



ACTA DE LA DÉCIMA SESIÓN ORDINARIA DEL COMITÉ DE INVERSIONES 2018.

En la Ciudad de México, el 26 de noviembre de 2018 a las 16:07 horas, se reunieron en la Sala de Capacitación ubicada en la Planta Baja de las oficinas del Fideicomiso de Fomento Minero, para celebrar la Décima Sesión Ordinaria del Comité de Inversiones las siguientes personas: Lic. Silverio Gerardo Továr Larrea, Director de Crédito, Finanzas y Administración; C.P. Martha G. Camargo Nava, Subdirectora de Finanzas y Administración; Alfonso del Carmen López López, Gerente de Tesorería; Lic. Alfonso Salinas Ruiz, Director de Operación y Apoyo Técnico; Lic. Carolina Quezada Castro, Gerente de Cartera; Lic. Víctor Humberto Gutiérrez Sotelo, Subdirector Jurídico; Lic. Jorge Mariano Espinosa de los Reyes Dávila, Subdirector de Riesgos; Lic. Fernando Huitrón Martínez, Analista Especializado de Cumplimiento Normativo y el Lic. Jorge Andrés Cataño González, Analista Especializado de Procesos Contenciosos.

ORDEN DEL DÍA:

I.- LISTA DE ASISTENCIA.

II.- LECTURA Y APROBACIÓN DE ACTAS:

- Quinta Sesión Ordinaria de 20018 (31/08/2018). - En firma.
- Sexta Sesión Ordinaria de 20018 (9/10/2018). - En firma.
- Novena Sesión Ordinaria de 20018 (29/10/2018). - En revisión.

III.- SEGUIMIENTO DE ACUERDOS.

IV.- INDICADORES DE MERCADO

- 1.- De Mercado
- 2.- De Metales

V.- LÍNEAS DE FONDEO

- 1.- Línea de Fondeo NAFIN.
- 2.- Línea de Fondeo BBVA Bancomer, S.A.

VI.- FLUJO DE EFECTIVO

- .- Octubre 2018.- Ejercido.
- .- Noviembre 2018.- Ejercido proyectado.
- .- Diciembre 2018.- Proyectado.

VII.- COTIZACIONES DE TASAS DE INTERÉS, CON LAS QUE OPERÓ LA TESORERÍA DE FIFOMI

(del 22 de octubre al 21 de noviembre de 2018)

VIII.- ESTADO DE POSICIÓN DE INVERSIONES DEL 31 DE OCTUBRE 2018 Y AL 21 DE NOVIEMBRE DE 2018:

- 1.- Posición de Tesorería.
- 2.- Monto de Programas de Garantías.
- 3.- Monto del Fondo de Ahorro y Plan de Pensiones.

IX.- ASUNTOS GENERALES.

- 1.- Análisis del margen financiero del mes de septiembre de 2018.

- 2.- Cancelación de cuentas
- 3.- Línea de fondeo HSBC

X- SOLICITUDES DE ACUERDO.

DESAHOGO DE LA SESIÓN:

I.- LISTA DE ASISTENCIA.

Se verificó la asistencia de los miembros del Comité y habiendo quórum se procedió con la presentación de los puntos del Orden del Día.

II.- LECTURA Y APROBACIÓN DEL ACTA:

El acta de la quinta y sexta Sesión ordinaria de 2018 se encuentran en firma, el acta de la novena Sesión ordinaria de 2018 se encuentra en revisión.

III.- SEGUIMIENTO DE ACUERDOS.

ACUERDO		Autorización
No de Acuerdo	Texto	
C.I.S.O. 09-18 No.1 del 29 de octubre de 2018.	<p>Se autoriza a la Tesorería del Fideicomiso de Fomento Minero a continuar con la política de invertir los recursos de la entidad en Instituciones Financieras de la siguiente manera:</p> <p>a). - En Instituciones de Banca de Desarrollo por un monto máximo de \$200.0 mdp.</p> <p>b). - En Instituciones de Banca Múltiple con calificación AAA por un monto máximo de \$100.0 mdp.</p> <p>c). - En las Instituciones de Banca Múltiple que se indican a continuación: Invex y Monex, así como la operadora de Sociedades de inversión Compass Group. hasta por un monto máximo de \$50.0 mdp.</p> <p>Dichas inversiones deberán realizarse a plazos adecuados, a efecto de optimizar la rentabilidad de los recursos, considerando los requerimientos de liquidez del Fideicomiso de Fomento Minero.</p>	<p>Acuerdo Cumplido</p>

[Handwritten signatures and initials in blue ink on the right margin]

