) CONTINGENCIAS-**

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

### **(AA) INFORMACIÓN POR SEGMENTOS-**

La operación crediticia de primer piso corresponde a créditos colocados directamente a empresas; la operación crediticia de segundo piso a la canalización de recursos a través de intermediarios financieros bancarios y otros intermediarios no bancarios y mercados financieros y la captación corresponde a la obtención de los recursos necesarios para cumplir con el Programa Financiero Anual autorizado por la SHCP para cubrir las necesidades de liquidez de la Institución y la asignación de costos de transferencia hacia los segmentos operativos que requieren de recursos para llevar a cabo sus operaciones.

**(BB) PARTES RELACIONADAS-**

En el curso normal de sus operaciones, la Institución lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. Se entiende como operaciones con partes relacionadas aquellas en las que resulten deudoras de la Institución, en operaciones de depósito u otras disponibilidades o de préstamo, crédito o descuento, otorgadas en forma revocable o irrevocable y documentadas mediante títulos de crédito o convenio, reestructuración, renovación o modificación, quedando incluidas las posiciones netas a favor de la Institución por operaciones derivadas y las inversiones en valores distintas a acciones.

Son partes relacionadas, entre otras, las personas físicas o morales que posean directa o indirectamente el control del 2% o más de los títulos representativos del capital de la Institución y, los miembros del consejo directivo de la Institución.

También se consideran partes relacionadas, las personas morales, así como los consejeros y funcionarios de éstas, en las que la Institución, posee directa o indirectamente el control del 10% o más de los títulos representativos de su capital.

La suma total de las operaciones con personas relacionadas no (excede) del 50% de la parte básica del capital neto de la Institución, señalado en el artículo 50 de la Ley.

**IV. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el monto de las operaciones denominadas en moneda extranjera de las divisas utilizadas por la Institución, así como la posición de divisas se detalla a continuación:

| 2018            |                  |           |                  |                 |            |
|-----------------|------------------|-----------|------------------|-----------------|------------|
| (En miles)      |                  |           |                  |                 |            |
| Divisas         | Posición         |           | Tipo de          | Moneda          |            |
|                 | Activo           | Pasivo    |                  |                 |            |
|                 | Moneda de origen |           | en moneda origen | cambio en pesos | nacional   |
| Dólar           | 8,507,788        | 8,496,898 | 10,890           | \$ 19.65120     | \$ 214     |
| Libra esterlina | 255              | 14        | 241              | 25.04742        | 6          |
| Euro            | 45,383           | 43,009    | 2,374            | 22.46918        | 53         |
|                 |                  |           |                  | <b>\$</b>       | <b>273</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

| 2017            |                  |           |                  |                 |              |
|-----------------|------------------|-----------|------------------|-----------------|--------------|
| (En miles)      |                  |           |                  |                 |              |
| Divisas         | Posición         |           | Tipo de          | Moneda          | Moneda       |
|                 | Activo           | Pasivo    |                  |                 |              |
|                 | Moneda de origen |           | en moneda origen | cambio en pesos | nacional     |
| Dólar           | 8,516,425        | 8,469,045 | 47,380           | \$ 19.66290     | \$ 932       |
| Libra esterlina | 106              | -         | 106              | 26.60489        | 3            |
| Euro            | 18,089           | 972       | 17,117           | 23.60629        | 404          |
|                 |                  |           |                  | <b>\$</b>       | <b>1,339</b> |

La posición de riesgo cambiario (no cubierto), tanto en su conjunto como en cada divisa, no excede el límite equivalente al 15% del capital básico de la Institución, siendo este de USD 220,300 miles y USD 207,378 miles al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

La posición de riesgo cambiario (no cubierta) al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra como se muestra en la hoja siguiente.

| Divisas valorizadas |                  |               |  |
|---------------------|------------------|---------------|--|
| a Dólares (miles)   |                  |               |  |
|                     | 2018             | 2017          |  |
| Dólar               | \$ 57,573        | 71,796        |  |
| Libra esterlina     | 325              | 144           |  |
| Euro                | 2,715            | 20,559        |  |
| <b>Total</b>        | <b>\$ 60,613</b> | <b>92,499</b> |  |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Para la determinación de la posición de riesgo cambiario se utilizaron los siguientes tipos de cambio (Divisa: dólar estadounidense):

| Tipos de cambio |    |          |          |
|-----------------|----|----------|----------|
| Divisa          |    | 2018     | 2017     |
| Dólar           | \$ | 1.000000 | 1.000000 |
| Libra esterlina |    | 0.784559 | 0.739071 |
| Euro            |    | 0.874584 | 0.832951 |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los tipos de cambio usados para la conversión a moneda nacional se presentan a continuación:

| Tipos de cambio |    |           |           |
|-----------------|----|-----------|-----------|
| Divisa          |    | 2018      | 2017      |
| Dólar           | \$ | 19.651200 | 19.662900 |
| Libra esterlina |    | 25.047420 | 26.604890 |
| Euro            |    | 22.469180 | 23.606290 |

Al 7 de marzo de 2019, fecha de emisión de los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, los tipos de cambio utilizados para la conversión a moneda nacional son:

| Divisa          |    | Tipos de cambio |
|-----------------|----|-----------------|
| Dólar           | \$ | 19.5225         |
| Libra esterlina |    | 25.6487         |
| Euro            |    | 22.0770         |

## CUENTA PÚBLICA 2018

### V. DISPONIBILIDADES-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de disponibilidades se integra como se menciona en la hoja siguiente.

|                                       | 2018             | 2017          |
|---------------------------------------|------------------|---------------|
| Depósitos a la vista                  | \$ 16,645        | 26,808        |
| Depósitos a plazo                     | 5,247            | -             |
| Depósitos en bancos nacionales        | 3,984            | 3,444         |
| Préstamos interbancarios (Call Money) | 827              | 63            |
| Depósitos en bancos del extranjero    | 650              | 537           |
| Compra-venta de divisas spot          | -                | 381           |
| Otros                                 | 15               | 13            |
|                                       | <b>\$ 27,368</b> | <b>31,246</b> |

Depósitos a la vista:

| 2018          |               |              |                     |                 | 2017          |              |                     |                 |  |
|---------------|---------------|--------------|---------------------|-----------------|---------------|--------------|---------------------|-----------------|--|
| Moneda origen | Tasa promedio | Plazo o días | Moneda origen miles | Moneda nacional | Tasa promedio | Plazo o días | Moneda origen miles | Moneda nacional |  |
| Dólar         | 2.3888%       | 2            | 847,000             | \$ 16,645       | 1.3675%       | 3            | 1,363,400           | \$ 26,808       |  |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Depósitos a plazo

| Moneda<br>origen | 2018             |                        |         | Moneda<br>origen<br>miles | Moneda<br>naciona<br>l |
|------------------|------------------|------------------------|---------|---------------------------|------------------------|
|                  | Tasa<br>promedio | Plazo días<br>promedio |         |                           |                        |
| Dólar            | 2.6%             | 20                     | 267,000 | \$                        | 5,247                  |

Al 31 de diciembre de 2017, la Institución no tenía depósitos a plazo.

Depósitos en bancos nacionales:

|                      | 2018                                |                    | 2017                                |                    |
|----------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|
|                      | Moneda<br>origen<br>Miles<br>(Dls.) | Moneda<br>nacional | Moneda<br>origen<br>Miles<br>(Dls.) | Moneda<br>nacional |
| Banco de México M.E. | 500                                 | \$ 10              | 264                                 | \$ 5               |
| Banco de México M.N. | -                                   | 3,279              | -                                   | 3,279              |
| Otros bancos M.E.    | 24,118                              | 474                | 5,534                               | 109                |
| Otros bancos M.N.    | -                                   | 221                | -                                   | 51                 |
|                      | \$                                  | <b>3,984</b>       | \$                                  | <b>3,444</b>       |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Call Money:

| 2018               |       |             |                     |                  | 2017          |             |                     |                  |    |
|--------------------|-------|-------------|---------------------|------------------|---------------|-------------|---------------------|------------------|----|
| Moneda origen      | Tasa  | Plaz o días | Moneda origen miles | Moneda naciona l | Tasa promedio | Plaz o días | Moneda origen miles | Moneda naciona l |    |
| Bancos nacionales: |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
| M.N.               | 8.25% | 2           | 198,480             | \$               | 198           | 7.20%       | 3                   | 62,841 \$        | 63 |
| M.E.               | 2.49% | 2           | 32,000              |                  | 629           |             |                     | -                | -  |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |
|                    |       |             |                     |                  |               |             |                     |                  |    |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Depósitos en bancos del extranjero:

|                 | 2018                      |                    | 2017                      |                    |
|-----------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
|                 | Moneda<br>origen<br>Miles | Moneda<br>nacional | Moneda<br>origen<br>Miles | Moneda<br>nacional |
| Pesos mexicanos | 135 \$                    | -                  | 135 \$                    | -                  |
| Dólar           | 26,047                    | 512                | 26,033                    | 512                |
| Libra           | 255                       | 6                  | 106                       | 3                  |
| Euros           | 5,874                     | 132                | 924                       | 22                 |
|                 | <b>\$</b>                 | <b>650</b>         | <b>\$</b>                 | <b>537</b>         |

Compra - Venta de divisas (Spot):

De conformidad con las disposiciones vigentes para instituciones de crédito, en el rubro de disponibilidades, se establece que en caso de que algún concepto este con saldo negativo, se deberá reclasificar al pasivo. Al 31 de diciembre de 2018, se reclasificó el saldo neto de divisas a recibir y entregar por \$72, de conformidad con las Disposiciones vigentes para instituciones de crédito.

| 2017                |                        |                     |
|---------------------|------------------------|---------------------|
| Moneda de<br>origen | Moneda<br>origen miles | Moneda<br>funcional |
| Dólares             | 19,358 \$              | 381                 |

## CUENTA PÚBLICA 2018

|                                |    | Otros:       |           |
|--------------------------------|----|--------------|-----------|
|                                |    | 2018         | 2017      |
| Caja                           | \$ | 1            | 1         |
| Billetes y monedas extranjeras |    | 5            | 9         |
| Otros                          |    | 9            | 3         |
|                                |    | <b>\$ 15</b> | <b>13</b> |

### VI. INVERSIONES EN VALORES-

Estas inversiones están sujetas a diversos tipos de riesgos, los cuales pueden asociarse con el mercado en donde se operan, las tasas de interés asociadas al plazo, los tipos de cambio y los riesgos inherentes de crédito y liquidez de mercado.

Las políticas de administración de riesgos, y el análisis sobre los riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución, se describen en la Nota 28.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones en valores se integran como sigue:

a. Títulos para negociar:

|                                            |    | 2018              | 2017           |
|--------------------------------------------|----|-------------------|----------------|
| Títulos en operaciones de reporto (nota 7) | \$ | 125,889           | 166,426        |
| Títulos gubernamentales sin restricción    |    | 8,557             | 208            |
| Títulos bancarios sin restricción          |    | -                 | 2,001          |
| Títulos gubernamentales en garantía        |    | -                 | 169            |
|                                            |    | <b>\$ 134,446</b> | <b>168,804</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

➤ Títulos en operaciones de reporto

Los títulos en operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

|                                                   | 2018            |                 |                      | 2017            |                 |                      |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------|----------------------|
|                                                   | Valor en libros | Valor razonable | Efecto por valuación | Valor en libros | Valor razonable | Efecto por valuación |
| Títulos gubernamentales en operaciones de reporto | \$ 125,821      | 125,889         | 68                   | 166,386         | 166,426         | 40                   |

➤ Títulos gubernamentales sin restricción

Los títulos gubernamentales sin restricción al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como se muestra en la hoja siguiente.

|                                         | 2018            |                 |                      | 2017            |                 |                      |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------|----------------------|
|                                         | Valor en libros | Valor razonable | Efecto por valuación | Valor en libros | Valor razonable | Efecto por valuación |
| Títulos gubernamentales sin restricción | \$ 8,546        | 8,557           | 11                   | 208             | 208             | -                    |

➤ Títulos bancarios sin restricción

Al 31 de diciembre de 2018, la Institución no tiene títulos bancarios sin restricción.

Los títulos bancarios sin restricción al 31 de diciembre de 2017, se integran como sigue:

| <b>2017</b>      |                                |                            |                                 |  |
|------------------|--------------------------------|----------------------------|---------------------------------|--|
|                  | <b>Valor<br/>en<br/>libros</b> | <b>Valor<br/>razonable</b> | <b>Efecto por<br/>valuación</b> |  |
| Títulos de deuda | \$ 2,001                       | 2,001                      | -                               |  |

➤ Títulos gubernamentales en garantía

Al 31 de diciembre de 2018, la institución no tiene títulos gubernamentales en garantía.

Los títulos gubernamentales en garantía al 31 de diciembre de 2017, se integran como sigue:

| <b>2017</b>                                |                                |                            |                                 |  |
|--------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|---------------------------------|--|
|                                            | <b>Valor<br/>en<br/>libros</b> | <b>Valor<br/>razonable</b> | <b>Efecto por<br/>valuación</b> |  |
| Títulos<br>gubernamental<br>es en garantía | \$ 169                         | 169                        | -                               |  |

## CUENTA PÚBLICA 2018

b. Títulos disponibles para la venta:

|                                         | 2018         | 2017      |
|-----------------------------------------|--------------|-----------|
| Acciones M.N.                           | \$ 40        | 33        |
| Acciones Dls.                           |              | 15        |
| Obligaciones y otros títulos en dólares |              | -         |
|                                         | <b>\$ 55</b> | <b>55</b> |

➤ Acciones moneda nacional

Las acciones en moneda nacional al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

|              | 2018                        | 2017                        |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
|              | <b>Costo de adquisición</b> | <b>Costo de adquisición</b> |
|              | <b>de Valor razonable</b>   | <b>de Valor razonable</b>   |
|              | <b>Pérdida no realizada</b> | <b>Pérdida no realizada</b> |
| No cotizadas | \$ 97                       | 97                          |
|              | 40                          | 33                          |
|              | (57)                        | (64)                        |

➤ Acciones moneda extranjera - valorizadas en moneda nacional

Las acciones en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

|                      | 2018                         | 2017                         |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
|                      | <b>Costos de adquisición</b> | <b>Costos de adquisición</b> |
|                      | <b>de Valor razonable</b>    | <b>de Valor razonable</b>    |
|                      | <b>Utilidad no realizada</b> | <b>Utilidad no realizada</b> |
| No cotizadas en Dls. | \$ 8                         | 8                            |
|                      | 15                           | 22                           |
|                      | 7                            | 14                           |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Los dividendos cobrados por las acciones disponibles para la venta durante los ejercicios 2018 y 2017 ascienden a \$1 en ambos años. El resultado desfavorable por valuación reconocido en las otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de \$0 y \$6, respectivamente.

➤ **Obligaciones y otros títulos**

Las obligaciones y otros títulos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como se muestra a continuación:

|                  |    |    | <b>2018</b>            |                        |                 | <b>2017</b>            |                        |                 |
|------------------|----|----|------------------------|------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|-----------------|
|                  |    |    | <b>Valor en libros</b> | <b>Valor razonable</b> | <b>Déficit*</b> | <b>Valor en libros</b> | <b>Valor razonable</b> | <b>Déficit*</b> |
| Títulos de deuda | \$ | 68 | -                      | (68)                   | \$              | 68                     | -                      | (68)            |

\*Importe castigado en resultados de ejercicios anteriores.

c. **Títulos conservados a su vencimiento:**

|                         | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Valores gubernamentales | \$ 168      | 162         |

Los valores gubernamentales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como sigue:

| <b>2018</b>                     |              |                            |              | <b>2017</b>  |                            |              |
|---------------------------------|--------------|----------------------------|--------------|--------------|----------------------------|--------------|
|                                 | <b>Costo</b> | <b>Provisión intereses</b> | <b>Total</b> | <b>Costo</b> | <b>Provisión intereses</b> | <b>Total</b> |
| Títulos valores gubernamentales | \$ 166       | 2                          | 168          | 160          | 2                          | 162          |

## CUENTA PÚBLICA 2018

d. Ingresos por intereses, compraventa de valores y resultados por valuación por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

|                                       | <b>2018</b>      | <b>2017</b>   |
|---------------------------------------|------------------|---------------|
| Ingresos por intereses                | \$ 12,166        | 10,522        |
| Resultado por valuación               | 38               | -             |
| Resultado por compra venta de valores | 25               | -             |
|                                       | <b>\$ 12,229</b> | <b>10,522</b> |

### VII. OPERACIONES POR REPORTO-

Las operaciones por reportos celebradas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron principalmente de Bonos de Protección al Ahorro, Bonos de Desarrollo, Bonos Tasa Fija, Cetes, Udibonos y Certificados Bursátiles; los plazos de los reportos fluctúan de 1 a 28 días en ambos años.

a. Reportadora

- Deudores por reporto

|                                                           | <b>2018</b>   | <b>2017</b>  |
|-----------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Títulos gubernamentales                                   | \$ 5,000      | 7,798        |
| Reportos comerciales                                      | 773           | 839          |
| Total                                                     | 5,773         | 8,637        |
| Títulos recibidos en colateral en operaciones de reporto: |               |              |
| Títulos gubernamentales                                   | (5,000)       | (500)        |
| <b>Total deudores por reporto</b>                         | <b>\$ 773</b> | <b>8,137</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

- Colaterales recibidos por la entidad (Cuentas de orden)

|                         |           | 2018         | 2017         |
|-------------------------|-----------|--------------|--------------|
| Títulos gubernamentales | \$        | 4,999        | 7,800        |
| Reportos comerciales    |           | 974          | 1,205        |
| <b>Total</b>            | <b>\$</b> | <b>5,973</b> | <b>9,005</b> |

- Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la Institución (Cuentas de orden)

|                         |    | 2018  | 2017 |
|-------------------------|----|-------|------|
| Títulos gubernamentales | \$ | 5,000 | 502  |

b. Reportada

- Acreedores por reporto

|                                                    |    | 2018    | 2017    |
|----------------------------------------------------|----|---------|---------|
| Títulos propiedad de la Institución <sup>1</sup> : |    |         |         |
| Títulos gubernamentales                            | \$ | 125,821 | 166,384 |

En 2018 y 2017 los intereses obtenidos por reporto ascienden a \$463 y \$2,118, respectivamente, y los intereses pagados por reporto son por \$10,924 y \$11,508, respectivamente.

<sup>1</sup> Los títulos reportados se encuentran registrados como Títulos para negociar.

