

Reporte de la Administración

Banco de Inversión Afirme

Diciembre 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 31 de diciembre de 2020 comparado con el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019.

Al cierre del ejercicio 2020 la Utilidad de Banco de Inversión Afirme totalizó 121.6mdp, un 25.5% mayor al 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 ejercicio 2020 los intereses generados por la cartera de crédito ascienden a 42.2mdp, 102.6% más que el ejercicio anterior, Este movimiento es consecuencia de la colocación de créditos empresariales, este rubro crece un 31.8% en el balance general lo que representa un incremento de 122.3mdp en el saldo.

Intereses de Cartera de Crédito	2018	2019	2020	Variación	% Var.
Créditos Empresariales	1.3	20.8	42.2	21.4	102.6%
Totales	1.3	20.8	42.2	21.4	102.6%

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

Banco de Inversión Afirme durante 2020 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.

Los intereses cobrados por intereses en valores durante el año 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 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 anterior se ve claramente en la disminución de 6.3% anual.

La tendencia será menos importante en los próximos trimestres ya que las tasas han llegado a un nivel suficientemente bajo como para que esta tendencia por lo menos reduzca su ritmo.

Premios, intereses y primas derivados de inversiones en valores	2018	2019	2020	Variación	% Var.
Por títulos para negociar no restringidos	1,183.5	4,198.6	3,933.2	(265.4)	-6.3%
Disponibilidades Restringidas	0.1	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	27.5	55.9	57.4	1.5	2.8%
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	366.2	48.1	23.5	(24.7)	-51.2%
Totales	1,577.4	4,302.6	4,014.1	(288.5)	-6.7%

PREMIOS E INTERESES DERIVADOS DE LA CAPTACIÓN

Al cierre del ejercicio 2020 los gastos por intereses muestran un decremento del 3.5 %, 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 bajó significativamente en el 2020.

Gastos por intereses	2018	2019	2020	Variación	% Var.
Depósitos de exigibilidad inmediata	9.5	1.8	0.3	(1.5)	-83.5%
Depósitos a plazo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.2	0.7	0.9	0.2	25.7%
Intereses por obligaciones subordinadas	0.0	9.9	30.8	20.9	210.7%
Pasivo bursátil	0.0	16.6	14.9	(1.7)	-10.4%
Intereses y premios en reportos	1,138.7	4,347.1	4,064.4	(282.7)	-6.5%
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	374.6	25.2	134.9	109.6	434.5%
Totales	1,523.0	4,401.4	4,246.3	(155.1)	-3.5%

RESULTADO DEL MARGEN FINANCIERO

MARGEN FINANCIERO	2018	2019	2020	Variación	% Var.
Total de Intereses Cobrados	1,578.7	4,323.5	4,056.4	-267.1	-6.2%
Total de Intereses Pagados	1,523.0	4,401.4	4,246.3	-155.1	-3.5%
Margen Financiero	55.7	-78.0	-190.0	-112.0	143.7%

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado del ejercicio 2020 de la intermediación ha sido muy similar, aunque inferior, a la del año anterior, esto explicado por un incremento muy significativo de los resultados de compra/venta que crecieron 260 millones vs el año anterior.

El incremento mencionado se explica por beneficios importantes en los precios de nuestros valores ante la baja de tasas tan significativa del año.

Las operaciones en derivados tuvieron un resultado positivo primero por una disminución en las coberturas dado el escenario de baja en las tasas de interés y segundo a que las operaciones pactadas fueron a tasa fija y durante el año el sector de la curva donde están posicionadas las coberturas tuvo un comportamiento favorable.

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

Resultado por Intermediación	2018	2019	2020	Variación	% Var.
Resultado por Valuación a Valor Razonable y Decremento por Títulos Valuados a Costo.	0.4	140.5	126.9	(13.6)	-9.7%
Títulos para Negociar	-6.3	173.7	98.5	(75.2)	-43.3%
Instrumentos Derivados con Fines de Cobertura	6.7	-33.2	28.3	61.6	-185.4%
				0.0	0.0%
Resultado por compraventa de valores y divisas	64.7	196.5	456.9	260.4	132.5%
Títulos para negociar	64.7	196.4	456.9	260.5	132.7%
Resultado por compraventa de divisas	0.0	0.2	0.0	(0.2)	-108.9%
Totales	65.0	337.0	583.8	246.7	73.2%

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al cierre del ejercicio de 2020 los gastos de Administración presentaron un incremento anual de 74.3mdp, debido principalmente al pago por servicios administrativos a Banca Afirme ya que Banco de Inversión Afirme no cuenta con personal administrativo.

Gastos de Administración	2018	2019	2020	Variación	% Var.
Honorarios	17.4	122.7	245.3	122.7	100.0%
Otros Gastos de Operación y Administración	5.6	6.6	8.8	2.2	34.0%
Impuestos Diversos	0.8	23.8	11.9	(11.9)	-50.1%
Cuotas IPAB	0.6	2.2	4.4	2.3	103.1%
Totales	25.0	155.2	270.5	115.2	74.3%

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 2020

El pasivo total de Banco de Inversión Afirme al 31 de diciembre de 2019 y 2020, ha sido de \$84,812.7 mdp y \$97,977.9 mdp respectivamente. En la siguiente tabla se muestra el pasivo total de Banco de Inversión Afirme correspondiente a dichos ejercicios:

Pasivos Totales	Dic 18	Dic 19	Dic 20	Var	%
Captación Tradicional	196.7	190.6	502.3	311.7	164%
Títulos de crédito emitidos	0.0	250.0	0.0	(250.0)	-100%
Préstamos Interbancarios y Otros Organismos	0.0	0.0	0.0	0.0	200%
Acreeedores por Reporto	47,635.1	65,712.5	90,996.6	25,284.1	38%
Otras Cuentas por Pagar	14.5	18,281.2	6,128.5	(12,152.7)	-66%
Credifitos Diferidos	0.0	0.5	0.5	0.0	2%
Otros Pasivos	0.0	377.9	350.0	(28.0)	-7%
Total Pasivo	47,846.4	84,812.7	97,977.9	13,165.1	16%

EVOLUCIÓN DEL BALANCE GENERAL

Los activos totales de Banco de Inversión Afirme muestran un incremento del 15.5% contra el 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.

Captación, los depósitos de exigibilidad inmediata muestran un saldo de 201mdp al cierre del ejercicio 2020, un 5.7% mayor que el ejercicio anterior.

INDICADORES RELEVANTES			
	2018	2019	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)	0.05%	0.23%	0.29%
ROE (rentabilidad sobre capital)	20.26%	13.39%	14.60%
ROA (rentabilidad sobre activos)	0.28%	0.14%	0.13%
Índice de Liquidez (activos liquidos / pasivos liquidos)	1.01	1.27	1.03
MIN (margen financiero ajustado por riesgos crediticios / activos productivos)	0.11%	-0.13%	-0.21%
Banca de Inversión Afirme			
Índice de Capitalización de Crédito	307.00%	204.92%	165.35%
Índice de Capitalización Total	17.35%	13.73%	13.95%
Índice de Capital Básico	17.35%	9.45%	10.03%
Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operativo			
de crédito	220	548	752
de mercado	3,544	7,454	7,836
de operativo	129	171	320
Total	3,893	8,173	8,908

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 2020 Banco de Inversión Afirme cuenta con un nivel de activos de 98,872mdp, mostrando un incremento del 15.5% 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 2020 en dicho rubro es de 301mdp

Capitalización

El índice de Capitalización de Banco de Inversión Afirme se ubicó en 13.95% al cierre del ejercicio 2020 con un índice de capital básico de 10.03%.

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