



## RESEÑA 2007

En 2007 Banobras continuó cumpliendo exitosamente con su mandato, atendiendo las necesidades específicas de su sector objetivo, a través de un nuevo enfoque de negocios.

Por esta razón, el Consejo Directivo del Banco aprobó el Plan Estratégico 2007-2012, en el cual se especifican las estrategias, metas y líneas de acción que seguirá la Institución en los próximos años. En dicho Plan se contempla además un enfoque de gestión orientado a fortalecer las áreas de negocio y la atención al cliente.

El propósito de esta transformación es ampliar la frontera de financiamiento a la infraestructura para que aquellos sectores que tienen acceso limitado al financiamiento que otorgan los intermediarios financieros privados, cuenten con alternativas financieras que les permitan ampliar sus posibilidades de apalancamiento.

El nuevo enfoque de negocios busca ir más allá del otorgamiento de crédito tradicional al desarrollar alternativas que permitan a los clientes acceder a financiamientos bajo mejores condiciones financieras, tal es el caso del “empaquetamiento de créditos” y el otorgamiento de garantías, siendo ésta última una de las líneas de negocio que se busca fortalecer.

Como parte del otorgamiento de recursos, durante 2007 se canalizaron recursos a proyectos con alto impacto económico y social, destacando los proyectos de mejora de imagen y equipamiento urbano, grandes proyectos que conllevan estructuras financieras complejas como lo es el caso del Túnel Sumergido en Coatzacoalcos, considerado, por su ingeniería, como el primero en su tipo en América Latina.

En los próximos años, Banobras continuará trabajando con un enfoque de negocios que le permita mantenerse como una Institución financieramente sólida que buscará penetrar a un número mayor de municipios y detonar un número mayor de proyectos de infraestructura, de tal forma que continúe contribuyendo al desarrollo y bienestar de la población.

## LINEAS DE NEGOCIO

Dentro de las líneas de negocio que ofrece el Banco se encuentra el financiamiento a estados y municipios, el financiamiento a proyectos, el otorgamiento de garantías, las operaciones como agente financiero del Gobierno Federal, la asistencia técnica, los negocios fiduciarios y la mesa de dinero.

A continuación se mencionan los principales resultados obtenidos durante 2007:

### ***Financiamiento a entidades federativas y municipios***

- El objetivo de esta línea de negocios es otorgar financiamiento a los Gobiernos Estatales y Municipales, para el desarrollo de diversos proyectos infraestructura, hidráulica y vial, contribuyendo de esta manera a mejorar niveles de bienestar de la población del país.
- A diciembre de 2007, la cartera de financiamiento a entidades federativas y municipios creció en más de 2,000 millones de pesos, recursos destinados principalmente al financiamiento de infraestructura carretera.
- Es importante mencionar que, al cierre de 2007, la Banca Comercial representa el 4% del total de los municipios susceptibles a obtener créditos, en contraste Banobras apoya al 96% restante, como resultado del gran esfuerzo que ha venido realizando la Institución; y con la finalidad de incrementar el apoyo a los municipios que se encuentran en condiciones de rezago social, pobreza extrema y que no tienen posibilidades de acceso a créditos, el Banco puso en marcha una estructura financiera para ofrecer financiamientos preautorizados a municipios que no tienen acceso a créditos, la cual utiliza el Fondo de Aportaciones para la Infraestructura Social Municipal (FAIS) como fuente de pago o garantía de crédito; en el estado de Michoacán.

### ***Proyectos con fuente de pago propia***

- El objetivo de esta línea de negocio es el financiamiento de proyectos de inversión en infraestructura y servicios públicos.
- En 2007, la cartera de proyectos con fuente de pago propia creció 31% respecto a diciembre de 2006, debido principalmente al crecimiento en proyectos carreteros equivalentes a más de 3,000 millones de pesos.

