



ACTA DE LA DECIMA SESIÓN ORDINARIA DEL COMITÉ DE INVERSIONES 2019

En la Ciudad de México, el 6 de noviembre de 2019 siendo las 17:55 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 los siguientes Servidores Públicos del FIFOMI: Lic. Silverio Gerardo Tovar Larrea, Director de Crédito, Finanzas y Administración; C.P. Martha Graciela Camargo Nava, Subdirectora de Finanzas y Administración; C.P. Alfonso del Carmen López López, Gerente de Tesorería; Lic. Tonatiuh Herrera Gutiérrez, Director de Coordinación Técnica y Planeación; Lic. Ángel Diego Gómez, Gerente de Operación; Lic. Dulce Ivonne Santillán Hernández, Gerente de Proceso Contenciosos; Dr. Jaime Valencia Rodríguez, Subdirector de Riesgos; Lic. Salvador Frontana Reyes, Titular del Área de Quejas; Lic. José Luis Velarde Funes, Gerente de Cumplimiento Normativo, bajo el siguiente:

ORDEN DEL DÍA:

I.- LISTA DE ASISTENCIA.

II.- LECTURA Y APROBACIÓN DE ACTAS

- Sexta Sesión Ordinaria de 2019 (27/06/2019). – Firmada.
- Séptima Sesión Ordinaria de 2019 (31/07/2019). – Firmada.
- Octava Sesión Ordinaria de 2019 (11/09/2019).- En revisión.
- Novena Sesión Ordinaria de 2019 (07/10/2019).- En revisión

III.- SEGUIMIENTO DE ACUERDOS.

IV.- INDICADORES

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

V.- LÍNEAS DE FONDEO

- 1.- NAFIN, S.N.C.
- 2.- BBVA Bancomer, S.A.

VI.- FLUJO DE EFECTIVO

- 1.- Octubre 2019. - Ejercido.
- 2.- Noviembre 2019. - Proyectado.
- 3.- Diciembre.- Proyectado.

VII.- COTIZACIONES DE TASAS DE INTERÉS, CON LAS QUE OPERÓ LA TESORERÍA DEL FIFOMI (del 1 al 31 de octubre de 2019)

VIII.- ESTADO DE POSICIÓN DE INVERSIONES AL 31 DE OCTUBRE DE 2019:

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

IX- ASUNTOS GENERALES.

- 1.- Línea de fondeo HSBC
- 2.- Análisis del margen financiero del mes de agosto y septiembre de 2019
- 3.- Manuales de la Gerencia de Tesorería.

X- SOLICITUDES DE ACUERDO.

DESAHOGO DE LA SESIÓN:

I.- LISTA DE ASISTENCIA.

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

Se verificó la asistencia de los miembros del Comité y habiendo quórum se dio inicio con la aprobación del Orden del Día.

II.- LECTURA Y APROBACIÓN DEL ACTA:

Como siguiente punto del Orden de Día se informó que las actas de la Sexta y Séptima Sesiones ordinarias de 2019 se encuentran firmadas, las actas de la Octava y Novena sesiones ordinarias de 2019 se encuentran en revisión. Por lo que se solicitó la dispensa de su lectura.

El C.P. Alfonso del Carmen López López informó, que el Acta de la Sexta Sesión Ordinaria del Comité de Inversiones celebrada el 27 de junio de 2019 no cuenta con la firma del Lic. Felipe Cruz Mena; en su carácter de suplente del Órgano Interno de Control, con motivo de su enfermedad y posterior fallecimiento. Su presencia en dicha sesión quedó registrada en la lista de asistencia correspondiente.

III.- SEGUIMIENTO DE ACUERDOS.

ACUERDO		
No de Acuerdo		Estatus
C.I.S.O. 9-19 No.1 del 7 de octubre de 2019.	Se autorizó a la Tesorería del Fideicomiso de Fomento Minero a continuar con la política de invertir los recursos de la entidad en Instituciones Financieras conforme a lo establecido en el Acuerdo C.I.S.O. 8-19 No.2 del 11 de septiembre del 2019.	Cumplido
C.I.S.O. 9-19 No.2 del 7 de octubre de 2019.	Se autorizaron los manuales para la operación de la Gerencia de Tesorería: <ol style="list-style-type: none"> 1. Manual de Procedimiento para la Integración y Funcionamiento del Comité de Inversiones. 2. Manual de procedimientos de Ingresos, Egresos y Remanentes de Efectivo. En consecuencia, se deberán presentar a las instancias correspondientes para su aprobación y publicación.	En proceso

IV.- INDICADORES DE MERCADO

Se presentó el comportamiento de los indicadores de mercado al 31 de octubre de 2019, el tipo de cambio se encontraba en 19.1948 pesos por dólar; la tasa de CETES a 28 días a 7.62%; la tasa de CETES a 91 días al 7.56%; la TIIE a 28 días al 7.97%; la inflación al cierre de septiembre en 3.00%; el fondeo gubernamental en 7.83%; el fondeo bancario en 7.80%; la onza de oro en 1,511.80 dólares; la onza de plata en 17.82 dólares; la tasa Libor mensual en 1.71%; la tasa prime en 4.75%; la tasa de interés objetivo en 7.75%; el centenario en 1,714.01 dólares; el barril de petróleo Brent en 60.23 dólares y el barril de petróleo Brent MME en 48.08 dólares.

