

ACTA DE LA CUARTA SESION ORDINARIA DEL COMITÉ DE INVERSIONES 2018.

En la Ciudad de México, el 10 de julio de 2018 a las 17:04 horas, se reunieron en la Sala de Capacitación ubicada en la Planta Baja de las oficinas del Fideicomiso de Fomento Minero, para celebrar la Primera Sesión Ordinaria del Comité de Inversiones las siguientes personas: Lic. Silverio Gerardo Tovar Larrea, Director de Crédito, Finanzas y Administración; C. P. Lucio Martínez Arellano, Gerente de Presupuesto y Contabilidad; Alfonso del Carmen López López, Gerente de Tesorería; Lic. Alfredo Gabriel Blando Ambriz, Gerente de Difusión y Comunicación; Lic. Carolina Quezada Castro, Gerente de Cartera; Lic. Victor Humberto Gutiérrez Sotelo, Subdirector Jurídico; Dr. Jaime Valencia Rodríguez, Analista Especializado de Administración de Riesgo; L.C.P. Miguel Angel Zaragoza Cuervo, Titular del Área de Auditoría Interna y el C. P. Sergio Moreno Vazquez, 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

Tercera Sesión Ordinaria de 2018 (31/05/2018). - en proceso de elaboración

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

- .- Mayo 2018.- ejercido.
- .- Junio 2018.- ejercido.
- .- Julio 2018.- proyectado.

VII.- Cotizaciones de tasas de interés, con las que operó la Tesorería de FIFOMI (del 14 de mayo al 29 de junio de 2018)

VIII.- Estado de posición de inversiones al cierre del mes de mayo y al 29 de junio 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 mayo 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, Segunda Sesión Ordinaria del 1 de marzo y 4 de abril se encuentran en proceso de firma y la Tercera Sesión del 10 de julio de 2018 se encuentra en proceso de elaboración, se solicitó la dispensa de su lectura.

III.- SEGUIMIENTO DE ACUERDOS.

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>	Acuerdo Cumplido

IV.- INDICADORES DE MERCADO

Se presentó el comportamiento de los indicadores de mercado al 29 de junio de 2018, el tipo de cambio se encontraba al \$19.6912; La tasa de CETES a 28 días se encontraba al 7.70%, la tasa

de CETES a 91 se encontraba al 7.88%, la TIIE a 28 días al 8.10%, la inflación al cierre de mayo estaba en 4.51%, el fondeo gubernamental se encontraba al 7.95%, el fondeo bancario al 7.83%, la tasa Libor Mensual quedo en 1.98%, la Tasa Prime quedo en 4.75%, el centenario quedo 1,611.33 dólares y el precio del barril de petróleo cerro en 79.44 dólares.

Se presentaron los indicadores de mercado haciendo el comparativo de junio 2017 vs junio 2018 donde se aprecia que los indicadores continúan al alza.

Se presentaron los indicadores de metales, haciendo el comparativo del 30 de junio 2017 vs el 29 de junio de 2018, donde se puede apreciar que todos los indicadores tuvieron rendimientos negativos anualizados.

El Lic. Victor Humberto Gutiérrez Sotelo Subdirector Jurídico sugirió que en la columna de los indicadores de mercado se precise que representan las cantidades (% , \$, usd)

El Lic. Silverio Gerardo Tovar Larrea, Director de Crédito, Finanzas y Administración comento que realizaran las precisiones en el siguiente comité.

V.- LÍNEAS DE FONDEO

1.- Línea de Fondeo NAFIN.

Intermediarios Financieros

- El 28 de mayo y 25 de junio de 2018 se pagaron intereses por la cantidad de \$496,872.60 y \$498,285.00, correspondientes a la disposición de recursos por la cantidad de \$71,513,890.91 a una tasa TIIE (28 días) más 50 puntos base a un plazo de 90 días.

Al 29 de junio de 2018 se adeuda a NAFIN en la línea de Intermediarios Financieros dicha cantidad.

