



**nacional financiera**

Banca de Desarrollo

# **Información Complementaria**

## **Septiembre 2020**



## ***CONTENIDO***

**Integración del Consejo Directivo y Comisarios**

**Perfil profesional y experiencia laboral**

**Compensaciones a los Consejeros**

**Artículo 181**



**nacional financiera**

Banca de Desarrollo

# **Integración del Consejo**

## **Directivo y Comisarios**

## Integración del Consejo Directivo y Comisarios al 30 de septiembre de 2020

Consejeros Serie "A"	
PROPIETARIOS	SUPLENTE
<p><b>MTRO. ARTURO HERRERA GUTIÉRREZ</b> Secretario de Hacienda y Crédito Público y Presidente del Consejo Directivo</p> <p><b>MTRO. GABRIEL YORIO GONZÁLEZ</b> Subsecretario de Hacienda y Crédito Público Secretaría de Hacienda y Crédito Público</p> <p><b>DRA. GRACIELA MÁRQUEZ COLÍN</b> Secretaría de Economía</p> <p><b>ING. NORMA ROCÍO NAHLE GARCÍA</b> Secretaría de Energía</p> <p><b>DR. JOSÉ LUIS NEGRÍN MUÑOZ</b> Director General de Asuntos del Sistema Financiero Banco de México</p> <p><b>PENDIENTE POR DESIGNAR</b> Titular de una Entidad de la Administración Pública Federal vinculada con el sector industrial, designado por el Secretario de Hacienda</p>	<p><b>MTRA. SARA SANDIN OREA</b> Titular de la Unidad de Banca de Desarrollo Secretaría de Hacienda y Crédito Público</p> <p><b>DR. JOSÉ DE LUNA MARTÍNEZ</b> Titular de la Unidad de Crédito Público Secretaría de Hacienda y Crédito Público</p> <p><b>DR. MARCOS SANTIAGO ÁVALOS BRACHO</b> Jefe de Unidad de Contenido Nacional y Fomento de Cadenas Productivas e Inversión en el Sector Energético, Secretaría de Economía</p> <p><b>DR. SERGIO OMAR SALDAÑA ZORILLA</b> Responsable de la Atención de los Asuntos competencia de la Subsecretaría de Electricidad, Secretaría de Energía</p> <p><b>LIC. HÉCTOR DESENTIS MONTALBÁN</b> Director de Intermediarios Financieros de Fomento Banco de México</p> <p><b>PENDIENTE POR DESIGNAR</b> Suplente del Titular de una Entidad de la Administración Pública, vinculada con el sector industrial, Federal designado por el Secretario de Hacienda</p>

Consejeros Serie "B"	
PROPIETARIOS	SUPLENTE
<p><b>PENDIENTE POR DESIGNAR</b> Persona de reconocido prestigio y amplios conocimientos en materia económica, financiera, industrial o de desarrollo regional, designado por el Secretario de Hacienda</p> <p><b>LIC. FRANCISCO ALBERTO CERVANTES DÍAZ</b> Presidente de la Confederación de Cámaras Industriales de los Estados Unidos Mexicanos (CONCAMIN)</p> <p><b>C. JOSÉ MANUEL LÓPEZ CAMPOS</b> Presidente de la Confederación de Cámaras Nacionales de Comercio, Servicios y Turismo (CONCANACO-SERVYTUR)</p>	<p><b>ING. EDUARDO RAMÍREZ LEAL</b> Presidente Nacional de la Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción (CMIC)</p> <p><b>PENDIENTE POR DESIGNAR</b> Persona de reconocido prestigio y amplios conocimientos en materia económica, financiera, industrial o de desarrollo regional, designado por el Secretario de Hacienda</p> <p><b>LIC. GUSTAVO ADOLFO DE HOYOS WALTHER</b> Presidente de la Confederación Patronal de la República Mexicana (COPARMEX)</p>

Consejeros independientes de la Serie "B"	
SÓLO EXISTEN CONSEJEROS PROPIETARIOS INDEPENDIENTES	
<p><b>LIC. MARÍA DEL CARMEN DÍAZ REY-CABARCOS</b> Profesionista Independiente</p>	<p><b>C.P. JOSÉ SALVADOR MARTÍNEZ CERVANTES</b> Profesionista Independiente</p>

Comisarios	
PROPIETARIOS	SUPLENTE
<b>SERIE "A"</b>	
<p><b>MTRA. SANDRA ANEL VILLANUEVA LEAL</b> Comisaria Pública Propietaria, Secretaría de la Función Pública</p>	<p><b>LIC. GABRIEL BASILIO NAVARRETE</b> Comisario Público Suplente, Secretaría de la Función Pública</p>
<b>SERIE "B"</b>	
<p><b>PENDIENTE POR DESIGNAR</b> Designado por el Secretario de Hacienda</p>	<p><b>C. IGNACIO NÚÑEZ ANTA</b> Interventor y Gerente del Grupo Financiero Anáhuac</p>

Secretaría del Consejo Directivo	
<p><b>MTRA. PERLA LILIANA DE LA PEÑA AMANTE</b> Secretaría</p>	<p><b>LIC. ABRAHAM OCTAVIO GARCÍA MONTAÑO</b> Prosecretario</p>



**nacional financiera**  
Banca de Desarrollo

# **Perfil profesional y experiencia laboral**

## Perfil profesional y experiencia laboral

---

**NOMBRE:** Arturo Herrera Gutiérrez

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejero Propietario de la Serie "A" de CAP's<sup>1</sup>

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

- Licenciatura Economía, Universidad Autónoma Metropolitana (UAM)
- Maestría Economía, Colegio de México (COLMEX)
- Doctorado Economía, Universidad de Nueva York, EE. UU.

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

Nombre del Cargo	Empresa o Dependencia	Períodos
Secretario	Secretaría de Hacienda y Crédito Público	De julio de 2019 a la fecha
Subsecretario del Ramo	Secretaría de Hacienda y Crédito Público	De diciembre de 2018 a junio 2019
Especialista senior en Gestión del Sector Público y Gerente de Práctica en la Unidad del Sector Público	Banco Mundial (BM)	2010-2018
Director Ejecutivo	Execution Finance	Mayo 2009 a septiembre 2010
Director Banca de Gobierno	Ixe Grupo Financiero	Mayo de 2007 a abril 2009
Secretario de Finanzas	Gobierno del Distrito Federal	Marzo 2004 a diciembre 2006
Director General de Gestión Financiera	Gobierno del Distrito Federal	Diciembre 2000 a marzo 2004

*Septiembre de 2020*

---

<sup>1</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial

## Perfil profesional y experiencia laboral

---

**NOMBRE:** Sara Sandin Orea

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejero Suplente de la Serie "A" de CAP's<sup>1</sup>

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

- Licenciatura Derecho, Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM)
- Maestrías Derecho Comercial y Corporativo, London School of Economics and Political Science, University of London, Inglaterra, UK.  
Derecho Corporativo, de Valores y Comercial University of Houston, EE.UU.  
Administración con especialidad en Finanzas, Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

Nombre del Cargo	Empresa o Dependencia	Períodos
Titular de la Unidad de Banca de Desarrollo de la SHCP.	Secretaría de Hacienda y Crédito Público.	A partir de septiembre de 2019
Asesora de la Subdirección de Planeación Estratégica y Análisis Regulatorio.	Petróleos Mexicanos, (PEMEX)	Julio 2015 a agosto de 2019
Coordinadora de Asesores del Subdirector de Administración y Finanzas.	Petróleos Mexicanos, Exploración y Producción.	2013 a 2015
Asesora Técnica del Subdirector de Planeación.	Petróleos Mexicanos, Gas y Petroquímica Básica.	2012 a 2013
Asesora Técnica – Legal del Subdirector Comercial.	Petróleos Mexicanos, Refinación.	2007 a 2012
Directora General Adjunta Jurídica del Sistema Financiero de Fomento, Unidad de Banca de Desarrollo.	Secretaría de Hacienda y Crédito Público.	2003 a 2007

*Septiembre de 2020*

---

<sup>1</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial

## Perfil profesional y experiencia laboral

---

**NOMBRE:** Gabriel Yorio González

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejero Propietario de la Serie "A" de CAP's<sup>∩</sup>

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

- Licenciatura Economía, Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM)

- Maestrías Economía, Colegio de México (COLMEX)

Gestión Pública, Georgetown University, EE.UU.

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

Nombre del Cargo	Empresa o Dependencia	Períodos
Subsecretario del Ramo	Secretaría de Hacienda y Crédito Público	A partir de agosto de 2019
Titular de la Unidad de Crédito Público	Secretaría de Hacienda y Crédito Público	De diciembre 2018 a julio 2019
Especialista del Sector Público	Banco Mundial (BM)	Mayo 2016 a octubre 2018
Especialista en Gestión de Tesorería	Banco Mundial (BM)	Noviembre 2014 a mayo de 2016
Consultor de Tesorería y gestión de deuda	Banco Mundial (BM)	Enero 2013 a noviembre de 2014
Director Adjunto de Asistencia Técnica y Financiera	Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.	Mayo 2011 a enero de 2013

Septiembre de 2020

---

<sup>∩</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial



## Perfil profesional y experiencia laboral

---

**NOMBRE:** José de Luna Martínez

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejero Suplente de la Serie "A" de CAP's<sup>1</sup>

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

- Licenciatura Administración Pública, Colegio de México (COLMEX)
- Maestría Economía Política Internacional, Universidad de Heidelberg, Alemania
- Doctorado Economía Política, Universidad Libre de Berlín, Alemania

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

Nombre del Cargo	Empresa o Dependencia	Períodos
Titular de la Unidad de Crédito Público	Secretaría de Hacienda y Crédito Público	A partir de septiembre de 2019
Titular de la Unidad de Banca de Desarrollo	Secretaría de Hacienda y Crédito Público	De diciembre 2018 a agosto 2019
Economista Líder	Banco Mundial (BM)	Mayo 1998 a diciembre de 2018
Director Ejecutivo	Financiera Rural	2007 a 2010
Director Ejecutivo	Comisión Nacional Bancaria y de Valores	Septiembre 1994 a abril 1997
Subdirector	Comisión Nacional Bancaria y de Valores	Septiembre 1991 a septiembre 1992

*Septiembre de 2020*

---

<sup>1</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial

## *Perfil profesional y experiencia laboral*

---

**NOMBRE:**

**Graciela Márquez Colín**

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:**

Consejera Propietaria de la Serie "A" de CAP's<sup>1</sup>

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

- Licenciatura

Economía, Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM)

- Maestría

Economía, Colegio de México (COLMEX)

- Doctorado

Historia Económica, Universidad de Harvard, EE.UU.

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

La doctora Graciela Márquez Colín es Profesora-Investigadora de El Colegio de México. Ha impartido clases en la UNAM, el Instituto Tecnológico de Monterrey, la Universidad Autónoma Metropolitana, la Universidad de Guanajuato y la Universidad Autónoma de Baja California. Además, fue Profesora Visitante en la Universidad de Chicago y ha impartido seminarios en las universidades de Harvard y Stanford en los Estados Unidos.

Pertenece al Sistema Nacional de Investigadores y es autora de varios artículos sobre política comercial, industrialización, desigualdad y desarrollo económico. También ha editado o coeditado diversos libros sobre la historia económica de México y América Latina.

Actualmente la Dra. Márquez se desempeña como titular de la Secretaría de Economía.

*Septiembre de 2020*

---

<sup>1</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial

## Perfil profesional y experiencia laboral

---

**NOMBRE:** Marcos Santiago Ávalos Bracho

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejero Suplente de la Serie "A" de CAP's<sup>1</sup>

### II. PERFIL PROFESIONAL:

- Licenciatura Economía, Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM)
- Maestría Economía, Centro de Investigación y Docencia Económicas (CIDE)
- Doctorado Economía, Universidad Essex, Inglaterra, UK.

### III. EXPERIENCIA LABORAL (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

Nombre del Cargo	Empresa o Dependencia	Períodos
Jefe de Unidad de Contenido Nacional y Fomento de Cadenas Productivas e Inversión en el Sector Energético	Secretaría de Economía	A partir de diciembre de 2018 a la fecha.
Coordinador General de Manifestaciones de Impacto Regulatorio	Comisión Federal de Mejora Regulatoria (COFEMER)	Abril 2016
Coordinador de Asesores	Comisión Federal de Mejora Regulatoria (COFEMER)	Febrero 2015 a abril 2016
Consultor	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE)	Abril 2012 a septiembre 2012
Consultor	Superintendencia de Competencia de El Salvador	Noviembre 2011 a noviembre 2012
Coordinador de la Licenciatura de Economía y profesor e Investigador de Tiempo Completo	Universidad Iberoamericana, Departamento de Economía	Enero 2011 a la fecha
Consultor	Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	2010-2011

*Septiembre de 2020*

---

<sup>1</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial

## *Perfil profesional y experiencia laboral*

---

**NOMBRE:** Norma Rocío Nahle García

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:**

Consejera Propietaria de la Serie "A" de CAP's\*/

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

Licenciatura

Ingeniería Química, Universidad Autónoma de Zacatecas

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

En el sector laboral, se ha desempeñado dentro de Petróleos Mexicanos en diferentes áreas como; Ingeniero de Procesos de plantas industriales; en análisis y control de calidad; en administración y finanzas, en los Complejos petroquímicos de Cangrejera, Pajaritos y Morelos.

