

## ACTA DE LA TERCERA SESION ORDINARIA DEL COMITÉ DE INVERSIONES 2018.

En la Ciudad de México, el 31 de mayo de 2018 a las 17:05 horas, se reunieron en la Sala de Capacitación ubicada en la Planta Baja de las oficinas del Fideicomiso de Fomento Minero, para celebrar la Tercera Sesión Ordinaria del Comité de Inversiones las siguientes personas: Lic. Silverio Gerardo Tovar 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. Hugo Alberto López Cortés, Gerente de Recursos Humanos; Ing. Humberto Pacheco Ruiz, Gerente de Capacitación y Asistencia Técnica; Lic. Carolina Quezada Castro, Gerente de Cartera; Lic. Javier López Magaña, Gerente de Procesos Contenciosos; Dr. Jaime Valencia Rodríguez, Analista Especializado de Administración de Riesgos y el C.P. Sergio Moreno Vázquez, Gerente de Cumplimiento Normativo.

### ORDEN DEL DÍA :

#### **I.- Lista de Asistencia.**

#### **II.- Acta en proceso de formalización:**

Primera Sesión Ordinaria de 2018 (01/03/2018).- en firma  
Segunda Sesión Ordinaria de 2018 (04/04/2018).- en firma

#### **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**

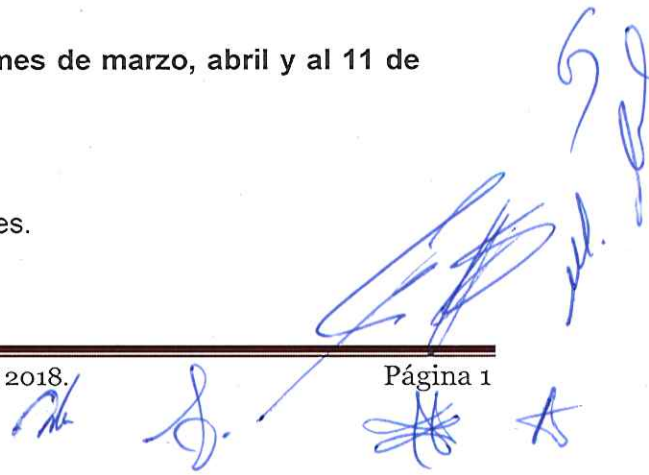
- .- marzo 2018.- ejercido
- .- abril 2018.- ejercido
- .- mayo 2018.- proyectado

#### **VII.- Cotizaciones de tasas de interés, con las que operó la Tesorería de FIFOMI**

(del 2 de abril al 11 de mayo de 2018)

#### **VIII.- Estado de posición de inversiones al cierre del mes de marzo, abril y al 11 de mayo 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 de los meses de marzo y abril de 2018.
- 2.- Cambio de denominación a las cuentas bancarias del Fideicomiso de Fomento Minero.

**X- Solicitudes de Acuerdo.**

**DESAHOGO DE LA SESION:**

**I.- LISTA DE ASISTENCIA.**

Se verificó la asistencia de los miembros del Comité y habiendo quórum se procedió a su desahogo.

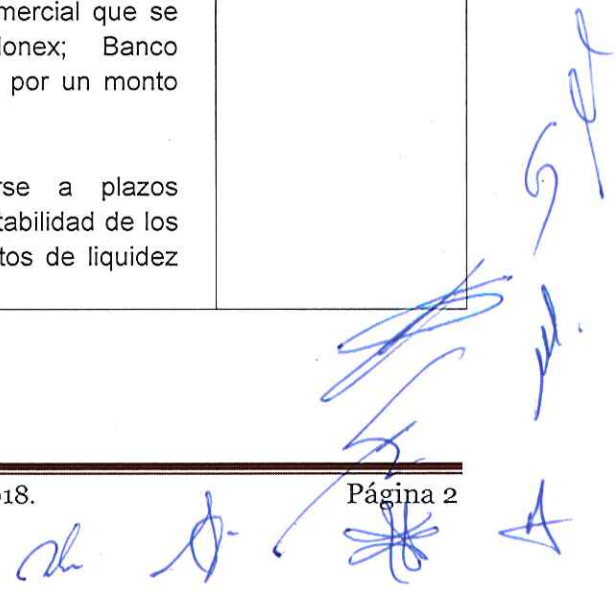
**II.- LECTURA Y APROBACIÓN DEL ACTA:**

Las actas de la Primera y Segunda Sesión Ordinaria del 1 de marzo y 4 de abril 2018 se encuentran en proceso de firma, se solicitó la dispensa de su lectura.

