



nacional financiera

Banca de Desarrollo

Información Complementaria

Marzo 2021



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 31 de marzo de 2021

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

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

| Consejeros independientes de la Serie "B" (voz y voto) | |
|---|---|
| SOLO EXISTEN CONSEJEROS PROPIETARIOS INDEPENDIENTES | |
| <p>LIC. MARÍA DEL CARMEN DÍAZ REY-CABARCOS Profesionista Independiente</p> | <p>C.P. JOSÉ SALVADOR MARTÍNEZ CERVANTES Profesionista Independiente</p> |

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

| Secretaría del Consejo Directivo | |
|--|---|
| <p>MTRA. PERLA LILIANA DE LA PEÑA AMANTE Secretaría</p> | <p>LIC. ABRAHAM OCTAVIO GARCÍA MONTAÑO 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[∞]

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

| 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 |

Marzo de 2021

[∞] 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's¹

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

| Nombre del Cargo | Empresa o Dependencia | Períodos |
|--|---|----------------------------------|
| Titular de la Unidad de Banca de Desarrollo de la SHCP. | Secretaría de Hacienda y Crédito Público. | De septiembre de 2019 a la fecha |
| 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 |

Marzo de 2021

¹ 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's¹

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

| Nombre del Cargo | Empresa o Dependencia | Períodos |
|---|--|--------------------------------|
| Subsecretario del Ramo | Secretaría de Hacienda y Crédito Público | De agosto de 2019 a la fecha |
| 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 |

Marzo de 2021

¹ 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's¹

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

| Nombre del Cargo | Empresa o Dependencia | Períodos |
|---|--|-----------------------------------|
| Titular de la Unidad de Crédito Público | Secretaría de Hacienda y Crédito Público | De septiembre de 2019 a la fecha |
| 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 |

Marzo de 2021

¹ CAP's = Certificados de Aportación Patrimonial

Perfil profesional y experiencia laboral

NOMBRE: **Tatiana Clouthier Carrillo**

I. CARGO EN EL CONSEJO DIRECTIVO DE NACIONAL FINANCIERA: Consejera Propietaria de la Serie "A" de CAP's¹

II. PERFIL PROFESIONAL:

- Licenciatura Licenciatura en Lengua Inglesa por el Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM)

- Maestría Administración Pública por la Universidad Autónoma de Nuevo León

III. EXPERIENCIA LABORAL

- Traductora y socia de la compañía de traducciones Expressa.
- Socia en empresa inmobiliaria.
- Directora de Asentamientos Humanos de San Pedro Garza García, Nuevo León
- Directora de Turismo, Educación y Deportes de San Pedro Garza García, Nuevo León
- Asistente en la Secretaría de Servicios Primarios de San Pedro Garza García, Nuevo León
- Coordinadora de inglés en primaria de la Secretaria de Educación de Nuevo León
- Coordinadora de educación media superior y servicio social en la Secretaría de Educación de Nuevo León
- Delegada en la Cumbre Mundial de Desarrollo Sustentable en Sudáfrica.
- Docente en diversas instituciones
- Participación en el Foro Nacional de Fomento Económico.
- Directora de la Preparatoria de la Universidad Metropolitana de Monterrey
- Candidata a la presidencia municipal de San Pedro Garza García, Nuevo León, por la vía ciudadana.
- Diputada federal en la LIX Legislatura.
- Coordinadora nacional de la campaña del actual Presidente de México, Andrés Manuel López Obrador.
- Diputada federal y vicecoordinadora del Grupo Parlamentario de MORENA en la LXIV Legislatura
- Actualmente la Mtra. Clouthier se desempeña como titular de la Secretaría de Economía.

Marzo de 2021

¹ 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's¹

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

| 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 | 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 |

Marzo de 2021

¹ 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

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 amoníaco 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.

Marzo de 2021

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

| Nombre del Cargo | Empresa o dependencia | Períodos |
|---|--|---------------------------------|
| 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 |

Marzo de 2021

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's¹

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

| Nombre del Cargo | Empresa o Dependencia | Períodos |
|--|-----------------------|-------------------------------|
| 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 |

Marzo de 2021

¹ 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's¹

II. PERFIL PROFESIONAL:

- Licenciatura Economía, Universidad Autónoma Metropolitana (UAM)
- Maestría Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) 60%

III. EXPERIENCIA LABORAL

| Nombre del Cargo | Empresa o Dependencia | Períodos |
|---|-----------------------|---------------------------------|
| 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 |

Marzo de 2021

¹ 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[∞]

II. PERFIL PROFESIONAL:

- Licenciatura Ingeniería Civil, Universidad Autónoma de Nuevo León

III. EXPERIENCIA LABORAL

| Nombre del Cargo | Empresa o Dependencia | Períodos |
|--|---|--------------------------------------|
| Empresario | Miembro de la Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción Constructora Conseer S.A. de C.V. | Del 18 marzo 2021 a la fecha |
| Presidente Nacional | Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción | Del 21 marzo 2018 a 18 de marzo 2021 |
| 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 |

Marzo de 2021

[∞] 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's¹

II. PERFIL PROFESIONAL:

- Licenciatura Administración y Comercio Internacional

III. EXPERIENCIA LABORAL

| Nombre del Cargo | Empresa o Dependencia | Períodos |
|---|--|------------------------------|
| 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 |

Marzo de 2021

¹ 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^{1/}

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

| 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 |

Marzo de 2021

^{1/} 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's¹

II. PERFIL PROFESIONAL:

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

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

III. EXPERIENCIA LABORAL

| 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 |

Marzo de 2021

¹ 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[∩]

II. PERFIL PROFESIONAL:

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

III. EXPERIENCIA LABORAL

| 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 |

Marzo de 2021



nacional financiera
Banca de Desarrollo

Compensaciones a los Consejeros

Monto total de las compensaciones de los consejeros

| CONSEJERO / (vigencia) | Importe ^{2/} de Emolumentos | 2020 | 2 0 2 1 | | | |
|--|--|------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | | Pago 1° Trimestre | Pago 2° Trimestre | Pago 3° Trimestre | Pago 4° Trimestre |
| A. CONSEJEROS SERIE "A" | | | | | | |
| PROPIETARIOS^{1/} | | | | | | |
| MTRO. ARTURO HERRERA GUTIÉRREZ (desde 17 de julio de 2019) MTRO. GABRIEL YORIO GONZÁLEZ (desde 1° de agosto de 2019) MTRA. TATIANA CLOUTHIER CARILLO (desde 4 de enero de 2021) ING. NORMA ROCÍO NAHLE GARCÍA (desde 1° de diciembre de 2018) DR. JOSÉ LUIS NEGRÍN MUÑOZ (desde 23 de abril de 2020) | | | NO SE OTORGA PAGO ALGUNO | | | |
| SUPLENTES^{1/} | | | | | | |
| MTRA. SARA SANDIN OREA (desde 1° septiembre de 2019) DR. JOSÉ DE LUNA MARTÍNEZ (desde 1° septiembre de 2019) DR. MARCOS SANTIAGO ÁVALOS BRACHO (desde 22 de enero de 2019) DR. SERGIO OMAR SALDAÑA ZORILLA (desde 25 de febrero de 2020) LIC. HÉCTOR DESENTIS MONTALBÁN (desde 17 de octubre de 2018) | | | NO SE OTORGA PAGO ALGUNO | | | |
| B. CONSEJEROS SERIE "B" | | | | | | |
| PROPIETARIOS ^{3/} | | | | | | |
| LIC. FRANCISCO ALBERTO CERVANTES DÍAZ (desde 8 de mayo de 2018) C. JOSÉ MANUEL LÓPEZ CAMPOS (desde 8 de mayo de 2018) | 4,000.00 | 12,000.00 | 8,000.00 | - | - | - |
| ING. EDUARDO RAMÍREZ LEAL (desde 8 de mayo de 2018) | 4,000.00 | 12,000.00 | 4,000.00 | - | - | - |
| SUPLENTES ^{3/} | | | | | | |
| C. CONSEJEROS INDEPENDIENTES ^{4/} | | | | | | |
| C.P. JOSÉ SALVADOR MARTÍNEZ CERVANTES ^{5/} (desde 21 de febrero de 2014) LIC. MARÍA DEL CARMEN DÍAZ REY CABARCOS ^{6/} (desde 07 de octubre de 2019) | 55,000.00 | 325,000.00 | 85,000.00 | - | - | - |
| | 55,000.00 | 395,000.00 | 100,000.00 | - | - | - |