### ***Negocios Fiduciarios***

- Al cierre del ejercicio de 2007, Banobras administró negocios fiduciarios con activos con más de 268,000 millones de pesos, distribuidos en 193 negocios fiduciarios, entre los que destacan:

#### ***1. Fideicomiso de Apoyo al Rescate de Autopistas Concesionadas (FARAC)***

Al 31 de diciembre de 2007, los negocios de infraestructura estaban integrados principalmente por el Fideicomiso de Apoyo al Rescate de Autopistas Concesionadas (FARAC), el cual tiene como objetivo

administrar los recursos de las autopistas objeto de rescate, proveer los recursos necesarios para su operación y mantenimiento, así como cubrir las indemnizaciones a los exconcesionarios carreteros. Al cierre de 2007, el FARAC contaba con 41 tramos carreteros y 4 puentes, que sumaron casi 4,000 kilómetros. Asimismo, llevó a cabo la desincorporación del primer paquete carretero. Los recursos obtenidos serán utilizados para el pago anticipado de deuda del FARAC y en la generación de nueva infraestructura

### 2.- Fondo de Inversión en Infraestructura (FINFRA)

El FINFRA tiene como objetivo principal el promover y fomentar una mayor participación del sector privado en el desarrollo de la infraestructura del país, estableciendo las bases para la implementación de proyectos con alta rentabilidad social en infraestructura carretera, puertos, aeropuertos, agua, drenaje, saneamiento, equipamiento y transporte urbano, recolección, disposición y reciclaje de residuos sólidos municipales y peligrosos, energía, gas natural, entre otros.

Durante 2007, el Fondo recibió del Gobierno Federal más de 5,000 millones de pesos, para su participación en proyectos entre los que destacan los carreteros y transporte urbano.

### 3. Fondo de Apoyo a Estados y Municipios (FOAEM).

El FOAEM tiene como objetivo cubrir el riesgo cambiario de aquellas operaciones con recursos externos, destinadas a financiar programas y proyectos de inversión pública productiva de los Gobiernos Estatales y Municipales.

En el periodo enero-diciembre 2007, el FOAEM obtuvo coberturas por más de 3,000 millones de pesos y pagó riesgos cambiarios por un importe de 2,000 millones de pesos aproximadamente, existiendo un diferencial favorable al Mandato por más de 1,000 millones de pesos.

## GARANTIAS

Dentro de su Plan Estratégico 2007-2012, Banobras incluye una reorientación de los productos financieros del Banco hacia un uso intensivo de garantías.

Al cierre del 2007, las garantías otorgadas por el Banco, representaron más de 3,000 millones de pesos; y la meta para el 2012 consiste en que las garantías otorgadas asciendan a más de 40,000 millones de pesos, lo que representa un incremento de más de 13 veces el monto actual.

## OTORGAMIENTO DE CRÉDITO

A diciembre de 2007, Banobras colocó recursos por 30,743 millones de pesos, importe que resulta superior en 47 por ciento a lo desembolsado en el ejercicio anterior.

Las obras financiadas por Banobras durante 2007 corresponden a diversas necesidades de infraestructura en los estados y municipios. Dichas obras incluyen proyectos que van desde Plantas de Tratamiento de Aguas Residuales, mejora y ampliación de la red carretera del país, Acueductos, Agua Potable y Alcantarillado, Vivienda, Obras de Urbanización y Equipamiento Urbano, así como el Saneamiento de Finanzas Estatales y Municipales, entre muchas otras.

Es importante destacar que se otorgó crédito a lo largo del país, destacando los estados de Baja California, Campeche, Chiapas, Guanajuato, México, Michoacán, Puebla, San Luis Potosí, Sinaloa, Tabasco y Veracruz.

## SITUACIÓN FINANCIERA<sup>1</sup>

### **Balance General**

#### ▪ **Activos**

Como resultado del nuevo enfoque de Banobras, durante el 2007, se incrementaron sus activos en 17,149 millones de pesos alcanzando un total de 121,771 millones de pesos al cierre del ejercicio. Este incremento se explica, fundamentalmente, por el notable crecimiento en la cartera de crédito.