**III.- SEGUIMIENTO DE ACUERDOS.**

ACUERDO		Autorización
No de Acuerdo	Texto	
C.I.S.O. 02-18 No.1 Del 04 abril 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 Comercial con calificación AAA por un monto máximo de \$100.0 mdp.</p> <p>c). - En las Instituciones de Banca Comercial que se indican a continuación: Invex; Monex; Banco Interacciones y 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>	<b>Acuerdo Cumplido</b>

**IV.- INDICADORES DE MERCADO**



Se presentó el comportamiento de los indicadores de mercado al 11 de mayo de 2018, el tipo de cambio se encontraba al \$19.3539, La tasa de CETES a 28 días se encontraba al 7.52%, La tasa de CETES a 91 se encontraba al 7.73%, La TIIE a 28 días al 7.84%, La inflación al cierre de abril estaba en 4.55%, el fondeo gubernamental se encontraba al 7.50%, el fondeo bancario al 7.62%, la onza de oro quedo en 1,319.00 dólares, la onza de plata quedo en 16.73 dólares, la tasa Libor Mensual quedo en 1.75%, la Tasa Prime quedo en 4.75% el centenario quedo 1,639.41 dólares y el precio del barril de petróleo cerro en 77.12 dólares.

Se hizo el comparativo de los indicadores de mercado del 30 de mayo de 2017 vs el 11 de mayo de 2018, donde se puede apreciar que tuvieron una variación al alza, no así la Onza Plata que tuvo un descenso.

Se presentaron los indicadores de metales del 30 mayo de 2017 vs 11 de mayo de 2018, donde se puede apreciar que los indicadores presentan rendimiento anualizado negativo excepto la onza de oro que presento un rendimiento anualizado positivo.

## V.- LÍNEAS DE FONDEO

### 1.- Línea de Fondeo NAFIN.

#### Intermediarios Financieros

El 26 de abril de 2018 se realizó disposición de recursos por la cantidad de \$71,513,890.91, a una tasa TIIE (28 días) más 50 puntos base, y a un plazo de 90 días.

Al 11 de mayo de 2018 se adeuda \$71,513,890.91 a NAFIN en la línea de Intermediarios Financieros.

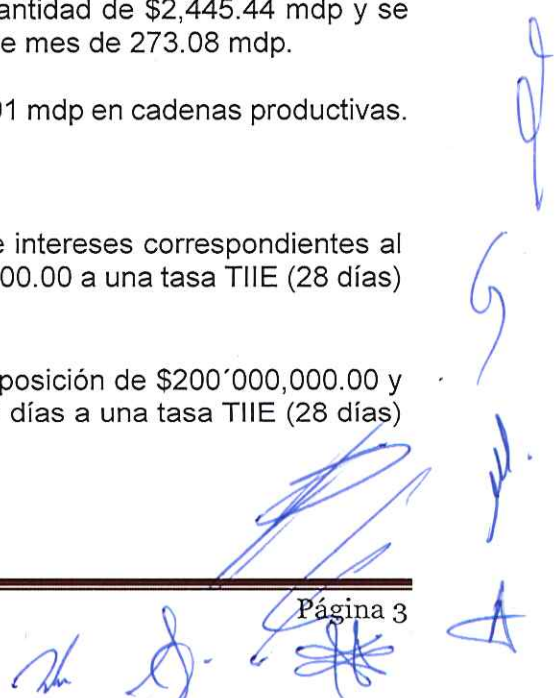
#### Cadenas Productivas

El 12 de octubre de 2015, se iniciaron las operaciones de factoraje a través de la línea de crédito de cadenas productivas. Al 30 de abril de 2018 se han descontado recursos a través de la línea de crédito de cadenas productivas la cantidad de \$2,445.44 mdp y se ha pagado \$2,172.36 mdp., quedando un saldo al cierre de mes de 273.08 mdp.

Al 11 de mayo de 2018 se adeuda a NAFIN la cantidad de \$248.91 mdp en cadenas productivas.

