

Reporte de la Administración

Banco de Inversión Afirme

Septiembre 2020

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	3
PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN	4
RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO	4
INTERMEDIACIÓN	5
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	6
SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL.	7
POLÍTICAS DE LA TESORERÍA	8
CONTROL INTERNO	8
COMITÉ DE RIESGOS Y REMUNERACIONES	9
OTROS EVENTOS RELEVANTES	14
CERTIFICACIÓN	15

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 septiembre de 2020 comparado con el periodo terminado el 30 de septiembre de 2019.

Al cierre del tercer trimestre de 2020 la Utilidad de Banco de Inversión Afirme totalizó 22.5mdp, un 37.4% mayor al mismo período del ejercicio anterior, este resultado se debe principalmente al resultado la intermediación.

ANALISIS DEL MARGEN FINANCIERO

RENDIMIENTOS GENERADOS POR LA CARTERA DE CRÉDITO

Al finalizar el tercer trimestre de 2020 los intereses generados por la cartera de crédito ascienden a 10.1mdp, 4.1mdp más que el mismo período del ejercicio anterior, Este movimiento es consecuencia de la colocación de créditos empresariales, este rubro crece un 174.6% en el balance general lo que representa un incremento de 334.7mdp en el saldo.

Intereses de Cartera de Crédito	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Créditos Empresariales	6.1	10.1	10.1	4.1	67.3%
Totales	6.1	10.1	10.1	4.1	67.3%

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

Banco de Inversión Afirme ha estabilizado 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 como un banco de inversión importante en el país.

Los intereses cobrados por intereses en valores se han reducido de manera importante, principalmente por la baja en las tasas de interés de referencia. Los títulos para negociar de la Institución son 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 anterior se ve claramente en la disminución de 15.6% anual.

La tendencia será menos importante en los próximos trimestres ya que las tasas han llegado a un nivel suficientemente bajo para que en el corto plazo detengan sus bajas.

Premios, intereses y primas derivados de inversiones en valores	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Por títulos para negociar no restringidos	1,043.4	1,025.7	886.3	(157.1)	-15.1%
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	15.4	19.3	10.7	(4.7)	-30.5%
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	4.4	16.9	0.0	(4.4)	-100.0%
Totales	1,063.2	1,061.9	897.0	(166.2)	-15.6%

PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN

Al cierre del tercer trimestre de 2020 los gastos por intereses muestran un decremento del 14.2 %, explicado por una disminución importante en los premios pagados, 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 bajó de 5% a 4.25% en el tercer trimestre de este año.

Gastos por intereses	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.5	0.0	0.0	(0.5)	-100.0%
Depósitos a plazo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.1	0.7	0.0	(0.1)	-94.4%
Intereses por obligaciones subordinadas	0.3	8.1	7.1	6.7	2,106.3%
Pasivo bursátil	5.0	3.2	2.7	(2.3)	-46.4%
Intereses y premios en reportos	1,094.9	1,113.0	895.6	(199.3)	-18.2%
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	3.5	59.6	42.1	38.6	1,106.0%
Totales	1,104.3	1,184.7	947.5	(156.8)	-14.2%

RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO

MARGEN FINANCIERO	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Total de Intereses Cobrados	1,069.2	1,072.0	907.2	-162.1	-15.2%
Total de Intereses Pagados	1,104.3	1,184.7	947.5	-156.8	-14.2%
Margen Financiero	-35.0	-112.7	-40.4	-5.3	15.2%

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado del tercer trimestre de 2020 de la intermediación ha sido mayor vs el mismo trimestre del año anterior, ya que la disminución en las tasas, no solo de referencia sino en algunas sobretasas de nuestros instrumentos, generó un beneficio en el precio de nuestras posiciones.

Las operaciones en derivados tuvieron un resultado positivo respecto a su valor razonable, ya que las tasas pactadas son a tasa fija, y durante el periodo evaluado el sector de la curva donde están posicionadas las coberturas tuvo un alza relativamente importante.

