Nueva Emisión de Certificados Bursátiles
Presentación para Inversionistas

Agosto 2021

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

BANOBRAS
BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS S.N.C

México 2021
Año de la Independencia

Aviso legal

Banobras (en adelante “el Banco”) tiene la inscripción genérica de certificados bursátiles bancarios mediante oficio DGE-692-230182 de fecha 23 de enero de 2004.

Esta presentación es para fines informativos únicamente y no constituye o forma parte de una oferta de venta o emisión o una solicitud de oferta para comprar o adquirir valores en cualquier jurisdicción, actividades que sólo pueden llevarse a cabo de conformidad con la legislación aplicable. La información contenida en esta presentación es pública y contiene estimaciones y análisis subjetivos y juicios de valor. No se hace declaración alguna respecto a la precisión, suficiencia, veracidad o exactitud de la información y opiniones aquí contenidas o de los estimados o proyecciones o de que todos los supuestos relacionados con dichos estimados o proyecciones han sido considerados o declarados o que dichas proyecciones se materializarán.

Ni el Banco ni los intermediarios colocadores, ni sus respectivas subsidiarias, afiliadas, asesores, consejeros o representantes responderán (ni por negligencia ni por cualquier otro motivo) de daño o perjuicio alguno derivado de o relacionado con el uso de esta presentación o su contenido, o que de manera alguna se relacione con esta presentación. Ni el Banco ni los intermediarios colocadores ni sus respectivas subsidiarias, afiliadas, asesores, consejeros o representantes, asumen responsabilidad alguna relacionada con esta información, incluyendo, sin limitación cualquier declaración, expresa o implícita, u omisiones contenidas en esta información.

Cualquier persona que reciba esta presentación, desde el primer momento, reconoce que la información aquí contenida es para fines informativos únicamente, y no cubre, ni pretende cubrir todo lo que se requiere para evaluar una inversión, que no basará su decisión de adquirir o vender valores, llevar a cabo cualquier inversión, tomar decisiones de inversión o recomendar una inversión a terceros, con base en la información aquí contenida, y dichas personas renuncian a cualquier derecho que pudieran tener en relación con la información incluida en esta presentación. La información aquí contenida no deberá ser considerada como una recomendación legal o fiscal. Cualquier persona interesada deberá consultar a sus propios asesores legales y fiscales. Esta presentación contiene declaraciones que constituyen declaraciones sobre hechos futuros. Estas declaraciones incluyen descripciones referentes a las intenciones, creencias o expectativas actuales. Estas declaraciones pueden reconocerse por el uso de palabras tales como “espera”, “planea”, “estima”, “proyecta”, “anticipa”, o palabras de significado similar. Dichas declaraciones sobre hechos futuros no son garantías de desempeño futuro e implican riesgos e incertidumbres y los resultados que efectivamente se obtengan pueden diferir de aquellos contenidos en las declaraciones sobre hechos futuros como resultado de diversos factores y presunciones.

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) no ha revisado ni validado la presente presentación.

CONTENIDO

1 **Banobras: Situación Actual y Prospectiva**

2 Principales Resultados Financieros

3 Estrategia Sustentable y Colocación de Deuda

4 Términos y Condiciones

Programa Institucional 2020-2024

La nueva Misión, como la nueva Visión de Banobras, están en línea con las acciones llevadas a cabo para la reactivación económica.

Misión

Contribuir al **desarrollo sostenible** del país y al **bienestar de las y los mexicanos**, a través del **impulso a la inversión en infraestructura y servicios públicos**, y al **fortalecimiento financiero e institucional** de las entidades subnacionales.

Visión

Ser reconocida como una **institución con solidez financiera; referente en materia de inclusión, asistencia técnica y acceso a financiamiento** para la **generación de infraestructura y servicios públicos con alto impacto social** que contribuyan a la **reducción de brechas y al desarrollo** de México.

Objetivos	Atención a estados y municipios	Proyectos de infraestructura	Participación del sector privado
Acciones	Promover la inclusión financiera/asistencia técnica	Otorgar financiamiento	Ampliar la participación de este sector en el desarrollo de proyectos
Enfoque	Municipios con alto grado de marginación y sectores prioritarios	Proyectos prioritarios y con alto impacto social	Banca comercial, intermediarios financieros e iniciativa privada

Pautas Transversales

A. Proyectos de infraestructura que benefician a **mujeres**, **grupos vulnerables** o que ayudan a preservar el **medio ambiente**.