### 2.- Línea de Fondeo BBVA Bancomer, S.A.

- El 31 de marzo de 2018 de se pagaron \$1,477,925.00 de intereses correspondientes al cuarto periodo de 31 días de la disposición de \$200'000,000.00 a una tasa TIIE (28 días) más 75 puntos base.
- El 19 de abril de 2018 se realizó la amortización de la disposición de \$200'000,000.00 y el pago de \$907,598.33 de intereses por el periodo de 19 días a una tasa TIIE (28 días) más 75 puntos base.



PERIODO	FECHA DISPOSICION	No. PRESTAMO	FECHA VENCIMIENTO	IMPORTE	TASA			PLAZO DIAS	INTERES	AMORTIZACIÓN	TOTAL A PAGAR
					TIIE	ST	TOTAL				
1	20/12/2017	9630950055	31/12/2017	200,000,000.00	7.6004%	0.75%	8.3504%	11	510,302.22		510,302.22
2			31/01/2018		7.6241%	0.75%	8.3741%	31	1,442,206.11		1,442,206.11
3			28/02/2018		7.6625%	0.75%	8.4125%	28	1,308,611.11		1,308,611.11
4			31/03/2018		7.8315%	0.75%	8.582%	31	1,477,925.00		1,477,925.00
5			19/04/2018		7.8483%	0.75%	8.598%	19	907,598.33	200,000,000.00	200,907,598.33
TOTAL				200,000,000.00				120	5,646,642.78	200,000,000.00	205,646,642.78

➤ El 19 de abril de 2018 se realizó la disposición de \$30,000,000.00 a una tasa TIIE (28 días) más 75 puntos base a un plazo de 29 días.

Al 11 de mayo de 2018 se adeuda a BBVA Bancomer la cantidad de \$30.00 millones de pesos.

## VI.- FLUJO DE EFECTIVO

- marzo 2018.- ejercido
- abril 2018.- ejercido
- mayo 2018.- proyectado y ejercido.

Se presentó el flujo de efectivo de los meses de marzo, abril, y mayo de 2018, en millones de pesos (mdp) con los siguientes comentarios:

- Marzo 2018 ejercido. - Se inició con un saldo de 232.84 mdp, se recibió por concepto de cobranza la cantidad de 472.72 mdp, se colocó crédito por la cantidad de 585.84 mdp, se obtuvo financiamiento de Nafin Cadenas Productivas por 45.09 mdp, se pagó deuda por la cantidad de 70.34 mdp, generando un otorgamiento de crédito positivo de 113.11 mdp, quedando una posición en la Tesorería de 68.81 mdp.
- Abril 2018 ejercido. - Se inició con un saldo de 68.81 mdp, se recibió por concepto de cobranza la cantidad de 536.06 mdp, se colocó crédito por la cantidad de 419.96 mdp, se obtuvo financiamiento de Nafin Cadenas Productivas e Intermediarios Financieros por 238.18 mdp, se pagó deuda por la cantidad de 328.48 mdp que incluye la amortización del financiamiento de 200 mdp de Bancomer y devolución del saldo no utilizado del programa de garantías, generando un otorgamiento de crédito neto negativo de 116.09 mdp, quedando una posición en la Tesorería de 77.24 mdp.
- Mayo 2018 ejercido y proyectado. - Se inició con un saldo de 77.24 mdp, se estimó una cobranza por la cantidad de 552.98 mdp, se estimó un financiamiento con Nafin Cadenas Productivas por la cantidad de 30.23 mdp, se proyectó una colocación de crédito por la cantidad de 501.68 mdp, se estima pagar deuda por 108.53 mdp que incluye el financiamiento de 30 mdp de Bancomer, generando un otorgamiento de crédito neto negativo de 51.30 mdp, quedando una posición estimada en la Tesorería de 33.13 mdp.

El C.P. Sergio Moreno Vázquez, en su carácter de Gerente de Cumplimiento Normativo propuso tomar medidas preventivas en el monto del otorgamiento para evitar sobregiro y evitar observaciones.

La C.P. Martha Graciela Camargo Nava, Subdirectora de Finanzas y Administración en su carácter de Secretaria Técnica mencionó que no se puede prever la disposición de los créditos de cadenas ya que no se sabe con anticipación cual es el monto que dispondrán.