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**

MARZO 2021

CONTENIDO

| | |
|---|----|
| I. NATURALEZA Y MONTO DE CONCEPTOS QUE INTEGRAN EL BALANCE GENERAL Y EL ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS CON SUBSIDIARIAS:.. | 1 |
| BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS | 1 |
| 1. Disponibilidades | 2 |
| 2. Inversiones en valores | 2 |
| 3. Derivados..... | 2 |
| 4. Cartera de crédito vigente y vencida | 3 |
| 5. Estimación preventiva para riesgos crediticios | 3 |
| 6. Inversiones permanentes | 3 |
| 7. Otros activos | 3 |
| 8. Captación tradicional..... | 3 |
| 9. Préstamos interbancarios y de otros organismos | 4 |
| 10. Acreedores por reporto | 4 |
| 11. Otras cuentas por cobrar (neto) y Otras cuentas por pagar | 4 |
| 12. Capital contable | 4 |
| ESTADO DE RESULTADOS | 5 |
| 1. Ingresos por intereses..... | 6 |
| 2. Gastos por intereses | 6 |
| 3. Comisiones y tarifas | 6 |
| 4. Gastos de administración y promoción..... | 6 |
| II. CARACTERÍSTICAS DE EMISIÓN O AMORTIZACIÓN DE DEUDA A LARGO PLAZO | 7 |
| III. INTEGRACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE Y VENCIDA | 7 |
| IV. TASAS DE INTERÉS DE CAPTACIÓN TRADICIONAL Y PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS..... | 7 |
| V. MOVIMIENTOS DE CARTERA VENCIDA..... | 8 |
| VI. INVERSIONES EN VALORES Y POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTO..... | 8 |
| VII. MONTOS NOCIONALES DE LOS CONTRATOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS | 9 |
| VIII. RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN..... | 10 |
| IX. OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN, OTROS PRODUCTOS Y OTROS GASTOS..... | 10 |
| X. IMPUESTOS DIFERIDOS | 11 |
| XI. ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN..... | 11 |
| XII. MONTO DE CAPITAL NETO | 12 |

| | | |
|-------|--|----|
| XIII. | ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE CRÉDITO Y MERCADO..... | 12 |
| XIV. | VALOR DE RIESGO DE MERCADO | 12 |
| XV. | TENENCIA ACCIONARIA POR SUBSIDIARIAS..... | 13 |
| XVI. | INFORMACIÓN POR SEGMENTOS | 14 |
| XVII. | INFORMACIÓN ADICIONAL | 16 |
| | COMPARATIVO DE CIFRAS | 22 |
| A. | RESULTADO DE OPERACIÓN..... | 22 |
| B. | SITUACIÓN FINANCIERA..... | 25 |
| C. | CALIFICACIONES OTORGADAS A NACIONAL FINANCIERA, S.N.C..... | 27 |
| D. | SISTEMA DE CONTROL INTERNO | 32 |

**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2021
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)**

I. NATURALEZA Y MONTO DE CONCEPTOS QUE INTEGRAN EL BALANCE GENERAL Y EL ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS CON SUBSIDIARIAS:

La naturaleza y el 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 en seguida:

**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
(Comparativo)**

| | Mar. 2021 | Dic. 2020 | Variación |
|--|------------------|------------------|------------------|
| ACTIVO | | | |
| Disponibilidades | 56,803 | 76,799 | (19,996) (1) |
| Cuentas de margen | 122 | 165 | (43) |
| Inversiones en valores | 259,215 | 254,564 | 4,651 (2) |
| Deudores por Reporto (Saldo deudor) | - | 180 | (180) |
| Derivados | 7,600 | 14,306 | (6,706) (3) |
| Cartera de crédito vigente | 186,285 | 220,873 | (34,588) (4) |
| Cartera de crédito vencida | 588 | 539 | 49 (4) |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (8,191) | (8,071) | (120) (5) |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 9,491 | 37,392 | (27,901) (11) |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 1,436 | 1,444 | (8) |
| Otras inversiones (neto) | 13 | 13 | - |
| Inversiones permanentes en acciones | 3,014 | 2,926 | 88 (6) |
| Impuestos diferidos | 3,303 | 3,088 | 215 |
| Otros activos | 870 | 831 | 39 (7) |
| TOTAL ACTIVO | 520,549 | 605,049 | (84,500) |
| PASIVO Y CAPITAL | | | |
| Captación tradicional | 222,366 | 241,052 | (18,686) (8) |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | 50,058 | 50,404 | (346) (9) |
| Acreedores por reporto | 188,223 | 247,648 | (59,425) (10) |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | - | - | - |
| Derivados | 13,188 | 18,271 | (5,083) (3) |
| Otras cuentas por pagar | 4,000 | 5,498 | (1,498) (11) |
| Créditos diferidos | 64 | 72 | (8) |
| Total pasivo | 477,899 | 562,945 | (85,046) |
| Capital contribuido | 37,981 | 37,981 | - |
| Capital ganado | 3,066 | 2,523 | 543 |
| Participación no controladora | 1,603 | 1,600 | 3 |
| Total de Capital contable | 42,650 | 42,104 | 546 (12) |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 520,549 | 605,049 | (84,500) |

1 | Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.
Reporte al 31 de marzo de 2021.

Los principales rubros del Balance General que presentan cambios significativos con relación a diciembre de 2020 se detallan a continuación:

1. Disponibilidades

Las Disponibilidades presentan un decremento neto de 19,996 integrado como sigue:

| Disponibilidades | Importe |
|--|-----------------|
| Bancos del país | 1 |
| Bancos del extranjero | (4,813) |
| Cuenta única Banxico préstamos | 0 |
| Operaciones de compra venta de divisas | (549) |
| Depósitos a plazo | (1,493) |
| Operaciones de call money | (13,704) |
| Otros | 562 |
| Total | (19,996) |

2. Inversiones en valores

Las Inversiones en valores revelan un incremento de 4,651, que se compone principalmente del incremento en Títulos para negociar y Títulos disponibles para la venta por 7,276 y 225, respectivamente, así como la disminución en los Títulos conservados a vencimiento por 2,850.

3. Derivados

Los Derivados tuvieron el siguiente comportamiento:

| | Mar. 2021 | Dic. 2020 | Variación |
|--|---------------|---------------|----------------|
| ACTIVO | | | |
| Swaps con fines de negociación | 3,253 | 5,911 | (2,658) |
| Swaps con fines de cobertura | 1,265 | 3,461 | (2,196) |
| Contratos adelantados con fines de negociación | 86 | - | 86 |
| Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros | 2,996 | 4,934 | (1,938) |
| | 7,600 | 14,306 | (6,706) |
| PASIVO | | | |
| Swaps con fines de negociación | 3,318 | 5,974 | (2,656) |
| Swaps con fines de cobertura | 7,617 | 8,147 | (530) |
| Contratos adelantados con fines de negociación | 85 | - | 85 |
| Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros | 2,168 | 4,150 | (1,982) |
| | 13,188 | 18,271 | (5,083) |

4. Cartera de crédito vigente y vencida

La Cartera de crédito vigente presenta un decremento neto de 34,588, que se integra como sigue:

| Tipo de Crédito | Importe |
|--|-----------------|
| Créditos comerciales | 393 |
| Créditos a entidades financieras | (35,405) |
| Créditos a entidades gubernamentales | 427 |
| Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal | - |
| Otros créditos | (3) |
| Total | (34,588) |

Asimismo, la Cartera vencida incremento en 49.

5. Estimación preventiva para riesgos crediticios

Como resultado de la calificación de la cartera, la Estimación preventiva para riesgos crediticios presenta un incremento de 120.

6. Inversiones permanentes

Las Inversiones permanentes en acciones reflejan un incremento de 88, el cual se explica por las variaciones cambiarias derivadas de las inversiones denominadas en moneda extranjera, que ascendieron a 74, así como las aportaciones que ascendieron a 3 y el registro de valuación por 11.

7. Otros activos

El incremento de 39 en el rubro Otros activos, se debe principalmente al incremento de los anticipos o pagos provisionales de impuestos y los otros cargos diferidos.

