

Reporte de la Administración

Banca de Inversión Afirme

Junio 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 BANCA DE INVERSIÓN AFIRME.

RESULTADOS DE OPERACIÓN.

Análisis comparativo del periodo terminado el 30 de junio de 2020 comparado con el periodo terminado el 30 de junio de 2019.

Al cierre del segundo trimestre de 2020 la Utilidad de Banca de Inversión Afirme totalizó 70.1mdp, un 154.1% 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 segundo trimestre de 2020 los intereses generados por la cartera de crédito ascienden a 10.1 mdp, 5.7mdp más que el mismo período del ejercicio anterior, Este movimiento es consecuencia de la colocación de créditos empresariales, este rubro crece un 120.1% en el balance general lo que representa un incremento de 26.5mdp en el saldo.

Intereses de Cartera de Crédito	II T 2019	I T 2020	II T 2020	Variación	% Var.
Créditos Empresariales	4.4	11.1	10.1	5.7	127.6%
Totales	4.4	11.1	10.1	5.7	127.6%

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

Banco de Inversión Afirme a partir del segundo semestre del 2018 ha estado incrementado significativamente sus posiciones en directo con el objetivo de cumplir su 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.

Por lo anterior los intereses cobrados en títulos por negociar se han incrementado un 7.3% a pesar de la baja en las tasas de interés a nivel local y global, al tener mayores volúmenes, este crecimiento ha sido favorecido por mayores ingresos por operaciones de cobertura.

La tendencia seguirá siendo la misma en los siguientes trimestres ya que Banco de Inversión Afirme seguirá incrementado sus riesgos en los mercados, aunque ha ido moderando dicho crecimiento.

Premios, intereses y primas derivados de inversiones en valores	II T 2019	I T 2020	II T 2020	Variación	% Var.
Por títulos para negociar no restringidos	956.2	1,179.2	1,025.7	69.6	7.3%
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	11.6	17.6	19.3	7.7	66.7%
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	4.7	5.1	16.9	12.2	259.1%
Totales	972.4	1,202.0	1,061.9	89.5	9.2%

PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN

Al cierre del segundo trimestre de 2020 los gastos por intereses muestran un incremento del 20.5 %, explicado principalmente por un incremento en los premios pagados por reporto, dado el crecimiento en las posiciones, además de un mayor número de coberturas realizadas que incrementaron el gasto de las mismas.

Gastos por intereses	II T 2019	I T 2020	II T 2020	Variación	% Var.
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.5	0.3	0.0	(0.5)	-95.7%
Depósitos a plazo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.0	0.2	0.7	0.7	5,880.6%
Intereses por obligaciones subordinadas	0.0	9.1	8.1	8.1	0.0%
Pasivo bursátil	5.2	5.5	3.2	(1.9)	-37.5%
Intereses y premios en reportos	975.5	1,233.0	1,113.0	137.5	14.1%
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	2.0	33.1	59.6	57.7	2,918.8%
Totales	983.1	1,281.2	1,184.7	201.5	20.5%

RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO

MARGEN FINANCIERO	II T 2019	I T 2020	II T 2020	Variación	% Var.
Total de Intereses Cobrados	976.9	1,213.0	1,072.0	95.1	9.7%
Total de Intereses Pagados	983.1	1,281.2	1,184.7	201.5	20.5%
Margen Financiero	-6.3	-68.1	-112.7	-106.4	1,700.0%

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado del segundo trimestre de 2020 de intermediación ha sido mucho mayor en resultados por compra / venta, ya que el incremento en la posición vs el ejercicio 2019 ha sido significativo lo que ha traído una mayor operación en el negocio.

Además de lo anterior los títulos que tenemos en posición han continuado con mayor demanda que el año anterior, lo que ha generado bajas en las sobretasas y por ende alza en sus precios. Adicionalmente la baja de tasas tan pronunciada ha generado ingresos extraordinarios de compraventa en los instrumentos a tasa fija y con revisión de 90 y 180 días.

