

Reporte de la Administración

Banco de Inversión Afirme

Diciembre 2021

Hoy creamos

Hoy creamos

EMPIEZA A IMAGINARLO

AFIRME
El Banco de Hoy

Índice del documento

RESULTADOS DE OPERACIÓN.	2
ANÁLISIS DEL MARGEN FINANCIERO	2
RENDIMIENTOS GENERADOS POR LA CARTERA DE CRÉDITO	2
INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES OPERACIONES DE REPORTO Y	
DISPONIBILIDADES	2
PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN	3
RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO	3
INTERMEDIACIÓN	4
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	4
SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL.	5
EVOLUCIÓN DEL BALANCE GENERAL	5
POLÍTICAS DE LA TESORERÍA	6
CONTROL INTERNO	6
OTROS EVENTOS RELEVANTES	7
CERTIFICACIÓN	8

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACION FINANCIERA DE BANCO DE INVERSIÓN AFIRME.

RESULTADOS DE OPERACIÓN.

Análisis comparativo del periodo terminado el 31 de diciembre de 2021 comparado con el periodo terminado el 31 de diciembre de 2020.

Al cierre del ejercicio 2021 la Utilidad de Banco de Inversión Afirme totalizó 644.1mdp, un 429.6% mayor al ejercicio anterior, este resultado se debe principalmente a un mejor desempeño de la mesa financiera.

ANALISIS DEL MARGEN FINANCIERO

RENDIMIENTOS GENERADOS POR LA CARTERA DE CRÉDITO

Al finalizar el ejercicio 2021 los intereses generados por la cartera de crédito ascienden a 41.5mdp, 1.8% menor que el ejercicio anterior, Este movimiento es consecuencia principalmente de la disminución en el saldo de la cartera de crédito en un 2.2%, la tasa de referencia TIIE, pasa de 4.48% a 5.44% de diciembre 2020 a diciembre 2021 aunque la tasa de referencia se incrementa el promedio del año pasa de 5.48% de 2020 a 4.40% en el 2021 lo que impacta en forma negativa a los intereses cobrados.

Intereses de Cartera de Crédito	2019	2020	2021	Variación	% Var.
Créditos Empresariales	20.8	42.2	41.5	(0.8)	-1.8%
Totales	20.8	42.2	41.5	(0.8)	-1.8%

INGRESOS POR INVERSIONES EN VALORES, OPERACIONES DE REPORTO Y DISPONIBILIDADES.

Banco de Inversión Afirme durante el año 2021 mantuvo inversiones en títulos con un crecimiento moderado donde estabilizó su crecimiento en posiciones en directo cumpliendo con el objetivo de albergar la mayoría de las posiciones de riesgo de mercado del grupo financiero y consolidarse, así, como un banco de inversión importante en el país.

Los intereses cobrados por intereses en valores durante el año se incrementaron, ya que los premios por inflación han sido históricos en el mercado y a partir de junio comenzaron los incrementos en las tasas de referencia. Adicional a lo anterior, los títulos para negociar de la Institución son en su gran mayoría a tasa revisable por lo que el alza de tasas incrementa los intereses y premios cobrados.

Premios, intereses y primas derivados de inversiones en valores	2019	2020	2021	Variación	% Var.
Por títulos para negociar no restringidos	4,198.6	3,933.2	4,550.8	617.6	15.7%
Disponibilidades Restringidas	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%
Títulos restringidos y en Reporto				0.0	0.0%
Intereses cobrados y premios a favor por operaciones de reporto	55.9	57.4	45.0	(12.4)	-21.6%
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	48.1	23.5	14.5	(8.9)	-38.1%
Totales	4,302.6	4,014.1	4,610.3	596.3	14.9%

PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN

Al cierre del 2021 los gastos por intereses muestran un decremento del 12.7%, explicado principalmente por una disminución en el gasto de coberturas y una disminución importante en el pago de premios por reportos, esto se debe a una menor tasa de fondeo promedio en el año 4.40% vs 5.48% en 2020, lo que generó un menor gasto en la Institución.

Gastos por intereses	2019	2020	2021	Variación	% Var.
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.8	0.3	0.0	(0.3)	-86.2%
Depósitos a plazo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.7	0.9	0.0	(0.9)	-99.2%
Intereses por obligaciones subordinadas	9.9	30.8	26.2	(4.6)	-15.0%
Pasivo bursátil	16.6	14.9	5.2	(9.6)	-64.8%
Intereses y premios en reportos	4,347.1	4,064.6	3,650.2	(414.4)	-10.2%
Gastos provenientes de operaciones cobertura	25.2	134.9	25.7	(109.1)	-80.9%
Totales	4,401.5	4,246.3	3,707.8	(538.5)	-12.7%

RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO

El año ha tenido importantes resultados para la Institución ya que hemos logrado incrementar el margen financiero en más de 940 millones comparado con el año anterior ya que hemos aprovechado los ingresos por intereses en nuestros valores y la disminución de la tasa de fondeo, como explicamos antes.