También laboró en Industrias Resistol en el área de planeación y proyectos en la planta de sulfatos en Coatzacoalcos, Veracruz.

En el ámbito de investigación y desarrollo profesional; es integrante del Comité Nacional de Estudios de la Energía CNEE; Integrante del grupo de Ingenieros Pemex Constitución de 1917; Integrante del Instituto de estudios de la energía de los trabajadores de América Latina y del Caribe IEETALC y autora de varios artículos en temas del sector petrolero, así como analista sobre el comportamiento y viabilidad en el mercado de los petrolíferos y petroquímicos en México.

Ha sido expositora y ponente en diferentes foros realizados en Universidades, Cámaras Empresariales y espacios de debate en temas como: Contratos de servicios múltiples; Régimen fiscal de Pemex; los energéticos en el campo agrícola; análisis de la estrategia nacional de energía; situación de la industria del amoniaco y fertilizante en México; Extracción petrolera y obtención del valor agregado, entre otros.

Participó en los debates de discusión de la Reforma Energética en el Senado de la Republica; en el 2008 en el tema "Impulso y desarrollo para la petroquímica en México" y en el 2013 "Proyecciones en refinación y petroquímica". Es integrante en el Parlamento Latinoamericano (Parlatino) dentro de la comisión de energía y ha compartido experiencias técnicas en el ámbito Internacional.

Participó como asesora en la Cámara de Diputados en las 59 y 61 legislatura y en la 62 legislatura en el Senado de la Republica con el tema energético. Actualmente es Diputada Federal en la LXIII legislatura, Coordinadora del Grupo Parlamentario de Morena y secretaria de la Comisión de Energía en el Congreso de la Unión.

Actualmente la Ing. Nahle se desempeña como titular de la Secretaría de Energía.

*Septiembre de 2020*

## *Perfil profesional y experiencia laboral*

---

**NOMBRE:** Sergio Omar Saldaña Zorrilla

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejero Suplente de la Serie "A" de CAP's\*/

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

- Licenciatura Economía, Universidad Autónoma Metropolitana (UAM)

- Doctorado Ciencias Sociales y Económicas, Universidad de Ciencias Económicas de Viena (Wu-Wien), Austria

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

<b>Nombre del Cargo</b>	<b>Empresa o dependencia</b>	<b>Períodos</b>
Responsable de la Atención de los Asuntos Competencia de la Subsecretaría de Electricidad	Secretaría de Energía.	De agosto de 2019 a la fecha
Director de Documentación e Investigación	Secretaría de Energía.	De diciembre 2018 a agosto 2019
Evaluador Especialista, consultor independiente	ONU, PNUD -Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo-	De agosto 2016 a mayo 2019
Asesor Económico	Senado de la República	De enero 2014 a marzo 2015

*Septiembre de 2020*

## *Perfil profesional y experiencia laboral*

---

**NOMBRE:** José Luis Negrín Muñoz

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejero Propietario de la Serie "A" de CAP's<sup>1</sup>

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

- Licenciatura Economía, Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM)
- Maestría Economía, El Colegio de México  
Economía, Rice University, Houston Texas, E.E.U.U.
- Doctorado Economía, Rice University, Houston Texas, E.E.U.U.

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

<b>Nombre del Cargo</b>	<b>Empresa o Dependencia</b>	<b>Períodos</b>
Director General de Asuntos del Sistema Financiero	Banco de México	De febrero de 2020 a la fecha
Director de Evaluación de Servicios Financieros	Banco de México	De 2013 a febrero de 2020
Gerente de Evaluación de Servicios Financieros	Banco de México	De 2010 a 2013
Especialista Financiero	Banco de México	De 2003 a 2010
Investigador Económico	Banco de México	De 1998 a 2003

*Septiembre de 2020*

---

<sup>1</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial

## *Perfil profesional y experiencia laboral*

---

**NOMBRE:** Héctor Desentis Montalbán

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejero Suplente de la Serie "A" de CAP's<sup>1</sup>

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

- Licenciatura Economía, Universidad Autónoma Metropolitana (UAM)

- Maestría Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) 60%

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

<b>Nombre del Cargo</b>	<b>Empresa o Dependencia</b>	<b>Períodos</b>
Director de Intermediarios Financieros de Fomento	Banco de México	De noviembre de 2018 a la fecha
Gerente de Fideicomisos de Fomento	Banco de México	De 2017 a noviembre de 2018
Gerente de Banca de Desarrollo	Banco de México	De 2006 a 2017
Subgerente de Banca de Desarrollo	Banco de México	De 2001 a 2006
Investigador Financiero en Jefe	Banco de México.	De 1999 a 2001

*Septiembre de 2020*

---

<sup>1</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial

## *Perfil profesional y experiencia laboral*

---

**NOMBRE:** Eduardo Ramírez Leal

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejero Suplente de la Serie "B" de CAP's<sup>1</sup>

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

- Licenciatura Ingeniería Civil, Universidad Autónoma de Nuevo León

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

<b>Nombre del Cargo</b>	<b>Empresa o Dependencia</b>	<b>Períodos</b>
Presidente Nacional	Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción	Del 21 marzo 2018 a la fecha.
Secretario Nacional	Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción	2015-2108
Vicepresidente Nacional de Delegaciones y Seguridad Social	Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción	2013-2015
Vicepresidente Nacional de Asuntos Patronales y Seguridad Social	Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción	2010-2013
Presidente de la delegación Tamaulipas	Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción	2007-2010

*Septiembre de 2020*

---

<sup>1</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial



## *Perfil profesional y experiencia laboral*

---

**NOMBRE:** Francisco Alberto Cervantes Díaz

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejero Propietario de la Serie "B" de CAP's<sup>1</sup>

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

- Licenciatura Administración y Comercio Internacional

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

<b>Nombre del Cargo</b>	<b>Empresa o Dependencia</b>	<b>Períodos</b>
Presidente	Confederación de Cámaras Industriales de los Estados Unidos Mexicanos (CONCAMIN)	De marzo de 2018 a la fecha.
Presidente	Consejo Coordinador Empresarial del Estado de México	2011
Presidente	Consejo de Cámaras y Asociaciones del Estado de México	2011
Vicepresidente	Consejo Coordinador Empresarial del Estado de México	2008
Coordinador de Enlace con Instituciones Públicas y Privadas	Gobierno del Estado de México	2004
Subsecretario de Comercio y Turismo	Gobierno del Estado de México	2002

*Septiembre de 2020*

---

<sup>1</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial

## Perfil profesional y experiencia laboral

**NOMBRE:** José Manuel López Campos

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejero Propietario de la Serie "B" de CAP's<sup>1/</sup>

### II. PERFIL PROFESIONAL:

- Licenciatura: Arquitectura, Universidad Iberoamericana y Universidad Autónoma de Yucatán.
- Otros estudios: Curso de Alta Dirección, Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE)

### III. EXPERIENCIA LABORAL (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

Nombre del Cargo	Empresa o Dependencia	Períodos
Presidente	Confederación de Cámaras Nacionales de Comercio, Servicio y Turismo (CONCANACO-SERVYTUR)	De marzo de 2018 a la fecha
Tesorero	Confederación de Cámaras Nacionales de Comercio, Servicio y Turismo (CONCANACO-SERVYTUR)	2017
Secretario General	Confederación de Cámaras Nacionales de Comercio, Servicio y Turismo (CONCANACO-SERVYTUR)	De 2016 a 2017
Vicepresidente Regional Zona Sureste	Confederación de Cámaras Nacionales de Comercio, Servicio y Turismo (CONCANACO-SERVYTUR)	De 2014 a 2015
Presidente	Cámara Nacional de Comercio, Servicio y Turismo de Mérida (CANACO-SERVYTUR)	De 2013 a 2015

Septiembre de 2020

<sup>1/</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial

## *Perfil profesional y experiencia laboral*

---

**NOMBRE:** Gustavo Adolfo de Hoyos Walther

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejero Suplente de la Serie "B" de CAP's<sup>1</sup>

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

- Licenciatura Derecho, Universidad Autónoma de Baja California
- Licenciatura Administración de Empresas, Cety-Universidad
- Especialidad y Maestría Derecho Corporativo e Internacional, Cety-Universidad

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

<b>Nombre del Cargo</b>	<b>Empresa o dependencia</b>	<b>Períodos</b>
Presidente	Confederación Patronal de la República Mexicana (COPARMEX)	De 2016 a la fecha
Presidente	Consejo Consultivo del Consejo de Desarrollo Económico de Mexicali	De 2014 a 2015
Secretario General	Confederación Patronal de la República Mexicana (COPARMEX)	De 2013 a 2015
Integrante de la Comisión Ejecutiva	Confederación Patronal de la República Mexicana (COPARMEX)	Desde 2011 a la fecha
Consejero Nacional	Centro Empresarial de Tijuana	Desde 2009 y en forma ininterrumpida hasta 2016

*Septiembre de 2020*

---

<sup>1</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial

## Perfil profesional y experiencia laboral

---

**NOMBRE:** María del Carmen Díaz Rey-Cabarcos

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejera Independiente de la Serie "B" de CAP's<sup>1</sup>

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

- Licenciatura: Economía, Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).

- Especialidad: Econometría Avanzada, Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

Nombre del Cargo	Empresa o Dependencia	Períodos
Profesionista Independiente	-----	De 2016 a la fecha
Gerente de Riesgos no Financieros	Banco de México	De 2013 a 2016
Directora General Adjunta de Planeación Estratégica y Administración de Riesgos	Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)	De 2010 a 2012
Directora General Adjunta de Apoyo Institucional	Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)	De 2007 a 2010
Directora General Adjunta de Análisis de Riesgos	Comisión Nacional Bancaria y de Valores	De 2002 a 2007

*Septiembre de 2020*

---

<sup>1</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial

## Perfil profesional y experiencia laboral

---

**NOMBRE:** José Salvador Martínez Cervantes

**I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA:** Consejero Independiente de la Serie "B" de CAP's<sup>1</sup>

**II. PERFIL PROFESIONAL:**

Título: Contador público, Escuela Superior de Comercio y Administración, Instituto Politécnico Nacional

**III. EXPERIENCIA LABORAL** (por lo menos los últimos 5 años, empezando con el más reciente)

Nombre del Cargo	Empresa o Dependencia	Períodos
Asesor Financiero	Altor Finanzas e Infraestructura, S.C.	De abril 2019 a la fecha
Asesor Financiero	Evercore Partners, S. de R.L.	De 2005 a marzo 2019
Consejero de Asuntos Financieros	Gobierno del Estado de México	2003 a 2005
Secretario de Finanzas y Planeación	Gobierno del Estado de México	2001 a 2003
Coordinador de Administración y Finanzas	FIDELIQ actualmente Servicio de Administración y Enajenación de Bienes (SAE)	2001
Director General	Patronato del Ahorro Nacional	1995 a 2001
Tesorero de la Federación	Secretaría de Hacienda y Crédito Público	1982 a 1995

*Septiembre de 2020*

---

<sup>1</sup> CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial



**nacional financiera**  
Banca de Desarrollo

# **Compensaciones a los Consejeros**

### Monto total de las compensaciones de los consejeros

CONSEJERO / (vigencia)	Importe/ de Emolumentos	2019	2 0 2 0			
			Pago 1° Trimestre	Pago 2° Trimestre	Pago 3° Trimestre	Pago 4° Trimestre
<b>A. CONSEJEROS SERIE "A"</b>						
<b>PROPIETARIOS<sup>1/</sup></b>						
<b>MTRO. ARTURO HERRERA GUTIÉRREZ</b> (desde 17 de julio de 2019) <b>MTRO. GABRIEL YORIO GONZÁLEZ</b> (desde 1° de agosto de 2019) <b>DRA. GRACIELA MÁRQUEZ COLÍN</b> (desde 1° de diciembre de 2018) <b>ING. NORMA ROCÍO NAHLE GARCÍA</b> (desde 1° de diciembre de 2018) <b>DR. JOSÉ LUIS NEGRÍN MUÑOZ</b> (desde 23 de abril de 2020)	NO SE OTORGA PAGO ALGUNO					
<b>SUPLENTES<sup>2/</sup></b>						
<b>MTRA. SARA SANDIN OREA</b> (desde 1° septiembre de 2019) <b>DR. JOSÉ DE LUNA MARTÍNEZ</b> (desde 1° septiembre de 2019) <b>DR. MARCOS SANTIAGO ÁVALOS BRACHO</b> (desde 22 de enero de 2019) <b>DR. SERGIO OMAR SALDAÑA ZORILLA</b> (desde 25 de febrero de 2020) <b>LIC. HÉCTOR DESENTIS MONTALBÁN</b> (desde 17 de octubre de 2018)	NO SE OTORGA PAGO ALGUNO					
<b>B. CONSEJEROS SERIE "B"</b>						
<b>PROPIETARIOS<sup>3/</sup></b>						
<b>LIC. FRANCISCO ALBERTO CERVANTES DÍAZ</b> (desde 8 de mayo de 2018) <b>C. JOSÉ MANUEL LÓPEZ CAMPOS</b> (desde 8 de mayo de 2018)	4,000.00	4,000.00	-	4,000.00	4,000.00	-
	4,000.00	12,000.00	-	4,000.00	4,000.00	-
<b>SUPLENTES<sup>3/</sup></b>						
<b>ING. EDUARDO RAMÍREZ LEAL</b> (desde 8 de mayo de 2018) <b>LIC. GUSTAVO ADOLFO DE HOYOS WALTHER</b> (desde 19 de mayo de 2016)	4,000.00	16,000.00	-	4,000.00	4,000.00	-
	4,000.00	-	-	-	-	-
<b>C. CONSEJEROS INDEPENDIENTES<sup>4/</sup></b>						
<b>C.P. JOSÉ SALVADOR MARTÍNEZ CERVANTES<sup>5/</sup></b> (desde 21 de febrero de 2014) <b>LIC. MARÍA DEL CARMEN DÍAZ REY CABARCOS<sup>6/</sup></b> (desde 07 de octubre de 2019)	55,000.00	435,000.00	105,000.00	55,000.00	45,000.00	-
	55,000.00	145,000.00	115,000.00	80,000.00	60,000.00	-