## CUENTA PÚBLICA 2018

### VIII. DERIVADOS-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de instrumentos financieros derivados se integra por opciones de tasa (CAP's) con fines de negociación y por operaciones de swaps de negociación y cobertura de valor razonable como se menciona a continuación:

|                             | 2018            |              | 2017         |              |
|-----------------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
|                             | Activo          | Pasivo       | Activo       | Pasivo       |
| Con fines de negociación:   |                 |              |              |              |
| SWAPS                       | \$ 109          | 36           | 169          | 105          |
| Opciones                    | 7               | 7            | 5            | 5            |
| Con fines de cobertura:     |                 |              |              |              |
| SWAPS                       | 1,371           | 8,346        | 869          | 8,080        |
|                             | <b>\$ 1,487</b> | <b>8,389</b> | <b>1,043</b> | <b>8,190</b> |
| <b>Posición neta pasiva</b> | <b>\$</b>       | <b>6,902</b> |              | <b>7,147</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tienen contratados swaps por un monto equivalente a 5,972 millones de dólares y 4,910 millones de dólares, respectivamente y opciones de compra y de venta con fines de negociación por 46.2 millones y 47.9 millones de dólares, respectivamente, que se integran como muestra a continuación:

|                                         | 2018              |                | 2017          |                |
|-----------------------------------------|-------------------|----------------|---------------|----------------|
|                                         | Compra            | Venta          | Compra        | Venta          |
| Swaps de cobertura:                     |                   |                |               |                |
| Para cubrir cartera                     | \$ 42,066         | 41,376         | 28,630        | 28,112         |
| Para cubrir valores o títulos de pasivo | 68,102            | 75,767         | 63,680        | 71,409         |
|                                         | 110,168           | 117,143        | 92,310        | 99,521         |
| Swaps de negociación                    | 10,112            | 10,039         | 1,628         | 1,564          |
| Opciones                                | 7                 | 7              | 5             | 5              |
|                                         | <b>\$ 120,287</b> | <b>127,189</b> | <b>93,943</b> | <b>101,090</b> |
| <b>Posición neta pasiva</b>             | <b>\$</b>         | <b>6,902</b>   |               | <b>7,147</b>   |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Para cubrir cartera:

|        |              |               | Miles en moneda de origen |         |            | Moneda nacional  |               |
|--------|--------------|---------------|---------------------------|---------|------------|------------------|---------------|
|        | Tipo de swap | Moneda origen | Principal                 | Interés | Total      | 2018             | 2017          |
| Compra | Tasa         | Dls.          | 996,012                   | 181     | 996,193    | \$ 19,576        | 14,864        |
| Compra | Tasa         | M.N. \$       | 21,539,824                | 113,272 | 21,653,096 | 21,653           | 13,766        |
| Compra | Divisa       | M.N. \$       | 835,340                   | 1,323   | 836,663    | 837              | -             |
|        |              |               |                           |         |            | <b>\$ 42,066</b> | <b>28,630</b> |

|       |              |               | Miles en moneda de origen |         |            | Moneda nacional  |               |
|-------|--------------|---------------|---------------------------|---------|------------|------------------|---------------|
|       | Tipo de swap | Moneda origen | Principal                 | Interés | Total      | 2018             | 2017          |
| Venta | Tasa         | Dls.          | 996,012                   | 650     | 996,662    | 19,586           | 14,868        |
| Venta | Tasa         | M.N. \$       | 21,539,824                | 67,554  | 21,607,378 | 21,607           | 13,776        |
| Venta | Divisa       | EUR           | 37,071                    | 93      | 37,164     | 835              | -             |
|       |              |               |                           |         |            | <b>\$ 42,028</b> | <b>28,644</b> |

|           |      |      |  |  |           |                  |               |
|-----------|------|------|--|--|-----------|------------------|---------------|
| Valuación | Tasa | Dls. |  |  | (6,432)   | (127)            | (153)         |
| Valuación | Tasa | M.N. |  |  | (524,974) | (525)            | (379)         |
|           |      |      |  |  |           | <b>\$ 41,376</b> | <b>28,112</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Para cubrir valores o títulos pasivos:

|           |              |               | Miles en moneda de origen |         |            | Moneda nacional |               |               |
|-----------|--------------|---------------|---------------------------|---------|------------|-----------------|---------------|---------------|
|           | Tipo de swap | Moneda origen | Principal                 | Interés | Total      | 2018            | 2017          |               |
| Compra    | Divisa       | M.N.          | 32,606,336,               | 320,551 | 32,926,887 | \$              | 32,927        | 28,040        |
| Valuación | Divisa       | M.N.          |                           |         | (934,751)  |                 | (935)         | (669)         |
|           |              |               |                           |         |            | \$              | 31,992        | 27,371        |
| Compra    | Divisa       | Dls.          | 100,000                   | 162     | 100,162    | \$              | 1,968         | -             |
| Valuación | Divisa       | Dls.          |                           |         | (27)       |                 | (1)           | -             |
|           |              |               |                           |         |            | \$              | 1,967         | -             |
| Compra    | Tasa         | Dls.          | 1,412,000                 | 8,282   | 1,420,282  | \$              | 27,910        | 28,959        |
| Valuación | Tasa         | Dls.          |                           |         | 317,147    |                 | 6,233         | 7,350         |
|           |              |               |                           |         |            | \$              | 34,143        | 36,309        |
|           |              |               |                           |         |            | <b>\$</b>       | <b>68,102</b> | <b>63,680</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

|           |              |               | Miles en moneda de origen |         |           | Moneda nacional |        |        |
|-----------|--------------|---------------|---------------------------|---------|-----------|-----------------|--------|--------|
|           | Tipo de swap | Moneda origen | Principal                 | Interés | Total     | 2018            | 2017   |        |
| Venta     | Divisa       | Dls.          | 1,918,620                 | 8,210   | 1,962,830 | \$              | 37,865 | 33,496 |
| Valuación | Divisa       | Dls.          |                           |         | 40,295    |                 | 792    | 1,028  |
|           |              |               |                           |         |           | \$              | 38,657 | 34,524 |
| Venta     | Divisa       | M.N.          | \$2,025,000               | 10,157  | 2,035,157 | \$              | 2,035  | -      |
| Valuación | Divisa       | M.N.          |                           |         | (798)     |                 | (1)    | -      |
|           |              |               |                           |         |           | \$              | 2,034  | -      |
| Venta     | Tasa         | Dls.          | 1,412,000                 | 7,027   | 1,419,027 | \$              | 27,886 | 28,872 |
| Valuación | Tasa         | Dls.          |                           |         | 365,938   |                 | 7,190  | 8,013  |
|           |              |               |                           |         |           | \$              | 35,076 | 36,885 |
|           |              |               |                           |         |           | \$              | 75,767 | 71,409 |

## CUENTA PÚBLICA 2018

De negociación:

|           |              |               | Miles en moneda de origen |         |         | Moneda nacional |              |
|-----------|--------------|---------------|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------|
|           | Tipo de swap | Moneda origen | Principal                 | Interés | Total   | 2018            | 2017         |
| Compra    | Tasa         | M.N.          | \$ 586,200                | 51      | 586,251 | \$ 586          | -            |
| Valuación | Tasa         | M.N.          | \$                        |         | 194,269 | 194             | -            |
|           |              |               |                           |         |         | <b>\$ 780</b>   | <b>-</b>     |
| Compra    | Tasa         | Dls.          | 373,580                   | 74      | 373,654 | \$ 7,343        | 22           |
| Valuación | Tasa         | Dls.          |                           |         | 101,200 | 1,989           | 1,606        |
|           |              |               |                           |         |         | <b>\$ 9,332</b> | <b>1,628</b> |
| Venta     | Tasa         | M.N.          | \$ 586,200                | 26      | 586,226 | \$ 586          | -            |
| Valuación | Tasa         | M.N.          | \$                        |         | 191,493 | 192             | -            |
|           |              |               |                           |         |         | <b>\$ 778</b>   | <b>-</b>     |

## CUENTA PÚBLICA 2018

|           |              |               | Miles en moneda de origen |         |         | Moneda nacional |              |
|-----------|--------------|---------------|---------------------------|---------|---------|-----------------|--------------|
|           | Tipo de swap | Moneda origen | Principal                 | Interés | Total   | 2018            | 2017         |
| Venta     | Tasa         | Dls.          | 373,580                   | 57      | 373,637 | \$ 7,342        | 19           |
| Valuación | Tasa         | Dls.          |                           |         | 97,641  | 1,919           | 1,545        |
|           |              |               |                           |         |         | <b>\$ 9,261</b> | <b>1,564</b> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados por valuación de los instrumentos de cobertura de valor razonable se integran como sigue:

|       | 2018       |                   | 2017     |                   |
|-------|------------|-------------------|----------|-------------------|
|       | Derivado   | Posición primaria | Derivado | Posición primaria |
| Swaps | \$ (1,131) | 1,136             | 1,585    | (1,585)           |

## CUENTA PÚBLICA 2018

### Opciones con fines de negociación

|           |            |               | Miles            | Importe moneda nacional |          |
|-----------|------------|---------------|------------------|-------------------------|----------|
|           | Subyacente | Moneda origen | Moneda de origen | 2018                    | 2017     |
| Compra    | Tasa       | M.N.          | 8,005            | \$ 8                    | 7        |
| Compra    | Tasa       | Dls.          | 697              | 14                      | 14       |
| Valuación | Tasa       |               |                  | (15)                    | (16)     |
|           |            |               |                  | <b>\$ 7</b>             | <b>5</b> |
|           |            |               |                  |                         |          |
| Venta     | Tasa       | M.N.          | 9,395            | \$ 9                    | 8        |
| Venta     | Tasa       | Dls.          | 721              | 14                      | 14       |
| Valuación | Tasa       |               |                  | (16)                    | (17)     |
|           |            |               |                  | <b>\$ 7</b>             | <b>5</b> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución otorgó créditos con tasa protegida cuyo principal por 1 millón de dólares y 1.8 millones de dólares y valor razonable de 6 y 7 mil dólares respectivamente, se encuentra registrado en cuentas de orden, dentro de "Otras cuentas de registro".

## **IX. CARTERA DE CRÉDITO-**

Políticas y procedimientos establecidos para el otorgamiento, control y recuperación de créditos.

El Manual de Crédito contiene los lineamientos normativos correspondientes al Proceso de Crédito (PDC), comprendiendo desde la definición del mercado objetivo hasta la recuperación del crédito.

Las políticas para cada una de las etapas que conforman el PDC que se señalan a continuación, se encuentran definidas en los manuales operativos y son parte integrante del esquema normativo de crédito de la Institución.

### Desarrollo de Negocios

1. Desarrollo y/o Actualización de Programas / Productos
2. Gestión de Promoción - 1er Piso
3. Gestión de Promoción - 2do. Piso
4. Administración de Expedientes de Crédito 1er Piso
5. Administración de Expedientes de Crédito 2do. Piso

➤ Addendum No. 1 (01 de agosto, 2017)

### Análisis y Decisión

1. Evaluación de Acreditados. Análisis de Crédito - 1er Piso
- Matrices de Programas Financieros 1er Piso
2. Evaluación de Acreditados. Análisis de Crédito - 2do. Piso
- Matrices de Programas Financieros 2do. Piso
3. Evaluación de Acreditados. Elaboración de Dictamen Jurídico y/o Reporte de Personalidad
4. Autorización

### Instrumentación y Desembolso

1. Contratación - 1er Piso
2. Contratación - 2do. Piso
3. Alta y liberación de líneas, autorización de disposiciones y Cartas de Crédito - 1er Piso
4. Alta y liberación de líneas, autorización de disposiciones y Cartas de Crédito - 2do. Piso
5. Guarda y Custodia de Documentos Valor - 1er Piso

6. Guarda y Custodia de Documentos Valor - 2do. Piso

Seguimiento

1. Administración y Control de Cartera - 1er Piso

➤ Addendum No. 1 (22 de septiembre, 2017)

2. Administración y Control de Cartera - 2do. Piso

➤ Addendum No. 1 (22 de septiembre, 2017)

3. Supervisión y Seguimiento de Acreditados e Intermediarios

4. Calificación de Cartera

Recuperación

1. Función Especializada de Cobranza (FEC)

2. Gestión de Cobranza - 1er Piso

3. Gestión de Cobranza - 2do. Piso

4. Aplicación de Reservas Preventivas y Castigo de Créditos

Procesos de Apoyo

1. Normatividad de Crédito

2. Investigación del Solicitante

3. Elaboración de Informes Gerenciales del PDC

4. Recepción, Administración, Promoción y Comercialización de Bienes Muebles e Inmuebles Adjudicados y Recibidos en Dación en Pago

➤ Addendum No. 1

5. Sistema de Precios y Tarifas

6. Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)

Otros Programas Crediticios

1. Administración de Cartera Exempleados

2. Financiamiento de Inventarios de Comercio Exterior

Las políticas y procedimientos establecidos por la Administración para determinar concentraciones de riesgos se describen a continuación:

De acuerdo al Artículo 80 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito de la CNBV, en su fracción II inciso a) relativo al riesgo de la cartera crediticia en específico, la Institución mide, evalúa y da seguimiento a su concentración por tipo de financiamiento, calificación, sector económico, zona geográfica y acreditado. Las concentraciones son reportadas mensualmente al CAIR a través del Informe de Riesgos de la Cartera de Crédito.

La Dirección de Administración de Riesgos emite Circulares Normativas de Riesgo donde establece una política interna para determinar los montos máximos de financiamiento por Riesgo Común por tipo de acreditado, los cuales son inferiores a los límites regulatorios establecidos por la CNBV, con el propósito de controlar la concentración por acreditado o grupo de acreditados que representan Riesgo Común.

### Riesgo de concentración

Las políticas y procedimientos establecidos por la administración de riesgos se describen en la hoja siguiente.

#### Por acreditado:

En la realización de Operaciones Activas, el artículo 54 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito de la CNBV señala que las Instituciones bancarias deben establecer límites máximos de financiamiento para una misma persona o grupo de personas que por representar Riesgo Común se consideren como una sola.

De conformidad con el artículo 57 de dichas Disposiciones, los límites regulatorios aplicables a la Institución en el cuarto trimestre de 2018, se determinaron considerando el índice de capitalización de 11.89% y el capital básico de \$27,168.1 de junio de 2018. Los límites regulatorios son de 25% del capital básico (\$6,792.0, equivalente a USD 345.6 millones al tipo de cambio de \$19.6512 pesos/dólar del 31 de diciembre de 2018) por acreditado del sector privado y de 100% del capital básico (\$27,168.1, equivalente a USD 1,382.5 millones) para otro tipo de deudores.

De acuerdo al Manual Normativo de Administración Integral de Riesgos se establece como medida prudencial el 85% de los límites regulatorios para evitar rompimientos en caso de presentarse depreciaciones altas del tipo de cambio peso/dólar o en caso de tener disminuciones de capital básico.

Los límites prudenciales aplicables a la Institución en el trimestre de referencia son de \$5,773.2 (equivalente a USD 293.8 millones) por acreditado del sector privado y de \$23,092.9 (equivalente a USD 1,175.1 millones) para otro tipo de deudores.

No obstante, la Institución determina montos de financiamiento inferiores a los límites prudenciales, por tratarse de medidas internas que previenen concentraciones y hechos supervenientes al otorgamiento de crédito. La política interna de financiamiento máximo establecida por acreditado o grupo de acreditados del sector privado que representen Riesgo Común es de USD 230 millones, equivalente a \$4,519.8, que representa 16.64% del capital básico.

#### Por sector económico:

Con el propósito de gestionar la salud de los principales portafolios crediticios ante situaciones de crisis, se tiene un nivel prudencial máximo de 30% del saldo de cada portafolio en cuanto a zona geográfica o ciudad, sector económico y beneficiario del crédito, con el propósito de evitar concentraciones y acotar y diversificar el riesgo.

## CUENTA PÚBLICA 2018

### (A) CARTERA DE CRÉDITO-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera de crédito vigente y vencida, y los compromisos de crédito se analizan como se muestra en la hoja siguiente.

| 2018                                                                |                |              |                | 2017           |              |                |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
|                                                                     | Vigente        | Vencida      | Total          | Vigente        | Vencida      | Total          |
| <i>Cartera en moneda extranjera, valorizada en moneda nacional:</i> |                |              |                |                |              |                |
| Créditos comerciales \$                                             | 109,544        | 3,850        | 113,394        | 108,949        | 1,454        | 110,403        |
| Créditos a entidades financieras                                    | 10,998         | -            | 10,998         | 11,554         | 1            | 11,555         |
| Créditos a entidades gubernamentales                                | 5,018          | -            | 5,018          | 5,187          | -            | 5,187          |
| Subtotal                                                            | 125,560        | 3,850        | 129,410        | 125,690        | 1,455        | 127,145        |
| <i>Cartera en moneda nacional:</i>                                  |                |              |                |                |              |                |
| Créditos comerciales                                                | 77,021         | 1,122        | 78,143         | 61,318         | 453          | 61,771         |
| Créditos a entidades financieras                                    | 22,125         | 120          | 22,245         | 20,171         | 28           | 20,199         |
| Créditos al consumo                                                 | 20             | 1            | 21             | 10             | 2            | 12             |
| Créditos a la vivienda                                              | 81             | 4            | 85             | 88             | 4            | 92             |
| Subtotal                                                            | 99,247         | 1,247        | 100,494        | 81,587         | 487          | 82,074         |
| <b>Total</b>                                                        | <b>224,807</b> | <b>5,097</b> | <b>229,904</b> | <b>207,277</b> | <b>1,942</b> | <b>209,219</b> |

*Integración de cartera por sector económico al 31 de diciembre de 2018 y 2017:*

| 2018 | 2017 |
|------|------|
|------|------|

## CUENTA PÚBLICA 2018

| Sector por actividad económica                     | Monto             | %             | Monto          | %             |
|----------------------------------------------------|-------------------|---------------|----------------|---------------|
| Servicios inmobiliarios y de alquiler              | \$ 28,166         | 12.25         | 27,607         | 13.20         |
| Turismo                                            | 32,334            | 14.06         | 27,272         | 13.04         |
| Productos metálicos, maquinaria y equipo           | 23,773            | 10.34         | 23,813         | 11.38         |
| Transporte y comunicaciones                        | 20,845            | 9.07          | 17,960         | 8.58          |
| Electricidad, gas y agua                           | 25,098            | 10.92         | 15,758         | 7.53          |
| Comercio                                           | 15,061            | 6.55          | 14,605         | 6.98          |
| Sustancias químicas y artículos de plástico o hule | 14,556            | 6.33          | 12,527         | 5.99          |
| Alimentos, bebidas y tabaco                        | 8,221             | 3.58          | 8,821          | 4.22          |
| Productos de minerales no metálicos                | 5,849             | 2.54          | 7,065          | 3.38          |
| Siderurgia                                         | 4,455             | 1.94          | 3,961          | 1.89          |
| Industria de la construcción                       | 3,769             | 1.64          | 3,842          | 1.84          |
| Minería                                            | 846               | 0.37          | 2,552          | 1.22          |
| Papel, imprentas y editoriales                     | 2,649             | 1.15          | 2,084          | 1.00          |
| Servicios profesionales, personales y sociales     | 3,869             | 1.68          | 1,714          | 0.82          |
| Industria de la madera y productos de madera       | 745               | 0.32          | 757            | 0.36          |
| Textiles, prendas de vestir e industria del cuero  | 600               | 0.26          | 406            | 0.19          |
| Agropecuario                                       | 60                | 0.03          | 302            | 0.14          |
| Servicios no clasificados                          | 1,215             | 0.53          | 1,598          | 0.76          |
| Personas físicas                                   | 106               | 0.05          | 104            | 0.05          |
| Ajuste al valor en libros de la partida cubierta   | (574)             | (0.25)        | (470)          | (0.23)        |
| Sector privado                                     | \$ 191,643        | 83.36         | 172,278        | 82.34         |
| Sector gubernamental                               | 5,018             | 2.18          | 5,187          | 2.48          |
| Sector financiero                                  | 33,243            | 14.46         | 31,754         | 15.18         |
| <b>Total</b>                                       | <b>\$ 229,904</b> | <b>100.00</b> | <b>209,219</b> | <b>100.00</b> |

*Cartera vencida al 31 de diciembre de 2018 y 2017-*

## CUENTA PÚBLICA 2018

| Plazo             | 2018         |            | 2017         |            |
|-------------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                   | Monto        | %          | Monto        | %          |
| De 1 a 180 días   | 431          | 8          | 1,449        | 75         |
| De 181 a 365 días | 2,773        | 55         | 2            | -          |
| De 1 a 2 años     | 1,441        | 28         | 3            | -          |
| Más de 2 años     | 452          | 9          | 488          | 25         |
| <b>Total</b>      | <b>5,097</b> | <b>100</b> | <b>1,942</b> | <b>100</b> |

*Principales movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017-*

|                                                | 2018            | 2017         |
|------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| Saldo inicial en cartera vencida               | \$ 1,942        | 2,044        |
| Variación por tipo de cambio del saldo inicial | 163             | (168)        |
| Pagos                                          | (234)           | (610)        |
| Eliminaciones y castigos                       | (39)            | (743)        |
| Traspasos a cartera vigente                    | (977)           | (218)        |
| Cancelación por reestructuraciones             | (209)           | (121)        |
| Apertura por reestructuraciones                | 436             | 216          |
| Traspasos a cartera vencida                    | 3,999           | 1,529        |
| Capitalización                                 | 16              | 15           |
| Otros                                          | -               | (2)          |
| <b>Saldo de cartera vencida</b>                | <b>\$ 5,097</b> | <b>1,942</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de la cartera vencida se integra de once y diez exempleados en cada año y de ocho y catorce empresas respectivamente, siete empresas (trece en 2017) se encuentran en trámite de cobro judicial o extrajudicial y una en pago sostenido en 2018 y 2017.