8. Captación tradicional

La Captación tradicional decreció 18,686, como se muestra a continuación:

| Rubro | Importe |
|-------------------------|-----------------|
| Mercado de dinero | (16,392) |
| Certificados Bursátiles | (758) |
| Bonos bancarios | (1,339) |
| Notas Bursátiles | (197) |
| | (18,686) |

9. Préstamos interbancarios y de otros organismos

El rubro de Préstamos interbancarios y de otros organismos mostró un decremento que se compone como sigue:

| Tipo de Préstamo | Importe |
|---------------------------|--------------|
| De exigibilidad inmediata | (9,030) |
| De corto plazo | (3,028) |
| De largo plazo | 11,712 |
| Total | (346) |

10. Acreedores por reporto

El decremento neto por 59,426, en el rubro de Acreedores por reporto, se integra a continuación:

| Tipo de Título | Importe |
|------------------------|-----------------|
| Deuda gubernamental | (61,187) |
| Bancarios | 2,000 |
| Otros títulos de deuda | (239) |
| Total | (59,426) |

11. Otras cuentas por cobrar (neto) y Otras cuentas por pagar

El rubro Otras cuentas por cobrar (neto) y las Otras cuentas por pagar, muestran un decremento de 27,901 y 1,498, respectivamente, ocasionado básicamente por operaciones fecha valor y por los colaterales recibidos en efectivo.

12. Capital contable

El total del Capital contable muestra un crecimiento de 546, el cual corresponde principalmente al Resultado neto y la Participación no controladora.

ESTADO DE RESULTADOS

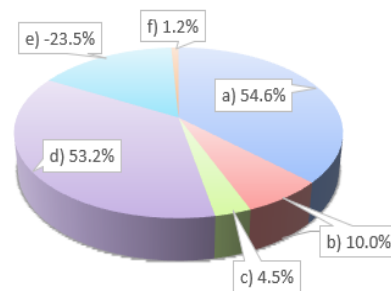
Por lo que se refiere al Estado de Resultados, a continuación, se detalla la integración de los principales rubros al 31 de marzo de 2021:

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS

| | | | |
|---|--------------|-------------------|--------------|
| Ingresos por intereses | | 4,920 | (1) |
| Gastos por intereses | | (3,459) | (2) |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | | <u>(278)</u> | |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | | 1,183 | |
| Comisiones y tarifas | 1,078 | (3) | |
| Resultado por intermediación | (77) | | |
| Otros Ingresos (egresos) de la operación | (850) | | |
| Gastos de administración y promoción | <u>(777)</u> | (4) | <u>(626)</u> |
| Resultado de la operación | | 557 | |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | | <u>12</u> | |
| Resultado antes de impuesto a la utilidad | | 569 | |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos (neto) | | <u>(229)</u> | |
| Resultado antes de operaciones discontinuadas | | 340 | |
| Operaciones discontinuadas | | <u>-</u> | |
| Resultado Neto | | 340 | |
| Participación no controladora | | <u>19</u> | |
| Resultado Neto incluyendo participación de la controladora | | <u>321</u> | |

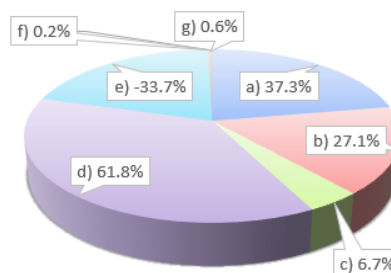
1. Ingresos por intereses

| Ingresos por intereses: | MDP |
|--|--------------|
| a) Cartera de crédito | 2,688 |
| b) Inversiones en valores | 492 |
| c) Disponibilidades | 221 |
| d) Reportos | 2,616 |
| e) Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | (1,158) |
| f) Otros | 61 |
| Total | 4,920 |



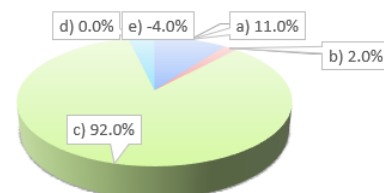
2. Gastos por intereses

| Gastos por intereses | MDP |
|--|--------------|
| a) Depósitos a plazo | 1,290 |
| b) Títulos de créditos emitidos | 939 |
| c) Préstamos | 231 |
| d) Reportos | 2,137 |
| e) Gastos provenientes de operaciones de cobertura | (1,165) |
| f) Pérdida por valorización | 7 |
| g) Otros | 20 |
| Total | 3,459 |



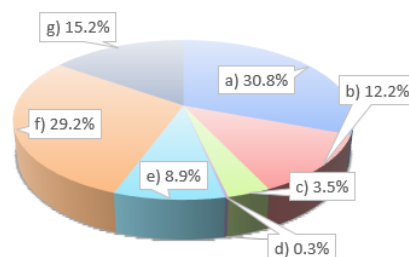
3. Comisiones y tarifas

| Comisiones y tarifas | MDP |
|--|--------------|
| a) Actividades fiduciarias | 118 |
| b) Operaciones de crédito | 19 |
| c) Otras comisiones cobradas | 988 |
| d) Colocación de deuda y Préstamos recibidos | (3) |
| e) Otras comisiones pagadas | (44) |
| Total | 1,078 |



4. Gastos de administración y promoción

| Gastos de administración y promoción | MDP |
|--|------------|
| a) Beneficios directos a corto plazo | 239 |
| b) PTU | 95 |
| c) Honorarios y Rentas | 27 |
| d) Promoción y publicidad | 2 |
| e) Imptos, derechos y No deducibles | 69 |
| f) Costo neto del periodo derivado de OBPR | 227 |
| g) Otros | 118 |
| Total | 777 |



II. CARACTERÍSTICAS DE EMISIÓN O AMORTIZACIÓN DE DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de marzo de 2021, la Institución mantiene Préstamos a largo plazo, provenientes principalmente del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y del International Bank for Reconstruction and Development (BIRF).

III. INTEGRACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE Y VENCIDA

La Cartera de crédito vigente y vencida al 31 de marzo de 2021, clasificada por tipo de crédito y por tipo de moneda, se conforma de la siguiente manera:

| CARTERA DE CRÉDITO | M.N. | M.E. | TOTAL |
|--|----------------|---------------|----------------|
| CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | | | |
| Créditos comerciales | 14,889 | 37,225 | 52,114 |
| Créditos a entidades financieras | 123,959 | 6,536 | 130,495 |
| Créditos a entidades gubernamentales | 2,036 | 1,534 | 3,570 |
| Créditos de consumo | 15 | - | 15 |
| Créditos a la vivienda | 91 | - | 91 |
| Total de cartera de crédito vigente | 140,990 | 45,295 | 186,285 |
| CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | | | |
| Créditos comerciales | 578 | - | 578 |
| Créditos de consumo | 6 | - | 6 |
| Créditos a la vivienda | 4 | - | 4 |
| Total de cartera de crédito vencida | 588 | - | 588 |

IV. TASAS DE INTERÉS DE CAPTACIÓN TRADICIONAL Y PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Al 31 de marzo de 2021, 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:

| Captación | Tasa de interés promedio | |
|--|--------------------------|-------------------|
| | Moneda nacional | Moneda extranjera |
| Captación tradicional | 4.58% | 0.36% |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | 3.93% | 0.74% |

V. MOVIMIENTOS DE CARTERA VENCIDA

Los movimientos de la Cartera vencida durante el periodo del 31 de diciembre de 2020 al 31 de marzo de 2021 son los siguientes:

| CARTERA VENCIDA | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | | 539 |
| Entradas a cartera vencida | | 599 |
| Traspaso de cartera vigente | 579 | |
| Intereses devengados no cobrados | 21 | |
| | <u> </u> | |
| Salidas de cartera vencida | | (564) |
| Créditos liquidados (cobranza en efectivo) | (564) | |
| | <u> </u> | |
| Ajuste cambiario | | 14 |
| | | <u> </u> |
| Saldo al 31 de marzo 2021 | | <u>588</u> |