[Handwritten mark at the bottom right corner]



IV.- INDICADORES DE MERCADO

Se presentó el comportamiento de los indicadores de mercado al 20 de noviembre de 2018, el tipo de cambio se encontraba en \$20.4123; La tasa de CETES a 28 días se encontraba al 7.79% La tasa de CETES a 91 se encontraba al 8.25%. La TIIE a 28 días al 8.32%, la inflación al cierre de septiembre estaba en 4.90%, el fondeo gubernamental se encontraba al 8.02%, el fondeo bancario al 8.00%, la onza de oro bajo con respecto a octubre para quedar en 1,221.90 dólares; la onza de plata subió con respecto a octubre quedando en 14.29 dólares, la tasa Libor mensual quedo en 2.21%, la tasa prime quedo en 5.25%, la tasa de interés objetivo subió con respecto a octubre para quedar en 8.00%, el centenario bajo con referencia a octubre quedando en 1,554.41 dólares y el barril de petróleo bajo con respecto a octubre a 62.53 dólares.

Se presentaron los indicadores de metales haciendo el comparativo de diciembre 2017 vs el 20 de noviembre de 2018, donde se observa que todos los indicadores continúan con rendimientos negativos en forma anualizada. Se mostraron las gráficas para ver el comportamiento de dichos metales.

V.- LÍNEAS DE FONDEO

1.- Línea de Fondeo NAFIN 700 Setecientos millones de pesos (mdp)

Intermediarios Financieros 250 mdp

El 30 de octubre de 2018 se realizó el pago de la segunda amortización de \$60'000,000.00 y \$863,150.18 de intereses por el periodo de 30 días a una tasa TIIE (28 días) más 50 puntos base correspondiente a la disposición de \$180'229,856.74

El 20 de noviembre de 2018 se realizó el pago de la segunda amortización de \$19'942,335.96 y \$715,846.80 de intereses por el periodo de 30 días a una tasa TIIE (28 días) más 50 puntos base correspondiente a la disposición de \$119'654,015.73.

Al 21 de noviembre de 2018 se adeuda la cantidad de \$139'999,200.56 a NAFIN en la línea de Intermediarios Financieros.

Cadenas Productivas 450 mdp

El 12 de octubre de 2015, se iniciaron las operaciones de factoraje a través de la línea de crédito de cadenas productivas. Al 31 de octubre de 2018 se han descontado recursos a través de la línea de crédito, la cantidad total de \$3,158'601,223.12 y se ha pagado \$2,772'701,234.13 quedando un saldo por pagar de \$385'899,988.89

Al 21 de noviembre de 2018 se adeuda a NAFIN la cantidad de \$ 388'434,352.74, en cadenas productivas.

2.- Línea de Fondeo BBVA Bancomer, S.A. 400 mdp

El 17 de octubre de 2018 se hizo una disposición de recursos por \$60'000,000.00 a un plazo de 90 días, a una tasa TIIE (28 días) más 75 puntos base, el día 31 de octubre de 2018 se realizó el pago de \$206,966.67 de intereses por el periodo de 14 días.

El 30 de octubre de 2018 se hizo una disposición de recursos por \$60'000,000.00 a un plazo de 90 días, a una tasa TIIE (28 días) más 75 puntos base, el día 31 de octubre de 2018 se realizó el pago de \$14,785.83 de intereses por el periodo de 1 día.

Al 21 de noviembre de 2018 se adeuda a BANCOMER, S. A. la cantidad de \$120'000,000.00.

El C.P. Alfonso del Carmen López López, comentó que el día 23 de noviembre de 2018, la Tesorería tenía excedentes de recursos por lo que se amortizo la deuda de \$120'000,000.0 que se tenía con BBVA Bancomer.

El Lic. Gerardo Tovar Larrea, comentó que se recibió un correo del ejecutivo que nos atiende en NAFIN en el cual externa que tienen dos observaciones, en cuanto a una diferencia en los estados financieros del cierre del ejercicio 2017, se le aclaró que la primera versión que se les envió era preliminar y posteriormente los dictaminados con importes reales, y la segunda con el tema de Factor Optimo. Se tiene pendiente una conferencia para aclarar estos dos temas ya que comentan que al estar el Fideicomiso en esta situación baja su calificación y por ende sube la tasa de fondeo, no tenemos oficialmente ningún escrito.

VI.- Flujo de efectivo

- .- Octubre 2018.- Ejercido .
- .- Noviembre 2018.- Ejercido y Proyectado.
- .- Diciembre 2018.- Proyectado.