### *Créditos reestructurados y renovados-*

|                         |                  | 2018         |               |               | 2017       |               |  |
|-------------------------|------------------|--------------|---------------|---------------|------------|---------------|--|
|                         |                  | Cartera      |               |               | Cartera    |               |  |
| Tipo de crédito         | Vigente          | Vencida      | Total         | Vigente       | Vencida    | Total         |  |
| Créditos comerciales:   |                  |              |               |               |            |               |  |
| Reestructurado          | \$ 22,232        | 806          | 23,038        | 16,954        | 505        | 17,459        |  |
| Renovado                | 11,998           | 364          | 12,362        | 1,109         | -          | 1,109         |  |
| Créditos a la vivienda: |                  |              |               |               |            |               |  |
| Reestructurado          | 15               | 3            | 18            | 17            | 3          | 20            |  |
| Créditos al consumo:    |                  |              |               |               |            |               |  |
| Reestructurado          | 1                | -            | 1             | 1             | -          | 1             |  |
| <b>Total</b>            | <b>\$ 34,246</b> | <b>1,173</b> | <b>35,419</b> | <b>18,081</b> | <b>508</b> | <b>18,589</b> |  |

El 31 de octubre de 2013 se formalizó el Convenio de Reconocimiento de Adeudo, Capitalización de Intereses y Reestructuración con una Entidad Financiera del Exterior, en el que se acordó recuperar un monto de 146.3 millones de dólares y se encuentra registrado en cuentas de orden. De acuerdo con el convenio dicho importe será recuperable en un plazo de 15 años, mediante pagos trimestrales. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo del capital asciende a 93 y 102 millones de dólares, respectivamente.

### *Garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados-*

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se otorgaron garantías adicionales o concesiones a los créditos reestructurados por \$17 y \$366, respectivamente.

## CUENTA PÚBLICA 2018

### Intereses y comisiones-

| Tipo de crédito                      | 2018                 |                       |               | 2017                 |                       |               |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------|----------------------|-----------------------|---------------|
|                                      | Intereses devengados | Comisiones devengadas | Total         | Intereses devengados | Comisiones devengadas | Total         |
| Créditos comerciales                 | \$ 12,367            | 211                   | 12,578        | 9,135                | 215                   | 9,350         |
| Créditos a entidades financieras     | 2,184                | -                     | 2,184         | 1,755                | -                     | 1,755         |
| Créditos a entidades gubernamentales | 270                  | 4                     | 274           | 286                  | -                     | 286           |
| Créditos al consumo                  | 1                    | -                     | 1             | 1                    | -                     | 1             |
| Créditos a la vivienda               | 5                    | -                     | 5             | 6                    | -                     | 6             |
| <b>Total</b>                         | <b>\$ 14,827</b>     | <b>215</b>            | <b>15,042</b> | <b>11,183</b>        | <b>215</b>            | <b>11,398</b> |

### Comisiones por otorgamiento inicial del crédito-

Las comisiones por el otorgamiento inicial de créditos pendientes por diferir al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascienden a \$733 y \$ 588 respectivamente, las cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. El plazo ponderado para la amortización de las comisiones al 31 de diciembre de 2018 es de 4.82 años.

### Redescuentos-

El monto de redescuentos hasta el 31 de diciembre 2018 y 2017 fue por \$ 33,376 y \$31,741, respectivamente.

## CUENTA PÚBLICA 2018

### *Desglose de créditos emproblemados y no emproblemados-*

El desglose del saldo total de los créditos de cartera comercial, identificándolos en emproblemados y no emproblemados, tanto vigentes como vencidos, se indica a continuación:

| 2018                            |           |                |              |                |
|---------------------------------|-----------|----------------|--------------|----------------|
| Cartera                         |           |                |              |                |
|                                 |           | Vigente        | Vencida      | Total          |
| Cartera no emproblemada         | \$        | 254,900        | -            | 254,900        |
| Cartera emproblemada            |           | 1,190          | 4,999        | 6,189          |
| Intereses vencidos              |           | -              | 93           | 93             |
| <b>Total cartera calificada</b> | <b>\$</b> | <b>256,090</b> | <b>5,092</b> | <b>261,182</b> |
| 2017                            |           |                |              |                |
| Cartera                         |           |                |              |                |
|                                 |           | Vigente        | Vencida      | Total          |
| Cartera no emproblemada         | \$        | 234,267        | -            | 234,267        |
| Cartera emproblemada            |           | 2,837          | 1,920        | 4,757          |
| Intereses vencidos              |           | -              | 17           | 17             |
| <b>Total cartera calificada</b> | <b>\$</b> | <b>237,104</b> | <b>1,937</b> | <b>239,041</b> |

- A) Valorizada a los tipos de cambio del 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.
  - B) Cartera calificable.
  - C) Está integrada por cartera comercial, entidades gubernamentales, intermediarios financieros, garantías otorgadas, cartas de crédito irrevocables y factoraje internacional.
  - D) No incluye la cartera de consumo y vivienda.
  - E) Los intereses vencidos se incluyen de manera informativa, de acuerdo a las disposiciones de calificación de cartera, éstos se reservan en el momento en que se generan.
- \* Al 31 de diciembre de 2018 incluye garantías y cartas de crédito otorgadas por \$28,882, avales por \$1,286, factoraje por \$670 y otros por \$546. Al 31 de diciembre de 2017 incluye garantías y cartas de crédito otorgadas por \$27,435, avales por \$1,552, factoraje por \$548 y otros por \$391.

### **(B) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS-**

Como se explica en la nota 3(i), la Institución clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

## CUENTA PÚBLICA 2018

*Total de cartera calificable por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2018-*

| Calificación          | Comerci<br>al     | Entidades<br>gubernamentale<br>s | Intermediari<br>os<br>financieros | Garantías<br>Avaless<br>y<br>Factoraje | Cartera de<br>vivienda | Cartera<br>de<br>consumo | Total          |
|-----------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------|
| A-1 Mínimo            | \$ 161,472        | 4,972                            | 22,446                            | 29,147                                 | 70                     | -                        | 218,107        |
| A-2 Mínimo            | 17,783            | -                                | 8,181                             | 1,666                                  | 5                      | -                        | 27,635         |
| B-1 Bajo              | 3,220             | -                                | 2,494                             | -                                      | -                      | -                        | 5,714          |
| B-2 Bajo              | 125               | -                                | 444                               | -                                      | 1                      | 17                       | 587            |
| B-3 Bajo              | 2,690             | -                                | -                                 | 25                                     | 3                      | 1                        | 2,719          |
| C-1 Medio             | 127               | -                                | 39                                | -                                      | 1                      | -                        | 167            |
| C-2 Medio             | 69                | -                                | -                                 | -                                      | 3                      | 1                        | 73             |
| D Alto                | 504               | -                                | -                                 | -                                      | -                      | -                        | 504            |
| E<br>Irrecuperable    | 5,565             | -                                | 120                               | -                                      | 2                      | 2                        | 5,689          |
| Subtotal              | 191,555           | 4,972                            | 33,724                            | 30,838                                 | 85                     | 21                       | 261,195        |
| Intereses<br>vencidos | 93                | -                                | -                                 | -                                      | -                      | -                        | 93             |
| <b>Total</b>          | <b>\$ 191,648</b> | <b>4,972</b>                     | <b>33,724</b>                     | <b>30,838</b>                          | <b>85</b>              | <b>21</b>                | <b>261,288</b> |

No incluye la cartera exceptuada por \$46.

## CUENTA PÚBLICA 2018

*Reserva requerida por grupo de riesgo al 31 de diciembre de 2018-*

| Calificación       | Comercial       | Entidades gubernamentales | Intermediarios financieros | Garantías Aiales y Factoraje | Cartera de vivienda | Cartera de consumo | Total        |
|--------------------|-----------------|---------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|--------------------|--------------|
| A-1 Mínimo         | \$ 812          | 25                        | 134                        | 122                          | -                   | -                  | 1,093        |
| A-2 Mínimo         | 195             | -                         | 102                        | 16                           | -                   | -                  | 313          |
| B-1 Bajo           | 53              | -                         | 44                         | -                            | -                   | -                  | 97           |
| B-2 Bajo           | 3               | -                         | 10                         | -                            | -                   | 1                  | 14           |
| B-3 Bajo           | 83              | -                         | -                          | 1                            | -                   | -                  | 84           |
| C-1 Medio          | 9               | -                         | 2                          | -                            | -                   | -                  | 11           |
| C-2 Medio          | 10              | -                         | -                          | -                            | -                   | -                  | 10           |
| D Alto             | 173             | -                         | -                          | -                            | -                   | -                  | 173          |
| E Irrecuperable    | 4,378           | -                         | 93                         | -                            | 1                   | 3                  | 4,475        |
| Subtotal           | 5,716           | 25                        | 385                        | 139                          | 1                   | 4                  | 6,270        |
| Intereses vencidos | 93              | -                         | -                          | -                            | -                   | -                  | 93           |
| <b>Total</b>       | <b>\$ 5,809</b> | <b>25</b>                 | <b>385</b>                 | <b>139</b>                   | <b>1</b>            | <b>4</b>           | <b>6,363</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

*Total de cartera calificable por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2017-*

| Calificación          | Comercial         | Entidades<br>gubernamentales | Intermediarios<br>financieros | Garantías<br>Avales y<br>Factoraje | Cartera<br>de<br>vivienda | Cartera<br>de<br>consumo | Total          |
|-----------------------|-------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------|
| A-1 Mínimo            | \$ 141,605        | 5,126                        | 24,727                        | 27,402                             | 84                        | -                        | 198,944        |
| A-2 Mínimo            | 15,738            | -                            | 5,716                         | 1,927                              | 1                         | -                        | 23,382         |
| B-1 Bajo              | 6,351             | -                            | 1,128                         | -                                  | -                         | -                        | 7,479          |
| B-2 Bajo              | 268               | -                            | 286                           | -                                  | 1                         | 9                        | 564            |
| B-3 Bajo              | 3,081             | -                            | 140                           | 1                                  | -                         | 1                        | 3,223          |
| C-1 Medio             | 451               | -                            | -                             | 205                                | 2                         | -                        | 658            |
| C-2 Medio             | -                 | -                            | 115                           | -                                  | 1                         | -                        | 116            |
| D Alto                | 2,902             | -                            | 29                            | -                                  | -                         | -                        | 2,931          |
| E<br>Irrecuperable    | 1,825             | -                            | -                             | -                                  | 3                         | 2                        | 1,830          |
| Subtotal              | 172,221           | 5,126                        | 32,141                        | 29,535                             | 92                        | 12                       | 239,127        |
| Intereses<br>vencidos | 17                | -                            | -                             | -                                  | -                         | -                        | 17             |
| <b>Total</b>          | <b>\$ 172,238</b> | <b>5,126</b>                 | <b>32,141</b>                 | <b>29,535</b>                      | <b>92</b>                 | <b>12</b>                | <b>239,144</b> |

No incluye la cartera exceptuada por \$58.

## CUENTA PÚBLICA 2018

*Reserva requerida por grupo de riesgo al 31 de diciembre de 2017-*

| Calificación          | Comercial       | Entidades<br>gubernamentales | Intermediarios<br>financieros | Garantías<br>Avales y<br>Factoraje | Cartera<br>de<br>vivienda | Cartera<br>de<br>consumo | Total        |
|-----------------------|-----------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------|
| A-1 Mínimo            | \$ 690          | 26                           | 114                           | 110                                | -                         | -                        | 940          |
| A-2 Mínimo            | 160             | -                            | 57                            | 21                                 | -                         | -                        | 238          |
| B-1 Bajo              | 102             | -                            | 17                            | -                                  | -                         | -                        | 119          |
| B-2 Bajo              | 6               | -                            | 7                             | -                                  | -                         | -                        | 13           |
| B-3 Bajo              | 103             | -                            | 5                             | -                                  | -                         | -                        | 108          |
| C-1 Medio             | 45              | -                            | -                             | 14                                 | -                         | -                        | 59           |
| C-2 Medio             | -               | -                            | 12                            | -                                  | -                         | -                        | 12           |
| D Alto                | 1,253           | -                            | 13                            | -                                  | -                         | -                        | 1,266        |
| E<br>Irrecuperable    | 1,050           | -                            | -                             | -                                  | 2                         | 2                        | 1,054        |
| Subtotal              | 3,409           | 26                           | 225                           | 145                                | 2                         | 2                        | 3,809        |
| Intereses<br>vencidos | 17              | -                            | -                             | -                                  | -                         | -                        | 17           |
| <b>Total</b>          | <b>\$ 3,426</b> | <b>26</b>                    | <b>225</b>                    | <b>145</b>                         | <b>2</b>                  | <b>2</b>                 | <b>3,826</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

|                                  | 2018         | 2017         |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Saldos al principio del año      | 3,826        | 3,730        |
| Incrementos / (liberación), neto | 2,541        | 990          |
| Aplicaciones                     | (39)         | (743)        |
| Efecto cambiario                 | 35           | (151)        |
| <b>Saldos finales</b>            | <b>6,363</b> | <b>3,826</b> |

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la estimación preventiva para riesgos crediticios constituida por la Institución incluye cargos por \$2,554 y \$1,123 registrado en estimación preventiva y créditos \$10 y \$133 reconocidos en otros ingresos de la operación, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se recibieron \$13 y \$3 de un fondo de contragarantía para constituir la reserva, respectivamente, de los cuales se aplicaron \$3 en el ejercicio 2018.

La estimación preventiva proveniente de intereses de cartera vencida asciende a \$93 y \$17, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

Para la calificación de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución aplicó las metodologías establecidas por las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito aplicables a cada ejercicio.

En 2018, las reservas crediticias representan el 2.8% de la cartera total y cubren 1.25 veces la cartera vencida; en 2017 estos indicadores fueron por 1.8%, y 1.97 veces, respectivamente.

En el criterio B-6 "Cartera de crédito" del Anexo 33 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito en México, se establece que la Institución podrá optar por eliminar de su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100%. En 2018 la Institución aplicó el saldo de 11 créditos contra la estimación preventiva de riesgos crediticios, por un monto de \$39. En 2017 la Institución aplicó el saldo de 4 créditos contra la estimación preventiva de riesgos crediticios, por un monto de \$528.

El financiamiento otorgado a un fideicomiso relacionado con el sector aeronáutico eliminado de los activos en 2011, se encuentra en su etapa final de recuperación, y está debidamente garantizado.

## CUENTA PÚBLICA 2018

Los saldos de cartera eliminada del activo tanto en miles de dólares como en moneda nacional que se administran en cuentas de orden se muestran a continuación:

|                          | 2018             |                    | 2017             |                    |
|--------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                          | Miles<br>Dólares | Moneda<br>nacional | Miles<br>Dólares | Moneda<br>nacional |
| Capital vencido exigible |                  |                    |                  |                    |
| Empresas                 | 265              | \$ 686             | 296              | \$ 688             |
| Exempleados              | -                | 21                 | -                | 25                 |
| <b>Total capital</b>     | <b>265</b>       | <b>\$ 707</b>      | <b>296</b>       | <b>\$ 713</b>      |
| Interés vencido exigible |                  |                    |                  |                    |
| Empresas                 | 4                | \$ 16              | 5                | \$ 17              |
| <b>Total capital</b>     | <b>4</b>         | <b>\$ 16</b>       | <b>5</b>         | <b>\$ 17</b>       |

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de las recuperaciones de esta cartera de crédito eliminada del activo fue de \$463 y \$265 y se registraron en el rubro de Otros ingresos (egresos) de la operación.

El importe de la cartera exceptuada (Gobierno Federal y Banca de Desarrollo) de la calificación asciende a \$46 y \$58 en 2018 y 2017, respectivamente.

*Los Ingresos por intereses reconocidos en los créditos en el momento de la capitalización-*

Los ingresos por intereses reconocidos en el momento de la capitalización de 2018 y 2017 ascienden a \$55 y \$15, respectivamente.

*Líneas de crédito-*

El monto de las aperturas de crédito registradas en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2018 ascienden a \$16,313, 4,440 millones de dólares y 74 millones de Euros, y en 2017 \$13,961, 4,775 millones de dólares y .44 millones de Euros.

**X. OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de otras cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

|                                                                          | 2018             | 2017          |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|
| Deudores por colaterales otorgados en efectivo                           | \$ 7,054         | 7,701         |
| Préstamos al personal de la Institución                                  | 2,419            | 2,245         |
| Saldos a favor de impuestos                                              | 723              | -             |
| Deudores por liquidación de operaciones compraventa de divisas (nota 17) | 206              | 235           |
| Deudores diversos                                                        | 44               | 35            |
| Deudores por comisiones sobre operaciones vigentes                       | 13               | 11            |
| Impuesto al valor agregado (IVA)                                         | 7                | 16            |
| Cuentas por cobrar cedidas                                               | 4                | 8             |
| Deudores por liquidación de operaciones reportos                         | 1                | 1             |
|                                                                          | 10,471           | 10,252        |
| Estimación para castigo                                                  | (15)             | (15)          |
|                                                                          | <b>\$ 10,456</b> | <b>10,237</b> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen cuentas por cobrar en moneda extranjera valorizadas en moneda nacional por \$10 y \$9, respectivamente.