VI. INVERSIONES EN VALORES Y POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTO

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

| TÍTULOS PARA NEGOCIAR | |
|---|----------------|
| Sin restricción | 54,021 |
| Deuda gubernamental | 51,791 |
| Deuda bancaria | 1,880 |
| Otros títulos de deuda | 300 |
| Instrumentos de patrimonio neto | 50 |
| Restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto | 175,533 |
| Deuda gubernamental | 173,434 |
| Deuda bancaria | 2,099 |
| Restringidos o dados en garantía (otros) | 1,770 |
| Deuda gubernamental | 1,764 |
| Instrumentos de patrimonio neto | 6 |
| | <u>231,324</u> |
| TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA | |
| Sin restricción | 14,785 |
| Deuda gubernamental | 4,144 |
| Deuda bancaria | 502 |
| Otros títulos de deuda | 427 |
| Instrumentos de patrimonio neto | 9,712 |
| Restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto | 2,893 |
| Deuda gubernamental | 2,893 |
| | <u>17,678</u> |

TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO

| | |
|---|----------------|
| Sin restricción | 840 |
| Deuda gubernamental | 682 |
| Deuda bancaria | 158 |
| Restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto | 9,373 |
| Deuda gubernamental | 9,373 |
| | 10,213 |
| | 259,215 |

TOTAL INVERSIONES EN VALORES

VII. MONTOS NOCIONALES DE LOS CONTRATOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 31 de marzo de 2021, los montos nocionales de los contratos de Instrumentos financieros derivados clasificados por tipo de instrumento y por subyacente, son los siguientes:

| Tipo de Instrumento | Subyacente | Mda | Posición | |
|---|------------|--------|----------|--------|
| | | | Corta | Larga |
| <i>Futuros</i> | | | | |
| Mexder | IPC | M.N. | 1 | 1 |
| <i>Forwards</i> | | | | |
| Peso-Dólar | Dólares | M.N. | 10,295 | 10,296 |
| Tasa de Interés | TIIE 28 | M.N. | | |
| <i>Swaps de Negociación</i> | | | | |
| Flujos a recibir | TIIE 28 | M.N. | | 58,314 |
| Flujos a entregar | TIIE 28 | M.N. | 58,379 | |
| <i>Swaps de tasa de interés</i> | | | | |
| Flujos a recibir | TIIE 28 | M.N. | | 452 |
| Flujos a entregar | TIIE 28 | M.N. | 265 | |
| <i>Swaps de flujos de efectivo</i> | | | | |
| Flujos a recibir | UDI-TIIE | M.N. | | - |
| Flujos a entregar | UDI-TIIE | M.N. | 192 | |
| <i>Swaps de divisas</i> | | | | |
| Flujos a recibir | Pesos | M.N. | 11399 | 24,438 |
| Flujos a recibir | Pesos | M.N. | | |
| Flujos a recibir | Yenes | Yenes | | 198 |
| Flujos a recibir | Dólares | Dls. | | 25,043 |
| Flujos a entregar | Euros | Eur. | 8 | |
| Flujos a entregar | Dólares | Dls. | 1,292 | |
| Flujos a entregar | Libras | Libras | 5 | |

VIII. RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

Al 31 de marzo de 2021 el rubro Resultado por intermediación, se integra como se muestra a continuación:

| CONCEPTO | IMPORTE |
|---|-------------|
| RESULTADO POR VALUACIÓN | |
| Títulos para negociar | 41 |
| Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | (14) |
| Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura | (11) |
| Total de resultados por valuación | 16 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA | |
| Títulos para negociar | 6 |
| Títulos disponibles para la venta | 27 |
| Títulos conservados a vencimiento | 6 |
| Instrumentos financieros derivados con fines de negociación | (137) |
| Total de resultado por compraventa | (98) |
| OTROS | 5 |
| RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN | (77) |

IX. OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN, OTROS PRODUCTOS Y OTROS GASTOS

Al 31 de marzo de 2021, 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 | 194 |
| Recuperaciones | (3) |
| Ingresos por préstamos al personal | 7 |
| Otros quebrantos | (9) |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | (1,176) |
| Arrendamiento | 6 |
| Otras partidas | 131 |
| TOTAL | (850) |

X. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de marzo de 2021, los Impuestos diferidos de la Institución por concepto de ISR a cargo fueron de 226 y PTU a favor fueron de 94. Los principales conceptos considerados en su determinación para ISR y PTU 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; adicional un concepto importante para ISR es la aplicación por la amortización de las pérdidas fiscales.

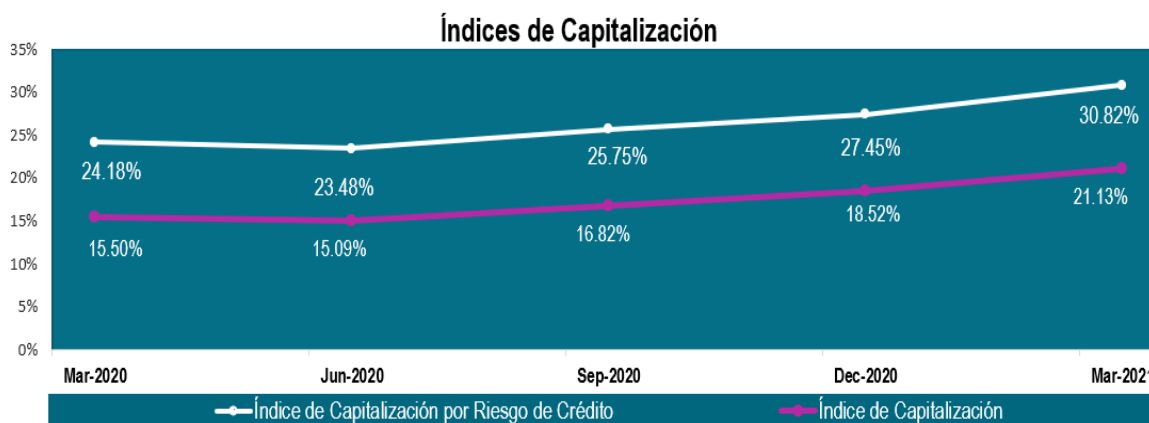
Con respecto a los impuestos diferidos consolidados, el efecto principal se origina en la subsidiaria Plaza Insurgentes Sur, S.A. de C.V.

XI. ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

Por los trimestres concluidos durante 2020 y marzo de 2021, 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. */ |
| Sobre activos en riesgo de crédito | | | | | |
| Activos por riesgo de crédito | 130,973 | 133,194 | 125,068 | 125,251 | 112,459 |
| Capital neto | 31,674 | 31,279 | 32,204 | 34,385 | 34,658 |
| ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN | 24.18% | 23.48% | 25.75% | 27.45% | 30.82% |
| Sobre activos en riesgo de crédito y mercado | | | | | |
| Activos por riesgo de mercado | 61,577 | 62,085 | 55,271 | 49,190 | 40,904 |
| Activos por riesgo de crédito | 130,973 | 133,194 | 125,068 | 125,251 | 112,459 |
| Activos por riesgo operacional | 11,832 | 12,068 | 11,171 | 11,194 | 10,695 |
| Total de activos en riesgo | 204,382 | 207,346 | 191,510 | 185,635 | 164,058 |
| Capital neto | 31,674 | 31,279 | 32,204 | 34,385 | 34,658 |
| ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN | 15.50% | 15.09% | 16.82% | 18.52% | 21.13% |

*/ Cálculo preliminar, a ser confirmado por Banxico.



XII. MONTO DE CAPITAL NETO

El monto del Capital neto dividido en capital básico y complementario, por los trimestres concluidos durante 2020 y marzo de 2021, se detallan a continuación:

| | 2019 | | | | 2020 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Mzo. | Jun. | Sep. | Dic. | Mzo. */ |
| Capital básico 1 | 31,674 | 31,279 | 32,204 | 34,385 | 34,658 |
| Capital básico 2 | - | - | - | - | - |
| Capital básico | 31,674 | 31,279 | 32,204 | 34,385 | 34,658 |
| Capital complementario | - | - | - | - | - |
| CAPITAL NETO | 31,674 | 31,279 | 32,204 | 34,385 | 34,658 |

*/ Cálculo preliminar, a ser confirmado por Banxico.