**Aclaraciones:**

- 1/ No se otorga pago alguno.
- 2/ Montos brutos máximos autorizados por el Consejo Directivo en la sesión del 24 de octubre de 2012 aplicables a partir del 1° de noviembre de 2012.
- 3/ A los consejeros representantes de la serie "B" de CAP'S (sector privado), se paga la cantidad máxima mensual de \$4,000.00 brutos por asistencia a las sesiones del Consejo Directivo.
- 4/ Para los consejeros independientes se paga la cantidad máxima mensual de \$30,000.00 brutos por asistencia a las sesiones del Consejo Directivo y la cantidad máxima mensual de \$10,000.00 brutos por asistencia a las sesiones de cada comité de apoyo del que sean miembros creado por el Consejo Directivo distintos al Comité de Auditoría. Al consejero independiente que se desempeñe como Presidente del Comité de Auditoría, se le paga la cantidad máxima mensual de \$15,000.00 brutos por asistencia a las sesiones de ese Comité de Auditoría.
- 5/ El C.P. José Salvador Martínez Cervantes se desempeñó como Presidente del Comité de Auditoría del 25 de julio de 2014 al 21 de febrero de 2018, fecha en que concluyó su gestión como consejero independiente, renovándose el 27 de julio de 2018. Con fecha 1° de agosto de 2018, fue designado nuevamente como Presidente del Comité de Auditoría.
- 6/ La Lic. María del Carmen Díaz Rey Cabarcos se integra al Consejo Directivo como consejero independiente de la serie "B" de CAP'S, a partir del 07 de octubre de 2019.

#### Descripción del tipo de compensación

Los Consejeros representantes de la serie "A" de CAP's no reciben pago alguno. Mediante acuerdo 6b)-241012 del 24 de octubre de 2012, el Consejo Directivo autorizó los montos de remuneración a los Consejeros de la Serie "B" de CAP's, que a continuación se mencionan: a) A los consejeros de la serie "B" de CAP's, la cantidad de \$4,000.00 brutos, por asistencia a las sesiones del Consejo Directivo, teniendo un máximo mensual de \$4,000.00 brutos. b) A los consejeros de la serie "B" con carácter de independientes, la cantidad de \$30,000.00 brutos por asistencia a las sesiones del Consejo Directivo, así como la cantidad de \$10,000.00, por asistencia a cada comité de apoyo, del que sean miembros, creado por el Consejo Directivo distintos al Comité de Auditoría. Al consejero de la serie "B" con carácter de independiente que se desempeñe como presidente del Comité de Auditoría, la cantidad de \$15,000.00 brutos por asistencia a ese Comité de Auditoría. Para estos pagos aplicarán los siguientes montos máximos mensuales:

- Monto máximo mensual por asistencia a sesiones del Consejo Directivo \$30,000.00 brutos
- Monto máximo mensual por asistencia a sesiones de un comité de apoyo distinto al Comité de Auditoría \$10,000.00 brutos (diez mil pesos 00/100 M.N.).
- Monto máximo mensual por asistencia a sesiones del Comité de Auditoría \$15,000.00 brutos (quince mil pesos 00/100 M.N.).
- Monto máximo mensual combinado por asistencia a sesiones del Consejo Directivo, de uno o varios comité(s) de apoyo distinto(s) al Comité de Auditoría y del propio comité de auditoría, \$55,000.00 brutos.

c) Al comisario propietario y suplente de la serie "B" de CAP's, la cantidad de \$30,000.00 brutos y \$15,000.00 brutos, respectivamente, por asistencia a las sesiones del Consejo Directivo, teniendo como un máximo mensual las cantidades señaladas. Sólo se cubrirá la remuneración mencionada por asistencia a las sesiones del Consejo Directivo. d) A los expertos independientes que participen con voz y voto, la cantidad de \$10,000.00 brutos, para cada sesión de un comité de apoyo creado por el Consejo Directivo al que asistan (incluye el Comité de Auditoría), teniendo un máximo mensual de \$10,000.00 brutos por cada comité de apoyo.



**nacional financiera**

Banca de Desarrollo

**DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL  
APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE  
CRÉDITO, ESTABLECIDAS POR LA  
COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE  
VALORES**

**ARTÍCULO 181**

**REPORTE SOBRE RESULTADOS DE  
OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA**

**SEPTIEMBRE 2020**



	<u>ÍNDICE</u>	<u>Página</u>
I	Naturaleza y monto de conceptos que integran el Balance General y el Estado de Resultados Consolidados con Subsidiarias:	
	<b>BALANCE GENERAL</b> .....	3
	1. Disponibilidades.....	4
	2. Inversiones en valores.....	4
	3. Derivados.....	4
	4. Cartera de crédito vigente y vencida.....	5
	5. Estimación preventiva para riesgos crediticios.....	5
	6. Inversiones permanentes.....	5
	7. Otros activos.....	5
	8. Captación tradicional.....	5
	9. Préstamos interbancarios y de otros organismos.....	5
	10. Acreedores por reporto.....	6
	11. Otras cuentas por cobrar (neto) y Otras cuentas por pagar.....	6
	12. Total de Capital contable.....	6
	<b>ESTADO DE RESULTADOS</b> .....	7
	1. Ingresos por intereses.....	8
	2. Gastos por intereses.....	8
	3. Comisiones y tarifas.....	8
	4. Gastos de administración y promoción.....	8
II	Características de emisión o amortización de deuda a largo plazo.....	9
III	Integración de la Cartera de crédito vigente y vencida.....	9
IV	Tasas de interés de Captación tradicional y Préstamos interbancarios y de otros organismos.....	9
V	Movimientos de Cartera Vencida.....	10
VI	Inversiones en valores y posiciones por Operaciones de reporto.....	10
VII	Montos notacionales de los contratos de Instrumentos financieros derivados.....	11
VIII	Resultado por intermediación.....	12
IX	Otros ingresos (egresos) de la operación, Otros productos y otros gastos.....	12
X	Impuestos diferidos.....	12
XI	Índice de capitalización.....	13
XII	Monto de Capital neto.....	14
XIII	Activos ponderados por riesgo de crédito y mercado.....	14
XIV	Valor de riesgo de mercado.....	14
XV	Tenencia accionaria por subsidiarias.....	15
XVI	Información por segmentos.....	16
XVII	Información adicional.....	17
	<b>COMPARATIVO DE CIFRAS</b>	
A.	Resultado de operación.....	24
B.	Situación financiera.....	26
C.	Calificaciones otorgadas a Nacional Financiera, S.N.C.....	28
D.	Sistema de Control Interno.....	33

**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)**

- I. La naturaleza y monto de los conceptos del Balance General y del Estado de Resultados consolidados con subsidiarias de Nacional Financiera, S.N.C. (la Institución) que modificaron sustancialmente su valor y que produjeron cambios significativos en la información financiera, se presentan y explican a continuación:

**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS COMPARATIVO**

	Sep. 2020	Dic. 2019	Variación
<b><u>ACTIVO</u></b>			
Disponibilidades	63,528	61,803	1,725 (1)
Cuentas de margen	103	21	82
Inversiones en valores	253,019	240,688	12,331 (2)
Deudores por Reporto (Saldo deudor)	-	9,550	(9,550)
Derivados	13,057	5,492	7,565 (3)
Cartera de crédito vigente	218,076	225,219	(7,143) (4)
Cartera de crédito vencida	829	731	98 (4)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,222)	(7,953)	(269) (5)
Otras cuentas por cobrar (neto)	12,226	6,867	5,359 (11)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1,453	1,483	(30)
Otras inversiones (neto)	14	26	(12)
Inversiones permanentes en acciones	3,235	2,878	357 (6)
Impuestos diferidos	4,085	3,260	825
Otros activos	941	865	76 (7)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>562,344</b>	<b>550,930</b>	<b>11,414</b>
<b><u>PASIVO Y CAPITAL</u></b>			
Captación tradicional	255,003	258,665	(3,662) (8)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	39,268	33,082	6,186 (9)
Acreedores por reporto	197,471	200,418	(2,947) (10)
Colaterales vendidos o dados en garantía	5	-	5
Derivados	19,549	7,785	11,764 (3)
Otras cuentas por pagar	10,228	11,385	(1,157) (11)
Créditos diferidos	65	82	(17)
<b>Total pasivo</b>	<b>521,589</b>	<b>511,417</b>	<b>10,172</b>
Capital contribuido	30,691	30,691	-
Capital ganado	8,458	7,235	1,223
Participación no controladora	1,606	1,587	19
<b>Total de Capital contable</b>	<b>40,755</b>	<b>39,513</b>	<b>1,242 (12)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>562,344</b>	<b>550,930</b>	<b>11,414</b>

Los principales rubros del Balance General que presentan cambios significativos con relación a diciembre de 2019 se detallan a continuación:

1. Las Disponibilidades presentan un incremento neto de 1,725 integrado como sigue:

Disponibilidades	Importe
Bancos del país	(4,464)
Bancos del extranjero	517
Operaciones de compra venta de divisas	(2,898)
Depósitos a plazo	10,144
Operaciones de call money	3,665
Otros	(5,239)
<b>Total</b>	<b>1,725</b>

2. Las Inversiones en valores revelan un incremento de 12,331, que se compone principalmente del incremento en Títulos para negociar y Títulos disponibles para la venta por 11,266 y 1,125, respectivamente, así como la disminución en los Títulos conservados a vencimiento por 60.

3. Los Derivados tuvieron el siguiente comportamiento:

	Sep. 2020	Dic. 2019	Variación
<b>ACTIVO</b>			
Swaps con fines de negociación	4,472	1,870	2,602
Swaps con fines de cobertura	2,864	1,461	1,403
Contratos adelantados con fines de negociación	101	-	101
Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	5,620	2,161	3,459
	<b>13,057</b>	<b>5,492</b>	<b>7,565</b>
<b>PASIVO</b>			
Swaps con fines de negociación	4,535	1,899	2,636
Swaps con fines de cobertura	11,225	5,795	5,430
Contratos adelantados con fines de negociación	119	18	101
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	3,670	73	3,597
	<b>19,549</b>	<b>7,785</b>	<b>11,764</b>

4. La Cartera de crédito vigente presenta un decremento neto de 7,143, que se integra como sigue:

Tipo de Crédito	Importe
Créditos comerciales	6,053
Créditos a entidades financieras	(11,974)
Créditos a entidades gubernamentales	(1,197)
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	(9)
Otros créditos	(16)
<b>Total</b>	<b>(7,143)</b>

Asimismo, la Cartera vencida incremento en 98.

5. Como resultado de la calificación de la cartera, la Estimación preventiva para riesgos crediticios presenta un incremento de 269.
6. Las Inversiones permanentes en acciones reflejan un incremento de 357, el cual se explica por las variaciones cambiarias derivadas de las inversiones denominadas en moneda extranjera, que ascendieron a 454, así como las aportaciones que ascendieron a 61 y el registro de valuación por (158).
7. El incremento de 76 en el rubro Otros activos, se debe principalmente al incremento de los beneficios posteriores al retiro.
8. La Captación tradicional decreció en 3,662, se conforma principalmente por un incremento en los Depósitos a plazo y Notas bursátiles, por 1,431 y 2,652, respectivamente, así como un decremento en los certificados bursátiles y bonos bancarios, por 5,096 y 2,649, respectivamente.
9. El rubro de Préstamos interbancarios y de otros organismos mostró un crecimiento que se compone como sigue:

Tipo de Préstamo	Importe
De exigibilidad inmediata	11,387
De corto plazo	(6,845)
De largo plazo	1,644
<b>Total</b>	<b>6,186</b>

10. El decremento neto por 2,947, en el rubro de Acreedores por reporte, se integra a continuación:

Tipo de Título	Importe
Deuda gubernamental	9,560
Bancarios	(8,519)
Otros títulos de deuda	(3,988)
<b>Total</b>	<b>(2,947)</b>

11. El rubro Otras cuentas por cobrar (neto) muestran un incremento de 5,359 y las Otras cuentas por pagar muestran un decremento de 1,157, ocasionado básicamente por operaciones fecha valor y por los colaterales recibidos en efectivo.

