

# Reporte de la Administración

## Banco de Inversión Afirme

Junio 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 30 de junio de 2021 comparado con el periodo terminado el 30 de junio de 2020.

Al cierre del segundo trimestre 2021 la Utilidad de Banco de Inversión Afirme totalizó 21.1mdp, un 69.6% menor al mismo período del ejercicio anterior, este resultado se debe principalmente a que durante el ejercicio anterior se tuvo un mejor resultado en el rubro de intermediación.

### ANALISIS DEL MARGEN FINANCIERO

#### RENDIMIENTOS GENERADOS POR LA CARTERA DE CRÉDITO

Al finalizar el segundo trimestre 2021 los intereses generados por la cartera de crédito ascienden a 10.2mdp, 1.4% mayor que el ejercicio anterior, Este movimiento es consecuencia principalmente del incremento en la cartera de crédito que muestra un 18.7% de crecimiento, parcialmente compensado por la reducción en la tasa de referencia TIIE, que pasa de 5.65% a 4.32% de junio 2020 a junio 2021.

Intereses de Cartera de Crédito	II T 2020	I T 2021	IIT 2021	Variación	% Var.
Créditos Empresariales	10.1	10.4	10.2	0.1	1.4%
<b>Totales</b>	<b>10.1</b>	<b>10.4</b>	<b>10.2</b>	<b>0.1</b>	<b>1.4%</b>

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

Banco de Inversión Afirme durante el año 2021 estabilizó su crecimiento en posiciones en directo ya que ha cumplido 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. Lo anterior ha continuado durante el segundo trimestre del 2021 por lo que el balance ha mostrado menor crecimiento y mayor estabilidad.

Los intereses cobrados por intereses en valores durante el segundo trimestre del año se redujeron para el segundo trimestre del 2021, ya que las tasas de interés han tenido una disminución superior 200pb. Los títulos para negociar de la Institución son en su gran mayoría a tasa revisable por lo que la baja en la tasa de Banco

de México y por lo tanto del mercado se traduce en menos intereses cobrados, lo cual fue compensado con mayor volumen y a la protección de inflación que mantienen la mayoría de nuestros instrumentos.

Premios, intereses y primas derivados de inversiones en valores	II T 2020	I T 2021	IIT 2021	Variación	% Var.
Por títulos para negociar no restringidos	1,025.7	1,213.8	905.1	(120.6)	-11.8%
Disponibilidades Restringidas	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%
<b>Títulos restringidos y en Reporto</b>				0.0	0.0%
Intereses cobrados y premios a favor por operaciones de reporto	19.3	8.6	8.3	(10.9)	-56.8%
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	16.9	2.6	0.0	(16.9)	-100.0%
<b>Totales</b>	<b>1,061.9</b>	<b>1,225.0</b>	<b>913.5</b>	<b>(148.4)</b>	<b>-14.0%</b>

### **PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN**

Al cierre del segundo trimestre de 2021 los gastos por intereses muestran un decremento del 28.0 %, explicado por una disminución importante en los premios pagados en reporto, recordando que las disminuciones en las tasas provocan que los premios pagados disminuyan. La principal tasa de referencia para el pago de intereses es el fondeo interbancario, el cual ha bajado significativamente.

Gastos por intereses	II T 2020	I T 2021	IIT 2021	Variación	% Var.
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.0	0.0	0.0	(0.0)	-50.3%
Depósitos a plazo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.7	0.0	0.0	(0.7)	-100.0%
Intereses por obligaciones subordinadas	8.1	6.3	6.3	(1.8)	-22.7%
Pasivo bursátil	3.2	2.8	1.1	(2.1)	-65.0%
Intereses y premios en reportos	1,113.0	897.8	837.1	(275.9)	-24.8%
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	59.6	2.5	8.7	(50.9)	-85.4%
<b>Totales</b>	<b>1,184.7</b>	<b>909.4</b>	<b>853.2</b>	<b>(331.5)</b>	<b>-28.0%</b>

### **RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO**

Gracias a que logramos reducir en menor medida el ingreso por intereses que el gasto por intereses, obtuvimos resultados extraordinarios en el margen financiero del segundo trimestre del año. Esto como explicamos fue resultado de volumen y haber fijado nuestros intereses cobrados.

MARGEN FINANCIERO	II T 2020	I T 2021	IIT 2021	Variación	% Var.
Total de Intereses Cobrados	1,072.0	1,235.4	923.7	-148.2	-13.8%
Total de Intereses Pagados	1,184.7	909.4	853.2	-331.5	-28.0%
<b>Margen Financiero</b>	<b>-112.7</b>	<b>326.0</b>	<b>70.6</b>	<b>183.3</b>	<b>162.6%</b>

### RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado del segundo trimestre 2021 de la intermediación ha sido menor al segundo trimestre del año anterior ya que el mercado ha requerido mayor premio al riesgo en instrumentos referenciados a la inflación y a las tasas fijas. Esto se ha compensado con el incremento en el margen financiero.