XIII. ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE CRÉDITO Y MERCADO

Al 31 de marzo de 2021, el monto total de los Activos ponderados sujetos a riesgo es de 164,058 y su composición es la siguiente:

| Activos Ponderados | Importe |
|-----------------------|----------------|
| Por riesgo de crédito | 112,459 |
| Por riesgo de mercado | 40,904 |
| Riesgo operacional | 10,695 |
| Total | 164,058 |

XIV. VALOR DE RIESGO DE MERCADO

El monto del Valor en Riesgo de mercado promedio del periodo (VaR) es de 63.5, que representa el 0.18% del Capital neto al mes de marzo de 2021.

XV. TENENCIA ACCIONARIA POR SUBSIDIARIAS

La tenencia accionaria por subsidiarias al 31 de marzo de 2021, se integra como sigue:

| EMPRESA | PARTICIPACION DE NACIONAL FINANCIERA | | | |
|--|--------------------------------------|----------------------|-------------------|--------|
| | Nº DE TITULOS | COSTO DE ADQUISICION | VALOR DE REGISTRO | (%) |
| GRUPO INMOBILIARIO Y DE SERVICIOS | | | | |
| 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 | 1,800 | 100% |
| | | 129 | 1,800 | |
| SOCIEDADES DE INVERSIÓN, FONDOS Y OPERADORAS | | | | |
| Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. | 16,099,996 | 16 | 242 | 100% |
| | | 16 | 242 | |
| OTRAS EMPRESAS | | | | |
| Corporación Mexicana de Inversiones de Capital, S.A. de C.V. | 7,821,790 | 5,358 | 7,528 | 82.45% |
| | | 5,358 | 7,528 | |
| FIDEICOMISOS | | | | |
| Fideicomiso Programa de Venta de Títulos en Directo al Público | | 1,223 | 286 | 100% |
| Fondo para la Participación de Riesgos | | 1,904 | 16,531 | 100% |
| Fondo para la Participación de Riesgos en Fianzas | | 1 | 23 | 100% |
| Fideicomiso de Defensa y Asistencia Legal | | 80 | 39 | 100% |
| | | 3,208 | 16,879 | |
| TOTAL | | 8,711 | 26,449 | |

XVI. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

A continuación, se presenta información sobre los principales segmentos operativos de la Institución al 31 de marzo 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 | 320,744 | 61.6 | 320,744 | 61.6 | 644 | 25.3 | 221 | 10.0 | 423 |
| Crédito Primer Piso | 52,099 | 10.0 | 52,099 | 10.0 | 194 | 7.6 | 66 | 3.0 | 128 |
| Crédito Segundo Piso | 131,202 | 25.2 | 131,202 | 25.2 | 555 | 21.8 | 365 | 16.4 | 190 |
| Garantías de Crédito 2/ | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 981 | 38.6 | 1,189 | 53.6 | (208) |
| Agente Financiero 3/ | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 38 | 1.5 | 38 | 1.7 | 0 |
| Fiduciario 4/ | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 47 | 1.9 | 61 | 2.7 | (14) |
| Otras Áreas 5/ | 16,504 | 3.2 | 16,504 | 3.2 | 82 | 3.3 | 54 | 2.4 | 28 |
| Aprovechamiento e impuestos | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 226 | 10.2 | (226) |
| Total | 520,549 | 100.0 | 520,549 | 100.0 | 2,541 | 100.0 | 2,220 | 100.0 | 321 |

1/ Considera los saldos contables registrados al cierre del período analizado; el total de activo de la entidad es de 538,667.





2/ El saldo Contingente de Garantías de Crédito a marzo de 2021, ascendió a 74,096 y se encuentra registrado en Cuentas de Orden.

3/ El saldo de Agente Financiero al cierre de marzo de 2021 ascendió a 390,619 registrado en Cuentas de Orden.

4/ El patrimonio total fideicomitado al cierre de marzo de 2021 ascendió a 1,604,476 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 |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------|-------------|----------------|--------------------|--------------|
| Ingresos: | | | | | | | | | |
| Ingresos financieros netos | 644 | 194 | 555 | 981 | 38 | 47 | 82 | - | 2,541 |
| Egresos: | | | | | | | | | |
| Gasto Operativo | (75) | (22) | (114) | (80) | (29) | (46) | (35) | - | (401) |
| Utilidad de Operación | 569 | 172 | 441 | 901 | 9 | 1 | 47 | - | 2,140 |
| Reservas de Crédito y Castigos | (2) | (1) | (175) | (1,090) | (1) | (2) | 0 | - | (1,271) |
| Utilidad antes de Gasto Jubilados | 567 | 171 | 266 | (189) | 8 | (1) | 47 | - | 869 |
| Gasto de jubilados | | | | | | | | (226) | (226) |
| Utilidad antes de Impuestos | 567 | 171 | 266 | (189) | 8 | (1) | 47 | (226) | 643 |
| Otros Egresos e Impuestos 2/ | (144) | (43) | (76) | (19) | (8) | (13) | (19) | 0 | (322) |
| Resultado Neto | 423 | 128 | 190 | (208) | 0.0 | (14) | 28 | (226) | 321 |

1/ Incluye las siguientes áreas: banca de inversión, subsidiarias y otros ingresos (egresos) netos.

2/ Incluye 322 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 31 de marzo de 2021.

Beneficios Directos de Largo Plazo a los Empleados

De conformidad con lo establecido en las modificaciones a las Disposiciones publicadas en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 31 de diciembre de 2015, y con motivo de la entrada en vigor de la nueva NIF D-3, emitida por el 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 período 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 Bancaria de manera oportuna.

El saldo acumulado de pérdidas del plan no reconocido presenta un importe de \$(2,223). 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 \$(445), el cual se reconocerá en el capital ganado, en la cuenta de “Remediones por beneficios definidos a los empleados”.

El importe remanente por \$(1,778), se aplicará en los ejercicios subsecuentes durante un período máximo de 5 años.

El gasto de reserva para pensiones de personal (jubilados) a marzo de 2021 asciende a \$216 y a \$10 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 | Primer Trimestre 2021 | | |
|-----------------|-----------------------|--------|--------|
| | EXPOSICIÓN | PI | SP |
| Comercial | 269,811 | 3.66% | 44.88% |
| Consumo | 20 | 35.56% | 85.93% |
| Hipotecaria | 95 | 7.91% | 24.13% |
| TOTAL | 269,926 | | |

- ✚ Cambios en políticas contables

a. Criterios contables especiales 2020.

La Comisión Bancaria emitió con carácter temporal, los 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, con los objetivos de proteger la economía de personas y empresas, que debido al impacto económico de la pandemia de COVID-19 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 31 de julio de 2020 venció el plazo para concluir los trámites de la reestructuración o renovación (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), los cuales se emitieron en cumplimiento al criterio contable B-6 “Cartera de Crédito” (Criterio B6) e incluyeron la aplicación de los criterios contables especiales emitidos por la Comisión Bancaria con lo que se permitió, principalmente, diferir el pago de los intereses devengados a la fecha de la

reestructura de los créditos. Al 31 de marzo de 2020, no se habían aplicado los criterios contables especiales antes descritos, iniciando su aplicación a partir del segundo trimestre de 2020.

- Los criterios contables especiales aplicados a partir de abril de 2020 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.*- El pago del principal y/o intereses al vencimiento de los créditos se difirió por un plazo 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 como cartera vigente al no aplicar, conforme a los criterios contables especiales, lo establecido en el párrafo 79 del criterio contable 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 a la fecha de reestructuración.
 - 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 contable 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 consideran como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 del criterio contable 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 con lo establecido en el párrafo 40 del criterio contable 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 establecidas en los párrafos 40 y 89 del criterio contable B-6 que no hayan implicado un diferimiento total o parcial del principal y/o intereses.

En la Institución, los Lineamientos autorizados por el Comité Interno de Crédito consideraron los criterios contables especiales emitidos por la Comisión, así mismo se efectuaron reestructuras en cumplimiento al Criterio B-6, por lo que las principales recalendarizaciones realizadas se apegaron a la norma contable vigente.

Como se mencionó anteriormente, 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 del Programa de garantías la aplicación de los criterios contables especiales se detalla a continuación:

- i. La Institución 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.

Las recalendarizaciones de créditos al amparo de los criterios contables especiales se reportaron a la Comisión Bancaria en cumplimiento a los oficios 122-2/4974/2020 con reportes mensuales y 122-2/5021/2020 con reportes semanales.