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

Resultado por Intermediación	II T 2019	I T 2020	II T 2020	Variación	% Var.
Resultado por Valuación a Valor Razonable y Decremento por Títulos Valuados a Costo.	22.8	42.6	34.3	11.5	50.2%
Títulos para Negociar	30.3	66.1	26.3	(4.1)	-13.4%
Instrumentos Derivados con Fines de Cobertura	-7.5	-23.5	8.0	15.5	-206.8%
				0.0	0.0%
Resultado por compraventa de valores y divisas	29.4	90.5	271.4	242.0	822.5%
Títulos para negociar	29.4	91.0	271.3	241.9	822.3%
Resultado por compraventa de divisas	0.0	-0.5	0.1	0.1	0.0%
Totales	52.3	133.2	305.7	253.4	0.0%

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al cierre del segundo trimestre de 2020 los gastos de Administración presentaron un incremento anual de 103.3mdp, debido principalmente al pago por servicios administrativos a Banca Afirme ya que Banca de Inversión Afirme no cuenta con personal administrativo.

Gastos de Administración	II T 2019	I T 2020	II T 2020	Variación	% Var.
Honorarios	12.8	43.8	116.1	103.3	810.0%
Otros Gastos de Operación y Administración	1.5	1.7	2.7	1.2	76.9%
Impuestos Diversos	2.2	6.6	1.9	(0.2)	-10.7%
Cuotas IPAB	0.5	1.0	1.1	0.6	130.0%
Totales	16.9	53.1	121.8	104.9	619.4%

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 segundo trimestre de 2020

El pasivo total de Banca de Inversión Afirme al 30 de junio de 2019 y 2020, ha sido de \$56,162.9 mdp y \$72,568.6 mdp respectivamente. En la siguiente tabla se muestra el pasivo total de Banca de Inversión Afirme correspondiente a dichos ejercicios:

Pasivos Totales	Jun 19	Jun 20	Var	%
Captación Tradicional	193.2	234.0	40.8	21%
Títulos de crédito emitidos	250.0	200.1	(49.9)	-20%
Préstamos Interbancarios y Otros Organismos	0.0	0.0	0.0	0%
Acreedores por Reporto	55,504.0	71,637.0	16,133.0	29%
Otras Cuentas por Pagar	209.9	104.0	(105.9)	-50%
Credifitos Diferidos	0.0	0.5	0.5	0%
Otros Pasivos	5.8	393.0	387.2	6677%
Total Pasivo	56,162.9	72,568.6	16,405.7	29%

EVOLUCIÓN DEL BALANCE GENERAL

Los activos totales de Banca de Inversión Afirme muestran un incremento durante el ejercicio debido en parte a la transferencia de las actividades de banca de inversión y servicios de banca especializada de Banca Afirme a Banco de Inversión Afirme, S.A.

La captación muestra un saldo de 234mdp al cierre del segundo trimestre de 2020, un 21.1% mayor que el mismo período del ejercicio anterior.

INDICADORES RELEVANTES	II T 2019	IV T 2019	II T 2020
Índice de morosidad (cartera vencida / cartera total)	0.00%	0.00%	0.00%
Cobertura de cartera vencida (estimacion preventiva / cartera vencida)	-	-	-
Eficiencia operativa (gastos de admon. y promocion / activo total promedio)	0.13%	-0.23%	0.61%
ROE (rentabilidad sobre capital)	15.55%	13.39%	34.47%
ROA (rentabilidad sobre activos)	0.21%	0.14%	0.35%
Índice de Liquidez (activos liquidos / pasivos liquidos)	1.01	1.27	0.99
MIN (margen financiero ajustado por riesgos crediticios / activos productivos)	0.06%	-0.13%	-0.58%
 Banca de Inversión Afirme			
Índice de Capitalización de Crédito	219.47%	204.92%	228.79%
Índice de Capitalización Total	14.08%	13.73%	13.46%
Índice de Capital Básico	14.08%	9.45%	9.54%
 Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operativo			
de crédito	339	548	527
de mercado	4,777	7,454	8,177
de operativo	164	171	254
Total	5,280	8,173	8,958

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 2020 Banca de Inversión Afirme cuenta con un nivel de activos de 73,424 mdp, mostrando un incremento del 29.0% contra el mismo período del ejercicio anterior.

Durante el mes de septiembre de 2019 Banca 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 2020 en dicho rubro asciende a 200 mdp.

Capitalización

El índice de Capitalización de Banca de Inversión Afirme se ubicó en 13.46% al cierre del segundo trimestre de 2020 con un índice de capital básico de 9.54%.

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 Banca 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