Cadenas Productivas

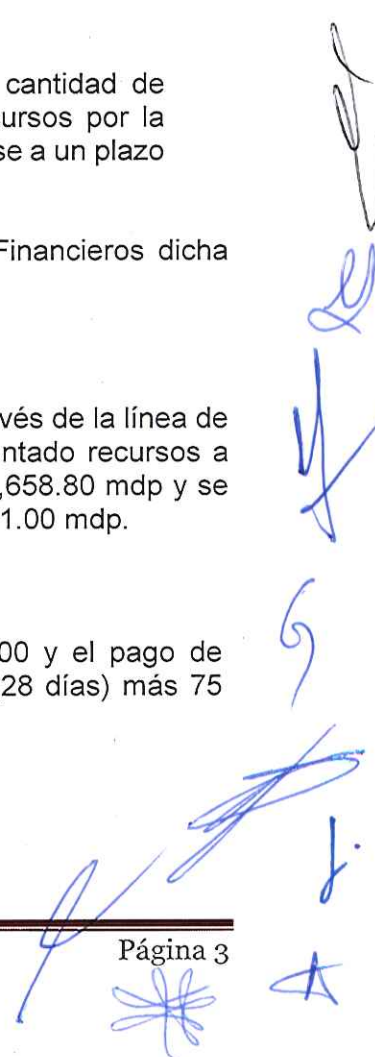
El 12 de octubre de 2015, se iniciaron las operaciones de factoraje a través de la línea de crédito de cadenas productivas. al 29 de junio de 2018 se han descontado recursos a través de la línea de crédito de cadenas productivas la cantidad de \$2,658.80 mdp y se ha pagado \$2,307.79 mdp., quedando un saldo al cierre de mes de \$351.00 mdp.

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

- El 18 de mayo de 2018 se realizó la amortización de \$30'000,000.00 y el pago de \$128,932.50 de intereses por el periodo de 18 días a una tasa TIIE (28 días) más 75 puntos base a un plazo de 29 días.

Al 29 de junio de 2018 no se tiene deuda con BBVA Bancomer.

VI.- FLUJO DE EFECTIVO



- Mayo 2018.- ejercido.
- Junio 2018.- ejercido.
- Julio 2018.- proyectado.

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

- Mayo ejercido. - Se inició con un saldo de 77.24 mdp, se recibió por concepto de cobranza la cantidad de 794.88 mdp, se colocó crédito por la cantidad de 634.09 mdp, se obtuvo financiamiento de Nafin Cadenas Productivas por 124.45 mdp, se pagó deuda por la cantidad de 108.16 mdp, que incluía 30.0 de BBVA Bancomer, generando un otorgamiento de crédito negativo de 160.79 mdp, quedando una posición en la Tesorería de 230.01 mdp.
- Junio ejercido. - Se inició con un saldo de 230.01 mdp, se recibió por concepto de cobranza la cantidad de 456.64 mdp, se colocó crédito por la cantidad de 451.83 mdp, se obtuvo financiamiento de Nafin Cadenas Productivas por 88.89 mdp, se pagó deuda por la cantidad de 62.24 mdp, generando un otorgamiento de crédito neto negativo de 4.81 mdp, quedando una posición en la Tesorería de 238.21 mdp.
- Julio ejercido y proyectado. - Se inició con un saldo de 238.21 mdp, se estimó una cobranza por la cantidad de 405.00 mdp, se estimó un financiamiento con Nafin Cadenas Productivas por la cantidad de 6.73 mdp, se proyectó una colocación de crédito por la cantidad de 409.52 mdp, se estima pagar deuda por 186.12 mdp, generando un otorgamiento de crédito neto positivo de 4.51 mdp, quedando una posición estimada en la Tesorería de 37.12 mdp.

C.P. Alfonso del Carmen López López, Gerente de Tesorería comento que el 2 de julio se recibió y se pago el fondo de ahorro por la cantidad de \$9,527,590.68 mismo que no se reflejaron en el flujo.

El Presidente Suplente preguntó si no existía algún 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 reporto gubernamental a plazo de 1, 7, 14, 21 y 28 días, proporcionadas por las Instituciones Financieras, del 14 de mayo al 29 de junio de 2018, las cuales sirvieron de referencia para la inversión de los remanentes de efectivo de la Tesorería.

VIII.- ESTADO DE POSICION DE INVERSIONES AL CIERRE DEL MES DE MAYO Y AL 29 JUNIO DE 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 de los meses de mayo y junio de 2018

Mayo 2018: Banca Comercial y Chequeras por un total de \$230.01 mdp, así como \$252.43 mdp de los programas de garantía dando un total de \$482.45 mdp.

Junio 2018: Banca de Desarrollo, banca Comercial y Chequeras por un total de \$238.21 mdp, así como \$253.92 mdp de los programas de garantía dando un total de \$492.14 mdp.

Referente a la posición del fondo de ahorro se informó que el saldo al 30 de junio del 2018 es de 9.52 mdp, invertidos en Santander, S.A., a plazo de 3 días a una tasa de 7.89% con vencimiento al 2 de julio 2018.