Se presentó el flujo de efectivo de los meses de octubre, noviembre y diciembre de 2018 en millones de pesos (mdp) con los siguientes comentarios:

- Octubre ejercido. - Se inició con un saldo de 51.12 mdp se recibió por concepto de cobranza la cantidad de 799.21 mdp, se colocó crédito por la cantidad de 651.04 mdp, se estima un financiamiento total de 378.41 mdp que se integra de la siguiente manera: Nafin Cadenas Productivas por 130.68 mdp, Programa de Garantías 42.46 mdp, 42.60 mdp y 42.66 mdp; Bancomer 120.00 mdp; se pagó deuda por la cantidad de 416.65 mdp que incluye la amortización de 142.96 mdp de NAFIN Intermediarios Financieros el reintegro de 42.48 mdp, 42.62 mdp y 42.68 mdp del Programa de Garantías y gastos de operación por 36.05 mdp, generando un otorgamiento de crédito neto negativo de 148.17 mdp quedando con una posición en la Tesorería de 124.99 mdp.
- Noviembre Ejercido y Proyectado. - Se inició con un saldo de 124.99 mdp, se pretende recibir 575.33 mdp por concepto de cobranza, colocar crédito por la cantidad de 769.05 mdp, estimando obtener un financiamiento total de 337.96 mdp que se integra por 137.96 mdp de NAFIN Cadenas Productivas y 200.00 mdp de Bancomer, estimando pagar deuda por la cantidad de 205.79 mdp que incluyen la amortización de 80.88 mdp de NAFIN Intermediarios Financieros y Gastos de operación por 34.74 mdp se pretende generar un otorgamiento de crédito neto positivo de 193.72 mdp, quedando una posición proyectada en la Tesorería de 28.69 mdp.
- Diciembre proyectado. -iniciando con un saldo estimado de 28.69 mdp, se estima recibir por concepto de cobranza la cantidad de 375.02 mdp, colocar crédito por la cantidad de 514.80 mdp, se estima un financiamiento total de 293.50 mdp que se integra por 123.50 mdp de NAFIN Cadenas Productivas, 90.00 de NAFIN Intermediarios Financieros y

80.00 mdp de Bancomer, proyectando pagar deuda por la cantidad de 15.80 que incluye la amortización parcial de 19.94 mdp de NAFIN Intermediarios Financieros, se estima pagar gastos de operación por 15.36 mdp, colocar un otorgamiento positivo de 139.77 mdp, se proyecta una posición en la Tesorería de 10.24 mdp.

VII- COTIZACIONES DE TASAS DE INTERÉS, CON LAS QUE OPERÓ LA TESORERÍA DE FIFOMI

Se presentó el comportamiento de las cotizaciones de reporte gubernamental a plazo de 1,7, 14, 21 y 28 días, proporcionadas por las Instituciones Financieras, del 22 de octubre al 21 de noviembre de 2018 las cuales sirvieron de referencia para la inversión de los remanentes de efectivo de la Tesorería.

VIII.- ESTADO DE POSICIÓN DE INVERSIONES AL 31 DE OCTUBRE Y AL 21 DE NOVIEMBRE DE 2018.

- 1.- Posición de Tesorería.
- 2.- Monto de Programas de Garantía.
- 3.- Monto del Fondo de Ahorro y Plan de Pensiones.

Las disponibilidades de la Tesorería se invirtieron de acuerdo a la política autorizada presentándose el estado de posición de inversiones al 31 de octubre de 2018.

Al 31 de octubre de 2018: Banca de Desarrollo, y Chequeras por un total de 124.99 mdp así como 226.83 mdp de los programas de garantías, dando un total de 351.83 mdp.

Al 21 de noviembre de 2018: Banca de Desarrollo, Banca comercial y Chequeras por un total de 327.76 mdp así como 227.65 mdp de los programas de garantías, dando un total de 555.42 mdp.

Referente a la posición del fondo de ahorro se informó que el saldo al 31 de octubre de 2018 es de 3.59 mdp y al 21 de noviembre de 2018 es de 4.29 mdp invertidos en Santander, S.A., a plazo de 1 día a una tasa de 8.00% con vencimiento al 22 de noviembre de 2018.

Se informó de los saldos que se tuvieron en los planes de pensiones de Beneficio Definido, Contribución Definida y Prima de Antigüedad, al 31 de octubre de 2018 por un importe total de 82.49 mdp.