#### ▪ **Cartera de Crédito**

Los importantes esfuerzos que ha realizado la Institución para desarrollar productos acordes con las necesidades de su sector objetivo, así como brindar servicios que le permitan utilizar sus recursos de manera óptima, tuvieron como resultado un incremento considerable en la cartera de crédito.

Por lo anterior, al término del ejercicio 2007, la cartera de crédito del Banco se situó en 100,131 millones de pesos, monto que representa un crecimiento anual de más de 14,000 millones de pesos.

#### ▪ **Cartera vencida**

El Banco no sólo ha realizado importantes esfuerzos para mejorar la atención que brinda a sus acreditados, sino también ha buscado mantener la buena calidad de su cartera crediticia. Estos esfuerzos permitieron que la cartera vencida, al cierre del ejercicio 2007, sumara 983 millones de pesos, lo que representa una disminución en el año de 147 millones de pesos, equivalentes a un 13 por ciento; lo anterior dio como resultado un índice de morosidad en 2007, menor al uno por ciento (0.98 por ciento).

#### ▪ **Estimaciones preventivas para riesgos crediticios**

Derivado de las acciones de fortalecimiento al seguimiento del proceso crediticio, así como de la mejora en la calificación de algunos acreditados, Banobras estuvo en condiciones de reducir en 1,411 millones de pesos, el rubro de estimaciones preventivas para riesgos crediticios, cerrando al 31 diciembre de 2007 con un saldo de 4,899 millones de pesos.

<sup>1</sup> Cifras en pesos constantes de 2007

Por otro lado, Banobras mantiene uno de los índices de cobertura de cartera vencida (casi 5 veces) más elevados de la Banca, lo que confirma su sólida posición financiera.

### **Pasivos**

Al 31 de diciembre de 2007, el pasivo de la Institución sumó 108,043 millones de pesos, con un incremento real de 15,689 millones de pesos, equivalente al 17 por ciento, respecto al cierre del ejercicio 2006.

La captación y préstamos de bancos, que representan el 98 por ciento del pasivo, se incrementaron en términos reales 15,193 millones de pesos, debido principalmente a los requerimientos de recursos derivados del crecimiento de la cartera crediticia.

#### ▪ **Capital Contable**

Al cierre de 2007, el capital contable ascendió a 13,728 millones de pesos, importe que representó un incremento en el año de 1,460 millones de pesos, equivalente a 12 por ciento. Con este resultado, el Banco logró un índice de capitalización de 26.26 por ciento.

#### ▪ **Estado de Resultados**

En los últimos dos ejercicios, los resultados contables<sup>2</sup> reportados por Banobras muestran la influencia de una serie de partidas extraordinarias y cambios en los criterios contables emitidos por la CNBV, que es necesario aislar para ofrecer una visión objetiva tanto de la solidez financiera de la Institución, como de su capacidad de generación de utilidades.

#### *Margen financiero*

A diciembre de 2007, Banobras reportó un margen financiero de 1,989 millones de pesos, sin embargo, si se consideran las partidas extraordinarias antes mencionadas, el Banco reportó un margen financiero de menos 1,708 millones de pesos.

#### *Gastos de administración y promoción*

Los esfuerzos que ha realizado la Institución por incrementar la operación de Banobras, también se han enfocado en racionalizar los costos, dando como resultado que el crecimiento de los gastos fue 5 veces menor al crecimiento de la cartera de crédito cerrando al 31 de diciembre de 2007 con 1,377 millones de pesos.

### **Resultado del ejercicio**

En 2007 el efecto neto de las partidas extraordinarias antes mencionadas, entre las que destacan el pago de un aprovechamiento por 3,600 millones de pesos al Gobierno Federal, fue un cargo a resultados por 3,482 millones de pesos, mientras que en 2006 resultaron en un cargo por 1,212 millones de pesos, básicamente por la creación de estimaciones preventivas para riesgos crediticios adicionales.