## CUENTA PÚBLICA 2018

### XI. BIENES ADJUDICADOS-

La integración de estos bienes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra a continuación:

| Concepto                         | Moneda nacional | Millones de dólares | Moneda extranjera valorizada | 2018       | 2017      |
|----------------------------------|-----------------|---------------------|------------------------------|------------|-----------|
| Bienes muebles                   | \$ 78           | -                   | \$ -                         | 78         | 91        |
| Valores                          | -               | 48                  | 948                          | 948        | 1,155     |
| Derechos de cobro                | -               | 33                  | 645                          | 645        | 648       |
| Subtotal                         | \$ 78           | 81                  | \$ 1,593                     | 1,671      | 1,894     |
| Inmuebles:                       |                 |                     |                              |            |           |
| Terrenos rústicos                | \$ 98           | -                   | -                            | 98         | 105       |
| Terrenos urbanos                 | 153             | -                   | -                            | 153        | 154       |
| Unifamiliares                    | 78              | -                   | -                            | 78         | 76        |
| Condominios                      | 9               | -                   | -                            | 9          | 8         |
| Plantas industriales             | 413             | -                   | -                            | 413        | 362       |
| Establecimientos mercantiles     | 123             | -                   | -                            | 123        | 123       |
| Otros                            | 74              | -                   | -                            | 74         | 44        |
| Subtotal                         | 948             | -                   | -                            | 948        | 872       |
| Bienes prometidos para la venta: |                 |                     |                              |            |           |
| Inmuebles                        | 102             | -                   | -                            | 102        | 102       |
| Muebles                          | -               | -                   | -                            | -          | 1         |
| Subtotal                         | 102             | -                   | -                            | 102        | 103       |
|                                  | 1,128           | -                   | 1,593                        | 2,721      | 2,869     |
| Menos:                           |                 |                     |                              |            |           |
| Estimaciones constituidas        | 1,108           | 81                  | 1,593                        | 2,701      | 2,849     |
| <b>Total</b>                     | <b>\$ 20</b>    | <b>-</b>            | <b>-</b>                     | <b>20*</b> | <b>20</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

\* Corresponde al saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de los bienes prometidos para la venta, con valor de \$102 y \$103 respectivamente, y reservas de \$82 y \$83, respectivamente.

### *Estimación de bienes adjudicados -*

El importe de la estimación de bienes adjudicados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue como sigue:

|                                 |    | 2018         | 2017         |
|---------------------------------|----|--------------|--------------|
| Valores                         | \$ | 948          | 1,155        |
| Bienes muebles                  |    | 78           | 91           |
| Derechos de cobro               |    | 645          | 648          |
| Bienes prometidos para la venta |    | 82           | 83           |
| Bienes inmuebles                |    | 948          | 872          |
| <b>Total reserva</b>            |    | <b>2,701</b> | <b>2,849</b> |

El cargo a resultados por este concepto de \$135 y \$1,642 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

## XII. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de la propiedad mobiliario y equipo se integran como se muestra a continuación:

|                                             | Vida útil |           | 2018       | 2017       |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| Edificio                                    | 90 años   | \$        | 569        | 538        |
| Mobiliario y equipo                         | 10 años   |           | 528        | 512        |
| Equipo de cómputo                           | 3.3 años  |           | 135        | 135        |
| Equipo de transporte                        | 4 años    |           | 3          | 3          |
|                                             |           |           | 1,235      | 1,188      |
| Menos depreciación acumulada                |           |           | (820)      | (808)      |
| Total inversiones sujetas a depreciación    |           |           | 415        | 380        |
| Construcciones en proceso                   |           |           | 8          | -          |
| Terrenos                                    |           |           | 82         | 82         |
| Total inversiones no sujetas a depreciación |           |           | 90         | 82         |
| <b>Total</b>                                |           | <b>\$</b> | <b>505</b> | <b>462</b> |

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por depreciación ascendió a \$12 y \$8, respectivamente.

### XIII. INVERSIONES PERMANENTES-

a. Las principales empresas en las que se utilizó el método de participación, así como la participación accionaria de la Institución en dichas sociedades al 31 de diciembre de 2018 Y 2017, son las siguientes:

Participación (%)

| Empresa                                                               | 2018  | 2017  | Actividad          |
|-----------------------------------------------------------------------|-------|-------|--------------------|
| Cesce México, S. A. de C. V. (CESCEMEX)                               | 48.99 | 48.99 | Seguros            |
| Corporación Mexicana de Inversiones de Capital, S. A. de C. V. (CMIC) | 5.46  | 5.67  | Fondo de inversión |

b. Los importes utilizados en el reconocimiento del método de participación al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se señalan a continuación:

|              |                |                                            |                                  |            | Total      |  |
|--------------|----------------|--------------------------------------------|----------------------------------|------------|------------|--|
| Empresa      | Capital social | (Pérdidas acumuladas utilidades retenidas) | (Pérdida) utilidad del ejercicio | 2018       | 2017       |  |
| CESCEMEX     | \$ 93          | (16)                                       | (3)                              | 74         | 79         |  |
| CMIC         | 358            | 63                                         | 40                               | 461        | 418        |  |
| Otras        | -              | -                                          | -                                | 70         | 53         |  |
| <b>Total</b> | <b>\$</b>      |                                            |                                  | <b>605</b> | <b>550</b> |  |

El efecto neto de valuación de las inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2018 es de \$55. El efecto favorable en resultados es de \$61 y \$15 por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 el resultado desfavorable de valuación en inversiones permanentes que se fue al capital social es de \$8. Así mismo durante el ejercicio 2018 se realizó una inversión de \$2.

c. Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los activos, pasivos y principales rubros del estado de resultados de las principales compañías asociadas son como sigue:

## CUENTA PÚBLICA 2018

| 2018     |        |         |          |        |
|----------|--------|---------|----------|--------|
| Total    |        |         |          |        |
|          | Activo | Pasivos | Ingresos | Gastos |
| CESCEMEX | \$ 373 | 223     | 75       | 74     |
| CMIC     | 9,169  | 724     | 1,514    | 101    |
| 2017     |        |         |          |        |
| Total    |        |         |          |        |
|          | Activo | Pasivos | Ingresos | Gastos |
| CESCEMEX | \$ 325 | 165     | 58       | 74     |
| CMIC     | 8,081  | 703     | 350      | 330    |

d. Las inversiones en acciones de empresas asociadas en las que no se tiene control o influencia significativa, las cuales se localizan en México, se presentan valuadas a su costo de adquisición. El costo de adquisición de las otras inversiones permanentes en acciones asciende a \$70 y \$53 al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

#### XIV. DEPÓSITOS A PLAZO-

Los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integran de la siguiente forma:

|                                                   |           | 2018           | 2017           |
|---------------------------------------------------|-----------|----------------|----------------|
| Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento | \$        | 86,899         | 85,813         |
| Depósitos a plazo fijo en moneda extranjera       |           | 28,618         | 33,989         |
| Depósitos por Préstamo Especial para el Ahorro    |           | 1,169          | 1,062          |
| Depósitos a plazo fijo moneda nacional            |           | 755            | 139            |
| Valuación de swaps con fines de cobertura, neto   |           | (5)            | (15)           |
| <b>Total</b>                                      | <b>\$</b> | <b>117,436</b> | <b>120,988</b> |

Las características de los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

| Emisión      | Plazo         | Tasa promedio |           | 2018          | 2017          |
|--------------|---------------|---------------|-----------|---------------|---------------|
| Pagaré       | 1 a 29 días   | 8.42%         | \$        | 73,074        | 85,813        |
| Pagaré       | 30 a 179 días | 8.25%         |           | 13,825        | -             |
| <b>Total</b> |               |               | <b>\$</b> | <b>86,899</b> | <b>85,813</b> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tienen depósitos a plazo a favor de partes relacionadas por \$119 y \$146 y se pagaron intereses por \$9 y \$11, respectivamente.

Las características de los depósitos a plazo fijo en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran en la hoja siguiente.

## CUENTA PÚBLICA 2018

| Plazo           | Tasa              | Monto inicial    | Intereses devengados | 2018          | 2017          |
|-----------------|-------------------|------------------|----------------------|---------------|---------------|
| 1 a 29 días     | Del 1.90 al 2.40% | \$ 19,679        | 3                    | 19,682        | 23,967        |
| 30 a 179 días   | Del 2.20 al 2.80% | 4,172            | 9                    | 4,181         | 4,045         |
| 180 a 360 días  | Del 2.20 al 3.07% | 1,938            | 22                   | 1,960         | 3,051         |
| Más de 360 días | Del 2.15 al 3.10% | 2,755            | 40                   | 2,795         | 2,926         |
|                 |                   | <b>\$ 28,544</b> | <b>74</b>            | <b>28,618</b> | <b>33,989</b> |

### XV. TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de este rubro se integra como sigue:

|                                                  | 2018             | 2017          |
|--------------------------------------------------|------------------|---------------|
| Certificados bursátiles                          | \$ 25,113        | 17,145        |
| Bonos bancarios                                  | 19,798           | 19,805        |
| Ajuste al valor en libros de la partida cubierta | (2,796)          | (2,392)       |
|                                                  | <b>\$ 42,115</b> | <b>34,558</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Las características de los certificados bursátiles, se muestran a continuación:

| 2018  |            |             |                  |            |               |
|-------|------------|-------------|------------------|------------|---------------|
| Tasa  | Plazo días | Vencimiento | Monto            | Intereses  | Total         |
| 5.75% | 1,281      | 04/07/22    | \$ 1,500         | 42         | 1,542         |
| 5.94% | 1,411      | 11/11/22    | 2,000            | 15         | 2,015         |
| 5.61% | 1,509      | 17/02/23    | 3,000            | 60         | 3,060         |
| 6.54% | 2,164      | 03/12/24    | 3,500            | 13         | 3,513         |
| 7.60% | 540        | 23/06/20    | 4,000            | 18         | 4,018         |
| 7.42% | 1,996      | 25/05/21    | 5,078            | -          | 5,078         |
| 7.82% | 876        | 18/06/24    | 5,120            | 24         | 5,144         |
| 7.86% | 1,604      | 23/05/23    | 740              | 3          | 743           |
|       |            |             | <b>\$ 24,938</b> | <b>175</b> | <b>25,113</b> |
| 2017  |            |             |                  |            |               |
| Tasa  | Plazo días | Vencimiento | Monto            | Intereses  | Total         |
| 5.75% | 3,640      | 04/07/22    | \$ 1,500         | 42         | 1,542         |
| 5.94% | 3,640      | 11/11/22    | 2,000            | 14         | 2,014         |
| 5.61% | 3,640      | 17/02/23    | 3,000            | 60         | 3,060         |
| 6.54% | 3,640      | 03/12/24    | 3,500            | 11         | 3,511         |
| 7.60% | 905        | 23/06/20    | 4,000            | 15         | 4,015         |
| 7.42% | 2,361      | 18/06/24    | 3,000            | 3          | 3,003         |
|       |            |             | <b>\$ 17,000</b> | <b>145</b> | <b>17,145</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Las características de los bonos bancarios, se muestran a continuación:

| 2018                     |            |             |           |           |        |
|--------------------------|------------|-------------|-----------|-----------|--------|
| Tasa                     | Plazo días | Vencimiento | Monto     | Intereses | Total  |
| 4.375%                   | 2,479      | 14/10/2025  | \$ 19,651 | 181       | 19,832 |
| Descuento por colocación |            |             |           |           | (34)   |
|                          |            |             | \$        |           | 19,798 |
| 2017                     |            |             |           |           |        |
| Tasa                     | Plazo días | Vencimiento | Monto     | Intereses | Total  |
| 4.375%                   | 3,650      | 14/10/2025  | \$ 19,663 | 181       | 19,844 |
| Descuento por colocación |            |             |           |           | (39)   |
|                          |            |             | \$        |           | 19,805 |

El monto total de la emisión se pasó a tasa flotante en la fecha de emisión, mediante operaciones de swaps, en los siguientes términos:

Dls.600 millones a  $\text{Libor}_{3m} + 233.45 \text{ pb.}$

Dls.400 millones a  $\text{Libor}_{6m} + 221.00 \text{ pb.}$

El costo adicional anual por concepto de gastos de emisión es de aproximadamente 4.9 pb.

## XVI. PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS-

Los saldos del rubro de préstamos interbancarios y otros organismos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

|                                | 2018             | 2017          |
|--------------------------------|------------------|---------------|
| Líneas comerciales             | \$ 36,236        | 27,817        |
| Líneas garantizadas            | 8,356            | 7,350         |
| Banca de desarrollo            | 5,559            | 9,075         |
| Agente ejecutor                | 4,021            | 4,035         |
| Organismos oficiales           | 2,555            | 2,065         |
| Operaciones de call money      | 2,044            | 2,190         |
| Préstamos del Gobierno Federal | 1,397            | 1,491         |
| Provisión de intereses         | 202              | 244           |
|                                | <b>\$ 60,370</b> | <b>54,267</b> |

Al 31 de diciembre de 2018, los conceptos de los préstamos se integran como se muestra a continuación:

| Contraparte            | Tipo de moneda | Tasa               | Moneda origen millones | Valorizada a moneda nacional |
|------------------------|----------------|--------------------|------------------------|------------------------------|
| a. Líneas comerciales  |                |                    |                        |                              |
| Bancos del extranjero  | Dls.           | Del 2.25 al 3.47 % | 1,213 \$               | 23,836                       |
| Bancos nacionales      | M.N.           | Del 8.03 al 8.48 % | 12,400                 | 12,400                       |
|                        |                |                    | \$                     | 36,236                       |
| b. Líneas garantizadas |                |                    |                        |                              |
| Bancos del extranjero  | Dls.           | Del 1.25 al 3.90%  | 425 \$                 | 8,353                        |
| Bancos del extranjero  | Euro           | 2.00%              | 0.13                   | 3                            |
|                        |                |                    | \$                     | 8,356                        |

## CUENTA PÚBLICA 2018

| Contraparte                                        | Tipo de moneda | Tasa                   | Moneda origen millones | Valorizada a moneda nacional |
|----------------------------------------------------|----------------|------------------------|------------------------|------------------------------|
| c. Banca de desarrollo                             |                |                        |                        |                              |
| Bancos nacionales                                  | Dls.           | Del 2.20 al 2.69%      | 283 \$                 | 5,559                        |
| d. Agente ejecutor                                 |                |                        |                        |                              |
| Organismos Internacionales y Bancos del extranjero | Dls.           | Del 3.42 al 3.44%      | 205 \$                 | 4,021                        |
| e. Organismos oficiales                            |                |                        |                        |                              |
| Organismos internacionales                         | Dls.           | Del 2.9566 al 3.0935%  | 130 \$                 | 2,555                        |
| f. Call Money                                      |                |                        |                        |                              |
| Bancos nacionales                                  | Dls.           | Del 2.20 al 2.25%      | 104 \$                 | 2,044                        |
| g. Préstamos del Gobierno Federal                  |                |                        |                        |                              |
| Bancos nacionales                                  | M.N.           | 7.97%                  | 70 \$                  | 70                           |
| Bancos nacionales                                  | Dls.           | Del 1.9466 al 2.3493 % | 68                     | 1,327                        |
|                                                    |                |                        | \$                     | 1,397                        |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Al 31 de diciembre de 2017, se integran como sigue:

| Contraparte                                        | Tipo de moneda | Tasa              | Moneda origen millones | Valorizada a moneda nacional |
|----------------------------------------------------|----------------|-------------------|------------------------|------------------------------|
| a. Líneas comerciales                              |                |                   |                        |                              |
| Bancos del extranjero                              | Dls.           | Del 1.81 al 2.23% | 1,135                  | \$ 22,317                    |
| Bancos nacionales                                  | M.N.           | Del 7.10 al 7.44% | 5,500                  | 5,500                        |
|                                                    |                |                   |                        | \$ 27,817                    |
| b. Líneas garantizadas                             |                |                   |                        |                              |
| Bancos del extranjero                              | Dls.           | Del 1.25 al 3.90% | 373                    | \$ 7,345                     |
| Bancos del extranjero                              | Euro           | 2.00%             | -                      | 5                            |
|                                                    |                |                   |                        | \$ 7,350                     |
| c. Banca de desarrollo                             |                |                   |                        |                              |
| Bancos nacionales                                  | Dls.           | Del 1.30 al 1.50% | 462                    | \$ 9,075                     |
| d. Agente ejecutor                                 |                |                   |                        |                              |
| Organismos Internacionales y Bancos del extranjero | Dls.           | Del 1.99 al 2.41% | 205                    | \$ 4,035                     |
| e. Call Money                                      |                |                   |                        |                              |
| Bancos nacionales                                  | Dls.           | Del 1.30 al 1.36% | 111                    | \$ 2,190                     |

## CUENTA PÚBLICA 2018

| Contraparte                       | Tipo de moneda | Tasa                  | Moneda origen millones | Valorizada a moneda nacional |
|-----------------------------------|----------------|-----------------------|------------------------|------------------------------|
| f. Organismos oficiales           |                |                       |                        |                              |
| Organismos Internacionales        | Dls.           | Del 1.82 al 2.28%     | 105                    | \$ 2,065                     |
| g. Préstamos del Gobierno Federal |                |                       |                        |                              |
| Bancos nacionales                 | M.N.           | 7.01%                 | 65                     | \$ 65                        |
| Bancos nacionales                 | Dls.           | Del 1.3607 al 1.9466% | 72                     | 1,426                        |
|                                   |                |                       |                        | \$ 1,491                     |

Dichos préstamos se encuentran contratados con instituciones financieras nacionales y extranjeras, sin existir alguna concentración significativa en alguna de ellas.

**XVII. ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra a continuación:

|                                                           | 2018            | 2017         |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| Pasivos derivados de la prestación de servicios bancarios | \$ 1,013        | 923          |
| Provisiones por la exposición al riesgo legal y operativo | 855             | 822          |
| Provisiones para obligaciones diversas                    | 93              | 171          |
| Otros acreedores diversos                                 | 218*            | 156          |
| <b>Total</b>                                              | <b>\$ 2,179</b> | <b>2,072</b> |

\* De conformidad con las disposiciones vigentes para instituciones de crédito, en el rubro de disponibilidades, se establece que en caso de que algún concepto este con saldo negativo, se deberá reclasificar al pasivo. Al 31 de diciembre de 2018, se reclasificó el saldo del pasivo de divisas por \$134 de conformidad con las Disposiciones vigentes para instituciones de crédito.