IX.- ASUNTOS GENERALES

1.- Análisis del margen financiero del mes de septiembre de 2018

Se presentó el análisis de los intereses que gana la Tesorería por invertir los recursos del FIFOMI, en papel gubernamental de acuerdo con los lineamientos para las Entidades paraestatales:

En el mes de septiembre de 2018 se obtuvo un rendimiento del 7.01% con un saldo contable al cierre de mes de 94.43 mdp. En relación con la tasa de captación quedó en promedio en 8.87%.

2.- Cancelación de cuentas.

El Fideicomiso de Fomento Minero (FIFOMI) para dar cumplimiento y actualizar el registro de las cuentas bancarias en el Sistema de Cuenta Única de la Tesorería, llevo a cabo los siguientes trámites:

El 20 de noviembre se recibieron las confirmaciones de cancelación por parte de los bancos Santander, S. A. y Banamex, S. A., se iniciarán los trámites ante la Tesorería de la Federación, para cancelar las cuentas bancarias en el Sistema de Cuenta Única.

CUENTAS DE INVERSION SANTANDER, S. A.		CUENTAS DE INVERSION BANAMEX, S. A.	
No. de Cuenta	Nombre de la Cuenta	No. de Cuenta	Nombre de la Cuenta
1018241	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 1	74118614	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 18
1018242	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 2	74118627	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 19
1018243	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 3	74118630	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 20
1018244	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 4	74118643	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 21
1018245	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 5	74118656	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 22
1018246	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 6	74118669	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 23
1018247	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 7	74118672	R10 K20 FIFOMI CO PRO. GAR24
1018248	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 8	74118685	R10 K20 SE FIFOMI CONTRATO PROG. GARANTIAS 25

3.- Línea de fondeo HSBC.

El 08 de noviembre de 2018, el Banco HSBC, S.A. mediante una carta invitación nos ofreció una línea de crédito para lo cual solicitó información Financiera, fue entregada el 16 de noviembre de 2018 y estamos en espera de su respuesta para ver la posibilidad de tener acceso a la Línea de Crédito.

X.- SOLICITUDES DE ACUERDO

Al 21 de noviembre de 2018, se tiene en la Tesorería una disponibilidad de \$327'765,297.17 y \$227'653,182.10 del programa de garantías dando una disponibilidad total de \$555'418,479.27 que están invertidas en reporto a 1,6 y 7 días.

<p>C.I.S.O. 10-18 No.1 del 26 de noviembre de 2018.</p>	<p>Se autoriza a la Tesorería del Fideicomiso de Fomento Minero a continuar con la política de invertir los recursos de la entidad en Instituciones Financieras de la siguiente manera:</p> <p>a). - En Instituciones de Banca de Desarrollo por un monto máximo de 200.0 millones de pesos (mdp), por institución.</p> <p>b). - En Instituciones de Banca Múltiple con calificación AAA por un monto máximo de 100.0 mdp, por institución.</p>	<p>ACUERDO AUTORIZADO</p>
---	---	-------------------------------

[Handwritten signatures and initials in blue ink on the right margin]



	<p>c). - En las Instituciones de Banca Múltiple que se indican a continuación: Invex y Monex, así como la operadora de Sociedades de inversión Compass Group. hasta por un monto máximo de 50.0 mdp, por institución.</p> <p>Dichas inversiones deberán realizarse a plazos adecuados, a efecto de optimizar la rentabilidad de los recursos, considerando los requerimientos de liquidez del Fideicomiso de Fomento Minero</p>	
--	---	--

Sin otro asunto que tratar, se dio por terminada la sesión el mismo día de su inicio siendo las 17:03 horas, procediendo a levantar la presente acta, que es ratificada en todos sus términos y firmada por los miembros asistentes a la misma.

Participantes	Firmas
Lic. Silverio Gerardo Tovar Larrea Director de Crédito, Finanzas y Administración Presidente Suplente.	
C.P. Martha Graciela Camargo Nava Subdirectora de Finanzas y Administración. Secretario Técnico.	
C.P. Alfonso del Carmen López López Gerente de Tesorería. Secretario Ejecutivo.	
Lic. Alfonso Salinas Ruiz Director de Operación y Apoyo Técnico. Vocal Suplente.	
Lic. Carolina Quezada Castro Gerente de Cartera. Vocal Suplente.	
Lic. Victor Humberto Gutiérrez Sotelo. Subdirector Jurídico. Vocal.	
Lic. Jorge Mariano Espinosa de los Reyes Davila Subdirector de Riesgos. Vocal.	
Lic. Fernando Huitrón Martínez Analista Especializado de Cumplimiento Normativo. Invitado	



Participantes	Firmas
Lic. Jorge Andrés Cataño González Analista Especializado de Procesos Contenciosos. Invitado	