<sup>2</sup> Una pérdida de 2,140 millones de pesos, y una utilidad de 35 millones de pesos en el ejercicio 2006.

Si se aíslan estos efectos<sup>3</sup> en 2007 Banobras reporta una utilidad de 1,342 millones de pesos, y en 2006 de 1,247 millones de pesos con un incremento en el año del 8% en términos reales. Cabe destacar que el mejor resultado obtenido en 2007 derivó principalmente del mayor dinamismo observado en la cartera crediticia de la Institución, así como en los ingresos distintos al margen financiero, los cuales más que se duplicaron.

## RETOS 2008

### ***Fondo Nacional de Infraestructura***

El Programa Nacional de Infraestructura constituye el punto de arranque en el esfuerzo para superar los rezagos en materia de infraestructura, estableciendo los objetivos, metas y acciones que impulsará el Gobierno Federal para aumentar la cobertura y calidad en este renglón estratégico.

Para cumplir con los objetivos establecidos en el Plan Nacional de Infraestructura 2007-2012, el Gobierno Federal anunció la puesta en marcha del Fondo Nacional de Infraestructura, el cual se constituirá en Banobras. Este Fondo se considera una poderosa herramienta para facilitar el financiamiento de la agenda en materia de infraestructura.

El Fondo contará con los recursos provenientes de las disponibilidades actuales del Fideicomiso de Apoyo al Rescate de Autopistas Concesionadas (FARAC) y del Fondo de Inversión en Infraestructura (FINFRA), del reconcesionamiento de algunas carreteras del FARAC y de la bursatilización de las cuotas de otras carreteras, es así que se podrán canalizar recursos al desarrollo de infraestructura hasta por 270,000 millones de pesos en los próximos cinco años.

Las actividades del Fondo se sectorizarán en cuatro grandes áreas:

- Carreteras, caminos y puentes,
- Agua, riego, drenaje y saneamiento,
- Ferrocarriles, puertos, aeropuertos, transporte urbano e interurbano, y
- Proyectos destinados a la prevención del medio ambiente y la biodiversidad.

El Fondo permitirá alcanzar objetivos más altos como es la creación de empleos, el impulso de la inversión privada y al crecimiento económico, así como el desarrollo regional equilibrado y la consolidación del abatimiento de la pobreza.

<sup>3</sup> Sin considerar, en su caso, los efectos fiscales de no haberse registrado dichas partidas.

**CONSEJO DIRECTIVO<sup>4</sup>****CONSEJEROS*****Certificados de Aportación Patrimonial de la Serie "A"******Propietario******Suplente***

*Dr. Agustín Guillermo Carstens  
Carstens*  
Secretario de Hacienda y Crédito  
Público

*Dr. Rafael Gamboa González*  
Titular de la Unidad de Banca de  
Desarrollo (SHCP)

*Act. Ernesto Javier Cordero Arroyo*  
Secretario de Desarrollo Social

*C.P. Alberto del Río Leal*  
Oficial Mayor (SEDESOL)

*Dr. Luis Téllez Kuenzler*  
Secretario de Comunicaciones y  
Transportes

*Ing. Oscar de Buen Richkarday*  
Subsecretario de Infraestructura  
(SCT)

*Lic. Rodolfo Elizondo Torres*  
Secretario de Turismo

*Lic. Roberto Isaac Hernández*  
Subsecretario de Innovación y  
Calidad (SECTUR)

*Dr. Guillermo Ortiz Martínez*  
Gobernador del Banco de México

*Mat. Francisco Javier Cárdenas  
Rioseco*  
Director de Intermediarios  
Financieros de Fomento del Banco de  
México

*Dr. Alejandro Mariano Werner  
Wainfeld*  
Subsecretario de Hacienda y Crédito  
Público (SHCP)

*Lic. Gerardo Rodríguez Regordosa*  
Titular de la Unidad de Crédito  
Público (SHCP)