B. Política de austeridad a través del **uso eficiente de recursos.**

C. Fortaleza financiera y **rentabilidad.**

Principales Resultados

Datos Relevantes
Cifras al Primer Trimestre de 2021

La cartera de crédito total ascendió a **575,435 mdp.**

36% de los municipios en cartera están clasificados **con un grado de marginación medio, alto y muy alto.**

El **27%** de la cartera de crédito total pertenece a la región **Sur-sureste del país.**

El otorgamiento de crédito directo **superó 17 mil mdp.**

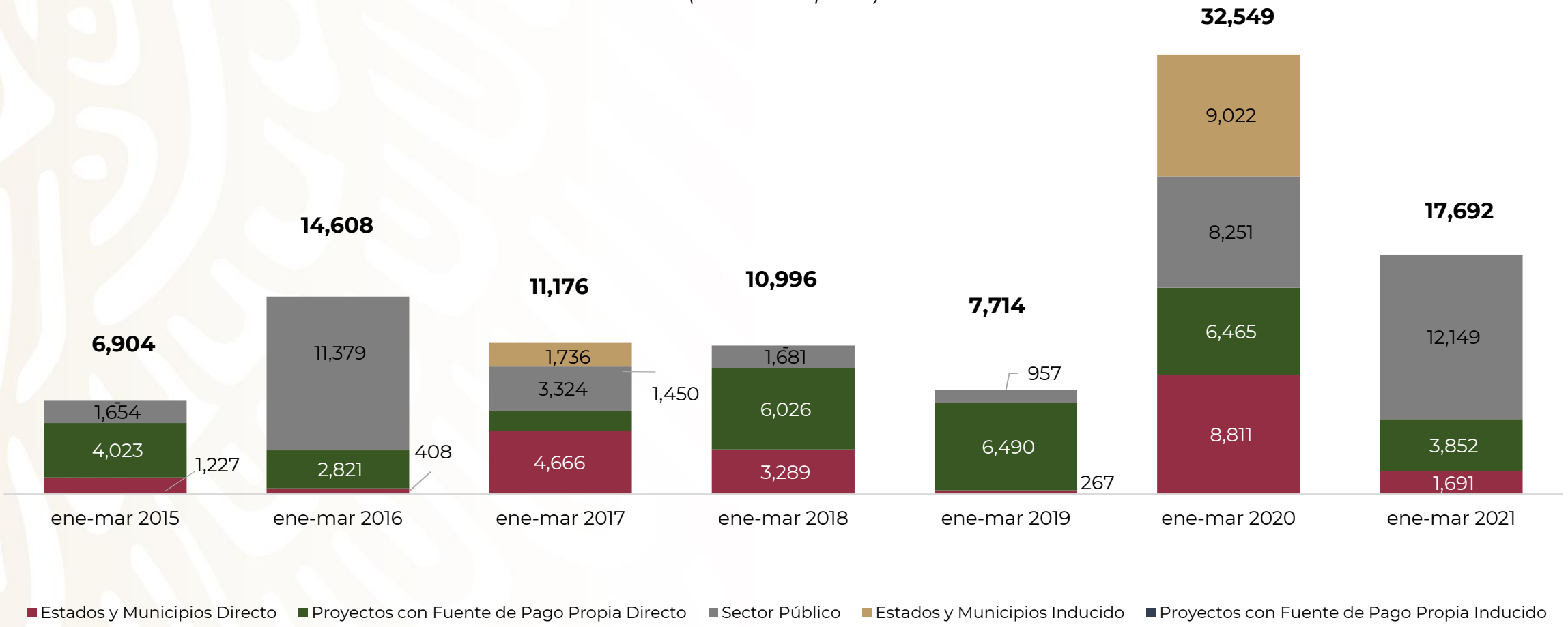
Banobras continúa como el **mayor emisor de bonos sustentables** en México.
Ganador del **premio ALIDE[1/] verde** por la **estrategia de fondeo sustentable.**

[1/] Premio de la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE) otorgado en agosto 2020.

Otorgamiento de Crédito

Al cierre del primer trimestre, el otorgamiento de crédito total ascendió a poco más de 17 mil mdp.