Los saldos de los créditos al 31 de marzo de 2021 que tuvieron apoyo en la aplicación de los criterios contables especiales se integran como sigue:

| Créditos recalendarizados al amparo de los criterios contables especiales | |
|--|------------------|
| Cartera comercial (moneda nacional) | |
| Primer piso | \$ 903 |
| Segundo piso | 2,856 |
| Total Cartera comercial (moneda nacional) | \$ 3,759 |
| Cartera comercial (moneda extranjera) | |
| Primer piso | \$ 2,299 |
| Segundo piso | 40 |
| Total Cartera comercial (moneda extranjera) | \$ 2,339 |
| Total de Cartera | \$ 6,098 |
| Garantías con apoyo COVID | |
| | 2021 |
| Automáticas | \$ 22,993 |
| Selectivas | 576 |
| Total | \$ 23,569 |

Es importante señalar que las recalendarizaciones de estos acreditados se realizaron en apoyo a la liquidez de aquéllos 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 contable 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 las reservas de los acreditados que recibieron apoyo, ya sea con base en el criterio contable B-6 o con los criterios contables especiales. Lo anterior representó la creación de reservas adicionales por \$98 millones de pesos respecto a la cartera reestructurada con base en los criterios contables especiales; dicha reserva está incluida en el rubro de la estimación preventiva para riesgos crediticios del balance general al 31 de marzo de 2021 y en el estado de resultados por el año terminado el 31 de marzo de 2021.

El efecto de estas reservas de crédito prudenciales en el ICAP al 31 de marzo de 2021 es de 3 puntos base, por lo que el ICAP a la fecha refleja razonablemente su nivel de capitalización.

Bajo el Criterio Contable B-6, se reestructuró un crédito que se encontraba en cartera vencida y reservado al 100%, con un saldo de 578 millones de pesos al 31 de marzo de 2021.

Por otra parte, el Consejo Directivo aprobó la implementación del esquema de apoyo denominado "Facilidades Regulatorias COVID" en la sesión del 1 de diciembre de 2020, relacionadas con las reestructuras o renovaciones para los acreditados de NAFIN de crédito y garantías, así como para la cartera de exempleados, que se vieron afectados por la pandemia COVID-19, con base en los términos y condiciones a que hacen referencia los oficios P417/2020 "oficio de facilidades sobre reestructuras y renovaciones" y P418/2020 "oficio de facilidades sobre capital y reservas" y sus respectivos alcances, emitidos por la Comisión Bancaria.

La fecha límite para formalizar las reestructuras bajo las "Facilidades regulatorias COVID" fue el 31 de enero de 2021. Al 31 de marzo de 2021, no se registraron reestructuras al amparo de este esquema.

Al 31 de marzo de 2021, la aplicación de los criterios contables especiales generó la necesidad de dejar de reconocer contablemente importes por amortizaciones de capital e intereses, tanto en cuentas de balance como de resultados, respectivamente, de acuerdo con lo siguiente:

| Tipo de cartera | Capital | Intereses |
|---|---------------|--------------|
| Primer piso y líneas de crédito | \$ 569 | \$ 31 |
| Segundo piso Intermediarios Financieros Bancarios y otros | 19 | - |
| Total | \$ 588 | \$ 31 |

COMPARATIVO DE CIFRAS

(Cifras en millones de pesos)

A. RESULTADO DE OPERACIÓN

| Concepto | Marzo 2021 | Diciembre 2020 | Marzo 2020 | Variación | |
|--|--------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|
| | (a) | (b) | (c) | (a)-(b) | (a)-(c) |
| Ingresos por intereses | 4,920 | 29,616 | 8,717 | (24,696) | (3,797) |
| Intereses de disponibilidades | 220 | 1,376 | 480 | (1,156) | (260) |
| Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen | 1 | 3 | - | (2) | 1 |
| Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores | 492 | 1,635 | 528 | (1,143) | (36) |
| Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto | 2,616 | 15,621 | 5,128 | (13,005) | (2,512) |
| Ingresos provenientes de operaciones de cobertura | (1,158) | (5,183) | (1,512) | 4,025 | 354 |
| Intereses de cartera de crédito vigente | 2,660 | 14,553 | 4,058 | (11,893) | (1,398) |
| Intereses de cartera de crédito vencida | 10 | 1 | - | 9 | 10 |
| Comisiones por el otorgamiento del crédito | 19 | 100 | 23 | (81) | (4) |
| Premios por colocación de deuda | 3 | 12 | 3 | (9) | - |
| Dividendos de Instrumentos de Patrimonio Neto | 18 | 29 | 4 | (11) | 14 |
| Utilidad por valorización | 39 | 1,469 | 5 | (1,430) | 34 |
| Gastos por intereses | 3,459 | 22,623 | 7,432 | (19,164) | (3,973) |
| Intereses por depósitos a plazo | 1,290 | 8,298 | 2,429 | (7,008) | (1,139) |
| Intereses por títulos de crédito emitidos | 938 | 4,651 | 1,355 | (3,713) | (417) |
| Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos | 231 | 788 | 241 | (557) | (10) |
| Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto | 2,137 | 14,144 | 4,773 | (12,007) | (2,636) |
| Gastos provenientes de operaciones de cobertura | (1,165) | (5,442) | (1,535) | 4,277 | 370 |
| Descuentos por colocación de deuda | 18 | 71 | 18 | (53) | - |
| Gastos de emisión por colocación de deuda | 3 | 19 | 4 | (16) | (1) |
| Pérdida por valorización | 7 | 94 | 147 | (87) | (140) |
| Margen financiero | 1,461 | 6,993 | 1,285 | (5,532) | 176 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 278 | 305 | 182 | (27) | 96 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación | 455 | (2,064) | (67) | 2,519 | 522 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios adicional | (177) | 2,369 | 249 | (2,546) | (426) |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 1,183 | 6,688 | 1,103 | (5,505) | 80 |

| Concepto | Marzo 2021 | Diciembre 2020 | Marzo 2020 | Variación | |
|---|--------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|
| | (a) | (b) | (c) | (a)-(b) | (a)-(c) |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 1,183 | 6,688 | 1,103 | (5,505) | 80 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 1,125 | 3,935 | 956 | (2,810) | 169 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 47 | 182 | 42 | (135) | 5 |
| Resultado por intermediación | (77) | (1,104) | (63) | 1,027 | (14) |
| Resultado por valuación a valor razonable | 16 | (461) | (216) | 477 | 232 |
| Resultado por compraventa de valores y derivados | (98) | 1,709 | 423 | (1,807) | (521) |
| Resultado por compraventa de divisas | 5 | (2,352) | (270) | 2,357 | 275 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | (850) | (11,001) | 274 | 10,151 | (1,124) |
| Recuperaciones | (3) | 50 | 21 | (53) | (24) |
| Cancelación de excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios | 194 | - | 818 | 194 | (624) |
| Afectaciones a las estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro | (1,176) | (3,353) | (835) | 2,177 | (341) |
| Quebrantos | (9) | (2) | - | (7) | (9) |
| Resultado en venta de bienes adjudicados | 7 | 27 | - | (20) | 7 |
| Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados | - | 35 | 8 | (35) | (8) |
| Ingresos por arrendamiento | 6 | 28 | 7 | (22) | (1) |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 131 | (7,786) | 255 | 7,917 | (124) |
| Gastos de administración y promoción | 777 | 2,902 | 858 | (2,125) | (81) |
| Beneficios directos de corto plazo | 239 | 1,008 | 246 | (769) | (7) |
| Costo neto del periodo derivado de beneficios a los empleados | 227 | 1,020 | 269 | (793) | (42) |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 95 | (29) | 117 | 124 | (22) |
| Honorarios | 24 | 96 | 24 | (72) | - |
| Rentas | 3 | 12 | 3 | (9) | - |
| Seguros y Fianzas | 1 | 35 | 15 | (34) | (14) |
| Gastos de promoción y publicidad | 2 | 45 | 3 | (43) | (1) |
| Impuestos y derechos diversos | 45 | 168 | 44 | (123) | 1 |
| Gastos no deducibles | 24 | 9 | 22 | 15 | 2 |
| Depreciaciones | 10 | 41 | 10 | (31) | - |
| Gastos por mantenimiento | 43 | 155 | 36 | (112) | 7 |
| Cuotas distintas a las pagadas al IPAB | 21 | 95 | 16 | (74) | 5 |
| Otros gastos de administración y promoción | 43 | 247 | 53 | (204) | (10) |
| Resultado de la operación | 557 | (4,566) | 1,370 | 5,123 | (813) |