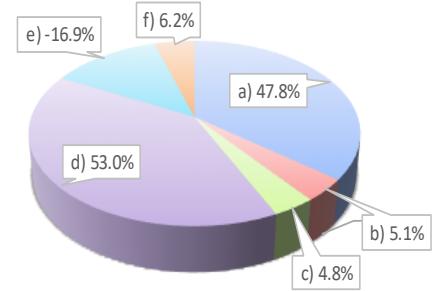
12. El total del Capital contable muestra un crecimiento de 1,242, el cual corresponde principalmente al Resultado neto y la Participación no controladora.

Por lo que se refiere al Estado de Resultados, a continuación, se detalla la integración de los principales rubros al 30 de septiembre de 2020:

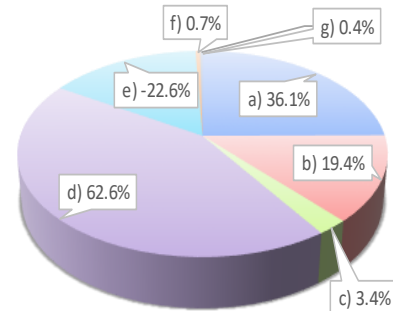
## ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS

Ingresos por intereses		24,411	(1)
Gastos por intereses		(18,780)	(2)
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(2,087)</u>	
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>		<b>3,544</b>	
Comisiones y tarifas	2,341	(3)	
Resultado por intermediación	(1,459)		
Otros Ingresos (egresos) de la operación	(567)		
Gastos de administración y promoción	<u>(2,021)</u>	(4)	<u>(1,706)</u>
<b>Resultado de la operación</b>		<b>1,838</b>	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>22</u>	
<b>Resultado antes de impuesto a la utilidad</b>		<b>1,860</b>	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos (neto)		<u>(186)</u>	
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>		<b>1,674</b>	
Operaciones discontinuadas		<u>-</u>	
<b>Resultado Neto</b>		<b>1,674</b>	
Participación no controladora		<u>46</u>	
<b>Resultado Neto incluyendo participación de la controladora</b>		<b><u>1,628</u></b>	

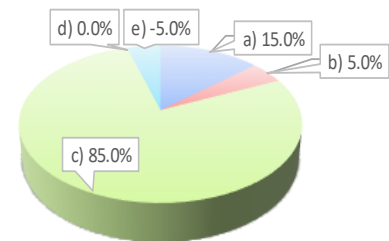
1) Ingresos por intereses:	MDP
a) Cartera de crédito	11,666
b) Inversiones en valores	1,252
c) Disponibilidades	1,162
d) Reportos	12,932
e) Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	(4,119)
f) Otros	1,518
<b>Total</b>	<b>24,411</b>



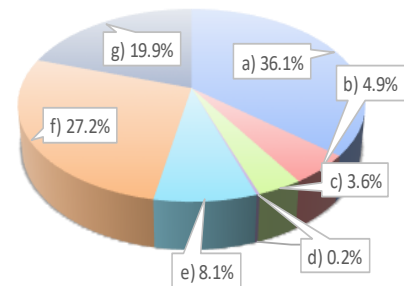
2) Gastos por intereses	MDP
a) Depósitos a plazo	6,788
b) Títulos de créditos emitidos	3,645
c) Préstamos	636
d) Reportos	11,752
e) Gastos provenientes de operaciones de cobertura	(4,238)
f) Pérdida por valorización	128
g) Otros	69
<b>Total</b>	<b>18,780</b>



3) Comisiones y tarifas	MDP
a) Actividades fiduciarias	343
b) Operaciones de crédito	113
c) Otras comisiones cobradas	2,015
d) Colocación de deuda y Préstamos recibidos	(8)
e) Otras comisiones pagadas	(122)
<b>Total</b>	<b>2,341</b>



4) Gastos de administración y promoción	MDP
a) Beneficios directos a corto plazo	730
b) PTU	100
c) Honorarios y Rentas	72
d) Promoción y publicidad	5
e) Imptos, derechos y No deducibles	163
f) Costo neto del periodo derivado de OBPR	549
g) Otros	402
<b>Total</b>	<b>2,021</b>



II. Al 30 de septiembre de 2020, la Institución mantiene Préstamos a largo, provenientes principalmente del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y del International Bank for Reconstruction and Development (BIRF).

III. La Cartera de crédito vigente y vencida al 30 de septiembre de 2020, clasificada por tipo de crédito y por tipo de moneda, se conforma de la siguiente manera:

<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>M.N.</b>	<b>M.E.</b>	<b>TOTAL</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>			
Créditos comerciales	16,448	41,434	57,882
Créditos a entidades financieras	144,140	7,870	152,010
Créditos a entidades gubernamentales	6,546	1,530	8,076
Créditos de consumo	16	-	16
Créditos a la vivienda	92	-	92
<b>Total de cartera de crédito vigente</b>	<b>167,242</b>	<b>50,834</b>	<b>218,076</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>			
Créditos comerciales	-	581	581
Créditos a entidades financieras	228	-	228
Créditos de consumo	7	-	7
Créditos a la vivienda	13	-	13
<b>Total de cartera de crédito vencida</b>	<b>248</b>	<b>581</b>	<b>829</b>

IV. Al 30 de septiembre de 2020, las tasas de interés promedio de la Captación tradicional y de los Préstamos interbancarios y de otros organismos, clasificados por tipo de moneda, son las siguientes:

<b>Captación</b>	<b>Tasa de interés promedio</b>	
	<b>Moneda nacional</b>	<b>Moneda extranjera</b>
Captación tradicional	4.95%	0.60%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	4.21%	1.02%



- V. Los movimientos de la Cartera vencida durante el periodo del 31 de diciembre de 2019 al 30 de septiembre de 2020 son los siguientes:

<b>CARTERA VENCIDA</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	731
<b>Entradas a cartera vencida</b>	30
Traspaso de cartera vigente	16
Intereses devengados no cobrados	14
<b>Salidas de cartera vencida</b>	(17)
Créditos liquidados (cobranza en efectivo)	(17)
Ajuste cambiario	85
<b>Saldo al 30 de septiembre 2020</b>	<u>829</u>

- VI. Las Inversiones en valores y las posiciones restringidas por operaciones de reporto, se integran de la siguiente forma:

<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>	
<b>Sin restricción</b>	<b>35,172</b>
Deuda gubernamental	33,744
Deuda bancaria	1,115
Otros títulos de deuda	264
Instrumentos de patrimonio neto	49
<b>Restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto</b>	<b>186,241</b>
Deuda gubernamental	186,141
Deuda bancaria	100
<b>Restringidos o dados en garantía (otros)</b>	<b>977</b>
Deuda gubernamental	973
Instrumentos de patrimonio neto	4
	<u><b>222,390</b></u>

<b>TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	
<b>Sin restricción</b>	<b>14,486</b>
Deuda gubernamental	3,926
Deuda bancaria	529
Otros títulos de deuda	394
Instrumentos de patrimonio neto	9,637
<b>Restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto</b>	<b>3,161</b>
Deuda gubernamental	3,161
	<u><b>17,647</b></u>

**TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO**

<b>Sin restricción</b>	<b>5,248</b>
Deuda gubernamental	5,094
Deuda bancaria	154
<b>Restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto</b>	<b>7,734</b>
Deuda gubernamental	7,734
	<b>12,982</b>
<b>TOTAL INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>253,019</b>

VII. Al 30 de septiembre de 2020, los montos nominales de los contratos de Instrumentos financieros derivados clasificados por tipo de instrumento y por subyacente, son los siguientes:

Tipo de Instrumento	Cifras en millones				
	Subyacente	M da	Posición		
			Corta	Larga	
<b>Futuros</b>					
Mexder	IPC	M.N.	2.00	2.00	
<b>Forwards</b>					
Peso-Dólar	Dólares	M.N.	7,438	7,420	
<b>Swaps de Negociación</b>					
Flujos a recibir	TIIIE 28	M.N.		49,326	
Flujos a entregar	TIIIE 28	M.N.	49,389		
<b>Swaps de tasa de interés</b>					
Flujos a recibir	TIIIE 28	M.N.		851	
Flujos a entregar	TIIIE 28	M.N.	263		
<b>Swaps de flujos de efectivo</b>					
Flujos a recibir	UDI-TIIIE	M.N.		1	
Flujos a entregar	UDI-TIIIE	M.N.	10		
<b>Swaps de divisas</b>					
Flujos a recibir	Pesos	M.N.	2309	18,895	
Flujos a recibir	Yenes	Yenes		37	
Flujos a recibir	Dólares	Dls.		25,043	
Flujos a entregar	Euros	Eur.	8		
Flujos a entregar	Dólares	Dls.	1,294		
Flujos a entregar	Libras	Libras	5		

VIII. Al 30 de septiembre de 2020 el rubro Resultado por intermediación, se integra como se muestra a continuación:

CONCEPTO	IMPORTE
<b>RESULTADO POR VALUACIÓN</b>	
Títulos para negociar	(348)
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(80)
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	(77)
Colaterales vendidos	-
<b>Total de resultados por valuación</b>	<b>(505)</b>
<b>RESULTADO POR COMPRAVENTA</b>	
Títulos para negociar	86
Títulos disponibles para la venta	554
Títulos conservados a vencimiento	-
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	798
<b>Total de resultado por compraventa</b>	<b>1,438</b>
<b>OTROS</b>	<b>(2,392)</b>
<b>RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>(1,459)</b>

IX. Al 30 de septiembre de 2020, el rubro Otros ingresos (egresos) de la operación, se integra de la siguiente forma:

CONCEPTO	IMPORTE
Cancelación de excedentes de estimación preventiva de riesgos crediticios	1,954
Recuperaciones	43
Ingresos por préstamos al personal	25
Otros quebrantos	(1)
Resultado en venta de bienes adjudicados	1
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(2,050)
Arrendamiento	21
Otras partidas	(560)
<b>TOTAL</b>	<b>(567)</b>

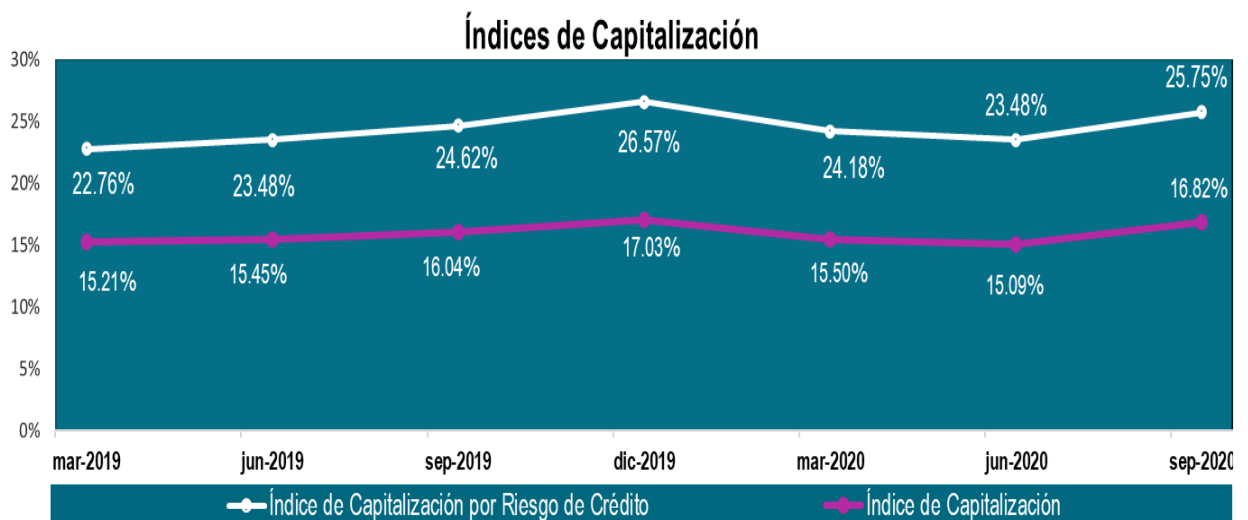
X. Al 30 de septiembre de 2020, los Impuestos diferidos de la Institución por concepto de ISR y PTU a favor fueron de 613 y 317, respectivamente. Los principales conceptos considerados en su determinación para ISR e IVA son: la constitución de reservas por calificación de cartera, la valuación a mercado, las provisiones diversas y la provisión de intereses de inversiones en valores y derivados; adicionalmente un concepto importante para ISR es la cancelación de la amortización de la pérdida fiscal.

Con respecto a los impuestos diferidos consolidados, el efecto principal se origina en la subsidiaria Plaza Insurgentes Sur, S.A. de C.V.