El Lic. Silverio Gerardo Tovar Larrea, Director de Crédito, Finanzas y Administración en su carácter de Presidente Suplente comentó que buscara platicar con el personal de DGPOP para sensibilizarlos en el tema del otorgamiento, mientras lo comentará con el área de crédito para que se tomen las medidas necesarias para evitar el sobregiro en el presupuesto.

El Presidente Suplente preguntó si no existía algún otro comentario en relación con este tema para continuar con la sesión.

## 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 2 de abril de 2018 al 11 de mayo de 2018, las cuales sirvieron de referencia para la inversión de los remanentes de efectivo de la Tesorería.

La C.P. Martha Graciela Camargo Nava, Subdirectora de Finanzas y Administración en su carácter de Secretaria Técnica comentó que las tasas de los plazos de 7, 14, 21 y 28 días a veces están por arriba de las de un día, considerando que este repunte se empezó a dar hace unos días, lo más rentable ha sido día a día.

## VIII.- ESTADO DE POSICION DE INVERSIONES AL CIERRE DEL MES DE MARZO, ABRIL 2018 Y AL 11 DE MAYO 2018.

- 1.- Posición de Inversiones 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 con la política autorizada presentándose los estados de posición de inversiones al cierre del mes de marzo, abril y al 11 de mayo de 2018 donde se muestran las inversiones realizadas:

Al 30 marzo de 2018: Banca de Desarrollo y Chequeras por un total de \$68.81 mdp, así como 249.10 mdp de los programas de garantía dando un total de \$317.92 mdp.

Al 30 de abril de 2018: Banca de Desarrollo y Chequeras por un total de \$77.24 mdp más \$250.64 mdp de los programas de garantía dando un total de \$327.89 mdp.

También se presentó la posición de inversiones al 11 de mayo de 2018 que muestra la inversión en Banca de Desarrollo y Chequeras por un total de 117.02 mdp así como 251.35 mdp de los programas de garantía dando un total de 368.38 mdp, cumpliendo la política autorizada de inversión.

Referente a la posición del fondo de ahorro se informó que el saldo al 11 de mayo del 2018 es de 7.74 mdp, invertidos en Santander, S.A., a plazo de 3 días a una tasa de 7.56% con vencimiento al 14 de mayo del 2018.

Se informó de los saldos que se tuvieron en los planes de pensiones de Beneficio Definido, Contribución Definida y Prima de Antigüedad, al 30 de abril de 2018 por un importe total de 84.99 mdp.

## IX.- ASUNTOS GENERALES

### 1.- Análisis del margen financiero.

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 marzo de 2018 la Tesorería obtuvo un rendimiento del 7.30% con un saldo contable al cierre de mes de \$ 110.36 mdp. En relación a la tasa de captación quedo en promedio 8.68%.

En el mes de abril de 2018 la Tesorería obtuvo un rendimiento del 7.47% con un saldo contable al cierre de mes de \$119.09 mdp, en relación con la tasa de captación quedó en promedio en 8,58%.

### 2.- Tesorería de la Federación. - Cambio de Denominación a las cuentas bancarias del Fideicomiso de Fomento Minero.

EL Fideicomiso de Fomento Minero dando cumplimiento al registro de las cuentas bancarias en Sistema de Cuenta Única de la Tesorería y debido a que los Bancos: Banobras, Banamex, Inbursa, e Interacciones tuvieron problemas con la entrega de la información, el 12 de marzo de 2018 se solicitó una prórroga de 30 días para cumplir en tiempo y forma.

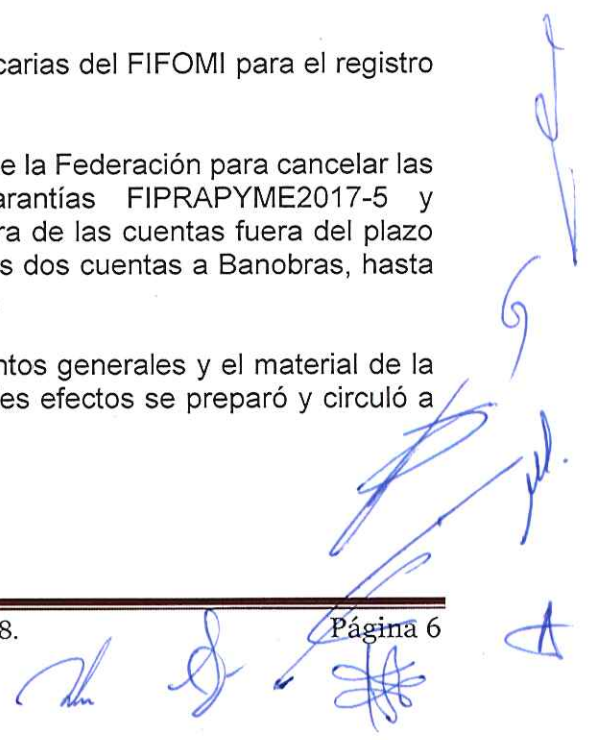
El 27 de marzo del 2018 el Fideicomiso de Fomento Minero recibió el oficio de la Tesorería de la Federación autorizando una prórroga de 30 días naturales.