A continuación se presenta el análisis de movimientos de las provisiones por la exposición al riesgo legal y operativo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

|                          | 2018          | 2017       |
|--------------------------|---------------|------------|
| Saldos al inicio del año | \$ 822        | 824        |
| Incrementos              | 90            | 79         |
| Cancelaciones            | (58)          | (45)       |
| Efecto cambiario         | 1             | (36)       |
| <b>Saldos finales</b>    | <b>\$ 855</b> | <b>822</b> |

## **XVIII. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS-**

### **A. PLAN DE PENSIONES CON BENEFICIOS DEFINIDOS**

La Institución tiene un plan de pensiones con beneficios definidos que cubre a todos los empleados que cumplan los requisitos establecidos en las condiciones generales de trabajo, el cual consiste en otorgarles una pensión calculada sobre la base del promedio de sueldo obtenido durante el último año laborado, integrado con aguinaldo y prima vacacional, al cual se le aplica el porcentaje que conforme a su edad y años de servicio le corresponda.

Este plan cubre también primas de antigüedad, que consisten en un pago único de 12 días de sueldo por cada año trabajado con base al último salario (el cual está limitado al doble del salario mínimo bancario vigente a la fecha de la baja), así como el pago de otras prestaciones del personal jubilado entre otros: gastos médicos, medicinas, hospitales y deportivos.

El programa denominado “Préstamo Especial para el Ahorro” (PEA) consiste en un crédito que la Institución otorga a su personal jubilado y activo y que solo puede ser utilizado como inversión (depósito a plazo) en la misma Institución, garantizando ésta un rendimiento mínimo existiendo un diferencial a cargo de la Institución contra la tasa de fondeo.

El pasivo relativo y el costo anual de los beneficios posteriores al retiro son calculados por un actuario independiente conforme a las bases definidas en los planes, las Disposiciones de la CNBV y de la NIF D-3 Beneficio a los empleados.

Para los ejercicios 2018 y 2017 la inversión de los fondos cubre las reservas para obligaciones laborales, sin excedente en el fondo de pensiones de beneficios definidos.

En 2018 y 2017 las aportaciones al Fondo de Pensiones de Beneficio Definido fueron de \$575 y \$505, respectivamente. Al fondo PEA se aportaron \$61 y \$89 en 2018 y 2017, respectivamente.

En 2018 y 2017 dichas aportaciones incluyen el reciclaje de las remediciones por el saldo acumulado de las pérdidas del plan pendientes de reconocer (enfoque de corredor) en la vida laboral remanente promedio.

### **B. PLAN DE PENSIONES DE CONTRIBUCIÓN DEFINIDA**

A partir del 1o. de enero de 2007 la Institución modificó las condiciones generales de trabajo con base en las tendencias y mejores prácticas en cuanto al manejo y operación de esquemas de jubilaciones y pensiones, para incorporar a los nuevos empleados, así como aquellos que decidieron migrar del Sistema de Beneficios Definidos al de Contribución Definida. Este esquema permite tener un mayor control respecto de los costos y pasivos del plan, mantener una adecuada relación costo-beneficio para la Institución y para los trabajadores y establece reglas claras de aportación o retiro. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fideicomiso de Contribución Definida asciende a \$243 y \$251, respectivamente.

## CUENTA PÚBLICA 2018

Al 31 de diciembre de 2018, se tienen los saldos que se muestran a continuación como resultado de la valuación actuarial efectuada por perito independiente:

**31 de diciembre de 2018**

| <b>Costo neto del período</b> | <b>Pensiones<br/>por<br/>jubilación</b> | <b>Primas de<br/>antigüedad</b> | <b>Otros<br/>beneficios<br/>post-<br/>empleo</b> | <b>PEA y<br/>costo<br/>financiero<br/>de<br/>créditos</b> |
|-------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costo del servicio            | \$ 101                                  | 1                               | 67                                               | 51                                                        |
| Intereses neto                | 49                                      | 1                               | 66                                               | 2                                                         |
| Reciclaje de las remediciones | 125                                     | 1                               | 164                                              | 8                                                         |
|                               | <b>\$ 275</b>                           | <b>3</b>                        | <b>297</b>                                       | <b>61</b>                                                 |

## CUENTA PÚBLICA 2018

| Costo neto del período                                                                                    | Pensiones por jubilación | Primas de antigüedad | Otros beneficios post-empleo | PEA y costo financiero de créditos |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------------------|
| Obligación por beneficios adquiridos (OBA)                                                                | \$ 7,050                 | -                    | 4,668                        | 2,344                              |
| Obligación por beneficios definidos (OBD)                                                                 | (7,973)                  | (16)                 | (5,500)                      | (2,903)                            |
| Valor razonable de los activos del plan                                                                   | 7,480                    | 11                   | 4,848                        | 2,922                              |
| <b>(Pasivo) activo neto por beneficios definidos PNBD/(ANBD)</b>                                          | <b>(493)</b>             | <b>(5)</b>           | <b>(652)</b>                 | <b>19</b>                          |
| Pérdidas actuariales acumuladas pendiente de reconocer en ORI (capital contable)                          | 867                      | 4                    | 555                          | 201                                |
| (Ganancias) / Pérdidas reconocidas en ORI (capital contable) pendientes de reciclar en resultados del año | (374)                    | -                    | 99                           | (220)                              |
| <b>Pérdidas actuariales acumuladas pendiente de reconocer en ORI y en el estado de resultados</b>         | <b>\$ 493</b>            | <b>4</b>             | <b>654</b>                   | <b>(19)</b>                        |
| Saldo de la reserva al inicio del año                                                                     | \$ -                     | -                    | (3)                          | -                                  |
| Costo neto del periodo                                                                                    | 275                      | 3                    | 297                          | 61                                 |
| Aportaciones al fondo                                                                                     | (275)                    | (3)                  | (297)                        | (61)                               |
| <b>Saldo de la reserva al final del año</b>                                                               | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>(3)</b>                   | <b>-</b>                           |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Con base a la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a instituciones de crédito publicada el 31 de diciembre 2015, la Institución optó por iniciar el reconocimiento de las remediciones del saldo acumulado de las pérdidas actuariales del plan acumuladas hasta el ejercicio 2015 a partir del año 2021, reconociendo el 20% de los saldos a partir de su aplicación inicial y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, las cuales deberán reconocerse al final de cada periodo.

La institución informó oportunamente a la CNBV su decisión de aplicar la opción referida en el artículo Tercero Transitorio de las Disposiciones de carácter general aplicable a las instituciones de crédito.

Al 31 de diciembre de 2018, las remediciones del pasivo (activo) por Beneficios Definidos Neto determinadas en la valuación actuarial, se detallan en la hoja siguiente.

|                                                                            |           | <b>Pensiones<br/>por<br/>jubilación</b> | <b>Primas de<br/>antigüedad</b> | <b>Otros<br/>beneficios<br/>post-<br/>empleo</b> | <b>PEA y<br/>costo<br/>financiero<br/>de<br/>créditos</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Obligación por beneficio definido                                          | \$        | 7,973                                   | 16                              | 5,500                                            | 2,903                                                     |
| Obligación por beneficio definido<br>estimada                              |           | 8,431                                   | 18                              | 5,857                                            | 3,145                                                     |
| (Ganancias) / pérdidas actuariales en<br>obligaciones                      |           | (458)                                   | (2)                             | (357)                                            | (242)                                                     |
| Valor razonable de los activos del plan                                    |           | 7,480                                   | 11                              | 4,849                                            | 2,922                                                     |
| Valor estimado de los activos del plan                                     |           | 7,819                                   | 12                              | 5,045                                            | 3,105                                                     |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los<br>activos del plan            |           | 339                                     | 1                               | 196                                              | 183                                                       |
| <b>Remediciones del periodo a reconocer<br/>en otro resultado integral</b> | <b>\$</b> | <b>(119)</b>                            | <b>(1)</b>                      | <b>(161)</b>                                     | <b>(59)</b>                                               |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Conciliación de las ganancias y pérdidas del plan al 31 de diciembre de 2018

|                                                                                                                           | <b>Pensiones<br/>por<br/>jubilación</b> | <b>Primas de<br/>antigüedad</b> | <b>Otros<br/>beneficios<br/>post-<br/>empleo</b> | <b>PEA y<br/>costo<br/>financiero<br/>de<br/>créditos</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Remediciones pendientes de reconocer en ORI (Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones al inicio del ejercicio \$ | 779                                     | 2                               | 246                                              | 168                                                       |
| Reciclaje                                                                                                                 | (132)                                   | -                               | (41)                                             | (28)                                                      |
| (Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones al final del ejercicio                                                 | 647                                     | 2                               | 205                                              | 140                                                       |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los activos del plan al inicio del ejercicio                                      | 264                                     | 2                               | 421                                              | 74                                                        |
| Reciclaje                                                                                                                 | (44)                                    | -                               | (71)                                             | (13)                                                      |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los activos del plan al final del ejercicio                                       | 220                                     | 2                               | 350                                              | 61                                                        |
| Remediciones totales pendientes de Reconocer en ORI \$                                                                    | 867                                     | 4                               | 555                                              | 201                                                       |

## CUENTA PÚBLICA 2018

|                                                                                      | Pensiones<br>por<br>jubilación | Primas de<br>antigüedad | Otros<br>beneficios<br>post-empleo | PEA y costo<br>financiero de<br>créditos |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Remediciones reconocidas en ORI</b>                                               |                                |                         |                                    |                                          |
| (Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones al inicio del ejercicio           | \$ (282)                       | 2                       | 337                                | (185)                                    |
| Reciclaje                                                                            | 47                             | -                       | (56)                               | 31                                       |
| (Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones de ejercicio                      | (458)                          | (2)                     | (357)                              | (242)                                    |
| (Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones al final del ejercicio            | (693)                          | -                       | (76)                               | (396)                                    |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los activos del plan al inicio del ejercicio | (24)                           | 1                       | (25)                               | (9)                                      |
| Reciclaje                                                                            | 4                              | (1)                     | 4                                  | 2                                        |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los activos del plan del ejercicio           | 339                            | 1                       | 196                                | 183                                      |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los activos del plan al final del ejercicio  | 319                            | 1                       | 175                                | 176                                      |
| Remediciones reconocidas en otro resultado integral                                  | (374)                          | 1                       | 99                                 | (220)                                    |
| <b>Remediciones totales</b>                                                          |                                |                         |                                    |                                          |
| (Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones al cierre del año                 | (46)                           | 1                       | 129                                | (256)                                    |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los activos del plan al cierre de año        | 539                            | 4                       | 525                                | 237                                      |
| <b>Remediciones totales</b>                                                          | <b>\$ 493</b>                  | <b>5</b>                | <b>654</b>                         | <b>(19)</b>                              |

## CUENTA PÚBLICA 2018

La Institución tiene pérdidas actuariales acumuladas pendientes de reconocer al 31 de diciembre de 2018, en otro resultado integral (ORI) por \$1,133, las cuales se irán reconociendo a partir del 2021 en apego a la opción ejercida, de diferir dicho reconocimiento conforme a la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el DOF el 31 de diciembre de 2015.

|                                              | <b>Pensiones<br/>por<br/>jubilación</b> | <b>Primas de<br/>antigüedad</b> | <b>Otros<br/>beneficios<br/>post-empleo</b> | <b>PEA y costo<br/>financiero de<br/>créditos</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Pérdida actuarial (variaciones en supuestos) | 5.87 años                               | 6.61 años                       | 5.87 años                                   | 5.87 años                                         |
| Hipótesis actuariales:                       |                                         |                                 |                                             |                                                   |
| Tasa de descuento estimada                   | 9.57%                                   | 9.57%                           | 9.57%                                       | 9.57%                                             |
| Tasa de incremento de sueldos Funcionarios   | 3.65%                                   | 3.65%                           | 3.65%                                       | 3.65%                                             |
| Tasa de incremento de sueldos Empleados      | 4.15%                                   | 4.15%                           | 4.15%                                       | 4.15%                                             |
| Tasa de incremento de gastos médicos         | N/A                                     | N/A                             | 7.00%                                       | N/A                                               |
| Tasa de rendimiento estimada                 | 9.57%                                   | 9.57%                           | 9.57%                                       | 9.57%                                             |

## CUENTA PÚBLICA 2018

**31 de diciembre de 2017**

| Costo neto del periodo                                                                                    | Pensiones<br>por<br>jubilación | Primas de<br>antigüedad | Otros<br>beneficios<br>post-empleo | PEA y costo<br>financiero de<br>créditos |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------------|
| Costo del servicio                                                                                        | \$ 98                          | 1                       | 87                                 | 49                                       |
| Intereses neto                                                                                            | 52                             | -                       | 61                                 | 11                                       |
| Reciclaje de las remediciones                                                                             | 130                            | -                       | 76                                 | 29                                       |
|                                                                                                           | \$ 280                         | 1                       | 224                                | 89                                       |
| Obligación por beneficios adquiridos (OBA)                                                                | \$ 7,133                       | 1                       | 4,640                              | 2,290                                    |
| Obligación por beneficios definidos (OBD)                                                                 | (8,254)                        | (20)                    | (5,599)                            | (2,971)                                  |
| Valor razonable de los activos del plan                                                                   | 7,517                          | 13                      | 4,623                              | 2,923                                    |
| (Pasivo) activo neto por beneficios definidos PNBD/(ANBD)                                                 | (737)                          | (7)                     | (976)                              | (48)                                     |
| Pérdidas actuariales acumuladas pendiente de reconocer en ORI (capital contable)                          | 1,043                          | 4                       | 667                                | 241                                      |
| (Ganancias) / Pérdidas reconocidas en ORI (capital contable) pendientes de reciclar en resultados del año | (306)                          | 3                       | 312                                | (193)                                    |
| <b>Pérdidas actuariales acumuladas pendiente de reconocer en ORI y en el estado de resultados</b>         | <b>\$ 737</b>                  | <b>7</b>                | <b>979</b>                         | <b>48</b>                                |

## CUENTA PÚBLICA 2018

|                                             | Pensiones<br>por<br>jubilación | Primas de<br>antigüedad | Otros<br>beneficios<br>post-empleo | PEA y costo<br>financiero de<br>créditos |
|---------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------------|
| Saldo de la reserva al inicio del año       | \$ -                           | (2)                     | (3)                                | -                                        |
| Costo neto del periodo                      | 280                            | 2                       | 224                                | 89                                       |
| Aportaciones al fondo                       | (280)                          | -                       | (224)                              | (89)                                     |
| <b>Saldo de la reserva al final del año</b> | <b>\$ -</b>                    | <b>-</b>                | <b>(3)</b>                         | <b>-</b>                                 |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Al 31 de diciembre de 2017, las remediciones del pasivo (activo) por Beneficios Definidos Neto determinadas en la valuación actuarial, se detallan a continuación:

|                                                                            |           | <b>Pensiones<br/>por<br/>jubilación</b> | <b>Primas de<br/>antigüedad</b> | <b>Otros<br/>beneficios<br/>post-empleo</b> | <b>PEA y costo<br/>financiero de<br/>créditos</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Obligación por beneficio definido                                          | \$        | 8,254                                   | 20                              | 5,599                                       | 2,971                                             |
| Obligación por beneficio definido<br>estimada                              |           | 8,115                                   | 17                              | 5,384                                       | 3,048                                             |
| (Ganancias) / pérdidas actuariales en<br>obligaciones                      |           | 139                                     | 3                               | 215                                         | (77)                                              |
| Valor razonable de los activos del plan                                    |           | 7,517                                   | 13                              | 4,623                                       | 2,923                                             |
| Valor estimado de los activos del plan                                     |           | 7,443                                   | 12                              | 4,573                                       | 2,897                                             |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los<br>activos del plan            |           | (74)                                    | (1)                             | (50)                                        | (26)                                              |
| <b>Remediciones del periodo a reconocer<br/>en otro resultado integral</b> | <b>\$</b> | <b>65</b>                               | <b>2</b>                        | <b>165</b>                                  | <b>(103)</b>                                      |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Conciliación de las ganancias y pérdidas del plan al 31 de diciembre de 2017

|                                                                                                                            | <b>Pensiones<br/>por<br/>jubilación</b> | <b>Primas de<br/>antigüedad</b> | <b>Otros<br/>beneficios<br/>post-empleo</b> | <b>PEA y costo<br/>financiero de<br/>créditos</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Remediones pendientes de reconocer en ORI<br>(Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones al<br>inicio del ejercicio | \$ 930                                  | 2                               | 269                                         | 199                                               |
| Reciclaje                                                                                                                  | (151)                                   | -                               | (23)                                        | (32)                                              |
| (Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones al final<br>del ejercicio                                               | 779                                     | 2                               | 246                                         | 167                                               |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los activos del<br>plan al inicio del ejercicio                                    | 315                                     | 2                               | 460                                         | 89                                                |
| Reciclaje                                                                                                                  | (51)                                    | -                               | (39)                                        | (15)                                              |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los activos del<br>plan al final del ejercicio                                     | 264                                     | 2                               | 421                                         | 74                                                |
| Remediones totales pendientes de Reconocer en ORI                                                                          | \$ 1,043                                | 4                               | 667                                         | 241                                               |
| <b>Remediones reconocidas en ORI</b>                                                                                       |                                         |                                 |                                             |                                                   |
| (Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones del<br>año                                                              | (281)                                   | 3                               | 337                                         | (184)                                             |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los activos del<br>plan del año                                                    | (25)                                    | -                               | (25)                                        | (9)                                               |
| Remediones reconocidas en otro resultado integral                                                                          | (306)                                   | 3                               | 312                                         | (193)                                             |
| <b>Remediones totales</b>                                                                                                  |                                         |                                 |                                             |                                                   |
| (Ganancias) / pérdidas actuariales en obligaciones al<br>cierre del año                                                    | 498                                     | 4                               | 582                                         | (17)                                              |
| (Ganancias) / pérdidas en el retorno de los activos del<br>plan al cierre de año                                           | 239                                     | 3                               | 397                                         | 65                                                |
| <b>Remediones totales</b>                                                                                                  | <b>\$ 737</b>                           | <b>7</b>                        | <b>979</b>                                  | <b>48</b>                                         |

## CUENTA PÚBLICA 2018

La Institución tiene pérdidas actuariales acumuladas pendientes de reconocer al 31 de diciembre de 2017, en otro resultado integral (ORI) por \$1,771.

|                                              | <b>Pensiones<br/>por<br/>jubilación</b> | <b>Primas de<br/>antigüedad</b> | <b>Otros<br/>beneficios<br/>post-empleo</b> | <b>PEA y costo<br/>financiero<br/>de créditos</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Pérdida actuarial (variaciones en supuestos) | 5.91 años                               | 12.37 años                      | 11.71 años                                  | 5.91 años                                         |
| Hipótesis actuariales:                       |                                         |                                 |                                             |                                                   |
| Tasa de descuento estimada                   | 7.90%                                   | 7.90%                           | 7.90%                                       | 7.90%                                             |
| Tasa de incremento de sueldos Funcionarios   | 3.50%                                   | 3.50%                           | 3.50%                                       | 3.50%                                             |
| Tasa de incremento de sueldos Empleados      | 4.00%                                   | 4.00%                           | 4.00%                                       | 4.00%                                             |
| Tasa de incremento de gastos médicos         | N/A                                     | N/A                             | 6.00%                                       | N/A                                               |
| Tasa de rendimiento estimada                 | 7.90%                                   | 7.90%                           | 7.90%                                       | 7.90%                                             |

### **XIX. IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD (PTU)-**

La Ley del ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores.

| <b>En los resultados del periodo (gasto) ingreso:</b> | <b>2018</b>   | <b>2017</b> |
|-------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| ISR sobre la base fiscal                              | \$ (532)      | (156)       |
| ISR diferido                                          | 695           | 155         |
| <b>Total de ISR en el estado de resultados</b>        | <b>\$ 163</b> | <b>(1)</b>  |

El (beneficio) gasto de impuestos atribuible al resultado antes de impuestos a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR al resultado fiscal antes de impuestos a la utilidad como resultado de las partidas que se mencionan en la hoja siguiente.

