



BANCO DE MÉXICO
ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE DE 2017



CONTENIDO

	Pág.
PRIMERA SECCIÓN	
<i>Estados financieros</i>	
Balance general	1
Estado de resultados	2
Estado de cambios en el capital contable	3
SEGUNDA SECCIÓN	
<i>Notas permanentes</i>	
<i>Nota 1.-</i> Marco jurídico y actividades generales	4
<i>Nota 2.-</i> Resumen de las principales disposiciones legales y contables para el registro, valuación y presentación de las operaciones del Banco de México	4
<i>Nota 3.-</i> Administración de riesgos	4
TERCERA SECCIÓN	
Nota 4.- Eventos relevantes y tipos de cambio del periodo	4
Nota 5.- Integración de partidas específicas	6
Nota 6.- Eventos subsecuentes	7

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
CUARTO TRIMESTRE 2017
(cifras en millones de pesos)

	2016	2017				Acumulado
	Acumulado	Primer Trimestre	Segundo Trimestre	Tercer Trimestre	Cuarto Trimestre	
Ingresos financieros	\$ <u>44,380</u>	<u>19,949</u>	<u>23,848</u>	<u>23,526</u>	<u>16,576</u>	<u>83,899</u>
Reserva internacional	29,988	15,710	15,171	15,674	10,660	57,215
Crédito a instituciones bancarias y deudores por reporto	12,935	3,205	7,424	6,945	7,525	25,099
Otros ingresos	1,457	1,034	1,253	907	(1,609)	1,585
Egresos financieros	<u>85,657</u>	<u>28,458</u>	<u>39,247</u>	<u>41,628</u>	<u>43,449</u>	<u>152,782</u>
Depósitos del Gobierno Federal	20,353	5,896	14,831	14,316	14,421	49,464
Pasivos de regulación monetaria	54,596	19,383	21,815	23,787	23,673	88,658
Otros egresos	10,708	3,179	2,601	3,525	5,355	14,660
Neto	<u>(41,277)</u>	<u>(8,509)</u>	<u>(15,399)</u>	<u>(18,102)</u>	<u>(26,873)</u>	<u>(68,883)</u>
Resultado por valuación a M.N. de posiciones en divisas y metales	582,853	(310,911)	(124,962)	16,471	254,724	(164,678)
Resultado financiero neto	<u>541,576</u>	<u>(319,420)</u>	<u>(140,361)</u>	<u>(1,631)</u>	<u>227,851</u>	<u>(233,561)</u>
Gastos de operación	<u>6,460</u>	<u>1,561</u>	<u>1,393</u>	<u>1,244</u>	<u>2,522</u>	<u>6,720</u>
Otros ingresos (neto de Otros egresos)	<u>195</u>	<u>42</u>	<u>47</u>	<u>29</u>	<u>21</u>	<u>139</u>
Resultado del ejercicio por aplicar	<u>535,311</u>	<u>(320,939)</u>	<u>(141,707)</u>	<u>(2,846)</u>	<u>225,350</u>	<u>(240,142)</u>
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>129</u>	<u>129</u>
Resultado integral del ejercicio	\$ <u>535,311</u>	<u>(320,939)</u>	<u>(141,707)</u>	<u>(2,846)</u>	<u>225,479</u>	<u>(240,013)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

LIC. ALEJANDRO DÍAZ DE LEÓN CARRILLO
GOBERNADOR

DRA. LORENZA MARTÍNEZ TRIGUEROS
DIRECTORA GENERAL DE SISTEMAS DE PAGOS
Y SERVICIOS CORPORATIVOS

L.C. VÍCTOR MOISÉS SUÁREZ PICAZO
DIRECTOR DE CONTABILIDAD, PLANEACIÓN
Y PRESUPUESTO



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital	Superávit	Resultado del ejercicio	Otros resultados integrales	Reserva de revaluación de activos	Reserva para fluctuaciones cambiarias	Reserva de la red financiera	Reserva de capital	Remanente de operación	Suma capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 5,406	\$ 3,388	\$ -	\$ -	\$ 60,921	\$ -	\$ 204	\$ 109,670	\$ 239,094	\$ 418,683
Entrega de remanente de operación (Art. 55 LBM)									(239,094)	(239,094)
Actualización de inventarios (Art. 56 LBM)		220								220
Operaciones red financiera							37			37
Resultado del ejercicio por aplicar			535,311							535,311
Constitución de reservas			(213,658)		207,081			6,577		-
Remanente de operación determinado			(321,653)						321,653	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5,406	3,608	-	-	268,002	-	241	116,247	321,653	715,157
Entrega de remanente de operación (Art. 55 LBM)									(321,653)	(321,653)
Actualización de inventarios (Art. 56 LBM)		(81)								(81)
Operaciones red financiera							69			69
Resultado integral del ejercicio			(240,142)	129						(240,013)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 5,406	\$ 3,527	\$ (240,142)	\$ 129	\$ 268,002	\$ -	\$ 310	\$ 116,247	\$ -	\$ 153,479