Se mostró el comparativo de los indicadores de mercado del 31 de octubre de 2018 vs el 31 de octubre de 2019, donde se aprecia una variación al alza, excepto el T.C. Fix, y los cetes a 28 días que su variación fue a la baja.

Se presentaron los indicadores de metales haciendo el comparativo del 31 de octubre de 2018 vs el 31 de octubre de 2019, donde se observa que tuvieron rendimientos positivos en forma anualizada. Se mostraron las gráficas para ver el comportamiento de dichos metales.

V.- LÍNEAS DE FONDEO

1.- NAFIN 700 (mdp)

Se informó que el día 28 de octubre de 2019 se solicitó a NAFIN la redistribución del importe de la línea de crédito, para hacerle frente a las solicitudes de crédito de cadenas productivas para quedar de la siguiente forma:

Intermediarios Financieros 150 mdp

Al 31 de octubre de 2019 no se adeudaba a NAFIN, S.N.C. en la línea de Intermediarios Financieros.

Cadenas Productivas 550 mdp

Al 31 de octubre de 2019 se han descontado recursos a través de la línea de crédito, la cantidad total de 4,735.08 millones de pesos (mdp) y se han pagado 4,247.05 mdp quedando un saldo por pagar de 488.03 mdp.

Al 04 de noviembre de 2019 se adeuda a NAFIN la cantidad de 414.71 mdp en cadenas productivas.

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

Se informó, que durante la revisión del proyecto del contrato para renovar la línea de Crédito, se observó que no indica la sobretasa; contempla una cláusula de una comisión por la apertura de la línea de crédito por la cantidad equivalente al 1% del monto (1.50 mdp), así como no especifica los días hábiles que el Fideicomiso de Fomento Minero debe presentar la solicitud de la disposición de recursos. Se hizo del conocimiento del ejecutivo del Banco, estamos en espera de una respuesta.

VI.- Flujo de efectivo

- 1.- octubre 2019. - Ejercido.
- 2.- noviembre 2019. - proyectado.
- 3.- diciembre 2019. - Proyectado

Se presentó el flujo de efectivo de los meses de octubre, noviembre y diciembre de 2019 en (mdp) con los siguientes comentarios:

1. Octubre de 2019 ejercido. - Se inició con un saldo de 412.97 mdp, se recibió cobranza por 421.69 mdp, se colocó crédito por la cantidad de 452.48 mdp; se obtuvo un financiamiento de Nafin Cadenas Productivas por 134.80 mdp; otros ingresos por 4.09 mdp; se pagó deuda por la cantidad de 101.81 mdp a Nafin Cadenas Productivas; se pagaron gastos de operación por 17.71 mdp, se generó un otorgamiento de crédito positivo por 30.78 mdp, quedando una posición en la Tesorería de 401.55 mdp.
2. Noviembre 2019 proyectado.- Se inició con un saldo de 401.55 mdp, se pretende recibir 388.56 mdp por concepto de cobranza, se estima colocar crédito por la cantidad de 625.50 mdp, se proyecta solicitar un financiamiento de 131.60 mdp de NAFIN Cadenas Productivas; se estima pagar deuda por la cantidad de 176.44 mdp de NAFIN cadenas productivas, se pretende pagar gastos de operación por 22.68 mdp, esperando generar

un otorgamiento de positivo de 236.93 mdp, quedando una posición proyectada en la Tesorería de 97.09 mdp.

3. Diciembre de 2019 proyectado. – Se inicia con un saldo proyectado de 97.09 mdp, se estima recibir por concepto de cobranza la cantidad de 378.79 mdp, se proyecta dar crédito por la cantidad de 531.58 mdp, se pretende solicitar un financiamiento por 191.08 mdp de Nafin; se estima pagar deuda por la cantidad de 104.27 mdp de NAFIN Cadenas Productivas; se pagaran gastos de operación por 19.73 mdp, esperando generar un otorgamiento positivo de 152.79 mdp, quedando una posición proyectada en la Tesorería de 11.37 mdp.

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

Se presentó el comportamiento de las cotizaciones de reporte gubernamental a plazo de 1, 3, 7, 14, 21 y 28 días, proporcionadas por las Instituciones Financieras del 1 al 31 de octubre de 2019, 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 DE 2019.