MARGEN FINANCIERO	2019	2020	2021	Variación	% Var.
Total de Intereses Cobrados	4,323.5	4,056.4	4,651.9	595.5	14.7%
Total de Intereses Pagados	4,401.5	4,246.3	3,707.8	-538.5	-12.7%
Margen Financiero	-78.1	-190.0	944.0	1,134.0	596.9%

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado en el año por intermediación se vio disminuido, pero está fuertemente relacionado al incremento en el margen explicado anteriormente, ya que los valores mantenidos generan intereses cobrados de manera extraordinaria, pero tienen una reducción en el precio de los títulos, el resultado integral muestra resultados muy superiores al año anterior. Aunado a lo anterior, en 2020 existieron factores que incrementaron los precios de los títulos que durante este año se vieron impactados.

La Institución continúa creciendo en los mercados financieros, bajo los límites de riesgo autorizados.

Resultado por Intermediación	2019	2020	2021	Variación	% Var.
Resultado por Valuación a Valor Razonable y Decremento por Títulos Valuados a Costo.	140.5	126.9	-224.0	(350.8)	-276.5%
Títulos para Negociar	173.7	98.5	-264.3	(362.8)	-368.3%
Instrumentos Derivados con Fines de Cobertura	-33.2	28.3	40.3	12.0	42.3%
				0.0	0.0%
Resultado por compraventa de valores y divisas	196.5	456.9	38.5	(418.3)	-91.6%
Títulos para negociar	196.4	456.9	38.6	(418.3)	-91.5%
Resultado por compraventa de divisas	0.2	0.0	-0.1	(0.1)	343.9%
Totales	337.0	583.8	(185.4)	(769.2)	-131.8%

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al cierre del ejercicio 2021 los gastos de Administración presentaron un incremento anual de 151.1mdp, lo que representa un 55.9%, debido principalmente al pago de remuneraciones relacionados con el desempeño de la mesa financiera, los cuales se registraban anteriormente en honorarios, lo que explica la disminución en éste rubro.

Gastos de Administración	2019	2020	2021	Variación	% Var.
Remuneraciones y Prestaciones	0.0	0.0	171.5	171.5	0.0%
Honorarios	122.7	245.3	211.5	(33.8)	-13.8%
Otros Gastos de Operación y Administración	6.6	8.8	9.9	1.1	12.3%
Impuestos Diversos	23.8	11.9	25.3	13.4	113.0%
Cuotas IPAB	2.2	4.4	2.8	(1.6)	-36.6%
PTU Causado	0.0	0.0	1.4	1.4	0.0%
PTU Diferido	0.0	0.0	(0.8)	(0.8)	0.0%
Totales	155.2	270.5	421.6	151.1	55.9%

SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

Las fuentes internas de liquidez del Banco están constituidas tanto por la emisión de papel propio, la captación tradicional.

Nivel de endeudamiento al terminar el ejercicio 2021

El pasivo total de Banco de Inversión Afirme al 31 de diciembre de 2020 y 2021, ha sido de 97,977.9 mdp y 91,853.9 respectivamente. El principal componente de los pasivos sigue siendo las operaciones de la mesa financiera, En la siguiente tabla se muestra el pasivo total de Banco de Inversión Afirme correspondiente a dichos ejercicios:

Pasivos Totales	Dic 19	Dic 20	Dic 21	Var	%
Captación Tradicional	190.6	502.3	207.6	(294.8)	-59%
Títulos de crédito emitidos	250.0	0.0	0.0	0.0	0%
Préstamos Interbancarios y Otros Organismos	0.0	0.0	0.0	(0.0)	-100%
Acreedores por Reporto	65,712.5	90,996.6	91,207.6	211.0	0%
Otras Cuentas por Pagar	18,281.2	6,128.5	88.0	(6,040.5)	-99%
Creditos Diferidos	0.5	0.5	0.5	(0.0)	-10%
Otros Pasivos	377.9	350.0	350.2	0.3	0%
Total Pasivo	84,812.7	97,977.9	91,853.9	(6,124.0)	-6%

EVOLUCIÓN DEL BALANCE GENERAL

Los activos totales de Banco de Inversión Afirme muestran una disminución del 5.5% contra el ejercicio anterior debido principalmente a las operaciones fecha valor que disminuyen un 100.0%.

Captación, los depósitos de exigibilidad inmediata muestran un saldo de 208mdp al cierre del ejercicio 2021, un 3.0% mayor que el ejercicio anterior.