Otorgamiento de Crédito Directo e Inducido
Primer trimestre de cada año
(Millones de pesos)

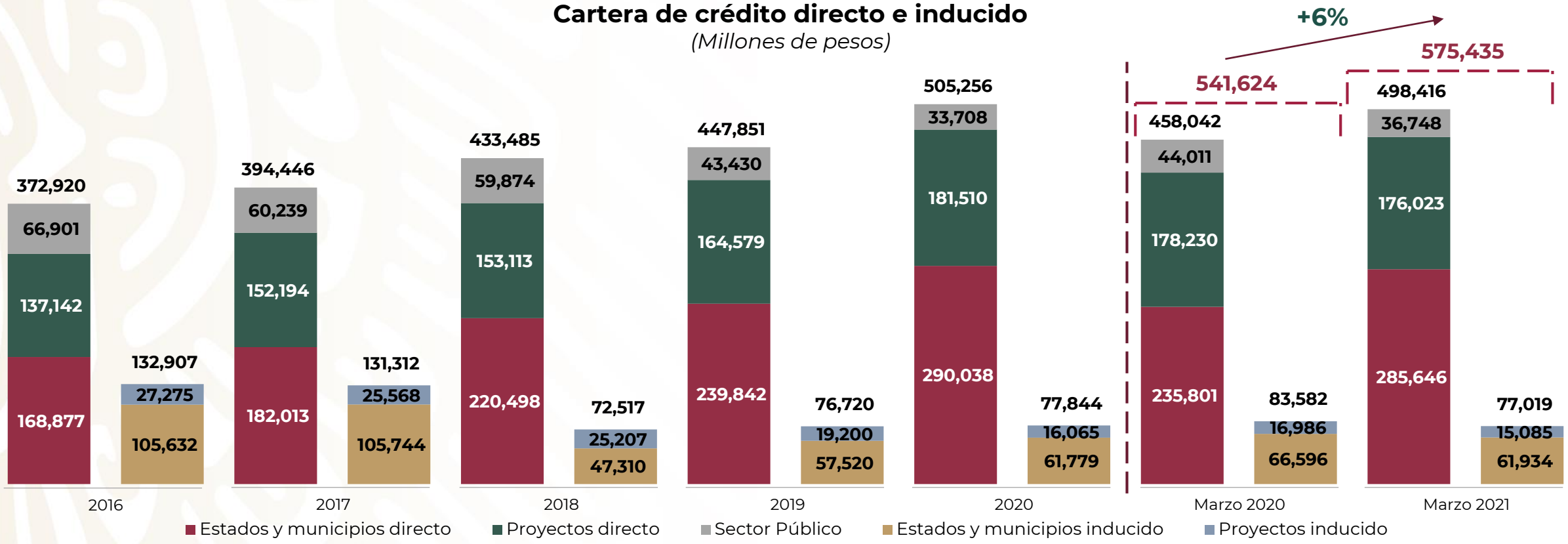


Cartera de Crédito

A marzo de 2021, la cartera de crédito directo e inducido ascendió a 575 mil mdp, 87% correspondió a crédito directo y 13% a crédito inducido.

Cartera de crédito directo e inducido

(Millones de pesos)



Prospectiva

Durante 2021, Banobras continúa enfocando sus acciones en:

1. Fomentar **la inclusión financiera** para que los municipios que más lo necesitan cuenten con los recursos que les permitan llevar a cabo **obras con alto impacto social**.

2. Otorgar financiamiento para contribuir a la **reducción de brechas regionales y sociales**, mejorando el **bienestar de la población**, con énfasis en la **región sur-sureste**.

3. Canalizar recursos crediticios para el desarrollo de los **proyectos prioritarios** del Gobierno de México para que su desarrollo no se detenga por falta de financiamiento.

4. Impulsar **mejores prácticas en materia ambiental, social y de género** mediante indicadores que midan el **impacto y los beneficios sociales** de los proyectos financiados.

Proyectos Prioritarios

Banobras ha contribuido al financiamiento de proyectos emblemáticos y prioritarios del Gobierno de México que promueven el bienestar de la población.