*Lic. Dionisio Pérez-Jácome Friscione*  
Subsecretario de Egresos (SHCP)

*Lic. Carlos Montaña Fernández*  
Titular de la Unidad de Inversiones  
(SHCP)

**Certificados de Aportación Patrimonial de la Serie "B"****Propietario**

*Lic. José Natividad González Parás*  
Gobernador del Estado de Nuevo León

*C.P. Marcelo de los Santos Fraga*  
Gobernador del Estado de San Luis Potosí

*Lic. José Vicente Corta Fernández*  
Consejero Independiente

**Suplente**

*Lic. Rubén E. Martínez Dondé*  
Secretario de Finanzas y Tesorero General de Nuevo León

*C.P. Joel Azuara Robles*  
Secretario de Finanzas de San Luis Potosí

<sup>4</sup> Al 31 de marzo de 2008

**COMISARIOS<sup>5</sup>****Certificados de Aportación Patrimonial de la Serie "A"****Propietario**

*Lic. José Marco Antonio Olmedo*  
Árcega  
Comisario Público Propietario y Delegado del Comisariato del Sector Hacienda (SFP)

**Suplente**

*Lic. Pedro Martínez Flores*  
Comisario Público Suplente del Comisariato del Sector Hacienda (SFP)

**Certificados de Aportación Patrimonial de la Serie "B"**

*C.P. Víctor Aguilar Villalobos*  
Consultor

*C.P. Roberto Mateos Cándano*  
Consultor

**Invitado Permanente**

*Ing. José Luis Luego Tamargo*  
Director General de la Comisión Nacional del Agua

**Secretaría**

*Lic. Marco Antonio de la Peña Sánchez*  
Director Jurídico y Fiduciario

**Prosecretario**

*Lic. Octavio Javier Borunda Quevedo*  
Subdirector Jurídico de lo Contencioso

<sup>5</sup> Al 31 de marzo de 2008



## **DIRECTORIO<sup>6</sup>**

*Act. Alonso García Tamés*  
**Director General**

*Lic. Felipe Izaguirre Navarro*  
**Director de Negocios con Gobiernos y Organismos**

*Lic. Daniel Robles Ferrer*  
**Director de Proyectos**

*Act. Guillermo Castillo Sánchez*  
**Director de Finanzas**

*Lic. José Luis Ochoa Bautista*  
**Director de Crédito**

*Lic. Marco Antonio de la Peña Sánchez*  
**Director Jurídico y Fiduciario**

*Lic. Mario Beauregard Álvarez*  
**Director de Planeación, Análisis y Contraloría**

*Lic. Miguel Siliceo Valdespino*  
**Director de Administración**

*Act. María de Lourdes de la Fuente Deschamps*  
**Directora de Administración de Riesgos**

*Lic. Rodolfo Aguilar Jiménez*  
**Titular del Órgano Interno de Control**

*Lic. Fernando de Olloqui González*  
**Director de Negocios de Infraestructura**

<sup>6</sup> Al 31 de marzo de 2008

**Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C**  
**Institución de Banca de Desarrollo**

Balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2007 y 2006  
(En millones de pesos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2007)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Disponibilidades	\$ 12,416	\$ 12,224
Inversiones en valores		
Títulos para negociar	784	1,844
Títulos conservados a vencimiento	5,830	5,614
	<u>6,614</u>	<u>7,458</u>
Operaciones con valores y derivadas		
Saldo deudores en operaciones de reporto	175	118
Operaciones con instrumentos financieros derivados	2,621	-
	<u>2,796</u>	<u>118</u>
Cartera de crédito vigente		
Créditos comerciales		
Actividad empresarial o comercial	12,980	8,118
Entidades financieras	694	853
Entidades gubernamentales	85,240	75,714
Créditos de consumo	4	7
Créditos a la vivienda	230	238
Total cartera de crédito vigente	<u>99,148</u>	<u>84,930</u>
Cartera de crédito vencida		
Créditos comerciales		
Actividad empresarial o comercial	753	867
Entidades gubernamentales	133	144
Créditos de consumo	23	28
Créditos a la vivienda	74	91
Total cartera de crédito vencida	<u>983</u>	<u>1,130</u>
Cartera de crédito	100,131	86,060
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,899	6,310
Cartera de crédito (neto)	<u>95,232</u>	<u>79,750</u>
Otras cuentas por cobrar (neto)	1,722	1,845
Bienes adjudicados (neto)	12	20
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	670	692
Inversiones permanentes en acciones	88	87
Impuestos diferidos (a favor)	8	-
Otros Activos	2,213	2,428
<b>Total activo</b>	\$ <u>121,771</u>	\$ <u>104,622</u>