- XI. Por los trimestres concluidos durante 2019 y marzo, junio y septiembre de 2020, el desglose del Índice de capitalización sobre Activos en riesgo de crédito, así como en Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado, es el siguiente:

	2019				2020		
	Mzo.	Jun.	Sep.	Dic.	Mzo.	Jun.	Sep. */
<b><u>Sobre activos en riesgo de crédito</u></b>							
Activos por riesgo de crédito	133,518	131,489	128,436	118,079	130,973	133,193	125,068
Capital neto	30,388	30,877	31,622	31,377	31,674	31,279	32,204
<b>ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN</b>	<b>22.76%</b>	<b>23.48%</b>	<b>24.62%</b>	<b>26.57%</b>	<b>24.18%</b>	<b>23.48%</b>	<b>25.75%</b>
<b><u>Sobre activos en riesgo de crédito y mercado</u></b>							
Activos por riesgo de mercado	55,027	56,951	57,139	54,510	61,577	62,085	55,271
Activos por riesgo de crédito	133,518	131,489	128,436	118,079	130,973	133,193	125,068
Activos por riesgo operacional	11,279	11,458	11,515	11,703	11,832	12,068	11,171
Total de activos en riesgo	199,824	199,898	197,090	184,292	204,382	207,346	191,510
Capital neto	30,388	30,877	31,622	31,377	31,674	31,279	32,204
<b>ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN</b>	<b>15.21%</b>	<b>15.45%</b>	<b>16.04%</b>	<b>17.03%</b>	<b>15.50%</b>	<b>15.09%</b>	<b>16.82%</b>

\*/ Cálculo preliminar, a ser confirmado por Banxico.



- XII. El monto del Capital neto dividido en capital básico y complementario, por los trimestres concluidos durante 2019 y marzo, junio y septiembre de 2020, se detallan a continuación:

	2019				2020		
	Mzo.	Jun.	Sep.	Dic.	Mzo.	Jun.	Sep. */
Capital básico 1	30,388	30,877	31,622	31,377	31,674	31,279	32,204
Capital básico 2	-	-	-	-	-	-	-
Capital básico	30,388	30,877	31,622	31,377	31,674	31,279	32,204
Capital complementario	-	-	-	-	-	-	-
<b>CAPITAL NETO</b>	<b>30,388</b>	<b>30,877</b>	<b>31,622</b>	<b>31,377</b>	<b>31,674</b>	<b>31,279</b>	<b>32,204</b>

\*/ Cálculo preliminar, a ser confirmado por Banxico.

- XIII. Al 30 de setiembre de 2020, el monto total de los Activos ponderados sujetos a riesgo es de 191,510 y su composición es la siguiente:

Activos Ponderados	Importe
Por riesgo de crédito	125,068
Por riesgo de mercado	55,271
Riesgo operacional	11,171
<b>Total</b>	<b>191,510</b>

- XIV. El monto del Valor en Riesgo de mercado promedio del periodo (VaR) es de 73.60, que representa el 0.23% del Capital neto al mes de septiembre de 2020.

XV. La tenencia accionaria por subsidiarias al 30 de septiembre de 2020, se integra como sigue:

EMPRESA	PARTICIPACION DE NACIONAL FINANCIERA			
	Nº DE TITULOS	COSTO DE ADQUISICION	VALOR DE REGISTRO	(%)
<b>GRUPO INMOBILIARIO Y DE SERVICIOS</b>				
Pissa Servicios Corporativos, S.A. de C.V. (en liq.)	49,999	-	-	100%
Plaza Insurgentes Sur, S.A. de C.V.	129,153,606	129	1,783	100%
		<b>129</b>	<b>1,783</b>	
<b>SOCIEDADES DE INVERSIÓN, FONDOS Y OPERADORAS</b>				
Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V.	16,099,996	16	229	100%
		<b>16</b>	<b>229</b>	
<b>OTRAS EMPRESAS</b>				
Corporación Mexicana de Inversiones de Capital, S.A. de C.V.	7,635,296	5,181	7,363	82.10%
		<b>5,181</b>	<b>7,363</b>	
<b>FIDEICOMISOS</b>				
Fideicomiso Programa de Venta de Títulos en Directo al Público		1,223	330	100%
Fondo para la Participación de Riesgos		1,904	15,835	100%
Fondo para la Participación de Riesgos en Fianzas		1	19	100%
Fideicomiso de Defensa y Asistencia Legal		40	12	100%
		<b>3,168</b>	<b>16,196</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>8,494</b>	<b>25,571</b>	

**XVI.** A continuación, se presenta información sobre los principales segmentos operativos de la Institución al 30 de septiembre de 2020:

**a. Activos, Pasivos y Capital**

Segmento de negocio	Activos 1/		Pasivos y Capital 1/		Ingresos		Egresos		Ingreso (Egreso) Neto
	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto
Mercados y Tesorería	324,087	57.6	324,087	57.6	1,249	14.1	315	4.3	934
Crédito Primer Piso	57,674	10.3	57,674	10.3	671	7.6	204	2.8	467
Crédito Segundo Piso	153,155	27.2	153,155	27.2	1,629	18.3	993	13.7	636
Garantías de Crédito 2/	-	-	0.0	0.0	4,674	52.6	3,756	51.8	918
Agente Financiero 3/	0.0	-	0.0	0.0	129	1.5	98	1.4	31
Fiduciario 4/	-	-	0.0	0.0	139	1.6	160	2.2	(21)
Otras Áreas 5/	27,428	4.9	27,428	4.9	393	4.3	89	1.2	304
Gasto de jubilados	-	-	-	-	-	-	1,641	22.6	(1,641)
<b>Total</b>	<b>562,344</b>	<b>100.0</b>	<b>562,344</b>	<b>100.0</b>	<b>8,884</b>	<b>100.0</b>	<b>7,256</b>	<b>100.0</b>	<b>1,628</b>

1/ Considera los saldos contables registrados al cierre del período analizado; el total de activo de la entidad es de 580,187.

2/ El saldo Contingente de Garantías de Crédito a septiembre de 2020, ascendió a 77,347 y se encuentra registrado en Cuentas de Orden.

3/ El saldo de Agente Financiero a septiembre de 2020 ascendió a 430,453 registrados en Cuentas de Orden.

4/ El patrimonio total fideicomitado a septiembre de 2020 ascendió a 1,568,854 y se encuentra registrado en Cuentas de Orden.

5/ Incluye: Banca de Inversión, Subsidiarias y Otros Ingresos (Egresos) netos.

En concordancia con los lineamientos emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) con respecto a la asignación de recursos y evaluación del desempeño de las principales actividades de la Institución, se han integrado los siguientes segmentos que proporcionan información financiera relevante para la toma de decisiones:

- **Mercados y Tesorería:** Corresponde a las inversiones realizadas en los mercados de dinero, capitales, cambios, derivados y de la tesorería.
- **Crédito Primer Piso:** Se conforma de la cartera de créditos otorgados directamente al sector público y al sector privado.
- **Crédito Segundo Piso:** Corresponde a la cartera de crédito canalizada a través de Intermediarios Financieros Bancarios y No Bancarios (IFBs e IFNBs respectivamente).
- **Garantías de Crédito:** Son las garantías otorgadas a bancos e IFNBs.
- **Agente Financiero:** Son las actividades realizadas por mandato del Gobierno Federal, para administrar en su nombre, recursos obtenidos de organismos financieros internacionales.

- **Fiduciario:** Se refiere a los servicios de administración de fideicomisos propios y externos.
- **Otras Áreas:** Incluye lo relativo a banca de inversión, subsidiarias y otros ingresos (egresos) netos.
  - ✓ **Banca de Inversión:** Incluye comisiones por estructuración de créditos y por garantías bursátiles, así como resultados por la participación en el capital de riesgo de empresas públicas y privadas.
  - ✓ **Subsidiarias:** Se refiere a los resultados de las subsidiarias de la Institución.
  - ✓ **Otros Ingresos (Egresos) netos:** Incluye entre otros, recuperaciones extraordinarias, ventas de bienes adjudicados, así como otros ingresos y egresos netos.

La naturaleza de los ingresos y egresos de los segmentos identificados se integra como sigue:

## b. Resultados por Segmento

2020	Mercados y Tesorería	Crédito Primer Piso	Crédito Segundo Piso	Garantías de Crédito	Agente Financiero	Fiduciario	Otras Áreas 1/	Gasto de jubilados	Total
<b>Ingresos:</b>									
Ingresos financieros netos	1,249	671	1,629	4,674	129	139	393	-	8,884
<b>Egresos:</b>									
Gasto Operativo	(232)	(66)	(348)	(244)	(87)	(140)	(83)	-	(1,200)
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>1,017</b>	<b>605</b>	<b>1,281</b>	<b>4,430</b>	<b>42</b>	<b>(1)</b>	<b>310</b>	<b>-</b>	<b>7,684</b>
Reservas de Crédito y Castigos	(8)	(104)	(582)	(3,438)	(3)	(6)	(1)		(4,142)
<b>Utilidad antes de Gasto Jubilados</b>	<b>1,009</b>	<b>501</b>	<b>699</b>	<b>992</b>	<b>39</b>	<b>(7)</b>	<b>309</b>	<b>-</b>	<b>3,542</b>
Gasto de jubilados								(546)	(546)
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>1,009</b>	<b>501</b>	<b>699</b>	<b>992</b>	<b>39</b>	<b>(7)</b>	<b>309</b>	<b>(546)</b>	<b>2,996</b>
Otros Egresos e Impuestos 2/	(75)	(34)	(63)	(74)	(8)	(14)	(5)	(1,095)	(1,368)
<b>Resultado Neto</b>	<b>934</b>	<b>467</b>	<b>636</b>	<b>918</b>	<b>31</b>	<b>(21)</b>	<b>304</b>	<b>(1,641)</b>	<b>1,628</b>

1/ Incluye las siguientes áreas: Banca de Inversión, Subsidiarias y Otros Ingresos (Egresos) netos.

2/ Incluye 273 de Impuestos.

## XVII. Información adicional.

### • Entorno Inflacionario

A partir del mes de enero de 2008, entró en vigor la Norma de Información Financiera B-10 Efectos de la Inflación, en la cual se establecen nuevas reglas para el reconocimiento de los efectos de la inflación en los Estados Financieros. Los cambios más importantes que presenta esta norma con respecto al Boletín B-10 (Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera) y que tienen efecto en los Estados Financieros de 2008, son los siguientes:



Se definen dos entornos económicos en los que pueden operar las entidades en determinado momento:

- a) Inflacionario, cuando la inflación es igual o mayor al 26% acumulado en los tres ejercicios anuales anteriores (promedio anual de 8%); y
- b) No inflacionario, cuando la inflación es poco importante y sobre todo se considera controlada en el país y es menor al 26% acumulado.

En un entorno inflacionario, deben reconocerse los efectos de la inflación en la información financiera aplicando el método integral y en un entorno no inflacionario, no deben reconocerse los efectos de la inflación del período.

Por lo anterior y dado que no se cumplen las condiciones para considerar un entorno inflacionario, la Institución no reconoce los efectos de la inflación en los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2020.

- **Beneficios Directos de Largo Plazo a los Empleados**

De conformidad con lo establecido en las modificaciones a las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 31 de diciembre de 2015 y con motivo de la entrada en vigor de la nueva Norma de Información Financiera (NIF) D-3 Beneficios a los empleados, emitida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera CINIF, la Institución optó por la aplicación progresiva a que se refiere el artículo tercero transitorio de las Disposiciones antes citadas.

Por lo anterior, el reconocimiento de los saldos señalados en los incisos a) y b) del párrafo 81.2 de la NIF D-3, saldo de modificaciones al plan aún no reconocido y saldo acumulado de ganancias o pérdidas del plan no reconocido, respectivamente, se realizará a más tardar en el ejercicio 2021, reconociendo el 20% a partir de su aplicación inicial y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de 5 años. La decisión de la Institución por optar por la aplicación progresiva del reconocimiento de dichos saldos fue comunicada a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de manera oportuna.

El saldo acumulado de pérdidas del plan no reconocido presenta un importe de \$(2,485). Los efectos iniciales que tendrá la aplicación de la NIF D-3 a partir del primer año en que inicie su aplicación implicará reconocer en un 20% el saldo acumulado de pérdidas del plan por \$(497), el cual se reconocerá en el capital ganado, en la cuenta de "Remediones por beneficios definidos a los empleados". El importe remanente por \$(1,988), se aplicará en los ejercicios subsecuentes durante un período máximo de 5 años.

El gasto de reserva para pensiones de personal (jubilados) a septiembre de 2020 asciende a \$517 y a \$30 de contribución definida.

- Probabilidad de incumplimiento (PI), Severidad de la pérdida (SP) y Exposición al incumplimiento de las carteras crediticias de Consumo, Hipotecaria de vivienda y Comercial:

TIPO DE CARTERA	Tercer Trimestre 2020		
	EXPOSICIÓN	PI	SP
Comercial	303,756	2.58%	44.88%
Consumo	23	37.36%	85.87%
Hipotecaria	105	14.80%	25.54%
<b>TOTAL</b>	<b>303,884</b>		

- Artículo 182 Fracción I de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito (Las Disposiciones)

l) Información que la CNBV hubiere solicitado a la Institución, en la emisión o autorización, en su caso, de criterios o registros contables especiales con base en los criterios contables para las instituciones.

#### CRITERIOS CONTABLES ESPECIALES DE LA CNBV ANTE LA CONTINGENCIA CAUSADA POR EL VIRUS SARS-CoV2 (COVID-19), APLICABLES A INSTITUCIONES DE CRÉDITO

a) Con fundamento en el artículo 175 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” y en atención al “Acuerdo por el que el Consejo de Salubridad General reconoce la epidemia por el virus SARS-CoV2 (COVID-19) en México, como una enfermedad grave de atención prioritaria, así como se establecen las actividades de preparación y respuesta ante dicha pandemia”, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 23 de marzo de 2020, y al impacto negativo que está generando en diversas actividades de la economía, la CNBV emitió con carácter temporal, criterios contables especiales mediante Oficios P285/2020, P293/2020 y P325/2020 del 26 de marzo, 15 de abril y 23 de junio de 2020, respectivamente.