Se informó de los saldos que se tuvieron en los planes de pensiones de Beneficio Definido, Contribución Definida y Prima de Antigüedad, al 29 de junio de 2018 por un importe total de 82.31 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:

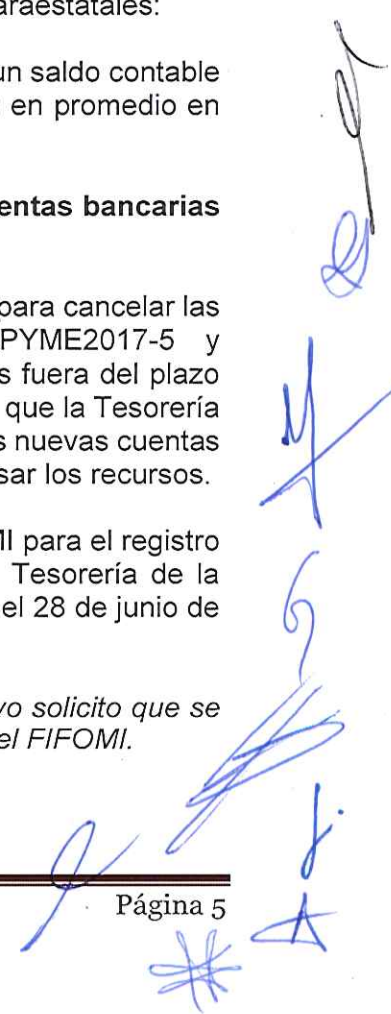
En el mes de mayo de 2018 la Tesorería obtuvo un rendimiento del 7.22% con un saldo contable al cierre de mes de \$272.19 mdp, en relación con la tasa de captación quedó en promedio en 8.60%.

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

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 realizó la apertura de las cuentas fuera del plazo establecido, FIFOMI no ha solicitado la cancelación de estas cuentas, debido a que la Tesorería de la Federación no ha dado respuesta a la solicitud del registro definitivo de las nuevas cuentas de los programas de garantías, entregados el 28 de mayo de 2018 para traspasar los recursos.

El 25 de abril del 2018 se envía la relación de 68 cuentas bancarias del FIFOMI para el registro definitivo en el Sistema de Cuenta Única de la Tesorería, el 30 de mayo la Tesorería de la Federación nos solicita información adicional la cual fue recabada y entregada el 28 de junio de 2018.

El Lic. Sergio Lic. Sergio Moreno Vazquez, Gerente de Cumplimiento Normativo solicito que se mostrara para el siguiente comité como se integran las 68 cuentas bancarias del FIFOMI.

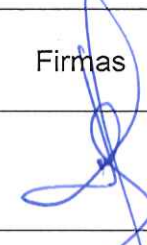

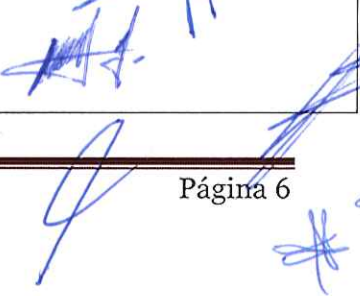






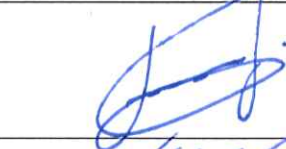
Los Miembros del Comité se dieron por enterados de los asuntos generales y el material de la presente sesión se encuentra anexo a la carpeta que para tales efectos se preparó y circuló a los participantes.

X.- SOLICITUDES DE ACUERDO

ACUERDO		Autorización
No de Acuerdo	Texto	
C.I.S.O. 04-18 No.1 Del 10 julio 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>	Acuerdo Cumplido

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. Lucio Martinez Arellano Gerente de Presupuesto y Contabilidad Suplente Secretario Técnico.	
C.P. Alfonso del Carmen López López Gerente de Tesorería Secretario Ejecutivo.	

Participantes	Firmas
Lic. Alfredo Gabriel Blando Ambriz Gerente de Difusión y Comunicación Vocal Suplente.	
Lic. Carolina Quezada Castro Gerente de Cartera Vocal Suplente.	
Lic. Víctor Humberto Gutierrez Sotelo Subdirector Jurídico Vocal Suplente.	
Dr. Jaime Valencia Rodríguez Analista Especializado de Administración Vocal Suplente.	
L.C.P. Miguel Angel Zaragoza Cuervo Titular del Área de Auditoría Interna Asesor Suplente en Materia Normativa	
C. P. Sergio Moreno Vázquez Gerente de Cumplimiento Normativo Invitado	