INDICADORES RELEVANTES				
	2018	2019	2020	2021
Índice de morosidad (cartera vencida / cartera total)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobertura de cartera vencida (estimacion preventiva / cartera vencida)	-	-	-	-
Eficiencia operativa (gastos de admon. y promocion / activo total promedio)	0.05%	0.23%	0.29%	0.44%
ROE (rentabilidad sobre capital)	20.26%	13.39%	14.60%	52.98%
ROA (rentabilidad sobre activos)	0.28%	0.14%	0.13%	0.67%
Índice de Liquidez (activos liquidos / pasivos liquidos)	1.01	1.27	1.03	1.01
MIN (margen financiero ajustado por riesgos crediticios / activos productivos)	0.11%	-0.13%	-0.21%	1.00%
Banca de Inversión Afirme				
Índice de Capitalización de Crédito	307.00%	204.92%	165.25%	273.40%
Índice de Capitalización Total	17.35%	13.73%	13.96%	15.95%
Índice de Capital Básico	17.35%	9.45%	10.03%	12.40%
Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operativo				
de crédito	220	548	753	576
de mercado	3,544	7,454	7,836	8,456
de operativo	129	171	320	841
Total	3,893	8,173	8,909	9,873

POLÍTICAS DE LA TESORERÍA

La Tesorería se rige por políticas internas acordes a la regulación emitida por diversas autoridades, así como niveles prudenciales de riesgo definidos por órganos colegiados internos entre otros respecto a:

- Operaciones activas y pasivas;
- Registro contable de las transacciones;
- Coeficientes de liquidez;
- Capacidad de los sistemas de pago; y
- Riesgos de mercado, liquidez y crédito.

El principal objetivo de la Tesorería es nivelar los requerimientos o excedentes de fondeo entre las distintas unidades de negocio para maximizar la rentabilidad, cuidando la adecuada administración de los riesgos a los que se encuentra afecto, en apego a las disposiciones oficiales vigentes.

CONTROL INTERNO

Banco de Inversión Afirme cuenta con un sistema de control interno, el cual consiste en objetivos, políticas, procedimientos y registros documentados que guían la operación de la institución, delimitan las funciones y

responsabilidades de las diversas unidades de negocio y administrativas, establecen sistemas de información financiera y vigilan el cumplimiento con la normatividad aplicable.

Dichos procedimientos se encuentran documentados en manuales operativos para cada una de las áreas, los cuales serán actualizados periódicamente y aprobados por el Consejo de Administración.

Los responsables de la implementación de dicho sistema son: (a) el Consejo de Administración con la facultad de aprobación de los lineamientos de control interno, (b) el Comité de Auditoría que apoya al Consejo de Administración en la definición y actualización de las políticas y procedimientos de control interno, así como en la verificación y evaluación del mismo, (c) el área de auditoría interna la cual es independiente de las unidades de negocio, cuyo objetivo es comprobar mediante pruebas selectivas, que las políticas y normas establecidas por el Consejo de Administración se apliquen de manera adecuada, así como verificar el correcto funcionamiento del sistema de control interno y la consistencia con los lineamientos generales aplicables. El Director General es el responsable de la debida implementación del sistema de control interno, tomando las medidas preventivas y correctivas necesarias para subsanar las posibles deficiencias observadas.

Asimismo, las actividades del Banco se encuentran reguladas y revisadas de manera interna por el departamento de Auditoría Interna en apoyo de la auditoría corporativa, y de la auditoría externa, quienes realizan revisiones periódicas a los registros y políticas y procedimientos de cada área.

OTROS EVENTOS RELEVANTES

Al terminar el ejercicio 2021 Banco de Inversión Afirme cuenta con un nivel de activos de 93,391mdp, mostrando un decremento del 5.5% contra el ejercicio anterior.

Durante el mes de septiembre de 2019 Banco de Inversión Afirme realizó la emisión de títulos de crédito por 250mdp con el fin de diversificar las fuentes de fondeo de la institución, el saldo al 30 de septiembre de 2021 en dicho rubro asciende a 0 mdp, debido a que estos títulos se reclasificaron a documentos a plazo ya que están registrados como certificados de depósito, el saldo al 30 de septiembre 2021 en dicho rubro es de 100mdp

Capitalización

El índice de Capitalización de Banco de Inversión Afirme se ubicó en 15.95% al cierre del ejercicio 2021 con un índice de capital básico de 12.40%.

Emisión de Obligaciones Subordinadas.

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de septiembre de 2019, los Accionistas acordaron llevar a cabo una emisión de obligaciones subordinadas, preferentes o no preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones representativas del capital social de la Sociedad. Dicha emisión fue por un monto de \$350 millones de pesos.

CERTIFICACIÓN

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Banco de Inversión Afirme contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas”.

C.P. Jesús Antonio Ramírez Garza
Director General

C.P. Gustavo M. Vergara Alonso
Director General Adjunto de Finanzas y Contralor Financiero

C.P.C. Jesús Ricardo Gámez del Castillo
Director de Finanzas

C.P. David Gerardo Martínez Mata
Director de Auditoría