La CNBV emitió los criterios contables especiales con los objetivos de proteger la economía de personas y empresas, que debido al impacto económico de la pandemia pudieran tener problemas para cubrir sus créditos y fortalecer la liquidez de las familias y empresas, propiciando que los acreditados pudieran recuperarse antes de reactivar sus pagos.

Con lo anterior, se permitió la reestructura o renovación de créditos al consumo, vivienda y comerciales vigentes al 31 de marzo de 2020 de acuerdo con el oficio P325/2020 (hasta el 23 de junio de 2020, la fecha establecida era el 28 de febrero de 2020, con excepción de los microcréditos de acuerdo con el oficio P293/2020), sin afectar su historial crediticio o la acumulación de intereses moratorios, otorgando a las instituciones de crédito la facilidad de no registrar los créditos reestructurados o renovados como cartera vencida, lo que conllevó a no incrementar las reservas

durante la moratoria de pagos. El plazo para realizar los trámites de la reestructuración o renovación debe concluir a más tardar el 31 de julio de 2020 (hasta el 23 de junio de 2020, la fecha establecida era el 26 de junio de 2020).

Al respecto, el Comité Interno de Crédito de NAFIN autorizó el 3 de abril de 2020, los “Lineamientos Generales y Específicos para la recalendarización de amortizaciones de los acreditados de Nafin ante la coyuntura causada por el virus SARS-CoV2 (COVID-19), así como las medidas de apoyo” (Los Lineamientos), con el fin de: i. Que los acreditados de Nafin puedan acceder a un esquema de recalendarización de pagos de capital y/o intereses; ii. Acompañar y respaldar a Intermediarios Financieros en la implementación de diversos beneficios y esquemas de apoyo a personas físicas con actividad empresarial y personas morales en los sectores industria, comercio y servicios, para hacer frente al impacto económico ocasionado por la pandemia del virus SARS-CoV2 (COVID-19) en sus negocios, iii. Apoyar a empresas a través del otorgamiento de financiamiento para sus necesidades de capital de trabajo, a fin de que éstas puedan mantener los empleos y realizar los gastos más esenciales para continuar con su operación.

Los Lineamientos se emitieron en cumplimiento al Criterio B-6 “Cartera de Crédito” (Criterio B6), y adicionalmente incluyeron la aplicación de los criterios contables especiales emitidos por la CNBV. Al 31 de marzo de 2020, no se habían aplicado los criterios contables especiales antes descritos, iniciando su aplicación en créditos reestructurados a partir del segundo trimestre del año.

b) Los criterios contables especiales aplicados a partir de abril de 2020 y las normas que se debieron haber aplicado conforme a los criterios contables vigentes, se detallan a continuación:

i. Créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento.- Los créditos que se reestructuraron con un plazo de vencimiento no mayor a 6 meses a partir de la fecha en que hubieren vencido, registrados como cartera vigente al 28 de febrero de acuerdo con el oficio P285/2020 y al 31 de marzo de 2020 de acuerdo con el oficio P325/2020 y finalizando los trámites de reestructuración a más tardar 120 días naturales después de la citada fecha, se consideraron como cartera vigente al no aplicar, conforme a los criterios contables especiales, lo establecido en el párrafo 79 del Criterio B-6, que señala que cuando estos créditos se renueven en cualquier momento, serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

ii. Créditos con pagos periódicos de principal e intereses.- Los créditos que se reestructuraron con un plazo de vencimiento no mayor a 6 meses a partir de la fecha en que hubieren vencido, registrados como cartera vigente al 28 de febrero de 2020 de acuerdo con el oficio P285/2020 y al 31 de marzo de 2020 de acuerdo con el oficio P325/2020 y finalizando los trámites de reestructuración a más tardar 120 días naturales después de la citada fecha, se consideraron vigentes al no aplicar, conforme a los criterios contables especiales, los requisitos establecidos en los párrafos 82 y 84 del Criterio B-6, que señalan para este tipo de créditos lo siguiente:

- Sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados y el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto (Párrafo 82).
- Durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere liquidado la totalidad de los intereses devengados y del principal del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debieron haber sido cubiertos, así como haber cubierto el 60% del monto original del crédito (Párrafo 84).

iii. Créditos que desde su inicio se estipule su carácter revolvente. - Los créditos que se reestructuren o renueven dentro de los 120 días naturales siguientes al 28 de febrero de 2020 de acuerdo con el oficio P285/2020 y al 31 de marzo de 2020 de acuerdo con el oficio P325/2020, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 del criterio B-6 que requiere que el acreditado deberá haber:

- Liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y
- Cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración o renovación.

Estos tres tipos de crédito, no se consideraron como créditos reestructurados de acuerdo a lo establecido en el párrafo 40 del Criterio B-6, ni fueron reportados como créditos vencidos ante las sociedades de información crediticia.

Es importante señalar que la Institución, respecto de los casos en los que fueron aplicados los criterios contables, no llevó a cabo modificaciones a las condiciones originales del crédito que no hayan implicado un diferimiento total o parcial del principal y/o intereses y que fueran distintas a las establecidas en el párrafo 89 del Criterio B-6 y párrafo 40 del Criterio B-6.

c) En NAFIN, los Lineamientos autorizados por el Comité Interno de Crédito, se emitieron también en cumplimiento al Criterio B-6, por lo que las principales recalendarizaciones realizadas se apegaron a la norma contable vigente. El saldo de los créditos reestructurados conforme al Criterio B-6 ascienden a 581 millones de pesos al 30 de septiembre de 2020

Adicionalmente, en los Lineamientos se consideró la aplicación de los criterios contables especiales emitidos por la CNBV con lo que se permitió, principalmente, diferir el pago de los intereses devengados a la fecha de la reestructura.

En el caso de garantías: (i) NAFIN autorizó a los intermediarios financieros extender hasta 6 meses la fecha de vencimiento original de los créditos garantizados, derivado del diferimiento parcial o total del pago de capital o de capital e intereses otorgado a sus acreditados, (ii) diferir hasta por 6 meses el cobro de comisiones a los Intermediarios Financieros, exclusivamente cuando éstos otorguen a sus acreditados el beneficio de diferir el pago de capital e intereses y únicamente por la parte proporcional de cada portafolio que corresponda a los créditos que reciban dicho beneficio y (iii) ampliar el plazo máximo de la garantía que se otorga a los créditos revolventes hasta 6 meses en aquellos créditos que reciban el beneficio del diferimiento de pagos.

En el primer trimestre del año no se habían aplicado los criterios contables especiales en las recalendarizaciones de créditos; del trimestre al 30 de septiembre del año las recalendarizaciones de créditos al amparo de los criterios contables especiales se reportaron a la CNBV en cumplimiento a los Oficios 122-2/4951/2020 mediante reportes quincenales; 122-2/4975/2020 con reportes mensuales y 122-2/5021/2020 con reportes semanales. Dichos créditos se detallan a continuación:

**CRÉDITOS RECALENDARIZADOS AL AMPARO DE LOS CRITERIOS CONTABLES ESPECIALES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
Cifras en millones de pesos

CONCEPTO	IMPORTE
<b>CARTERA MN</b>	
PRIMER PISO	3,002
SEGUNDO PISO	2,319
<b>TOTAL CARTERA MN</b>	<b>5,322</b>
<b>CARTERA ME</b>	
PRIMER PISO	2,768
SEGUNDO PISO	2,509
<b>TOTAL CARTERA ME</b>	<b>5,277</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10,598</b>

**GARANTÍAS CON APOYO COVID AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**  
Cifras en millones de pesos

CONCEPTO	IMPORTE
AUTOMÁTICAS	35,517
SELECTIVAS	817
<b>TOTAL</b>	<b>36,334</b>

Es importante señalar que las recalendarizaciones de estas acreditadas se realizaron en apoyo a la liquidez de aquéllas que así lo requirieron, por lo que de no haber existido el criterio contable especial probablemente se hubiera requerido el pago de los intereses devengados a la fecha de la reestructura en cumplimiento al Criterio B-6, manteniéndose de igual forma la cartera en vigente.

Por lo anterior, en caso de no haberse aplicado el criterio contable especial, la cartera no se hubiera migrado a cartera vencida, por lo que el Balance General no se hubiera visto afectado por este concepto.

No obstante, aún y cuando el criterio contable especial permite no incrementar las reservas durante la moratoria de pagos, de manera prudencial, la Institución determinó incrementar la calificación y reservas de los acreditados que se hubieran reestructurado, ya sea con base en el Criterio B-6 o con los criterios contables especiales.

Lo anterior representó la creación adicional de reservas por 256 millones de pesos correspondientes a las acreditadas reestructuradas con base en los criterios contables especiales; los efectos de estos importes ya se encuentran impactados en el Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2020.

El efecto de estas reservas de crédito prudenciales en el ICAP al 30 de septiembre de 2020 es de 14.3 puntos base, por lo que el ICAP a la fecha refleja razonablemente su nivel de capitalización.

**COMPARATIVO DE CIFRAS**  
*(Cifras en millones de pesos)*

**A. Resultados de Operación.**

Concepto	Sept 2020	Diciembre 2019	Sept 2019	Variación	
	(a)	(b)	(c)	(a)-(b)	(a)-(c)
<b>Ingresos por intereses</b>	<b>24,411</b>	<b>38,623</b>	<b>28,529</b>	<b>(14,212)</b>	<b>(4,118)</b>
Intereses de disponibilidades	1,160	2,049	1,540	(889)	(380)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	2	2	1	-	1
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	1,252	2,657	1,252	(1,405)	-
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	12,932	21,134	15,842	(8,202)	(2,910)
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	(4,119)	(7,201)	(5,505)	3,082	1,386
Intereses de cartera de crédito vigente	11,588	19,764	15,287	(8,176)	(3,699)
Intereses de cartera de crédito vencida	-	1	1	(1)	(1)
Comisiones por el otorgamiento del crédito	77	109	88	(32)	(11)
Premios por colocación de deuda	9	12	9	(3)	-
Dividendos de Instrumentos de Patrimonio Neto	16	18	14	(2)	2
Utilidad por valorización	1,494	78	-	1,416	1,494
<b>Gastos por intereses</b>	<b>18,780</b>	<b>32,852</b>	<b>24,488</b>	<b>(14,072)</b>	<b>(5,708)</b>
Intereses por depósitos a plazo	6,788	13,970	10,355	(7,182)	(3,567)
Intereses por títulos de crédito emitidos	3,645	5,678	4,276	(2,033)	(631)
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	636	943	699	(307)	(63)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	11,752	19,266	14,454	(7,514)	(2,702)
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	(4,238)	(7,095)	(5,389)	2,857	1,151
Descuentos por colocación de deuda	53	71	53	(18)	-
Gastos de emisión por colocación de deuda	16	18	13	(2)	3
Pérdida por valorización	128	1	27	127	101
<b>Margen financiero</b>	<b>5,631</b>	<b>5,771</b>	<b>4,041</b>	<b>(140)</b>	<b>1,590</b>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>2,087</b>	<b>930</b>	<b>2,168</b>	<b>1,157</b>	<b>(81)</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	1,860	(809)	283	2,669	1,577
Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional	227	1,739	1,885	(1,512)	(1,658)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>3,544</b>	<b>4,841</b>	<b>1,873</b>	<b>(1,297)</b>	<b>1,671</b>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>2,471</b>	<b>3,271</b>	<b>2,243</b>	<b>(800)</b>	<b>228</b>
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>130</b>	<b>172</b>	<b>120</b>	<b>(42)</b>	<b>10</b>
<b>Resultado por intermediación</b>	<b>(1,459)</b>	<b>41</b>	<b>56</b>	<b>(1,500)</b>	<b>(1,515)</b>
Resultado por valuación a valor razonable	(505)	27	70	(532)	(575)
Resultado por compraventa de valores y derivados	1,438	(464)	(183)	1,902	1,621
Resultado por compraventa de divisas	(2,392)	478	169	(2,870)	(2,561)