## CUENTA PÚBLICA 2018

|                                                                         | 2018     | 2017  |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|-------|
| (Beneficio) Gasto “esperado”                                            | \$ (36)  | 77    |
| Incremento (reducción) resultante de:                                   |          |       |
| Efecto fiscal de la inflación, neto                                     | (389)    | (271) |
| Gastos no deducibles                                                    | 47       | 36    |
| Aportaciones a Fidapex                                                  | 105      | 107   |
| Fluctuación cambiaria de estimación preventiva para riesgos crediticios | (6)      | 45    |
| Beneficios a los empleados no deducible                                 | 37       | 77    |
| Cambio en la reserva de valuación de activos por impuestos diferidos    | 3        | (101) |
| Otros, neto                                                             | 76       | 31    |
| (Beneficio) gasto por impuestos a la utilidad                           | \$ (163) | 1     |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

|                                                 |           | 2018         | 2017       |
|-------------------------------------------------|-----------|--------------|------------|
| Estimación preventiva para riegos crediticios   | \$        | 1,988        | 1,218      |
| Comisiones cobradas                             |           | 230          | 195        |
| PTU legal y diferida                            |           | (137)        | (91)       |
| Bienes adjudicados                              |           | 16           | 37         |
| Valuación de inversiones en valores y derivados |           | (19)         | 4          |
| Comisiones pagadas                              |           | (4)          | (3)        |
| Propiedades, mobiliario y equipo                |           | (95)         | (88)       |
| Beneficios a los empleados                      |           | -            | 2          |
| Valuación de títulos disponibles para la venta  |           | 1            | 4          |
|                                                 |           | 1,980        | 1,278      |
| Reserva de valuación de activos diferidos       |           | (343)        | (340)      |
| <b>Activo diferido, neto</b>                    | <b>\$</b> | <b>1,637</b> | <b>938</b> |

La reserva de valuación de los activos diferidos al 1o. de enero de 2018 y 2017 fue de \$340 y \$441, respectivamente. El cambio neto en la reserva de valuación, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue un incremento de \$3 y una disminución de \$101, respectivamente. Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Institución considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

## CUENTA PÚBLICA 2018

La conciliación contable – fiscal por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra a continuación:

|                                                                 | 2018          | 2017       |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| Resultado antes de impuesto a la utilidad                       | \$ (116)      | 256        |
| Incremento (reducción) resultante de:                           |               |            |
| Efecto fiscal de la inflación, neto                             | (1,298)       | (903)      |
| Gastos no deducibles                                            | 157           | 34         |
| Aportaciones a Fidapex                                          | 350           | 359        |
| Beneficios a los empleados no deducible                         | 125           | 269        |
| Estimación preventiva para riegos crediticios, neta de castigos | 2,554         | 468        |
| Valuación de inversiones en valores y derivados                 | 61            | (42)       |
| Cobros anticipados, neto                                        | 121           | 125        |
| PTU legal y diferida, neta de PTU pagada en el ejercicio        | (151)         | (289)      |
| Otros, neto                                                     | (30)          | 243        |
| Base de impuesto                                                | 1,773         | 520        |
| Tasa de ISR                                                     | 30%           | 30%        |
| <b>Impuesto a la utilidad causado</b>                           | <b>\$ 532</b> | <b>156</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

### PTU legal diferida

El gasto (beneficio) por PTU legal y diferida se integra como sigue:

|                                       | 2018           | 2017        |
|---------------------------------------|----------------|-------------|
| <b>En los resultados del período:</b> |                |             |
| PTU sobre base legal                  | \$ 182         | 76          |
| PTU diferido                          | (257)          | (88)        |
|                                       | <b>\$ (75)</b> | <b>(12)</b> |

Los efectos de PTU de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de PTU diferida, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan en la hoja siguiente.

|                                                 | 2018          | 2017       |
|-------------------------------------------------|---------------|------------|
| Activos diferidos:                              |               |            |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios  | \$ 663        | 406        |
| Comisiones cobradas                             | 77            | 65         |
| Bienes adjudicados                              | 5             | 12         |
| Comisiones pagadas                              | (1)           | (1)        |
| Propiedades, mobiliario y equipo                | (1)           | (1)        |
| Otros                                           | 8             | 11         |
|                                                 | 751           | 492        |
| Reserva de valuación de activos diferidos, neto | (114)         | (112)      |
| <b>Activo diferido, neto</b>                    | <b>\$ 637</b> | <b>380</b> |

**XX. OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN-**

En agosto 2016 la Institución realizó la emisión de obligaciones subordinadas en los mercados de capitales internacionales. Estos instrumentos híbridos computaron para la parte complementaria del capital de la Institución, lo que permitió incrementar su índice de capital neto. Asimismo, por tratarse de capital denominado en dólares, la emisión facilitó una cobertura natural para el índice de capital, contra movimientos en el tipo de cambio peso / dólar.

Las características de la obligación subordinada, se muestran a continuación:

| 2018                                         |            |             |           |           |               |
|----------------------------------------------|------------|-------------|-----------|-----------|---------------|
| Tasa                                         | Plazo días | Vencimiento | Monto     | Intereses | Total         |
| 3.80%                                        | 3,650      | 11/08/2026  | \$ 13,756 | 202       | 13,958        |
| Descuento por colocación                     |            |             |           |           | (100)         |
| Efecto por valuación de la posición cubierta |            |             |           |           | (260)         |
|                                              |            |             |           |           |               |
| \$                                           |            |             |           |           | <b>13,598</b> |
| 2017                                         |            |             |           |           |               |
| Tasa                                         | Plazo días | Vencimiento | Monto     | Intereses | Total         |
| 3.80%                                        | 3,650      | 11/08/2026  | \$ 13,764 | 202       | 13,966        |
| Descuento por colocación                     |            |             |           |           | (113)         |
| Efecto por valuación de la posición cubierta |            |             |           |           | (258)         |
|                                              |            |             |           |           |               |
| \$                                           |            |             |           |           | <b>13,595</b> |

Monto colocado: Dls.700 millones

## CUENTA PÚBLICA 2018

---

|                                    |                                         |
|------------------------------------|-----------------------------------------|
| Tasa Cupón:                        | 3.80% semestral fijo                    |
| Rendimiento:                       | 4.032%                                  |
| Precio:                            | 98.959                                  |
| Plazo:                             | 10 años                                 |
| Opción de pago anticipado ("Call") | Al 5to aniversario (11/08/2021)         |
| Formato:                           | 144A y Regulación S                     |
| Fecha de emisión:                  | 11 de agosto de 2016                    |
| Pago del principal:                | Amortización al vencimiento o al "call" |
| Demanda:                           | 8 veces el monto inicialmente ofertado  |

## CUENTA PÚBLICA 2018

### XXI. CAPITAL CONTABLE-

a. El capital contable al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra como sigue:

| 2018                                                                                 |                    |                  |                             |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|---------------|
|                                                                                      | Número de<br>cap*  | Valor nominal    | Efectos de<br>actualización | Total         |
| Suscrito:                                                                            |                    |                  |                             |               |
| Serie A                                                                              | 178,755,098        | \$ 17,875        | 627                         | 18,502        |
| Serie B                                                                              | 92,085,960         | 9,209            | 323                         | 9,532         |
| Subtotal                                                                             | 270,841,058        | 27,084           | 950                         | 28,034        |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno |                    | 3,386            | -                           | 3,386         |
| Prima en venta de acciones                                                           |                    | 71               | 10                          | 81            |
| Reserva de capital                                                                   |                    | (547)            | 688                         | 141           |
| Resultados de ejercicios anteriores                                                  |                    | (102)            | (1,161)                     | (1,263)       |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta                         |                    | 2                | -                           | 2             |
| Remediaciones por beneficios definidos a los empleados                               |                    | 493              | -                           | 493           |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios                                      |                    | -                | (25)                        | (25)          |
| Resultado neto                                                                       |                    | 42               | 5                           | 47            |
| <b>Total</b>                                                                         | <b>270,841,058</b> | <b>\$ 30,429</b> | <b>467</b>                  | <b>30,896</b> |

\*Certificados de Aportación de Capital

## CUENTA PÚBLICA 2018

| 2017                                                                                 |                  |               |                             |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------------------|---------|
|                                                                                      | Número de<br>cap | Valor nominal | Efectos de<br>actualización | Total   |
| Suscrito:                                                                            |                  |               |                             |         |
| Serie A                                                                              | 153,510,098      | \$ 15,351     | 627                         | 15,978  |
| Serie B                                                                              | 79,080,960       | 7,908         | 323                         | 8,231   |
| Subtotal                                                                             | 232,591,058      | 23,259        | 950                         | 24,209  |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno |                  | 3,825         | -                           | 3,825   |
| Prima en venta de acciones                                                           |                  | 71            | 10                          | 81      |
| Reserva de capital                                                                   |                  | (547)         | 688                         | 141     |
| Resultados de ejercicios anteriores                                                  |                  | (361)         | (1,157)                     | (1,518) |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta                         |                  | 7             | -                           | 7       |
| Remediaciones por beneficios definidos a los empleados                               |                  | 184           | -                           | 184     |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios                                      |                  | -             | (25)                        | (25)    |
| Resultado neto                                                                       |                  | 255           | -                           | 255     |
| Total                                                                                | 232,591,058      | \$ 26,693     | 466                         | 27,159  |

b. El capital social está representado por títulos denominados (Certificados de Aportación de Capital (CAP); nominativos, sin cupones y dividiéndose en las siguientes series:

La Serie "A" representa en todo tiempo el 66% del capital social de la Institución y solo podrá ser suscrita por el Gobierno Federal; se emite un título único, intransmisible y en ningún caso podrá cambiar su naturaleza o los derechos que confiere al Gobierno Federal como titular de los mismos.

La Serie "B" representa el 34% del capital social y podrá emitirse en uno o varios títulos de igual valor. Podrán ser suscritas por el Gobierno Federal, los Gobiernos de los Estados y los municipios o por personas físicas o morales mexicanas de los sectores social y privado, dando preferencia a las relacionadas con el comercio exterior. Ninguna persona física o moral podrá tomar el control de certificados por más de 5% del capital pagado de la Institución. En ningún caso podrán participar en el capital social personas físicas o morales extranjeras ni sociedades mexicanas en cuyos estatutos no figure la cláusula de exclusión directa e indirecta de extranjeros.

El 25 de septiembre de 2017 se publicó en el Diario Oficial el acuerdo por el cual se modifica el Reglamento Orgánico de la Institución, que establece lo siguiente: El capital social autorizado es de \$30,000 el cual estará representado por 198,000,000 y 102,000,000 de CAP de la Serie "A" y "B", respectivamente, con un valor nominal de 100 pesos cada uno.

El 19 de abril de 2018 en sesión celebrada el Consejo Directivo de la Institución, acordó proponer a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público llevar a cabo la modificación del monto del capital social suscrito y pagado en la cantidad de \$27,084, el cual está representado por 178,755,098 certificados de aportación patrimonial de la Serie "A" con valor nominal de \$100.00 pesos cada uno y 92,085,960, certificados de aportación patrimonial de la Serie "B" con valor nominal de \$100.00 pesos cada uno. En el ejercicio 2018 se realizó la capitalización de aportaciones para futuros aumentos de capital por \$3,825, quedando el capital social en \$28,034 al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está representado por el Gobierno Federal (99.9877%), Banco de México (0.0072%), Nacional Financiera, S. N. C. (0.0028%) y Banco Nacional de Obras y Servicios, S. N. C. (.0023%).

c. La distribución o reducción del capital contable, una vez restado el capital social aportado actualizado y las utilidades fiscales actualizadas estaría sujeto al ISR a la tasa del 30% a cargo de la Institución. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas fiscales relacionadas con el capital contable denominadas CUCA y CUFIN, son:

|       | 2018      | 2017   |
|-------|-----------|--------|
| CUCA  | \$ 65,248 | 48,542 |
| CUFIN | \$ 8,484  | 7,951  |

## CUENTA PÚBLICA 2018

La subsidiaria DIESA tiene una CUCA de \$705 y \$673 y CUFIN negativa de \$356 y \$349 en 2018 y 2017 respectivamente.

d. El 23 de febrero de 2018 el Consejo Directivo autorizó a la administración de la Institución, que solicite al Ejecutivo Federal, a través de la SHCP, una aportación de capital de hasta \$4,000, para estar en posibilidad de soportar el crecimiento en el volumen de las operaciones de Banca de Empresas (crédito de primer piso) y Banca de Fomento (segundo piso), así como para fortalecer la base de capital y mantener un nivel de capitalización prudencial. La aportación para futuros aumentos de capital fue recibida el 31 de diciembre 2018 por \$3,386.

En 2017, la Institución recibió una aportación para futuros aumentos de capital por \$3,825 para estar en posibilidad de soportar el crecimiento en el volumen de las operaciones de crédito y mantener un nivel de capitalización prudencial. La aportación fue recibida el 28 de diciembre de 2017.

e. De acuerdo con la LIC, los Bancos de Desarrollo deben mantener un capital neto mínimo del 8.0% respecto a sus activos sujetos a riesgo. Adicionalmente, deben mantener un suplemento de capital equivalente al 2.5% de dichos activos.

El índice de capitalización (no auditado) al 31 de diciembre 2018 y 2017 se conforma como sigue:

|                                                    | 2018           | 2017           |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Básico                                             | \$ 29,957      | 26,879         |
| Complementario                                     | <u>13,756</u>  | <u>13,764</u>  |
| Capital neto                                       | <u>43,713</u>  | <u>40,643</u>  |
| Activos sujetos a riesgo de:                       |                |                |
| Crédito                                            | 197,839        | 190,971        |
| Mercado                                            | 22,719         | 23,585         |
| Operacional                                        | <u>12,049</u>  | <u>10,267</u>  |
|                                                    | <u>232,607</u> | <u>224,823</u> |
| Índice de capitalización <small>Básico</small> (%) | 12.88          | 11.96          |
| Índice de capitalización <small>Neto</small> (%)   | <u>18.79</u>   | <u>18.08</u>   |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Institución cumple este requisito al tener un índice de capitalización de 18.79% y 18.08% respectivamente, dicho índice fue calculado con base en las reglas para la determinación de los requerimientos de capitalización que fueron publicadas por la SHCP en el DOF del 28 de diciembre de 2005, con sus respectivas modificaciones

El índice de capitalización se informa mensualmente al CAIR y trimestralmente al Consejo Directivo, explicando las principales variaciones que se presentan en los rubros que lo integran.

### XXII. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS-

La información al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, derivada de la operación de cada uno de los principales segmentos en los que se divide la actividad de la Institución se detalla a continuación:

a) *Activos y pasivos-*

|                                |         |           | Activos        |              | Pasivo         | Capital       | Ingresos     |              | Egresos        |              |
|--------------------------------|---------|-----------|----------------|--------------|----------------|---------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| Segmento de negocio            |         |           | Monto          | % Part.      | Monto          | Monto         | Monto        | % Part.      | Monto          | % Part.      |
| Crédito Primo                  | Primer  | \$        | 190,621        | 47.3         | 190,621        | -             | 4,899        | 59.3         | 345            | (4.1)        |
| Crédito Segundo                | Segundo |           | 32,814         | 8.2          | 32,814         | -             | 891          | 10.8         | (118)          | 1.4          |
| Mercados financieros Captación | y       |           | 164,297        | 40.8         | 148,112        | 16,185        | 1,804        | 21.8         | (199)          | 2.4          |
| Corporativo                    |         |           | 14,711         | 3.7          | -              | 14,711        | 672          | 8.1          | (8,247)        | 100.3        |
| <b>Total</b>                   |         | <b>\$</b> | <b>402,443</b> | <b>100.0</b> | <b>371,547</b> | <b>30,896</b> | <b>8,266</b> | <b>100.0</b> | <b>(8,219)</b> | <b>100.0</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

### b) Resultados por segmento-

|                         | Primer piso     | Segundo piso | Mercados financieros y Tesorería | Corporativo    | Total     |
|-------------------------|-----------------|--------------|----------------------------------|----------------|-----------|
| Ingresos:               |                 |              |                                  |                |           |
| Ingresos financieros    | \$ 4,899        | 891          | 1,804                            | 672            | 8,266     |
| Egresos:                |                 |              |                                  |                |           |
| Gasto operativo         | (343)           | (29)         | (199)                            | (1,661)        | (2,232)   |
| Estimaciones de crédito | (2,374)         | (165)        | -                                | (62)           | (2,601)   |
| Aprovechamiento*        | -               | -            | -                                | (3,386)        | (3,386)   |
| <b>Total</b>            | <b>\$ 2,182</b> | <b>697</b>   | <b>1,605</b>                     | <b>(4,437)</b> | <b>47</b> |

\*Se refiere al pago al Ejecutivo Federal a través de la SHCP en ejercicio de las facultades que le confiere el artículo 10 de la Ley de Ingresos vigente.

La operación crediticia de primer piso corresponde a créditos colocados directamente a empresas; la operación crediticia de segundo piso a la canalización de recursos a través de intermediarios financieros bancarios y otros intermediarios no bancarios y mercados financieros y captación corresponde a la obtención de los recursos necesarios para cumplir con el Programa Financiero Anual autorizado por la SHCP, cubrir las necesidades de liquidez de la Institución y asignación de costos de transferencia hacia los segmentos operativos que requieren de recursos para llevar a cabo sus operaciones.

### c) Cartera de créditos y captación-

El saldo de las unidades colocadoras de crédito al 31 de diciembre de 2018 ascendió a \$275,707, de los cuales \$5,018 (1.8%) corresponden a operaciones del sector público y \$270,689 (98.2%) a operaciones de sector privado, de los que \$237,765 son de primer piso y garantías.

Los recursos que se destinan al otorgamiento de crédito, se captan principalmente mediante préstamos de instituciones de crédito internacionales y de la emisión de papel en moneda nacional, los cuales se incorporan a una canasta de recursos para obtener un interés que permita ofrecer tasas de colocación competitivas en las actividades crediticias de primer y segundo pisos.

## CUENTA PÚBLICA 2018

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de la captación de recursos por la emisión de pagarés liquidables al vencimiento y certificados bursátiles en moneda nacional, representaron el 68.1% de la deuda interna; mientras que, de la deuda externa, los préstamos a través de líneas comerciales constituyeron el 44.4% y los valores en circulación en el exterior representaron el 46.2%.

Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, la información derivada de la operación de cada uno de los segmentos en los que se divide principalmente la actividad de la Institución se detalla en la hoja siguiente.

a. Activos, y pasivos

| Segmento de negocio  |         |    | Activos           |              | Pasivo         | Capital       | Ingresos     |              | Egresos        |              |
|----------------------|---------|----|-------------------|--------------|----------------|---------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
|                      |         |    | Monto             | % Part.      | Monto          | Monto         | Monto        | % Part.      | Monto          | % Part.      |
| Crédito              | Primer  | \$ | 173,835           | 40.6         | 1,986          | -             | 3,798        | 53.9         | (1,812)        | 26.6         |
| Piso                 |         |    |                   |              |                |               |              |              |                |              |
| Crédito              | Segundo |    | 31,454            | 7.3          | 561            | -             | 662          | 9.4          | (101)          | 1.5          |
| Piso                 |         |    |                   |              |                |               |              |              |                |              |
| Mercados financieros | y       |    | 209,447           | 48.8         | 399,094        | 13,095        | 2,155        | 30.5         | (311)          | 4.6          |
| Captación            |         |    |                   |              |                |               |              |              |                |              |
| Corporativo          |         |    | 14,064            | 3.3          | -              | 14,064        | 440          | 6.2          | (4,576)        | 67.3         |
|                      |         |    |                   |              |                |               |              |              |                |              |
| <b>Total</b>         |         |    | <b>\$ 428,800</b> | <b>100.0</b> | <b>401,641</b> | <b>27,159</b> | <b>7,055</b> | <b>100.0</b> | <b>(6,800)</b> | <b>100.0</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

### b. Resultados por segmento

|                         | <b>Primer piso</b> | <b>Segundo piso</b> | <b>Mercados financieros y Tesorería</b> | <b>Corporativo</b> | <b>Total</b> |
|-------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------------------------|--------------------|--------------|
| Ingresos:               |                    |                     |                                         |                    |              |
| Ingresos financieros    | \$ 3,798           | 662                 | 2,155                                   | 440                | 7,055        |
| Egresos:                |                    |                     |                                         |                    |              |
| Gasto operativo         | (579)              | (68)                | (311)                                   | (1,337)            | (2,295)      |
| Estimaciones de crédito | (1,233)            | (33)                | -                                       | (14)               | (1,280)      |
| Aprovechamiento*        | -                  | -                   | -                                       | (3,225)            | (3,225)      |
| <b>Total</b>            | <b>\$ 1,986</b>    | <b>561</b>          | <b>1,844</b>                            | <b>(4,136)</b>     | <b>255</b>   |

\* Se refiere al pago al Ejecutivo Federal a través de la SHCP en ejercicio de las facultades que le confiere el artículo 10 de la Ley de Ingresos vigente.

### c. Cartera de créditos y captación

El saldo de las unidades colocadoras de crédito al 31 de diciembre de 2017 ascendió a \$253,739, de los cuales \$5,187 (2.1%) corresponden a operaciones del sector público y \$248,552 (97.9%) a operaciones de sector privado, de los que \$217,198 son de primer piso y garantías.

Los recursos que se destinan al otorgamiento de crédito, se captan principalmente mediante préstamos de instituciones de crédito internacionales y de la emisión de papel en moneda nacional, los cuales se incorporan a una canasta de recursos para obtener un interés que permita ofrecer tasas de colocación competitivas en las actividades crediticias de primer y segundo pisos.

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de la captación de recursos por la emisión de pagarés liquidables al vencimiento y certificados bursátiles en moneda nacional, representaron el 65.1% de la deuda interna; mientras que, de la deuda externa, los préstamos a través de líneas comerciales constituyeron el 50.6% y los valores en circulación en el exterior representaron el 49.4%.

### XXIII. INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE RESULTADOS-

#### a) *Margen financiero*

El margen financiero por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se analiza como se muestra a continuación:

Los ingresos y gastos por intereses de 2018 y 2017 se integran como sigue:

| 2018                                                             |                 |                                                     |              |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------|--------------|
|                                                                  | Moneda nacional | Moneda extranjera<br>(valorizada a moneda nacional) | Total        |
| Ingresos financieros:                                            |                 |                                                     |              |
| Ingresos de cartera de crédito (nota 9)                          | \$ 8,690        | 6,352                                               | 15,042       |
| Intereses por inversiones en valores y reportos<br>(notas 6 y 7) | 12,626          | 3                                                   | 12,629       |
| Intereses por disponibilidades                                   | 271             | 472                                                 | 743          |
| Ingresos por cuentas de margen                                   | 502             | -                                                   | 502          |
|                                                                  | 22,089          | 6,827                                               | 28,916       |
| Menos egresos financieros:                                       |                 |                                                     |              |
| Egresos por operaciones con reportos (nota 7)                    | 10,924          | -                                                   | 10,924       |
| Intereses por depósitos a plazo                                  | 8,305           | 698                                                 | 9,003        |
| Intereses por títulos de crédito                                 | 1,544           | 842                                                 | 2,386        |
| Intereses por préstamos interbancarios y de otros<br>organismos  | 22              | 1,427                                               | 1,449        |
| Intereses por obligaciones subordinadas                          | -               | 512                                                 | 512          |
| Resultado por valuación de derivados                             | (1,917)         | -                                                   | (1,917)      |
| Otros conceptos                                                  | 17              | 41                                                  | 58           |
|                                                                  | 18,895          | 3,520                                               | 22,415       |
| <b>Margen financiero</b>                                         | <b>\$ 3,194</b> | <b>3,307</b>                                        | <b>6,501</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

| 2017                                                          |                 |                                                     |              |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------|--------------|
|                                                               | Moneda nacional | Moneda extranjera<br>(valorizada a moneda nacional) | Total        |
| Ingresos financieros:                                         |                 |                                                     |              |
| Ingresos de cartera de crédito (nota 9)                       | \$ 6,181        | 5,217                                               | 11,398       |
| Intereses por inversiones en valores y reportos (notas 6 y 7) | 12,610          | 30                                                  | 12,640       |
| Intereses por disponibilidades                                | 229             | 290                                                 | 519          |
| Ingresos por cuentas de margen                                | 346             | -                                                   | 346          |
| Otros                                                         | -               | 65                                                  | 65           |
|                                                               | 19,366          | 5,602                                               | 24,968       |
| Menos egresos financieros:                                    |                 |                                                     |              |
| Egresos por operaciones con reportos (nota 7)                 | 11,508          | -                                                   | 11,508       |
| Intereses por depósitos a plazo                               | 5,349           | 531                                                 | 5,880        |
| Intereses por títulos de crédito                              | 879             | 829                                                 | 1,708        |
| Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos  | 16              | 923                                                 | 939          |
| Intereses por obligaciones subordinadas                       | -               | 491                                                 | 491          |
| Resultado por valuación de derivados                          | (1,357)         | -                                                   | (1,357)      |
| Otros conceptos                                               | 22              | 38                                                  | 60           |
|                                                               | 16,417          | 2,812                                               | 19,229       |
| <b>Margen financiero</b>                                      | <b>\$ 2,949</b> | <b>2,790</b>                                        | <b>5,739</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

### **b) Comisiones y tarifas cobradas-**

|                                     | 2018          | 2017       |
|-------------------------------------|---------------|------------|
| Operaciones de crédito              | \$ 576        | 470        |
| Avales                              | 258           | 282        |
| Cartas de crédito                   | 37            | 36         |
| Fideicomisos                        | 34            | 24         |
| Avalúos                             | 4             | 7          |
| Otras comisiones y tarifas cobradas | 1             | 1          |
|                                     | <b>\$ 910</b> | <b>820</b> |

### **c) Resultado por intermediación**

|                                       | 2018          | 2017      |
|---------------------------------------|---------------|-----------|
| Resultado por valuación de títulos    | \$ 55         | 32        |
| Resultado por compra venta de valores | 83            | 5         |
| Resultado por compra venta de divisas | (18)          | (21)      |
| <b>Total</b>                          | <b>\$ 120</b> | <b>16</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

### **d) Otros egresos de la operación, neto**

|                                                                                                        | 2018              | 2017           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Recuperaciones (incluye \$463 y \$265 en 2018 y 2017 respectivamente, de cartera de crédito eliminada) | \$ 564            | 1,724          |
| Cancelación de la provisión de bienes adjudicados                                                      | 49                | 41             |
| Intereses cobrados por préstamos al personal                                                           | 103               | 97             |
| Utilidad en venta de bienes adjudicados                                                                | 12                | 16             |
| Castigo por la baja de bienes adjudicados (nota 11)                                                    | (135)             | (1,642)        |
| Estimación para la administración de riesgos                                                           | (70)              | (34)           |
| Pago de aprovechamiento al Gobierno Federal*                                                           | (3,386)           | (3,225)        |
| Otros conceptos                                                                                        | 48                | 16             |
| <b>Total</b>                                                                                           | <b>\$ (2,815)</b> | <b>(3,007)</b> |

\* El Ejecutivo Federal, a través de la SHCP, en ejercicio de las facultades que le confiere el artículo 10 de la Ley de Ingresos de la Federación vigente, mediante oficio número 368.-075/2018 del 3 de diciembre de 2018 estableció el entero de un aprovechamiento a la Institución de \$3,386, con cargo a la utilidad antes de impuestos generada por la Institución, realizándose su pago el 5 de diciembre de 2018. El 14 de diciembre de 2017 se realizó el pago de un aprovechamiento de \$3,225 por el mismo concepto, en atención al oficio 102-B-055 del 11 de diciembre de 2017.

#### XXIV. AVALES OTORGADOS-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los avales otorgados se integran como se muestra en la hoja siguiente.

| Destino                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 2018            | 2017         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| Garantizar o avalar parcialmente una emisión de certificados bursátiles cuyo monto ascendió a \$1,430, garantizándose hasta el 33% del saldo insoluto del monto de esta emisión, a un plazo máximo de cinco años con pagos objetivo de principal en forma mensual, para mejorar la calificación que asignan las agencias calificadoras en este tipo de instrumentos bursátiles. | \$ 346          | 422          |
| Garantizar o avalar parcialmente hasta el 33% del pago de capital más el primer periodo de intereses, de un programa de certificados bursátiles cuyo monto total ascenderá hasta \$2,500 a un plazo máximo de 10 años, para mejorar la calificación que asignan las agencias calificadoras en este tipo de instrumentos bursátiles.                                             | 940             | 940          |
| Garantizar o avalar parcialmente hasta el 36% del pago de capital más el primer periodo de intereses, de un programa de certificados bursátiles cuyo monto total ascenderá hasta \$500 a un plazo máximo de siete años, para mejorar la calificación que asignan las agencias calificadoras en este tipo de instrumentos bursátiles.                                            | -               | 190          |
| <b>Avales en moneda nacional</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>\$ 1,286</b> | <b>1,552</b> |

## XXV. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES-

Los pasivos contingentes incluyen las garantías otorgadas a los intermediarios financieros; las contingencias derivadas de juicios mercantiles, laborales, civiles y administrativos a cargo de la Institución que conforme a la Nota 28 "Administración integral de riesgos" se registran de acuerdo al estado procesal que guardan; y las facturas descontadas en las operaciones de factoraje financiero cubiertas.

Los activos representan la recuperación de siniestros (garantías pagadas), las aportaciones pendientes de realizar a Fondo de Fondos (capital de riesgo), y las fianzas y cheques recibidos en garantía por proveedores de servicios.

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan a continuación:

|                                                | 2018      | 2017   |
|------------------------------------------------|-----------|--------|
| Pasivos contingentes:                          |           |        |
| Responsabilidades por garantías otorgadas      | \$ 12,654 | 11,772 |
| Administración de Riesgo Legal                 | 979       | 914    |
| Factoraje internacional (Facturas)             | 669       | 547    |
|                                                | \$ 14,302 | 13,233 |
| Activos contingentes:                          |           |        |
| Responsabilidades por aportaciones futuras     | 77        | 77     |
| Recuperación de siniestros (garantías pagadas) | 468       | 413    |
|                                                | 545       | 490    |
|                                                | \$ 14,847 | 13,723 |

Durante 2018 y 2017, en el rubro de otras cuentas de registro, se presentan: los fondos de contragarantía por un monto de \$3,893 y \$3,203 y los créditos eliminados conforme al criterio B-6 Cartera de Crédito, en litigio por \$6,016 y \$6,643, respectivamente.

## CUENTA PÚBLICA 2018

La Institución se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, en donde se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros. Así mismo en cuentas de orden se registran dichas contingencias.

### XXVI. BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO-

Al 31 de diciembre de 2018, la Institución en la división fiduciaria tiene los siguientes tipos de fideicomisos:

|                                     | 2018             | 2017          |
|-------------------------------------|------------------|---------------|
| Fideicomisos de garantía            | \$ 28,776        | 29,178        |
| Fideicomisos de administración      | 31,996           | 29,018        |
| Fideicomisos traslativos de dominio | 213              | 219           |
|                                     | 60,985           | 58,415        |
| Mandatos                            | 4,384            | 4,789         |
| <b>Total</b>                        | <b>\$ 65,369</b> | <b>63,204</b> |

El importe de los ingresos por administración de fideicomisos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, asciende a \$ 34 y \$ 36, respectivamente.

Los saldos de los Fideicomisos de Administración incluyen los correspondientes a los Fondos de Pensiones de la propia Institución cuyos saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los que se muestran en la hoja siguiente.

## CUENTA PÚBLICA 2018

|                                                                 | 2018             | 2017          |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|---------------|
| Beneficio Definido                                              | \$ 12,339        | 12,153        |
| Contribución Definida                                           | 243              | 251           |
| Préstamo Especial para el Ahorro y Costo Financiero de créditos | 2,922            | 2,923         |
|                                                                 | <b>\$ 15,504</b> | <b>15,327</b> |

### XXVII. BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN-

Al 31 de diciembre de 2018, las operaciones de custodia y administración se integran como sigue:

#### Divisas valorizadas

|                                                     | Dólares           | Euros        | Pesos          | Total            |
|-----------------------------------------------------|-------------------|--------------|----------------|------------------|
| Operaciones por cuenta de terceros en \$<br>reporto | -                 | -            | 6,075          | 6,075            |
| Otros instrumentos en administración                | 796,644           | 2,678        | 345,934        | 1,145,256        |
| Otros valores en administración                     | 5                 | -            | -              | 5                |
| Préstamo especial para el ahorro                    | -                 | -            | 1,168          | 1,168            |
|                                                     | <b>\$ 796,649</b> | <b>2,678</b> | <b>353,177</b> | <b>1,152,504</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

Al 31 de diciembre de 2017, las operaciones de custodia y administración se integran como sigue:

| <b>Divisas valorizadas</b>                    |                   |              |                |                  |
|-----------------------------------------------|-------------------|--------------|----------------|------------------|
|                                               | <b>Dólares</b>    | <b>Euros</b> | <b>Pesos</b>   | <b>Total</b>     |
| Operaciones por cuenta de terceros en reporto | \$ -              | -            | 2,401          | 2,401            |
| Operaciones por cuenta de terceros en directo | -                 | -            | 4,728          | 4,728            |
| Otros instrumentos en administración*         | 800,612           | 197          | 293,618        | 1,094,427        |
| Otros valores en administración               | 8                 | -            | -              | 8                |
| Préstamo especial para el ahorro              | -                 | -            | 1,060          | 1,060            |
|                                               | <b>\$ 800,620</b> | <b>197</b>   | <b>301,807</b> | <b>1,102,624</b> |

\* Corresponde al registro de los documentos valor que soportan la cartera de créditos de la Institución.

**XXVIII. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (NO AUDITADO)-****a. Políticas generales**

La Administración Integral de Riesgos (AIR) de la Institución es auditada en término del Artículo 76 (Anual) y 77 (Bianual de las Disposiciones de la CNBV por un despacho externo con la periodicidad que establece la misma norma). Sus resultados se presentan al Comité de Auditoría, Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR) y al Consejo Directivo y se entregan a la CNBV.

Los resultados de 2018 establecen que se cumple razonablemente con la normatividad vigente y con las mejores prácticas de mercado.

Las políticas y prácticas en materia de Administración Integral de Riesgos están normadas principalmente por el Capítulo IV del Título Segundo de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (Disposiciones), referente a la AIR, publicadas el 2 de diciembre de 2005.

Atendiendo a las Disposiciones de la CNBV, la función de AIR en la Institución la lleva a cabo por un área independiente de las áreas de negocios y cubre los riesgos de mercado, crédito, liquidez, operativo, tecnológico, legal, estratégico, negocio y de reputación. La Institución cuenta con políticas y procedimientos orientados a la identificación, análisis y control de estos riesgos, los cuales están incorporados en el Manual de AIR.

Con el fin de que los riesgos asumidos se mantengan dentro de niveles que no excedan la capacidad financiera de la Institución, el CAIR propone límites que son autorizados por el Consejo Directivo determinados con base a un modelo de gestión de capital. Dicho modelo está en función del capital regulatorio y establece límites a nivel estratégico considerando un capital distribuible que se asigna a los distintos negocios de la Institución: crédito, mercado, operativo y tenencia accionaria.

Asimismo, se asignan límites a nivel táctico a los distintos portafolios que conforman cada negocio. En el caso del riesgo de mercado, los límites de capital se traducen en límites de Valor en Riesgo (VaR) para los distintos portafolios de la tesorería.

El CAIR está integrado por el Director General, tres expertos en riesgo independientes, un miembro del Consejo Directivo y el Titular de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR); adicionalmente participan las áreas de negocio a nivel de Directores Generales Adjuntos, Directores de Área y el responsable del Órgano Interno de Control con voz pero sin voto, con la finalidad de evitar posibles conflictos de interés.

El CAIR sesiona cuando menos una vez al mes. Dicho Comité da seguimiento a los distintos tipos de riesgos, emite recomendaciones y es el encargado de aprobar las metodologías, modelos, parámetros y escenarios empleados en la medición de los riesgos, así como de revisar las políticas propuestas para el control de los mismos.

**b. Políticas para controlar la concentración en la cartera de crédito**

Las Disposiciones, en su Capítulo III relativo a la “Diversificación de riesgos”, emitidas por la CNBV, establecen límites a la concentración de riesgo crediticio aplicable a una persona o grupo de personas que constituyan riesgos comunes.

De acuerdo con el artículo 57 de las Disposiciones, los límites aplicables a la Institución en el cuarto trimestre de 2018 se determinaron considerando el índice de capitalización de 11.89% y el capital básico de \$27,168.1 de junio de 2018.

## CUENTA PÚBLICA 2018

El artículo 54 de las Disposiciones establece un límite de financiamiento para empresas del sector privado, en función del nivel de capitalización y aplicando un factor predeterminado sobre el capital básico de la Institución. Con un índice de capitalización superior a 10% e inferior a 12%, el factor aplicable en el cuarto trimestre de 2018 fue de 25% del capital básico de la Institución (\$6,792.0, equivalente a USD 345.6 millones al tipo de cambio de \$19.6512 pesos/dólar del 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de diciembre de 2018, los financiamientos otorgados a las empresas del Sector Privado en lo individual o por grupo económico se encuentran por debajo del límite regulatorio de 25% del capital básico y las responsabilidades a cargo de los tres mayores deudores en su conjunto ascienden a \$13,143, representando 48.4% de su límite regulatorio (equivalente a USD 668.82 millones al tipo de cambio de \$19.6512 del 31 de diciembre de 2018).