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

Resultado por Intermediación	II T 2020	I T 2021	IIT 2021	Variación	% Var.
<b>Resultado por Valuación a Valor Razonable y Decremento por Títulos Valuados a Costo.</b>	34.3	-177.1	-20.4	(54.7)	-159.6%
Títulos para Negociar	26.3	-170.0	-76.4	(102.7)	-390.7%
Instrumentos Derivados con Fines de Cobertura	8.0	-7.1	56.0	48.0	598.8%
<b>Resultado por compraventa de valores y divisas</b>	271.4	65.6	15.9	(255.6)	-94.2%
Títulos para negociar	271.3	65.6	15.8	(255.6)	-94.2%
Resultado por compraventa de divisas	0.1	-0.1	0.1	0.0	63.4%
<b>Totales</b>	<b>305.7</b>	<b>(111.5)</b>	<b>(4.6)</b>	<b>(310.3)</b>	<b>-101.5%</b>

### GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al cierre del segundo trimestre 2021 los gastos de Administración presentaron un decremento anual de 77.0mdp, debido principalmente al pago de honorarios relacionados con el desempeño de la mesa financiera.

Gastos de Administración	II T 2020	I T 2021	IIT 2021	Variación	% Var.
Honorarios	116.1	169.9	32.8	(83.3)	-71.7%
Otros Gastos de Operación y Administración	2.7	2.4	2.6	(0.1)	-2.3%
Impuestos Diversos	1.9	8.6	8.7	6.8	347.9%
Cuotas IPAB	1.1	0.4	0.7	(0.4)	-39.3%
<b>Totales</b>	<b>121.8</b>	<b>181.2</b>	<b>44.8</b>	<b>(77.0)</b>	<b>-63.2%</b>

## 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 segundo trimestre 2021*

El pasivo total de Banco de Inversión Afirme al 30 de junio de 2020 y 2021, ha sido de \$72,568.6 mdp y \$87,207.1 mdp respectivamente. En la siguiente tabla se muestra el pasivo total de Banco de Inversión Afirme correspondiente a dichos ejercicios:

<b>Pasivos Totales</b>	Jun 20	Mar 21	Jun 21	Var	%
Captación Tradicional	234.0	306.9	301.6	67.6	29%
Títulos de crédito emitidos	200.1	0.0	0.0	(200.1)	-100%
Préstamos Interbancarios y Otros Organismos	0.0	0.0	0.0	0.0	0%
Acreedores por Reporto	71,637.0	87,858.5	86,516.5	14,879.5	21%
Otras Cuentas por Pagar	104.0	667.0	37.4	(66.6)	-64%
Creditos Diferidos	0.5	0.5	0.5	(0.0)	-3%
Otros Pasivos	393.0	355.6	351.0	(42.0)	-11%
<b>Total Pasivo</b>	<b>72,568.6</b>	<b>89,188.6</b>	<b>87,207.1</b>	<b>14,638.5</b>	<b>20%</b>

## EVOLUCIÓN DEL BALANCE GENERAL

Los activos totales de Banco de Inversión Afirme muestran un incremento del 20.1% contra el mismo período del ejercicio anterior debido principalmente al incremento en los títulos para negociar que se incrementan un 21.4%.

Captación, los depósitos de exigibilidad inmediata muestran un saldo de 201mdp al cierre del segundo trimestre 2021, un 13.9% menor que el mismo período del ejercicio anterior.

INDICADORES RELEVANTES						
	I T 2020	II T 2020	III T 2020	IV T 2020	I T 2021	II T 2021
Índice de morosidad (cartera vencida / cartera total)	0.00%	0.00%	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)	0.23%	0.61%	0.23%	0.29%	0.77%	0.20%
ROE (rentabilidad sobre capital)	6.14%	34.47%	10.42%	14.60%	14.47%	9.00%
ROA (rentabilidad sobre activos)	0.05%	0.35%	0.11%	0.13%	0.14%	0.09%
Índice de Liquidez (activos liquidos / pasivos liquidos)	1.04	0.99	0.97	1.03	0.99	0.99
MIN (margen financiero ajustado por riesgos crediticios / activos productivos)	-0.32%	-0.58%	-0.21%	-0.21%	1.43%	0.32%
<b>Banca de Inversión Afirme</b>						
Índice de Capitalización de Crédito	202.82%	228.79%	203.73%	165.35%	201.04%	215.68%
Índice de Capitalización Total	14.45%	13.46%	13.15%	13.95%	13.43%	16.40%
Índice de Capital Básico	9.99%	9.54%	9.41%	10.03%	9.75%	11.97%
<b>Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operativo</b>						
de crédito	560	527	602	752	635	602
de mercado	7,073	8,177	8,446	7,836	8,497	6,712
de operativo	220	254	279	320	377	607
<b>Total</b>	<b>7,853</b>	<b>8,958</b>	<b>9,327</b>	<b>8,908</b>	<b>9,509</b>	<b>7,921</b>

## 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 segundo trimestre 2021 Banco de Inversión Afirme cuenta con un nivel de activos de 88,155mdp, mostrando un incremento del 20.1% 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 junio 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 junio 2021 en dicho rubro es de 100mdp

### ***Capitalización***

El índice de Capitalización de Banco de Inversión Afirme se ubicó en 16.40% al cierre del segundo trimestre de 2021 con un índice de capital básico de 11.97%.

### ***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