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

LIC. ALEJANDRO DÍAZ DE LEÓN CARRILLO
GOBERNADOR

DRA. LORENZA MARTÍNEZ TRIGUEROS
DIRECTORA GENERAL DE SISTEMAS DE PAGOS
Y SERVICIOS CORPORATIVOS

L.C. VÍCTOR MOISÉS SUÁREZ PICAZO
DIRECTOR DE CONTABILIDAD, PLANEACIÓN
Y PRESUPUESTO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de pesos)

Nota 1.- Marco jurídico y actividades generales:

El marco jurídico y las actividades generales corresponden a lo informado en el documento denominado [“Estados Financieros Dictaminados de 2017”](#)¹.

Nota 2.- Resumen de las principales disposiciones legales y contables para el registro, valuación y presentación de las operaciones del Banco de México:

Los presentes estados financieros y sus notas, se presentan de manera consistente con la información financiera publicada trimestralmente durante el ejercicio de 2017, la cual incorpora en sus saldos acumulados, los saldos correspondientes a los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y por los ejercicios concluidos en esas fechas.

Los citados estados financieros y notas están presentados en millones de pesos (mdp) y, para propósito de revelación, cuando se hace referencia a pesos, se trata de pesos mexicanos; cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América, que también están presentados en millones (mdd) y, cuando se refiere a UDI, se trata de Unidades de Inversión, las cuales son unidades de cuenta cuyo valor es determinado con relación a la inflación por el propio Banco Central.

A partir del cuarto trimestre de 2017, la presentación de los resultados del ejercicio se realiza en un estado de resultados integral, debido a que en noviembre de ese año se comenzaron a generar partidas que corresponden a “Otros resultados integrales”.

Las disposiciones legales y contables corresponden a lo informado en el documento denominado [“Estados Financieros Dictaminados de 2017”](#)¹. Las **Notas 2b.** a **2t.** que se indican en el balance general se contienen en el documento antes citado.

Nota 3.- Administración de riesgos:

La administración de riesgos corresponde a lo informado en el documento denominado [“Estados Financieros Dictaminados de 2017”](#)¹.

Nota 4.- Eventos relevantes y tipos de cambio del periodo:

a. Eventos relevantes del periodo -

Los eventos relevantes del ejercicio 2017 se informan en el documento denominado [“Estados Financieros Dictaminados de 2017”](#)¹.

¹ Publicado el 27 de abril de 2018 y disponible en la página electrónica del Banco de México (<http://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/estado-de-cuenta-consolidado-mensual-y-balance-gen/estado-mensual-balance-genera.html>).

b. Cambios en la situación financiera -

Los principales eventos que originaron los cambios que se observan en el balance general al 31 de diciembre de 2017, con respecto de los saldos reportados al cierre del ejercicio de 2016, son los siguientes:

1. La reserva internacional disminuyó 3,740 mdd², por lo que al finalizar diciembre de 2017 su saldo asciende a 172,802 mdd. Los factores que contribuyeron a esta variación fueron: i) ventas de 4,377 mdd a la Tesorería de la Federación, ii) decremento de 2,000 mdd por ventas directas de dólares al mercado cambiario nacional, iii) disminución de 432 mdd por pagos al Fondo Monetario Internacional por concepto de comisión anual de la Línea de Crédito Flexible, iv) plusvalía de 3,340 mdd en los activos internacionales y, v) egresos de 271 mdd por otras operaciones del Instituto Central.
2. La demanda de billetes y monedas aumentó, por lo que la base monetaria se incrementó en 125,665 mdp³ y su saldo al cierre de 2017 se ubicó en 1,545,934 mdp.
3. En su conjunto, los depósitos del Gobierno Federal en Banco de México aumentaron 198,938 mdp⁴ (incremento de 216,319 mdp en otros depósitos, y decremento de 17,381 mdp en su cuenta corriente).
4. Los pasivos de regulación monetaria aumentaron 51,965 mdp⁵, producto de los incrementos de: i) 26,860 mdp en Bondes D de regulación monetaria (colocaciones por 213,300 mdp y vencimientos por 186,440 mdp), ii) 24,488 mdp en CETES de regulación monetaria (colocaciones extraordinarias por 203,933 mdp y vencimientos por 179,445 mdp), iii) 12,739 mdp por el resultado neto entre los intereses devengados y pagados en el año (+72,466 y -59,727 mdp, respectivamente) por valores gubernamentales y BREMS R, así como por el decremento de 12,122 mdp en los depósitos de la Banca.
5. Los depósitos del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo (FMPED) en Banco de México aumentaron 27,329 mdp⁶, producto fundamentalmente de la entrega de 27,166 mdp que efectuó el Gobierno Federal en diciembre de 2017 al FMPED como anticipo de ingresos excedentes conforme a lo establecido en los artículos 19, fracción IV, 21, fracción I, y 93, último párrafo, de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, así como su Reglamento.