| Concepto | Marzo 2021 | Diciembre 2020 | Marzo 2020 | Variación | |
|---|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | (a) | (b) | (c) | (a)-(b) | (a)-(c) |
| Resultado de la operación | 557 | (4,566) | 1,370 | 5,123 | (813) |
| Resultado del ejercicio de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 12 | 30 | (12) | (18) | 24 |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 569 | (4,536) | 1,358 | 5,105 | (789) |
| Impuestos a la utilidad causados | 3 | 24 | 188 | (21) | (185) |
| Impuestos a la utilidad causados | 3 | 24 | 188 | (21) | (185) |
| Impuestos a la utilidad diferidos | (226) | 387 | (89) | (613) | (137) |
| Impuestos a la utilidad diferidos | (226) | 387 | (89) | (613) | (137) |
| Resultado neto | 340 | (4,173) | 1,081 | 4,513 | (741) |
| Participación no controladora | 19 | 55 | (14) | (36) | 33 |
| Resultado neto incluyendo participación de la controladora | 321 | (4,228) | 1,095 | 4,549 | (774) |

B. SITUACIÓN FINANCIERA

| Concepto | Marzo 2021 | Diciembre 2020 | Marzo 2020 | Variación | |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | (a) | (b) | (c) | (a)-(b) | (a)-(c) |
| Activo | 520,549 | 605,049 | 605,367 | (84,500) | (84,818) |
| Disponibilidades | 56,803 | 76,799 | 56,069 | (19,996) | 734 |
| Cuentas de margen (derivados) | 122 | 165 | 41 | (43) | 81 |
| Inversiones en valores | 259,215 | 254,564 | 269,648 | 4,651 | (10,433) |
| Títulos para negociar | 231,324 | 224,048 | 240,160 | 7,276 | (8,836) |
| Títulos para negociar sin restricción | 54,021 | (14,180) | 21,724 | 68,201 | 32,297 |
| Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto | 175,533 | 236,245 | 216,391 | (60,712) | (40,858) |
| Títulos para Negociar Restringidos o Dados en Garantía en Operaciones de Préstamo de Valores | - | - | 2 | - | (2) |
| Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros) | 1,770 | 1,983 | 2,043 | (213) | (273) |
| Títulos disponibles para la venta | 17,678 | 17,453 | 16,456 | 225 | 1,222 |
| Títulos disponibles para la venta sin restricción | 14,785 | 14,471 | 13,384 | 314 | 1,401 |
| Títulos disponibles para la venta restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto | 2,893 | 2,982 | 3,072 | (89) | (179) |
| Títulos conservados a vencimiento | 10,213 | 13,063 | 13,032 | (2,850) | (2,819) |
| Títulos conservados a vencimiento sin restricción | 840 | 5,014 | 6,849 | (4,174) | (6,009) |
| Títulos conservados a vencimiento restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto | 9,373 | 8,049 | 6,183 | 1,324 | 3,190 |
| Deudores por reporto | - | 180 | 4,184 | (180) | (4,184) |
| Derivados | 4,604 | 9,372 | 4,542 | (4,768) | 62 |
| Con fines de negociación | 3,339 | 5,911 | 3,305 | (2,572) | 34 |
| Futuros a recibir | - | - | 3 | - | (3) |
| Contratos adelantados a recibir | 86 | - | 2,050 | 86 | (1,964) |
| Swaps | 3,253 | 5,911 | 1,252 | (2,658) | 2,001 |
| Con fines de cobertura | 1,265 | 3,461 | 1,237 | (2,196) | 28 |
| Swaps | 1,265 | 3,461 | 1,237 | (2,196) | 28 |
| Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | 2,996 | 4,934 | 5,238 | (1,938) | (2,242) |
| Total de cartera de crédito neto | 178,682 | 213,341 | 238,969 | (34,659) | (60,287) |
| Cartera de crédito neta | 178,682 | 213,341 | 238,969 | (34,659) | (60,287) |
| Cartera de crédito vigente | 186,285 | 220,873 | 245,633 | (34,588) | (59,348) |
| Créditos comerciales sin restricción | 186,179 | 220,764 | 245,503 | (34,585) | (59,324) |
| Actividad empresarial o comercial | 52,114 | 51,721 | 58,608 | 393 | (6,494) |
| Entidades financieras | 130,495 | 165,900 | 178,780 | (35,405) | (48,285) |
| Entidades gubernamentales | 3,570 | 3,143 | 8,115 | 427 | (4,545) |
| Créditos de consumo | 15 | 15 | 18 | - | (3) |
| Créditos a la vivienda | 91 | 94 | 101 | (3) | (10) |
| Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal | - | - | 11 | - | (11) |
| Cartera de crédito vencida | 588 | 539 | 852 | 49 | (264) |
| Créditos vencidos comerciales | 578 | 528 | 835 | 50 | (257) |
| Actividad empresarial o comercial | 578 | 528 | 607 | 50 | (29) |
| Entidades financieras | - | - | 228 | - | (228) |
| Créditos vencidos de consumo | 6 | 6 | 7 | - | (1) |
| Créditos vencidos a la vivienda | 4 | 5 | 10 | (1) | (6) |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (8,191) | (8,071) | (7,516) | (120) | (675) |
| Otras cuentas por cobrar | 9,491 | 37,392 | 16,876 | (27,901) | (7,385) |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 1,436 | 1,444 | 1,471 | (8) | (35) |
| Inversiones permanentes ^{1*} | 3,027 | 2,939 | 3,531 | 88 | (504) |
| Impuestos y ptu diferidos (neto) | 3,303 | 3,088 | 3,670 | 215 | (367) |
| Impuestos a la Utilidad Diferidos (a Favor) | 2,414 | 2,373 | 2,663 | 41 | (249) |
| Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferida (a Favor) | 889 | 715 | 1,007 | 174 | (118) |
| Otros activos | 870 | 831 | 1,128 | 39 | (258) |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 866 | 827 | 839 | 39 | 27 |
| Otros activos a corto y largo plazo | 4 | 4 | 289 | - | (285) |

^{1*} Incluye otras Inversiones

| Concepto | Marzo 2021 | Diciembre 2020 | Marzo 2020 | Variación | |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | (a) | (b) | (c) | (a)-(b) | (a)-(c) |
| Pasivo | 477,899 | 562,945 | 565,826 | (85,046) | (87,927) |
| Captación tradicional | 222,366 | 241,052 | 287,257 | (18,686) | (64,891) |
| Depósitos a plazo | 119,659 | 136,051 | 165,619 | (16,392) | (45,960) |
| Mercado de dinero | 119,659 | 136,051 | 165,619 | (16,392) | (45,960) |
| Títulos de crédito emitidos | 102,707 | 105,001 | 121,638 | (2,294) | (18,931) |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | 50,058 | 50,404 | 30,931 | (346) | 19,127 |
| De exigibilidad inmediata | 17,367 | 26,397 | 10,177 | (9,030) | 7,190 |
| De corto plazo | 5,188 | 8,216 | 4,558 | (3,028) | 630 |
| De largo plazo | 27,503 | 15,791 | 16,196 | 11,712 | 11,307 |
| Acreedores por reporte | 188,223 | 247,648 | 225,230 | (59,425) | (37,007) |
| Derivados | 11,020 | 14,121 | 16,090 | (3,101) | (5,070) |
| Con fines de negociación | 3,403 | 5,974 | 2,872 | (2,571) | 531 |
| Con fines de cobertura | 7,617 | 8,147 | 13,218 | (530) | (5,601) |
| Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros | 2,168 | 4,150 | 1,283 | (1,982) | 885 |
| Otras cuentas por pagar | 4,000 | 5,498 | 4,959 | (1,498) | (959) |
| Impuestos a la utilidad por pagar | 22 | 73 | 188 | (51) | (166) |
| Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar | 189 | - | 220 | 189 | (31) |
| Acreedores por liquidación de operaciones | 876 | - | 1,743 | 876 | (867) |
| Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | 425 | 2,652 | 315 | (2,227) | 110 |
| Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 2,488 | 2,773 | 2,493 | (285) | (5) |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 64 | 72 | 76 | (8) | (12) |
| Cobros anticipados | 64 | 72 | 76 | (8) | (12) |
| Capital contable | 42,650 | 42,104 | 39,541 | 546 | 3,109 |
| Capital mayoritario | 41,047 | 40,504 | 38,034 | 543 | 3,013 |
| Capital contribuido | 37,981 | 37,981 | 30,691 | - | 7,290 |
| Capital social | 2,390 | 2,390 | 2,390 | - | - |
| Capital social no exhibido | (108) | (108) | (199) | - | 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 | 13,178 | 13,178 | 7,264 | - | 5,914 |
| Prima en venta de acciones | 1,885 | 1,885 | 12,340 | - | (10,455) |
| Incremento por actualización de la prima en venta de acciones | 13,625 | 13,625 | 1,885 | - | 11,740 |
| Capital ganado | 3,066 | 2,523 | 7,343 | 543 | (4,277) |
| Reservas de capital | 314 | 314 | 314 | - | - |
| Incremento por actualización de reservas de capital | 1,416 | 1,416 | 1,416 | - | - |
| Resultado de ejercicios anteriores | 4,104 | 8,332 | 8,332 | (4,228) | (4,228) |
| Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores | (2,515) | (2,515) | (2,515) | - | - |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 169 | (74) | (1,134) | 243 | 1,303 |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura flujos de efectivo | (94) | 1 | - | (95) | (94) |
| Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios | 671 | 635 | 758 | 36 | (87) |
| Resultado neto incluyendo participación de la controladora | 321 | (4,228) | 1,095 | 4,549 | (774) |
| Remediones por beneficios definidos a los empleados | (1,320) | (1,358) | (923) | 38 | (397) |
| Participación no controladora | 1,603 | 1,600 | 1,507 | 3 | 96 |