Concepto	Sept 2020	Diciembre 2019	Sept 2019	Variación	
	(a)	(b)	(c)	(a)-(b)	(a)-(c)
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>(567)</b>	<b>(7,210)</b>	<b>1,629</b>	<b>6,643</b>	<b>(2,196)</b>
Recuperaciones	43	98	42	(55)	1
Cancelación de excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios	1,954	-	1,043	1,954	911
Afectaciones a las estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro	(2,050)	(3)	(3)	(2,047)	(2,047)
Quebrantos	(1)	(7)	(6)	6	5
Resultado en venta de bienes adjudicados	1	262	4	(261)	(3)
Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	-	(3)	(3)	3	3
Resultado en venta de propiedades, mobiliario y equipo	-	57	-	(57)	-
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	25	33	23	(8)	2
Ingresos por arrendamiento	21	27	5	(6)	16
Otros ingresos (egresos) de la operación	(560)	(7,674)	524	7,114	(1,084)
<b>Gastos de administración y promoción</b>	<b>2,021</b>	<b>2,995</b>	<b>2,646</b>	<b>(974)</b>	<b>(625)</b>
Beneficios directos de corto plazo	730	1,084	791	(354)	(61)
Costo neto del periodo derivado de beneficios a los empleados	549	912	622	(363)	(73)
Participación de los trabajadores en las utilidades	100	(129)	352	229	(252)
Honorarios	63	75	44	(12)	19
Rentas	9	12	9	(3)	-
Seguros y Fianzas	17	7	3	10	14
Gastos de promoción y publicidad	5	45	10	(40)	(5)
Impuestos y derechos diversos	115	166	116	(51)	(1)
Gastos no deducibles	48	8	68	40	(20)
Depreciaciones	31	37	29	(6)	2
Gastos por mantenimiento	108	136	93	(28)	15
Cuotas distintas a las pagadas al IPAB	75	79	66	(4)	9
Consumibles y enseres menores	-	1	-	(1)	-
Otros gastos de administración y promoción	171	562	443	(391)	(272)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>1,838</b>	<b>(2,224)</b>	<b>3,035</b>	<b>4,062</b>	<b>(1,197)</b>
Resultado del ejercicio de subsidiarias no consolidadas y asociadas	22	30	22	(8)	-
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>1,860</b>	<b>(2,194)</b>	<b>3,057</b>	<b>4,054</b>	<b>(1,197)</b>
<b>Impuestos a la utilidad causados</b>	<b>799</b>	<b>838</b>	<b>1,539</b>	<b>(39)</b>	<b>(740)</b>
Impuestos a la utilidad causados	799	838	1,539	(39)	(740)
<b>Impuestos a la utilidad diferidos</b>	<b>613</b>	<b>756</b>	<b>631</b>	<b>(143)</b>	<b>(18)</b>
Impuestos a la utilidad diferidos	613	756	631	(143)	(18)
<b>Resultado neto</b>	<b>1,674</b>	<b>(2,276)</b>	<b>2,149</b>	<b>3,950</b>	<b>(475)</b>
Participación no controladora	46	(4)	(8)	50	54
<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	<b>1,628</b>	<b>(2,272)</b>	<b>2,157</b>	<b>3,900</b>	<b>(529)</b>



## B. Situación Financiera.

Concepto	Sept 2020	Diciembre 2019	Sept 2019	Variación	
	(a)	(b)	(c)	(a)-(b)	(a)-(c)
<b>Activo</b>	<b>562,344</b>	<b>550,930</b>	<b>555,556</b>	<b>11,414</b>	<b>6,788</b>
Disponibilidades	63,528	61,803	47,883	1,725	15,645
Cuentas de margen (derivados)	103	21	19	82	84
Inversiones en valores	253,019	240,688	246,351	12,331	6,668
Títulos para negociar	222,390	211,124	216,446	11,266	5,944
Títulos para negociar sin restricción	35,172	15,566	20,611	19,606	14,561
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	186,241	195,115	193,617	(8,874)	(7,376)
Títulos para Negociar Restringidos o Dados en Garantía en Operaciones de Préstamo de Valores	-	1	-	(1)	-
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)	977	442	2,218	535	(1,241)
Títulos disponibles para la venta	17,647	16,522	16,916	1,125	731
Títulos disponibles para la venta sin restricción	14,486	16,522	16,916	(2,036)	(2,430)
Títulos disponibles para la venta restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	3,161	-	-	3,161	3,161
Títulos conservados a vencimiento	12,982	13,042	12,989	(60)	(7)
Títulos conservados a vencimiento sin restricción	5,248	7,413	7,053	(2,165)	(1,805)
Títulos conservados a vencimiento restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	7,734	5,629	5,936	2,105	1,798
Deudores por reporto	-	9,550	10,001	(9,550)	(10,001)
Derivados	7,437	3,331	107	4,106	7,330
Con fines de negociación	4,573	1,870	107	2,703	4,466
Contratos adelantados a recibir	101	-	107	101	(6)
Swaps	4,472	1,870	-	2,602	4,472
Con fines de cobertura	2,864	1,461	-	1,403	2,864
Swaps	2,864	1,461	-	1,403	2,864
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	5,620	2,161	11,085	3,459	(5,465)
<b>Total de cartera de crédito neto</b>	<b>210,683</b>	<b>217,997</b>	<b>221,271</b>	<b>(7,314)</b>	<b>(10,588)</b>
<b>Cartera de crédito neta</b>	<b>210,683</b>	<b>217,997</b>	<b>221,271</b>	<b>(7,314)</b>	<b>(10,588)</b>
<b>Cartera de crédito vigente</b>	<b>218,076</b>	<b>225,219</b>	<b>228,706</b>	<b>(7,143)</b>	<b>(10,630)</b>
Créditos comerciales sin restricción	217,968	225,086	228,559	(7,118)	(10,591)
Actividad empresarial o comercial	57,882	51,829	61,082	6,053	(3,200)
Entidades financieras	152,009	163,983	152,905	(11,974)	(896)
Entidades gubernamentales	8,077	9,274	14,572	(1,197)	(6,495)
Créditos de consumo	16	20	19	(4)	(3)
Créditos a la vivienda	92	104	109	(12)	(17)
Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	-	9	19	(9)	(19)
<b>Cartera de crédito vencida</b>	<b>829</b>	<b>731</b>	<b>751</b>	<b>98</b>	<b>78</b>
Créditos vencidos comerciales	809	716	738	93	71
Actividad empresarial o comercial	581	488	510	93	71
Entidades financieras	228	228	228	-	-
Créditos vencidos de consumo	7	6	6	1	1
Créditos vencidos a la vivienda	13	9	7	4	6
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,222)	(7,953)	(8,186)	(269)	(36)
Otras cuentas por cobrar	12,226	6,867	11,291	5,359	935
Inmuebles, mobiliario y equipo	1,453	1,483	1,433	(30)	20
Inversiones permanentes /*	3,249	2,904	3,039	345	210
Impuestos y ptu diferidos (neto)	4,085	3,260	2,114	825	1,971
Impuestos a la Utilidad Diferidos (a Favor)	2,956	2,404	1,467	552	1,489
Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferida (a Favor)	1,129	856	647	273	482
Otros activos	941	865	962	76	(21)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	833	860	892	(27)	(59)
Otros activos a corto y largo plazo	108	5	70	103	38

/\* Incluye otras Inversiones

Concepto	Sept 2020	Diciembre 2019	Sept 2019	Variación	
	(a)	(b)	(c)	(a)-(b)	(a)-(c)
<b>Pasivo</b>	<b>521,589</b>	<b>511,417</b>	<b>515,963</b>	<b>10,172</b>	<b>5,626</b>
<b>Captación tradicional</b>	<b>255,003</b>	<b>258,665</b>	<b>259,755</b>	<b>(3,662)</b>	<b>(4,752)</b>
Depósitos a plazo	146,872	145,441	153,308	1,431	(6,436)
Mercado de dinero	146,872	145,441	153,308	1,431	(6,436)
Títulos de crédito emitidos	108,131	113,224	106,447	(5,093)	1,684
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>39,268</b>	<b>33,082</b>	<b>28,653</b>	<b>6,186</b>	<b>10,615</b>
De exigibilidad inmediata	20,056	8,669	11,881	11,387	8,175
De corto plazo	4,474	11,319	2,677	(6,845)	1,797
De largo plazo	14,738	13,094	14,095	1,644	643
<b>Acreedores por reporto</b>	<b>197,471</b>	<b>200,418</b>	<b>199,288</b>	<b>(2,947)</b>	<b>(1,817)</b>
<b>Colaterales Dados en Garantía</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
<b>Derivados</b>	<b>15,879</b>	<b>7,712</b>	<b>5,971</b>	<b>8,167</b>	<b>9,908</b>
Con fines de negociación	4,654	1,917	26	2,737	4,628
Con fines de cobertura	11,225	5,795	5,945	5,430	5,280
<b>Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros</b>	<b>3,670</b>	<b>73</b>	<b>8,588</b>	<b>3,597</b>	<b>(4,918)</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>10,228</b>	<b>11,385</b>	<b>13,632</b>	<b>(1,157)</b>	<b>(3,404)</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	799	101	1,023	698	(224)
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	417	-	539	417	(122)
Acreedores por liquidación de operaciones	4,598	7,405	6,819	(2,807)	(2,221)
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,972	319	167	1,653	1,805
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,442	3,560	5,084	(1,118)	(2,642)
<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	<b>65</b>	<b>82</b>	<b>76</b>	<b>(17)</b>	<b>(11)</b>
Cobros anticipados	65	82	76	(17)	(11)
<b>Capital contable</b>	<b>40,755</b>	<b>39,513</b>	<b>39,593</b>	<b>1,242</b>	<b>1,162</b>
<b>Capital mayoritario</b>	<b>39,149</b>	<b>37,926</b>	<b>38,007</b>	<b>1,223</b>	<b>1,142</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>30,691</b>	<b>30,691</b>	<b>24,803</b>	<b>-</b>	<b>5,888</b>
Capital social	2,390	2,390	2,390	-	-
Capital social no exhibido	(108)	(199)	(199)	91	91
Incremento por actualización del capital social pagado	7,011	7,011	7,011	-	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	5,888	7,264	1,376	(1,376)	4,512
Prima en venta de acciones	13,625	12,340	12,340	1,285	1,285
Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	1,885	1,885	1,885	-	-
<b>Capital ganado</b>	<b>8,458</b>	<b>7,235</b>	<b>13,204</b>	<b>1,223</b>	<b>(4,746)</b>
Reservas de capital	314	314	314	-	-
Incremento por actualización de reservas de capital	1,416	1,416	1,416	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	8,332	10,604	10,604	(2,272)	(2,272)
Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	(2,515)	(2,515)	(2,515)	-	-
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(520)	5	(159)	(525)	(361)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura flujos de efectivo	1	-	-	1	1
Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	757	1,125	1,164	(368)	(407)
Resultado neto incluyendo participación de la controladora	1,628	(2,272)	2,157	3,900	(529)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(955)	(1,442)	223	487	(1,178)
<b>Participación no controladora</b>	<b>1,606</b>	<b>1,587</b>	<b>1,586</b>	<b>19</b>	<b>20</b>

**C. Calificaciones otorgadas a la Institución**

Las opiniones emitidas por las empresas calificadoras: Moody’s Investors Service, Fitch Ratings y HR Ratings, ubican a la Institución en el grado máximo de calificación en la escala nacional y está basada en el respaldo que, por ley, la Institución recibe del Gobierno Federal al responder en tiempo y forma por las obligaciones contratadas por la misma en caso de contingencia. Asimismo, reconocen que el desempeño del banco es adecuado y que se ha mantenido como una Institución clave para el desarrollo del sector de la micro, pequeña y mediana empresa en el país.

A su vez la empresa calificadora S&P Global Ratings el pasado 1 de marzo revisó la perspectiva de México a Negativa, por probables expectativas de menor crecimiento.

Respecto a la escala global, la Institución recibe la misma calificación que el Gobierno Mexicano en donde cada calificadora utiliza su propia escala.

En el siguiente cuadro se muestra la calificación y la perspectiva que cada una de las calificadoras le asignan a la Institución, que invariablemente coincide con la asignada al Gobierno Federal Mexicano:

Calificadora de valores	Escala Nacional	Escala Global	Perspectiva/Tendencia
S&P Global Ratings	mxAAA	BBB+	Negativa
Moody’s Investors Service	Aaa.mx	A3	Estable
Fitch Ratings	AAA(mex)	BBB+	Negativa
HR Ratings	HR AAA	HR A- (G)	Negativa

Al 30 de septiembre de 2020, la última opinión emitida por las empresas calificadoras se detalla a continuación:

EMPRESA CALIFICADORA	2020		
	Marzo	Junio	Sep
<b>Fitch Ratings (www.fitchmexico.com)</b>	10 Ene 18 23 Abr 18 26 Jun 18 21 Jun 19	10 Ene 18 23 Abr 18 26 Jun 18 21 Jun 19	10 Ene 18 23 Abr 18 26 Jun 18 21 Jun 19
Issuer Default Rating (IDR) de Largo Plazo en Moneda Extranjera	BBB	BBB	BBB
Issuer Default Rating (IDR) de Corto Plazo en Moneda Extranjera	F2	F2	F2
Issuer Default Rating (IDR) de Largo Plazo en Moneda Local	BBB	BBB	BBB
Issuer Default Rating (IDR) de Corto Plazo en Moneda Local	F2	F2	F2
Soporte	2	2	2
Piso de soporte	BBB	BBB	BBB
Riesgo Contraparte de Largo Plazo en Escala Doméstica	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Riesgo Contraparte de Corto Plazo en Escala Doméstica	F1+ (mex)	F1+ (mex)	F1+ (mex)
Bonos y Certificados Locales en Escala Domestica	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Perspectiva (sólo las calificaciones en escala internacional)	Estable	Estable	Estable
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF250307	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Bono Verde	BBB+(exp)	BBB+(exp)	BBB+(exp)
Bono Yenes JPY10	BBB+(exp)	BBB+(exp)	BBB+(exp)
Certificados de Depósito (CEDES)	Long-Term Rating BBB+ Short-Term Rating F2	Long-Term Rating BBB+ Short-Term Rating F2	Long-Term Rating BBB+ Short-Term Rating F2
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF260925	Long-Term Rating BBB+(exp) and Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term Rating BBB+(exp) and Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term Rating BBB+(exp) and Long-Term National Scale Rating AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF190417	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF200403	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)
NAFF 16V	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)
Bono Social NAFR 17S	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)
Bono Yenes JPY15	Long-Term Rating BBB+	Long-Term Rating BBB+	Long-Term Rating BBB+
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFR 210423	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)
<b>S&amp;P Global (www.standardandpoors.com.mx)</b>	10 Ene 18 13 Abr 18 23 Abr 18 04 Mar 19 27 Mar 20	10 Ene 18 13 Abr 18 23 Abr 18 04 Mar 19 27 Mar 20	10 Ene 18 13 Abr 18 23 Abr 18 04 Mar 19 27 Mar 20
Escala nacional	mxAAA/Estable/mxA-1+	mxAAA/Estable/mxA-1+	mxAAA/Estable/mxA-1+
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF161118	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF240308	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF170602	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF180413	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF250307	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF250307	mxAAA	mxAAA	mxAAA
Calificación Escala Global Moneda Nacional	BBB+/Negativa/A-2	BBB+/Negativa/A-2	BBB+/Negativa/A-2
Calificación Escala Global Moneda Extranjera	BBB/Negativa/A-2	BBB/Negativa/A-2	BBB/Negativa/A-2
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF260925	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF190417	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF200403	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"
NAFF 16V	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"
Bono Social NAFR 17S	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"
Certificados de Depósito (CEDES)	BBB/Negativa/A-2	BBB/Negativa/A-2	BBB/Negativa/A-2
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFR 210423	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA"

# Información complementaria a los Estados Financieros



EMPRESA CALIFICADORA	2020		
	Marzo	Junio	Sep
<b>HR Ratings (www.hrratings.com.mx)</b>	23 Abr 18 26 oct 18 23 oct 19	23 Abr 18 26 oct 18 23 oct 19	23 Abr 18 26 oct 18 23 oct 19
Certificados bursátiles de largo plazo (reapertura Nafin 12)	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF240308	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF250307	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
Calificación de Contraparte	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
Calificación corto plazo	HR+1	HR+1	HR+1
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF260925	HR A- (G) Negativa	HR A- (G) Negativa	HR A- (G) Negativa
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF190417	RETIRO	RETIRO	RETIRO
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF200403	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
NAFF 16V	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
Bono Social NAFR 17S	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
Certificados de Depósito (CEDES)	HR A- (G) Estable	HR A- (G) Estable	HR A- (G) Estable
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFR 210423	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
<b>Moody's (www.moody's.com)</b>	11 Ene 18 13 Abr 18 23 Abr 18 10 Dic 19 31 Ene 2020	11 Ene 18 13 abr 18 23 Abr 18 10 Dic 19 31 Ene 20	11 Ene 18 13 abr 18 23 Abr 18 10 Dic 19 31 Ene 20
Calificación como emisor y emisiones domésticas	Aaa.mx/MX-1 Mexican National Scale	Aaa.mx/MX-1 Mexican National Scale	Aaa.mx/MX-1 Mexican National Scale
Calificación Moneda Extranjera	A3 and Prime-2	A3 and Prime-2	A3 and Prime-2
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF260925	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF190417	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF200403	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale
NAFF 16 V	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale
Bono Social NAFR 17S	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale
Certificados de Depósito (CEDES)	A3 and Prime-2	A3 and Prime-2	A3 and Prime-2
Perspectiva	Negativa	Negativa	Negativa
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFR 210423	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale
<b>VERUM (www.verum.mx)</b>	29 May 18 09 Jul 18	29 May 18 9 jul 18	29 May 18 9 jul 18
Calificación de riesgo contraparte de largo plazo	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Calificación de riesgo contraparte de corto plazo	'1+/M'	'1+/M'	'1+/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFF 240308"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFF 250307"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFF 260925"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFR 190417"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFF 16V" (Bono Verde)	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFR 200403"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFF 17S"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFR 210423"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFIN 12"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Perspectiva de las calificaciones de Largo plazo	'Estable'	'Estable'	'Estable'

A continuación, se detalla la opinión emitida por las empresas calificadoras durante los trimestres de 2019:

EMPRESA CALIFICADORA	2019			
	Marzo	Junio	Septiembre	Diciembre
Fitch Ratings (www.fitchmexico.com)	10 Ene 18 23 Abr 18 26 Jun 18	10 Ene 18 23 Abr 18 26 Jun 18	10 Ene 18 23 Abr 18 26 Jun 18 21 Jun 19	10 Ene 18 23 Abr 18 26 Jun 18 21 Jun 19
Issuer Default Rating (IDR) de Largo Plazo en Moneda Extranjera	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+
Issuer Default Rating (IDR) de Corto Plazo en Moneda Extranjera	F2	F2	F2	F2
Issuer Default Rating (IDR) de Largo Plazo en Moneda Local	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+
Issuer Default Rating (IDR) de Corto Plazo en Moneda Local	F2	F2	F2	F2
Soporte	2	2	2	2
Piso de soporte	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+
Riesgo Contraparte de Largo Plazo en Escala Doméstica	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Riesgo Contraparte de Corto Plazo en Escala Doméstica	F2 (mex)	F2 (mex)	F2 (mex)	F2 (mex)
Bonos y Certificados Locales en Escala Doméstica	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Perspectiva (sólo las calificaciones en escala internacional)	Estable	Estable	Estable	Estable
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF250307	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Bono Verde	BBB+(exp)	BBB+(exp)	BBB+(exp)	BBB+(exp)
Bono Yenes JPY10	BBB+(exp)	BBB+(exp)	BBB+(exp)	BBB+(exp)
Certificados de Depósito (CEDES)	Long-Term Rating BBB+ Short-Term Rating F2	Long-Term Rating BBB+ Short-Term Rating F2	Long-Term Rating BBB+ Short-Term Rating F2	Long-Term Rating BBB+ Short-Term Rating F2
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF260925	Long-Term Rating BBB+(exp) and Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term Rating BBB+(exp) and Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term Rating BBB+(exp) and Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term Rating BBB+(exp) and Long-Term National Scale Rating AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF190417	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF200403	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)
NAFF 16V	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)
Bono Social NAFF 17S	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)
Bono Yenes JPY15	Long-Term Rating BBB+	Long-Term Rating BBB+	Long-Term Rating BBB+	Long-Term Rating BBB+
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF 210423	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)	Long-Term National Scale Rating AAA(mex)
S&P Global (www.standardandpoors.com.mx)	10 Ene 18 13 Abr 18 23 Abr 18 04 Mar 19	10 Ene 18 13 Abr 18 23 Abr 18 04 Mar 19	10 Ene 18 13 Abr 18 23 Abr 18 04 Mar 19	10 Ene 18 13 Abr 18 23 Abr 18 04 Mar 19
Escala nacional	mxAAA/Estable/mxA-1+	mxAAA/Estable/mxA-1+	mxAAA/Estable/mxA-1+	mxAAA/Estable/mxA-1+
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF161118	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF240308	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF170602	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF180413	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF250307	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)	AAA(mex)
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF250307	mxAAA	mxAAA	mxAAA	mxAAA
Calificación Escala Global Moneda Nacional	BBB+/Negative/A-2	BBB+/Negative/A-2	BBB+/Negative/A-2	BBB+/Negative/A-2
Calificación Escala Global Moneda Extranjera	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF260925	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF190417	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF200403	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"
NAFF 16V	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"
Bono Social NAFF 17S	BBB+/Estable/A-2	BBB+/Estable/A-2	BBB+/Estable/A-2	BBB+/Estable/A-2
Certificados de Depósito (CEDES)	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF 210423	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"	Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA"

# Información complementaria a los Estados Financieros



EMPRESA CALIFICADORA	2019			
	Marzo	Junio	Septiembre	Diciembre
HR Ratings (www.hrratings.com.mx)	23 Abr 18 26 oct 18	23 Abr 18 26 oct 18	23 Abr 18 26 oct 18	23 Abr 18 26 oct 18 23 oct 19
Certificados bursátiles de largo plazo. (reapertura Nafin 12)	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF240308	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF250307	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
Calificación de Contraparte	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
Calificación corto plazo	HR+1	HR+1	HR+1	HR+1
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF260925	HR AAA Estable y HR A- (G) Estable	HR AAA Estable y HR A- (G) Estable	HR AAA Estable y HR A- (G) Estable	HR A- (G) Negativa
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF190417	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable	RETIRO
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF200403	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
NAFF 16V	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
Bono Social NAFR 17S	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
Certificados de Depósito (CEDES)	HR A- (G) Estable	HR A- (G) Estable	HR A- (G) Estable	HR A- (G) Estable
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFR 210423	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable	HR AAA Estable
Moodys (www.moodys.com)	11 Ene 18 13 Abr 18 23 Abr 18	11 Ene 18 13 Abr 18 23 Abr 18	11 Ene 18 13 Abr 18 23 Abr 18	11 Ene 18 13 Abr 18 23 Abr 18 10 Dic 19
Calificación como emisor y emisiones domésticas	Aaa.mx/MX-1 Mexican National Scale	Aaa.mx/MX-1 Mexican National Scale	Aaa.mx/MX-1 Mexican National Scale	Aaa.mx/MX-1 Mexican National Scale
Calificación Moneda Extranjera	A3 and Prime-2	A3 and Prime-2	A3 and Prime-2	A3 and Prime-2
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF260925	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF190417	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF200403	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale
NAFF 16 V	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale
Bono Social NAFR 17S	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale	A3 Global local currency y Aaa.mx Mexican National Scale
Certificados de Depósito (CEDES)	A3 and Prime-2	A3 and Prime-2	A3 and Prime-2	A3 and Prime-2
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable
Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFR 210423	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale	Aaa.mx Mexican National Scale
VERUM (www.verum.mx)	29 May 18 09 Jul 18	29 May 18 09 Jul 18	29 May 18 09 Jul 18	29 May 18 09 Jul 18
Calificación de riesgo contraparte de largo plazo	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Calificación de riesgo contraparte de corto plazo	'1+/M'	'1+/M'	'1+/M'	'1+/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFF 240308"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFF 250307"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFF 260925"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFR 190417"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFF 16V" (Bono Verde)	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFR 200403"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFF 17S"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFR 210423"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo "NAFIN 12"	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'	'AAA/M'
Perspectiva de las calificaciones de Largo plazo	'Estable'	'Estable'	'Estable'	'Estable'

### **D. Sistema de Control Interno.**

La Institución, cuenta con su propia estructura de control interno denominada Sistema de Control Interno (SICOI), fundamentado en una estructura de Gobierno Corporativo, integrada por el Consejo Directivo y diversos órganos colegiados tales como: el Comité de Auditoría, Administración Integral de Riesgos, Recursos Humanos y Desarrollo Institucional, Ejecutivo de Crédito, Comunicación y Control, entre otros.

Su objetivo es asegurar que la Institución cuente, dentro de sus estrategias generales de operación, con mecanismos y estándares de evaluación permanente de las operaciones específicas, asegurando que se ejecuten con seguridad razonable en las siguientes tres categorías: efectividad y eficiencia en las operaciones; confiabilidad y oportunidad de la información, y cumplimiento de políticas y disposiciones normativas.

La Institución cuenta con Objetivos y Lineamientos del Modelo Institucional de Control Interno (LIMICI), los cuales describen las directrices a las que deberán apegarse las distintas Unidades Administrativas de la Institución en materia de Control Interno, basado en parte en lo establecido por el Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

La Institución ha fomentado la cultura del autocontrol mediante el establecimiento de herramientas como las “Agendas de Rutinas de Control” en cada uno de los procesos (nivel operativo) y las “Guías Corporativas de Control” (nivel Directivo), mismas que están incorporadas a la plataforma informática Institucional denominada: Sistema de Administración y Control Interno (SACI). Las herramientas de control permiten al personal que realiza las actividades sustantivas en cada proceso, asegurar la adecuada realización de sus actividades, en un ambiente ético, de calidad, mejora continua, eficiencia y de cumplimiento a las normas.

Lo solicitado al amparo del artículo 181 referido en este documento, así como los Estados financieros básicos consolidados trimestrales con cifras al mes de septiembre de 2020, incluyendo sus notas, se encuentran publicados en la página de “INTERNET” de la Institución [www.nafin.com](http://www.nafin.com), en el apartado “Nafin en cifras/Información Financiera”.

Nota:

El artículo 181 señala incluir como mínimo los puntos que se detallan en el mismo; sin embargo, se aclara que en este documento sólo se reportan aquellos que son aplicables a la Institución.



Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

RÚBRICA

---

ING. CARLOS NORIEGA ROMERO  
DIRECTOR GENERAL

RÚBRICA

---

MTRO. JOSÉ ALBERTO GÓMEZ SANDOVAL  
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE  
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

RÚBRICA

---

L.C. MARÍA TERESA ORTIZ MEDINA  
DIRECTORA DE CONTABILIDAD  
Y PRESUPUESTO

RÚBRICA

---

L.C. MANUEL ANAYA VALLEJO  
DIRECTOR DE AUDITORIA INTERNA