Financiamientos a los tres mayores deudores en su conjunto:

|                                             | Millones de USD |                |
|---------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                             | Diciembre 2018  | Diciembre 2017 |
| Monto de responsabilidades                  | 668.82          | 684.83         |
| Número de veces el capital básico aplicable | 0.48            | 0.57           |

Los financiamientos otorgados a las Entidades y Organismos integrantes del Sector Público Paraestatal se encuentran por debajo del límite regulatorio de 100% del capital básico al 31 de diciembre de 2018.

Finalmente, conforme al artículo 60 de las Disposiciones, se revela que se tienen responsabilidades a cargo de 40 grupos económicos de deudores (83 contrapartes), cuyos financiamientos en lo individual son mayores al equivalente de 10% del capital básico de la Institución.

Financiamientos a deudores que son mayores al 10% del capital básico:

|                                             | Millones de USD |                |
|---------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                             | Diciembre 2018  | Diciembre 2017 |
| Monto de responsabilidades                  | 9,294.61        | 9,030.21       |
| Número de veces el capital básico aplicable | 6.72            | 7.33           |

El monto de responsabilidades incluye las líneas autorizadas a instituciones financieras nacionales para operaciones de descuento y que cuentan con un contrato firmado. Además, incluye las líneas autorizadas bajo la "Metodología General de Bancos para el establecimiento de la Línea Global de Crédito" de la Institución para realizar operaciones de fomento, mercado y derivados con instituciones financieras nacionales y extranjeras que cuentan con una posición vigente a la fecha.

c. Riesgo de mercado

Inversiones en valores.- Sobre la cuenta de referencia de los estados financieros consolidados, el riesgo de mercado proviene de movimientos en las tasas de interés; en el caso de instrumentos en moneda extranjera, depende adicionalmente de las variaciones en el tipo de cambio. Este riesgo se mide utilizando la metodología del VaR con base en el método histórico tomando 251 datos, un horizonte de riesgo de un día y un nivel de confianza de 97.5%, lo cual implica que existe solo un 2.5% de probabilidad de que estas inversiones sufran una minusvalía mayor a la estimada para ese periodo. Estos parámetros se autorizaron en el CAIR en su sesión del 15 de octubre de 2018.

Las políticas y prácticas que se aplican para controlar el riesgo de mercado de las inversiones en valores incluyen límites de capital y de VaR, así como la generación de reportes del valor de mercado de las posiciones y su valor en riesgo en condiciones normales, bajo escenarios de sensibilidad y condiciones extremas. Diariamente se elabora un reporte y se entrega a la Alta Dirección, mensualmente al CAIR y trimestralmente al Consejo Directivo.

Al 31 de diciembre de 2018, la posición en valores de la mesa de dinero en moneda nacional se encontraba en instrumentos gubernamentales a descuento y revisables. A esa fecha las posiciones en estos instrumentos representaban el 1.0% y 95.2% respectivamente y la posición de reportos constituía 3.8% del total; el VaR de dicha mesa fue de \$6.3, cifra que representó el 14.1% del límite autorizado de \$45. El promedio anual de valor en riesgo se ubicó en \$5.6. El consumo de capital de este portafolio fue de \$534.5 que representó 75% del límite autorizado.

Al 31 de diciembre de 2018 el portafolio de inversiones en moneda nacional está conformado por títulos conservados a vencimiento en instrumentos gubernamentales a tasa real y en instrumentos gubernamentales revisables. A esa fecha la posición en instrumentos conservados a vencimiento representaban 1.9% y los gubernamentales revisables representaban 98.1%. Al cierre de diciembre se registró un VaR de \$1.2 para la posición total, lo cual representó 19.3% del límite autorizado de \$6. El promedio anual de valor en riesgo se ubicó en \$1.3. El consumo de capital de este portafolio fue de \$38.6, que representó 41% del límite autorizado.

Al 31 de diciembre de 2018, el portafolio de inversiones en moneda extranjera no presentó posición.

Derivados.- La cuenta de referencia de los estados financieros consolidados está sujeta a riesgo de mercado, proveniente de las variaciones en las tasas de interés y en el tipo de cambio, así como a riesgo de crédito de contraparte.

De los derivados autorizados se mide el VaR de los contratos adelantados de divisa y tasa de interés (forwards), opciones y swaps de tasa de interés y divisa. El VaR se estima con base en el método histórico tomando 251 datos, un horizonte de riesgo de un día y un nivel de confianza de 97.5%, lo cual implica que existe solo un 2.5% de probabilidad de que estas inversiones sufran una minusvalía mayor a la estimada para ese periodo. Estos parámetros se autorizaron en el CAIR en su sesión del 15 de octubre de 2018.

Respecto al riesgo de crédito (contraparte), los forwards, opciones y swaps se operan con instituciones financieras nacionales e internacionales de alta calidad crediticia. El riesgo de crédito de los forwards y opciones con clientes está cubierto mediante sus líneas de crédito con la Institución, así como mecanismos de control que permiten monitorear las posiciones para mantenerlas dentro de los niveles autorizados. Al 31 de diciembre de 2018, el riesgo de crédito de las operaciones derivadas se encuentra dentro de los límites autorizados.

Las políticas y prácticas para controlar el riesgo de los derivados se apegan a las Disposiciones de Banxico. Se tiene establecido un límite de capital y de VaR por línea de negocio y se elaboran reportes sobre el valor de mercado de las posiciones y su VaR en condiciones normales, bajo escenarios de sensibilidad y condiciones extremas. Diariamente se elabora un reporte y se entrega a la Alta Dirección, mensualmente al CAIR y trimestralmente al Consejo Directivo.

Al 31 de diciembre de 2018, en cuanto a los derivados de negociación, se tienen posiciones cerradas de opciones de tasa de interés de divisas y un portafolio de swaps. El VaR ascendió a \$0.9, equivalente al 4.5% del límite autorizado de \$20, el promedio anual de VaR de los derivados se ubicó en \$0.8. El consumo de capital de este portafolio fue de \$0.43 que representó 0.1% del límite autorizado.

Al 31 de diciembre de 2018, los derivados en posición de cobertura se refieren a swaps de tasa de interés y de divisa, los cuales se utilizan como cobertura para cubrir principalmente parte de la cartera de crédito, títulos de deuda, emisión de papel en moneda nacional y captación en dólares. El VaR de los swaps ascendió a \$649.6, el cual es referencial, ya que estas operaciones no están ligadas a un límite de VaR, por ser derivados de cobertura.

Al 31 de diciembre de 2018, se tienen una posición corta en divisas de USD 3 millones equivalente a \$59.0. El VaR ascendió a \$1.0, equivalente al 8.7% del límite autorizado de \$11, el promedio anual de VaR se ubicó en \$1.1. El consumo de capital de este portafolio fue de \$7.1 que representó 20% del límite autorizado.

### Riesgo de crédito

Con relación a la cuenta de referencia de los estados financieros consolidados, el riesgo de crédito se mide por las pérdidas esperadas provenientes del posible deterioro de la cartera de crédito, estimadas a partir del cálculo de frecuencias de migración de calificaciones (matrices de transición) anuales y trimestrales. Dichas matrices están conformadas por las probabilidades de deterioro o mejora de la cartera de crédito, las cuales se obtienen a partir de información histórica proveniente de las empresas acreditadas por la Institución.

De esta manera, para evaluar el riesgo de crédito se realizan estimaciones sobre probabilidades de incumplimiento, tasas de recuperación, matrices de transición, VaR de crédito, pérdidas esperadas y pérdidas no esperadas.

Se presenta mensualmente al CAIR y trimestralmente al Consejo Directivo un informe sobre la operación y posición crediticia de la Institución que, entre otros temas, contempla un análisis sobre la taxonomía de la cartera crediticia, información relevante sobre los movimientos de cartera, la posición global de riesgo crediticio y su integración por portafolio, cartera vencida, concentraciones de riesgo, diversificación de la cartera y principales indicadores de riesgo, así como estimaciones de VaR de crédito y pérdidas esperadas y no esperadas.

Al 31 de diciembre de 2018 la estadística descriptiva del riesgo de crédito del portafolio del sector privado, muestra la siguiente distribución por número de acreditados, respecto de su nivel de riesgo promedio.

Distribución del Portafolio del Sector Privado en Diciembre 2018

| Número de<br>contrapartes | Saldo          | Estr. (%)    | Saldo<br>acumulado | Estr.<br>(%) | Pérdida<br>esperada<br>(PE) | PE /<br>Saldo<br>(%) | Nivel de<br>riesgo<br>(promedio) |
|---------------------------|----------------|--------------|--------------------|--------------|-----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 1 - 5                     | 18,849         | 9.6          | 18,849             | 9.6          | 85                          | 0.4                  | R1                               |
| 6 - 10                    | 16,305         | 8.3          | 35,154             | 17.9         | 55                          | 0.3                  | R1                               |
| 11 - 15                   | 14,300         | 7.3          | 49,454             | 25.2         | 56                          | 0.4                  | R1                               |
| 16 - 20                   | 12,006         | 6.1          | 61,460             | 31.3         | 2,438                       | 20.3                 | R6                               |
| 21 - 25                   | 10,527         | 5.4          | 71,987             | 36.7         | 143                         | 1.4                  | R3                               |
| 26 - 30                   | 8,474          | 4.3          | 80,461             | 41.0         | 18                          | 0.2                  | R1                               |
| 31 - 347                  | 115,589        | 59.0         | 196,050            | 100.0        | 3,479                       | 3.0                  | R4                               |
| <b>Total</b>              | <b>196,050</b> | <b>100.0</b> |                    |              | <b>6,274</b>                | <b>3.2</b>           | <b>R4</b>                        |

A esa fecha, el VaR anual (sin considerar la recuperación esperada por garantías) de la cartera del sector privado fue de \$6,387.1, cifra que representa el valor extremo de la distribución de pérdidas y ganancias por el posible deterioro de la cartera con un nivel de confianza de 99% y un horizonte de tiempo anual.

Respecto del capital básico al 31 de diciembre de 2018, que es de \$29,956.7, el VaR anual representa 21.32%.

La estimación de la pérdida esperada por el deterioro de la cartera del sector privado fue de \$6,273.6, utilizando los niveles de riesgo de la cartera conforme a la metodología del indicador de riesgo de la Institución.

Adicionalmente, el informe mencionado presenta la estructura de límites de capital a nivel estratégico y táctico, así como el comportamiento marginal de la cartera calificada, la concentración de crédito por sector de actividad económica, por área geográfica, por empresas acreditadas y rangos de responsabilidades.

El Consejo Directivo en su sesión del 19 de abril de 2018 aprobó un nuevo límite de capital a nivel estratégico para el portafolio de crédito, el cual fue por un monto de \$18,414.0 y que representa 84.03% de capital distribuible (\$21,913.0).

#### Riesgo de liquidez

El riesgo de los flujos de efectivo de las operaciones de crédito y su respectivo financiamiento se mide por factor de riesgo: tasa base y sobretasa. Se reporta mensualmente al CAIR la estructura de brechas de reprecios y vencimientos, con un análisis de sensibilidad que mide el efecto de movimientos adversos en las tasas de interés sobre el margen financiero; asimismo, se estima el grado de diversificación de las fuentes de financiamiento.

## CUENTA PÚBLICA 2018

De acuerdo a la estructura de reprecios y vencimientos de los activos productivos y pasivos onerosos del balance general consolidado vigente a diciembre de 2018, en caso de producirse una variación adversa de 25 puntos base en cada uno de los factores de riesgo que integran la tasa de interés (tasa base y sobretasa), los ingresos netos disminuirían en USD 15.5 mil en promedio por día (aproximadamente 0.86% del margen financiero diario).

### Riesgos cuantificables no discrecionales

La administración del riesgo no discrecional tiene como objetivo identificar, medir, vigilar, limitar, controlar e informar los riesgos operativos, tecnológicos y legales asociados a los procesos críticos de la Institución, que permitan ubicar los niveles de concentración en dichos procesos, la eficiencia con que operan, así como la estimación del impacto económico que de ellos se deriven.

Con la finalidad de tener identificados los riesgos cuantificables y determinar su valor promedio de exposición por tipo de evento y línea de negocio, a continuación se muestran los resultados por el periodo enero 2008 a diciembre 2018.

| Tipo de evento                                           | No. De Eventos | Frecuencia   |               | Severidad  |            |
|----------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|------------|------------|
|                                                          |                | % Total      | Pérdidas      | % Total    | Unitaria   |
| Ejecución, entrega y gestión de procesos                 | 84             | 89           | \$24.9        | 93         | \$ 0.3     |
| Eventos externos                                         | 3              | 3            | 1.0           | 4          | 0.3        |
| Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas       | 6              | 6            | 0.9           | 3          | 0.2        |
| Clientes, productos y prácticas empresariales            | 1              | 1            | -             | -          | -          |
| Fraude externo                                           | 1              | 1            | -             | -          | -          |
| Fraude interno                                           | -              | -            | -             | -          | -          |
| Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo | -              | -            | -             | -          | -          |
| <b>Total</b>                                             | <b>95</b>      | <b>100.0</b> | <b>\$26.8</b> | <b>100</b> | <b>0.3</b> |

## CUENTA PÚBLICA 2018

De acuerdo con la matriz por tipo de evento, en ejecución, entrega y gestión de procesos se concentra el 89% de la frecuencia y el 93% de la severidad.

| Línea de Negocio                                             | No. De Eventos | Frecuencia |          | Severidad |          |
|--------------------------------------------------------------|----------------|------------|----------|-----------|----------|
|                                                              |                | % Total    | Pérdidas | % Total   | Unitaria |
| Banca comercial                                              | 45             | 47         | \$6.5    | 24        | \$ 0.1   |
| Negociación y ventas                                         | 33             | 35         | 19.3     | 72        | 0.6      |
| Pago y liquidación                                           | 17             | 18         | 0.9      | 4         | 0.1      |
| Administración de activos                                    | -              | -          | -        | -         | -        |
| Banca minorista                                              | -              | -          | -        | -         | -        |
| Finanzas corporativas                                        | -              | -          | -        | -         | -        |
| Intermediación minorista/operaciones de corretaje al menudeo | -              | -          | -        | -         | -        |
| Servicios de agencia                                         | -              | -          | -        | -         | -        |
| <b>Total</b>                                                 | 95             | 100.0      | \$26.7   | 100       | 0.3      |

En cuanto a la matriz por línea de negocio, en banca comercial se concentra el 47% de la frecuencia con el 24% de la severidad, y para negociación y ventas se concentra el 35% de la frecuencia y el 72% de la severidad.

El valor promedio de exposición de los eventos acumulados al 31 de diciembre de 2018 es de \$0.3.

### Riesgo operativo

El riesgo se analiza de manera cualitativa, cuantitativa y cumplimiento normativo:

**Análisis cualitativo.-** Se realiza a través de la aplicación de autoevaluaciones a los procesos críticos seleccionados, emitiendo un dictamen técnico de riesgo operativo. Se identificaron 5 tipos de riesgos para los procesos sustantivos de la Institución, cuya calificación se encuentra por debajo del nivel de tolerancia (5).

**Análisis cuantitativo.-** Las pérdidas se obtienen de las cuentas contables definidas para el registro de eventos por riesgo operativo. La reserva por riesgo operacional autorizada en 2018 es de \$29.0, es decir, el nivel de tolerancia para controlar la exposición de eventos por riesgo operacional. Al cierre de diciembre de 2018, se constituyó \$29.0 y el consumo es de \$18.3.

**Cumplimiento normativo.-** La Institución utiliza el método del indicador básico para estimar sus requerimientos de capital por riesgo operativo, de conformidad con las reglas de capitalización de las Instituciones de Crédito; el requerimiento de capital total por riesgo operativo ascendió a \$964 al cierre de diciembre de 2018.

### Riesgo tecnológico

El riesgo tecnológico se mide y controla a través del seguimiento de seis indicadores críticos: 1) nivel de disponibilidad de los servicios críticos; 2) seguridad de acceso a la red de la Institución; 3) detección, bloqueo y candados contra virus a la red de la Institución; 4.a) detección y bloqueo de acceso a sitios Web restringidos;

4.b) detección y bloqueo de correos electrónicos con AntiSPAM; 4.c) detección y bloqueo de SpyWare, y 5) prueba del Plan de Recuperación en Caso de Desastres (DRP).

De forma complementaria se evalúa el Riesgo Tecnológico mediante un indicador que considera el nivel de criticidad de los aplicativos, así como también la probabilidad de ocurrencia de algún incidente. Adicionalmente, se aplican los Planes de Continuidad de Negocios (BCP) de los procesos identificados como críticos al amparo del Sistema de Gestión del Plan de Continuidad de Negocios (SG-PCN). Al 31 de diciembre de 2018 los indicadores muestran que en términos generales se cumplieron las metas definidas para cada indicador.

### Riesgo legal

Se establecen políticas que permiten identificar, medir y registrar las provisiones y/o contingencias por pérdidas potenciales, originadas por resoluciones desfavorables en un proceso judicial proveniente de los litigios en los que la Institución sea actor o demandado, con la finalidad de mitigar el impacto en el patrimonio de la Institución.

Con la aplicación de dicha política a diciembre de 2018 las reservas constituidas por riesgo legal ascendieron a \$844, las cuales se integran por: \$732 por juicios mercantiles, \$35 por juicios laborales, \$29 para costas y gastos, incluidos los administrativos, \$21 por juicios civiles, y el rubro de otros por \$27.

Asimismo, de acuerdo con las políticas mencionadas, en cuentas de orden se registran las contingencias derivadas de juicios mercantiles, laborales, civiles y administrativos que conforme con el estado procesal que guardan, la Administración espera un resultado favorable para la Institución.

### Riesgos no cuantificables

Son aquellos derivados de siniestros o eventos externos imprevistos que no pueden asociarse a una probabilidad de ocurrencia y que además las pérdidas económicas causadas pueden ser transferidas a entes externos tomadores de riesgos.

En relación con el último trimestre de 2018, no se reportaron siniestros que hayan afectado el patrimonio de la Institución.

### **XXIX. PRONUNCIAMIENTOS NORMATIVOS EMITIDOS RECIENTEMENTE-**

Cambios en las disposiciones de la Comisión

El 4 de enero de 2018, la Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución que modifica las Disposiciones, referente al criterio A-2 "Aplicación de normas particulares"; donde dicha modificación atiende a la incorporación de las NIF B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamiento" emitidos por el CINIF. Dichas modificaciones entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2020, de conformidad con la resolución modificatoria publicada el 15 de noviembre de 2018, que reforma el artículo único transitorio de las resoluciones publicada el 4 de enero de 2018.

La Institución aún está en proceso de estimar los efectos que estas NIF tendrán en la información financiera.

Mejoras a las NIF 2019

En diciembre de 2018 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2019", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generan cambios contables en los estados financieros.

---

Autorizó: C.P. ARMANDO HERNÁNDEZ TORRES

Cargo: DIRECTOR DE FINANZAS

---

Elaboró: C.P. CLAUDIA ELIZABETH VIAZCAN VEGA

Cargo: SUBDIRECTOR DE REGISTRO CONTABLE