C. CALIFICACIONES OTORGADAS A NACIONAL FINANCIERA, S.N.C

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 primero de marzo de 2020 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 | Negativa |
| Fitch Ratings | AAA(mex) | BBB+ | Negativa |
| HR Ratings | HR AAA | HR BBB+ (G) | Negativa |

Al 31 de marzo de 2021, la última opinión emitida por las empresas calificadoras se detalla a continuación:

| EMPRESA CALIFICADORA | 2021 |
|---|-----------|
| | Mar |
| S&P Global (www.standardandpoors.com.mx) | 10 ene 18 |
| | 13 abr 18 |
| | 23 abr 18 |
| | 04 mar 19 |
| | 27 mar 20 |

| | |
|---|------------------------------------|
| Escala nacional | mxAAA/Estable/mxA-1+ |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF161118 | AAA(mex) |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF240308 | AAA(mex) |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF170602 | AAA(mex) |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF180413 | AAA(mex) |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF250307 | AAA(mex) |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF250307 | mxAAA |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF260925 | Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA" |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF190417 | Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA" |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF200403 | Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA" |
| NAFF 16V | Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA" |
| Bono Social NAFF 17S | Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA" |
| Certificados de Depósito (CEDES) | BBB/Negativa/A-2 |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF 210423 | Escala Nacional -CaVal- de "mxAAA" |

| EMPRESA CALIFICADORA | 2021 Mar |
|--|---|
| Fitch Ratings (www.fitchmexico.com) | 10 ene 18 23 abr 18 26 jun 18 21 jun 19 |
| Issuer Default Rating (IDR) de Largo Plazo en Moneda Extranjera Issuer Default Rating (IDR) de Corto Plazo en Moneda Extranjera Issuer Default Rating (IDR) de Largo Plazo en Moneda Local Issuer Default Rating (IDR) de Corto Plazo en Moneda Local Soporte Piso de soporte Riesgo Contraparte de Largo Plazo en Escala Doméstica Riesgo Contraparte de Corto Plazo en Escala Doméstica Bonos y Certificados Locales en Escala Domestica Perspectiva (sólo las calificaciones en escala internacional) Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF250307 Bono Verde Bono Yenes JPY10 Certificados de Depósito (CEDES) Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF260925 Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF190417 Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF200403 NAFF 16V Bono Social NAFR 17S Bono Yenes JPY15 Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFR 210423 | BBB F2 BBB F2 2 BBB AAA(mex) F1+ (mex) AAA(mex) Estable AAA(mex) BBB+(exp) BBB+(exp) Long-Term Rating BBB+ Short-Term Rating F2 Long-Term Rating BBB+(exp) and 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) Long-Term National Scale Rating AAA(mex) Long-Term Rating BBB+ Long-Term National Scale Rating AAA(mex) |
| HR Ratings (www.hrratings.com.mx) | 23 abr 18 26 oct 18 23 oct 19 27 oct 20 |
| Certificados bursátiles de largo plazo.(reapertura Nafin 12) Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF240308 Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF250307 Calificación de Contraparte Calificación corto plazo Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF260925 Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF190417 Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF200403 NAFF 16V Bono Social NAFR 17S Certificados de Depósito (CEDES) Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFR 210423 | HR AAA Estable HR AAA Estable HR AAA Estable HR AAA Estable HR+1 HR BBB+ (G) Negativa RETIRO RETIRO HR AAA Estable HR AAA Estable HR BBB+ (G) Negativa HR AAA Estable |

A continuación, se detalla la opinión emitida por las empresas calificadoras durante los trimestres de 2020:

| EMPRESA CALIFICADORA | 2020 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Mar | Jun | Sep | Dic |
| Fitch Ratings (www.fitchmexico.com) | 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 | 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 | F1+ (mex) | F1+ (mex) | F1+ (mex) | F1+ (mex) |
| Bonos y Certificados Locales en Escala Domestica | 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 NAFR 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 NAFR 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 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 | 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+ | mxAAA/Estable/mxA-1+ |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFR161118 | 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 NAFR170602 | 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 |
| 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 NAFR 17S | Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA" | Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA" | Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA" | Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA" |
| Certificados de Depósito (CEDES) | BBB/Negativa/A-2 | BBB/Negativa/A-2 | BBB/Negativa/A-2 | BBB/Negativa/A-2 |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFR 210423 | Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA" | Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA" | Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA" | Escala Nacional -CalVal- de "mxAAA" |

| EMPRESA CALIFICADORA | 2020 | | | |
|--|--|--|--|--|
| | Mar | Jun | Sep | Dic |
| HR Ratings (www.hrratings.com.mx) | 23 abr 18 | 23 abr 18 | 23 abr 18 | 23 abr 18 |
| | 26 oct 18 | 26 oct 18 | 26 oct 18 | 26 oct 18 |
| | 23 oct 19 | 23 oct 19 | 23 oct 19 | 23 oct 19 |
| | | | | 27 oct 20 |
| 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 A- (G) Negativa | HR A- (G) Negativa | HR A- (G) Negativa | HR BBB+ (G) Negativa |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF190417 | RETIRO | RETIRO | RETIRO | RETIRO |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFF200403 | HR AAA Estable | HR AAA Estable | HR AAA Estable | RETIRO |
| 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 BBB+ (G) Negativa |
| Certificados bursátiles Banca de Desarrollo NAFR 210423 | HR AAA Estable | HR AAA Estable | HR AAA Estable | HR AAA Estable |
| Moody's (www.moody's.com) | 11 ene 18 | 11 ene 18 | 11 ene 18 | 11 ene 18 |
| | 13 abr 18 | 13 abr 18 | 13 abr 18 | 13 abr 18 |
| | 23 abr 18 | 23 abr 18 | 23 abr 18 | 23 abr 18 |
| | 10 dic 19 | 10 dic 19 | 10 dic 19 | 10 dic 19 |
| | 31 ene 20 | 31 ene 20 | 31 ene 20 | 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 | 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 | Negativa | 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 | Aaa.mx Mexican National Scale |
| VERUM (www.verum.mx) | 29 may 18 | 29 may 18 | 29 may 18 | 29 may 18 |
| | 9 jul 18 | 9 jul 18 | 9 jul 18 | 9 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 "NAFF 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 marzo de 2021, incluyendo sus notas, se encuentran publicados en la página de “INTERNET” de la Institución 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

LIC. JUAN PABLO DE BOTTON FALCÓN
DIRECTOR GENERAL
(EN FUNCIONES A PARTIR DEL 11 DE MARZO DE 2021)

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