- 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 inversión del 31 de octubre de 2019 conforme a lo siguiente:

La Banca de Desarrollo, Banca Múltiple y Chequeras por un total de 401.55 mdp así como 244.73 mdp de los programas de garantías, dando una disponibilidad total de 646.28 mdp.

Se informó que el saldo del Fondo de Ahorro al 31 de octubre de 2019 fue de 2.86 mdp el cual fue invertido a un plazo de 1 día a una tasa del 7.35%.

Se informó que el saldo de los planes de pensiones al 30 de septiembre de 2019 fue por un importe total de 80.79 mdp los cuales se integran por 51.14 mdp del Plan de Beneficio Definido, 28.70 mdp del Plan de Contribución Definida y 0.94 mdp del Plan de Prima de Antigüedad.

Se aclaró que los saldos que se presentan son mensuales y se integran de la siguiente manera: El saldo del Plan de Contribución Definida para el personal de mandos medios y superiores incluye la aportación hasta el mes de agosto de 2019. El saldo del Plan de Beneficio Definido para nivel operativo y el Plan de Prima de Antigüedad incluyen aportaciones hasta el mes de diciembre de 2018 y la aportación del mes de julio y agosto de 2019.

IX.- ASUNTOS GENERALES

1.- Línea de fondeo HSBC.

El 20 de septiembre de 2019 se envió el proyecto de contrato al Banco HSBC con las precisiones señaladas por la Subdirección Jurídica del FIFOMI. Estamos en espera de la respuesta del Banco.

2.- Análisis del margen financiero del mes de agosto y septiembre de 2019

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 agosto de 2019 se obtuvo un rendimiento del 7.98% con un saldo contable al cierre de mes de 245.86 mdp. La tasa de captación quedó en promedio en 9.66%.

En el mes de septiembre de 2019 se obtuvo un rendimiento del 8.02% con un saldo contable al cierre de mes de 449.03 mdp. La tasa de captación quedó en promedio en 9.53%.

3.- Manuales de la Gerencia de Tesorería.

En la Novena Sesión Ordinaria de este Comité, celebrada el 07 de octubre de 2019 fueron autorizados los manuales de la Gerencia de Tesorería, dichas versiones permanecieron publicadas 10 días hábiles comprendidos del 14 al 28 de octubre de 2019 en la Intranet Institucional/ Apartado Institucionales/Normateca/Normas en proceso de revisión, para la recepción de comentarios.


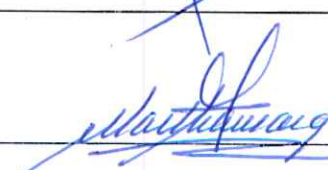

Se encuentran en proceso de ser presentados en el Comité de Mejora Regulatoria para su registro en la Normateca del FIFOMI.

X.- SOLICITUDES DE ACUERDO

Al 31 de octubre de 2019, se tiene en la Tesorería una disponibilidad de \$401'552,238.12 y \$244'731,619.85 de los programas de garantías dando una disponibilidad total de \$646'283,857.97 que están invertidas en reporto a 1 y 7 días. Al respecto, se adoptó el Acuerdo siguiente:

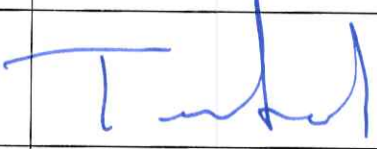

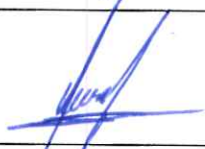
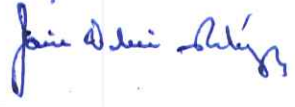

C.I.S.O. 10-19 No.1 del 6 de noviembre de 2019.	Se autoriza a la Tesorería del Fideicomiso de Fomento Minero a continuar con la política de invertir los recursos de la entidad en Instituciones Financieras conforme a lo establecido en el acuerdo C.I.S.O. 8-19 No.2 del 11 de septiembre del 2019.
--	--

Sin otro asunto que tratar, se dio por terminada la sesión el mismo día de su inicio siendo las 18:57 horas, procediendo a levantar la presente acta, que es ratificada en todos sus términos y firmada por los miembros e invitados 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.	

Continúan firmas a la vuelta



Participantes	Firmas
Lic. Tonatiuh Herrera Gutiérrez Director de Coordinación Técnica y Planeación Vocal	
Lic. Angel Diego Gómez Olmos Gerente de Operación. Vocal Suplente.	
Lic. Dulce Ivonne Santillán Hernández Gerente de Proceso Contenciosos. Vocal.	
Dr. Jaime Valencia Rodríguez Subdirector de Riesgos Vocal	
Lic. Salvador Frontana Reyes. Título del Área de quejas. Asesor en Materia Normativa Suplente	
Lic. José Luis Velarde Funes Gerente de Cumplimiento Normativo. Invitado.	