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

Resultado por Intermediación	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Resultado por Valuación a Valor Razonable y Decremento por Títulos Valuados a Costo.	10.0	34.3	69.5	59.5	593.2%
Títulos para Negociar	31.0	26.3	27.5	(3.5)	-11.2%
Instrumentos Derivados con Fines de Cobertura	-21.0	8.0	42.0	62.9	-300.0%
				0.0	0.0%
Resultado por compraventa de valores y divisas	60.9	271.4	40.9	(20.0)	-32.9%
Títulos para negociar	60.9	271.3	40.9	(20.1)	-33.0%
Resultado por compraventa de divisas	0.0	0.1	0.1	0.1	0.0%
Totales	71.0	305.7	110.4	39.4	0.0%

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al cierre del tercer trimestre de 2020 los gastos de Administración presentaron un incremento anual de 27.5mdp, debido principalmente al pago por servicios administrativos a Banca Afirme ya que Banco de Inversión Afirme no cuenta con personal administrativo.

Gastos de Administración	III T 2019	II T 2020	III T 2020	Variación	% Var.
Honorarios	13.5	116.1	42.1	28.6	211.2%
Otros Gastos de Operación y Administración	1.7	2.7	2.3	0.6	34.4%
Impuestos Diversos	3.0	1.9	1.0	(2.1)	-68.8%
Cuotas IPAB	0.5	1.1	0.9	0.4	80.8%
Totales	18.8	121.8	46.2	27.5	146.4%

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 tercer trimestre de 2020

El pasivo total de Banco de Inversión Afirme al 30 de septiembre de 2019 y 2020, ha sido de \$76,079.0 mdp y \$87,802.9 mdp respectivamente. En la siguiente tabla se muestra el pasivo total de Banco de Inversión Afirme correspondiente a dichos ejercicios:

Pasivos Totales	Sep 19	Sep 20	Var	%
Captación Tradicional	199.0	424.4	225.4	113%
Títulos de crédito emitidos	250.0	0.0	(250.0)	-100%
Préstamos Interbancarios y Otros Organismos	0.0	0.0	0.0	0%
Acreedores por Reporto	72,341.0	86,633.7	14,292.7	20%
Otras Cuentas por Pagar	2,911.9	394.8	(2,517.1)	-86%
Credifitos Diferidos	0.0	0.5	0.5	0%
Otros Pasivos	377.1	349.4	(27.7)	-7%
Total Pasivo	76,079.0	87,802.9	11,723.9	15%

EVOLUCIÓN DEL BALANCE GENERAL

Los activos totales de Banco de Inversión Afirme muestran un incremento del 15.4% contra el mismo período del ejercicio anterior debido en parte a la transferencia de las actividades de Banco de inversión y servicios de banca especializada de Banca Afirme a Banco de Inversión Afirme, S.A.

La captación muestra un saldo de 224mdp al cierre del tercer trimestre de 2020, un 12.6% mayor que el mismo período del ejercicio anterior.

INDICADORES RELEVANTES	III T 2019	IV T 2019	I T 2020	II T 2020	III T 2020
Índice de morosidad (cartera vencida / cartera total)	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)	0.11%	-0.23%	0.23%	0.61%	0.23%
ROE (rentabilidad sobre capital)	8.73%	13.39%	6.14%	34.47%	10.42%
ROA (rentabilidad sobre activos)	0.10%	0.14%	0.05%	0.35%	0.11%
Índice de Liquidez (activos liquidos / pasivos liquidos)	1.03	1.27	1.04	0.99	0.97
MIN (margen financiero ajustado por riesgos crediticios / activos productivos)	-0.22%	-0.13%	-0.32%	-0.58%	-0.21%
Banca de Inversión Afirme					
Índice de Capitalización de Crédito	366.93%	204.92%	202.82%	228.79%	203.73%
Índice de Capitalización Total	16.47%	13.73%	14.45%	13.46%	13.15%
Índice de Capital Básico	11.28%	9.45%	9.99%	9.54%	9.41%
Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operativo					
de crédito	303	548	560	527	602
de mercado	6,261	7,454	7,073	8,177	8,446
de operativo	176	171	220	254	279
Total	6,740	8,173	7,853	8,958	9,327

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 tercer trimestre 2020 Banco de Inversión Afirme cuenta con un nivel de activos de 88,680 mdp, mostrando un incremento del 15.4% contra el mismo período del 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 2020 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 2020 en dicho rubro es de 200mdp.

Capitalización

El índice de Capitalización de Banco de Inversión Afirme se ubicó en 13.15% al cierre del tercer trimestre de 2020 con un índice de capital básico de 9.41%.

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

Lic. Alejandro Garay Espinosa
Director General Adjunto de Administración Corporativa
Contralor Financiero

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

C.P. David Gerardo Martínez Mata
Director de Auditoría