	2007	2006
Captación tradicional		
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 11	\$ 10
Depósitos a plazo		
Mercado de dinero	68,277	46,481
Bonos bancarios	13,128	12,819
	<b>81,416</b>	<b>59,310</b>
Préstamos interbancarios y de otros organismos		
De corto plazo	556	526
De largo plazo	23,678	30,619
	<b>24,234</b>	<b>31,145</b>
Operaciones con valores y derivadas		
Saldos acreedores en operaciones de reporto	168	98
Operaciones con instrumentos financieros derivados	1,234	-
	<b>1,402</b>	<b>98</b>
Otras cuentas por pagar		
ISR y PTU por pagar	63	37
Saldo como agente del mandato Fondo de apoyo a estados y municipios	90	1,173
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	730	590
	<b>883</b>	<b>1,800</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	108	1
<b>Total pasivo</b>	<b>108,043</b>	<b>92,354</b>
Capital contable		
Capital contribuido		
Capital social	11,765	11,765
Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su Órgano de Gobierno	3,600	-
Prima por suscripción de certificados de aportación patrimonial	175	175
Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital	1	1
	<b>15,541</b>	<b>11,941</b>
Capital ganado		
Reservas de capital	2,499	2,498
Resultado de ejercicios anteriores	(2,155)	(2,189)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(2)	-
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable	(15)	(17)
Resultado neto	(2,140)	35
	<b>(1,813)</b>	<b>327</b>
<b>Total capital contable</b>	<b>13,728</b>	<b>12,268</b>
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 121,771</b>	<b>\$ 104,622</b>

**Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C.**  
**Institución de Banca de Desarrollo**

Estados de resultados consolidados

Al 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006

(En millones de pesos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2007)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos por intereses	\$ 20,604	\$ 17,733
Gastos por intereses	(21,958)	(15,217)
Gastos por intereses	(18,358)	(15,217)
Aprovechamiento a favor del Gobierno Federal por su garantía	(3,600)	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	<u>(354)</u>	<u>(483)</u>
<b>Margen financiero</b>	<b>(1,708)</b>	<b>2,033</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(402)</u>	<u>(1,212)</u>
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<u><b>(2,110)</b></u>	<u><b>821</b></u>
Comisiones y tarifas cobradas	499	309
Comisiones y tarifas pagadas	(33)	(13)
Resultado por intermediación	<u>(781)</u>	<u>(23)</u>
	<u>(315)</u>	<u>273</u>
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>(2,425)</b>	<b>1,094</b>
Gastos de administración y promoción	<u>(1,377)</u>	<u>(1,320)</u>
<b>Resultado de la operación</b>	<u><b>(3,802)</b></u>	<u><b>(226)</b></u>
Otros productos	1,741	408
Otros gastos	(19)	(100)
	<u>1,722</u>	<u>308</u>
<b>Resultado antes de ISR y PTU</b>	<b>(2,080)</b>	<b>82</b>
ISR y PTU causados	(68)	(47)
ISR y PTU diferidos	8	-
	<u>(60)</u>	<u>(47)</u>
<b>Resultado antes de participación en subsidiarias</b>		
<b>Resultado neto</b>	\$ <u><b>(2,140)</b></u>	\$ <u><b>35</b></u>