El 25 de abril del 2018 se envía la relación de 66 cuentas bancarias del FIFOMI para el registro definitivo en el Sistema de Cuenta Única de la Tesorería.

El 3 de abril del 2018 se recibió la notificación de la Tesorería de la Federación para cancelar las dos cuentas de Banobras de los programas de garantías FIPRAPYME2017-5 y FIPRAPYME2017-4, debido a que Banobras realizo la apertura de las cuentas fuera del plazo establecido, el FIFOMI no ha solicitado la cancelación de estas dos cuentas a Banobras, hasta que se tengan las cuentas nuevas para traspasar los recursos.

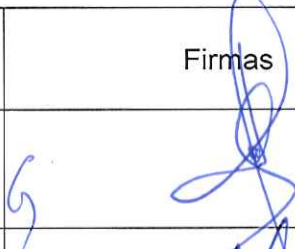
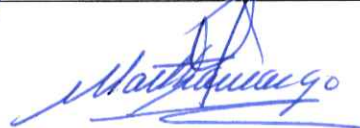


Los miembros del Comité se dieron por enterados de los asuntos generales y el material de la presente sesión se encuentra anexo a la carpeta que para tales efectos se preparó y circuló a los participantes.

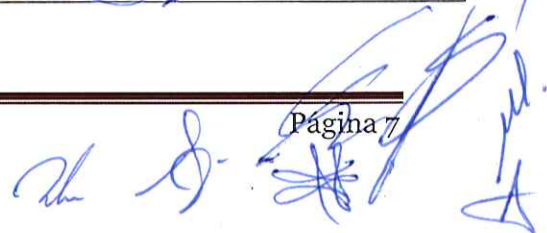
## X.- SOLICITUDES DE ACUERDO



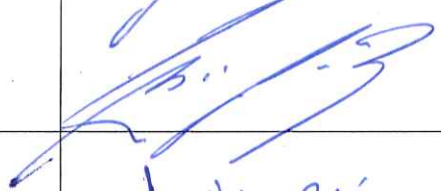
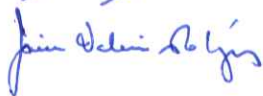


ACUERDO		Autorización
No de Acuerdo	Texto	
C.I.S.O. 03-18 No.1 Del 31 mayo de 2018.	<p>Se autoriza a la Tesorería del Fideicomiso de Fomento Minero a continuar con la política de invertir los recursos de la entidad en Instituciones Financieras de la siguiente manera:</p> <p>a). - En Instituciones de Banca de Desarrollo por un monto máximo de \$200.0 mdp.</p> <p>b). - En Instituciones de Banca Comercial con calificación AAA por un monto máximo de \$100.0 mdp.</p> <p>c). - En las Instituciones de Banca Comercial que se indican a continuación: Invex; Monex; Banco Interacciones y 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>	<b>Acuerdo Autorizado</b>

Sin otro asunto que tratar, se dio por terminada la sesión el mismo día de su inicio siendo las 18:05 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. Hugo Alberto López Cortés Gerente de Recursos Humanos Vocal Suplente.	



Participantes	Firmas
Ing. Humberto Pacheco Ruiz Gerente de Capacitación y Asistencia Técnica Vocal Suplente.	
Lic. Carolina Quezada Castro Gerente de Cartera Vocal Suplente.	
Lic. Javier López Magaña Gerente de Procesos Contenciosos Vocal Suplente.	
Dr. Jaime Valencia Rodríguez Analista Especializado de Administración Vocal Suplente.	
C. P. Sergio Moreno Vázquez Gerente de Cumplimiento Normativo Invitado	