² En el cuarto trimestre de 2017 la reserva internacional disminuyó 229 mdd, derivado de: i) ventas de 450 mdd a la Tesorería de la Federación, ii) pago neto de 148 mdd al Fondo Monetario Internacional de la comisión anual de la Línea de Crédito Flexible, al haberse renovado anticipadamente en noviembre de 2017, por lo que se liquidó la cuota correspondiente al periodo del 29/nov/2017 al 28/nov/2018, y se recibió reembolso por el periodo no devengado de la comisión anual pagada en mayo de 2017, iii) plusvalía de 590 mdd en los activos internacionales y, iv) disminución de 221 mdd por otras operaciones del Banco Central.

³ Para el cuarto trimestre de 2017 el incremento fue de 188,585 mdp.

⁴ En el cuarto trimestre de 2017 estos depósitos presentaron una disminución de 341,122 mdp (decremento de 381,107 mdp en la cuenta corriente del Gobierno Federal, e incremento de 39,985 mdp en otros depósitos).

⁵ En el cuarto trimestre de 2017 estos pasivos disminuyeron 16,290 mdp con motivo de los decrementos de 45,450 mdp en CETES de regulación monetaria por vencimientos, y de 7,568 mdp en BONDES D de regulación monetaria (vencimientos de 66,068 mdp y colocaciones por 58,500 mdp), compensados parcialmente por los incrementos de 33,899 mdp en los depósitos de la banca, y de 2,829 mdp por el resultado neto entre los intereses devengados y pagados en el trimestre (+19,354 y -16,525 mdp, respectivamente), por valores gubernamentales y BREMS R.

⁶ El incremento de estos depósitos en el cuarto trimestre de 2017 fue de 27,229 mdp.

6. Todo lo anterior implicó que el decremento neto en la liquidez originado en 2017 se compensara mediante operaciones de mercado abierto por 85,719 mdp (incremento de créditos y reportos)⁷.
7. El capital contable disminuyó 561,678 mdp, debido fundamentalmente a: i) el decremento de 321,653 mdp derivado de la entrega efectuada al Gobierno Federal en marzo de 2017 del remanente de operación del ejercicio 2016 y, ii) la pérdida integral del ejercicio 2017 que ascendió a 240,013 mdp, originada básicamente por la valuación a moneda nacional de las posiciones en divisas y metales, al apreciarse 4.6% el tipo de cambio “FIX” en 2017 con respecto a 2016.

c. Tipos de cambio y cotizaciones -

Los tipos de cambio de la moneda nacional frente a las divisas y las cotizaciones de metales y UDI, expresados en pesos, al cierre de los meses que se indican, son los siguientes:

	2016		2017	
		Diciembre	Septiembre	Diciembre
DEG	\$	27.719277	25.664110	28.002529
Libra esterlina		25.481455	24.356667	26.604887
Euro		21.753467	21.466662	23.606295
Franco suizo		20.293686	18.767053	20.171215
Dólar		20.619400	18.159000	19.662900
Dólar canadiense		15.373844	14.523714	15.687024
Dólar australiano		14.928446	14.243920	15.378354
Dólar neozelandés		14.374815	13.132589	13.985238
Corona noruega		2.395404	2.280565	2.402691
Yen japonés		0.176816	0.161356	0.174618
Oro		23,899.946540	23,299.812900	25,384.803900
Plata		334.859056	305.434380	331.614809
UDI		5.561441	5.817203	5.931331

Nota 5.- Integración de partidas específicas:

Las **Notas 5a.** a **5l.** que se indican en el balance general, y que se refieren a la integración correspondiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de partidas específicas, se contienen en el documento denominado [“Estados Financieros Dictaminados de 2017”](#)⁸.

⁷ El incremento neto en la liquidez originado en el cuarto trimestre de 2017, se compensó mediante operaciones de mercado abierto por 169,544 mdp (vencimientos de créditos y reportos).

⁸ *Ibíd.*, referencia 1, página 4.

Nota 6.- Eventos subsecuentes:

Los eventos subsecuentes corresponden a los informados en el documento denominado [“Estados Financieros Dictaminados de 2017”](#)⁹.

Los estados financieros adjuntos y sus notas, fueron suscritos el 22 de marzo de 2018 y están sujetos a la aprobación de la Junta de Gobierno.

Dra. Lorenza Martínez Trigueros
Directora General de Sistemas de Pagos
y Servicios Corporativos

L.C. Víctor Moisés Suárez Picazo
Director de Contabilidad, Planeación
y Presupuesto

⁹ *Ibid.*, referencia 1, página 4.



BANCO DE MÉXICO

Abril, 2018

www.banxico.org.mx