Conectividad Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles

- Ampliación Autopista Siervo de la Nación
- Autopista Cuapiaxtla-Cuacnolapan
- Tren Suburbano Buenavista-Cuautitlán
- Tren Suburbano Ramal Lechería-AIFA
- Cetram Martín Carrera
- Circuito Exterior Mexiquense

Tren Maya[1]

- Tramo 1 Palenque-Escárcega
- Tramo 4 Izamal-Cancún

Tren Interurbano México - Toluca

Línea de atención	Banobras	Fonadin
Conectividad Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles	✓	✓
Tren Maya[1]	✓	
Tren Interurbano México - Toluca		✓

[1] Proyecto en proceso de validación para cumplir criterios de elegibilidad para respaldar emisiones de bonos sustentables.

CONTENIDO

1 Banobras: Situación Actual y Prospectiva

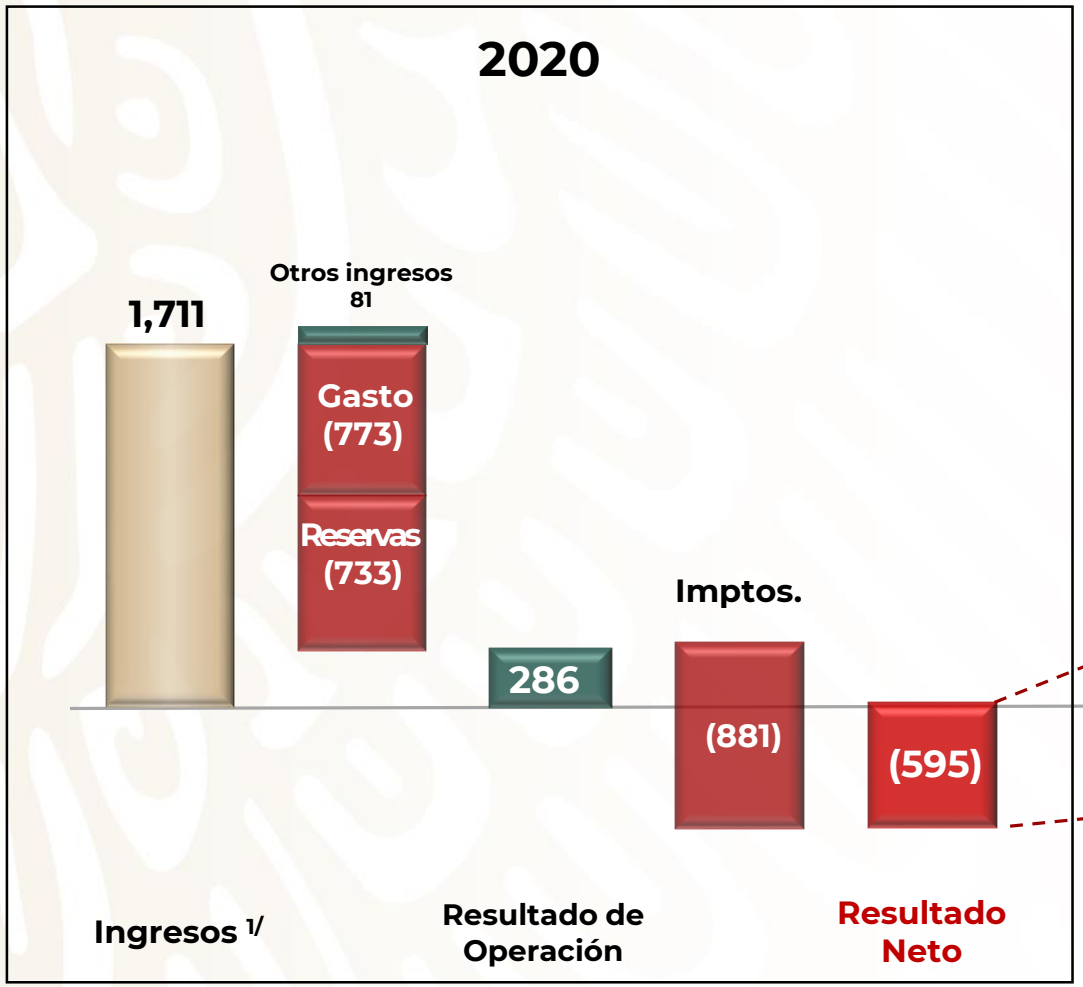
2 **Principales Resultados Financieros**

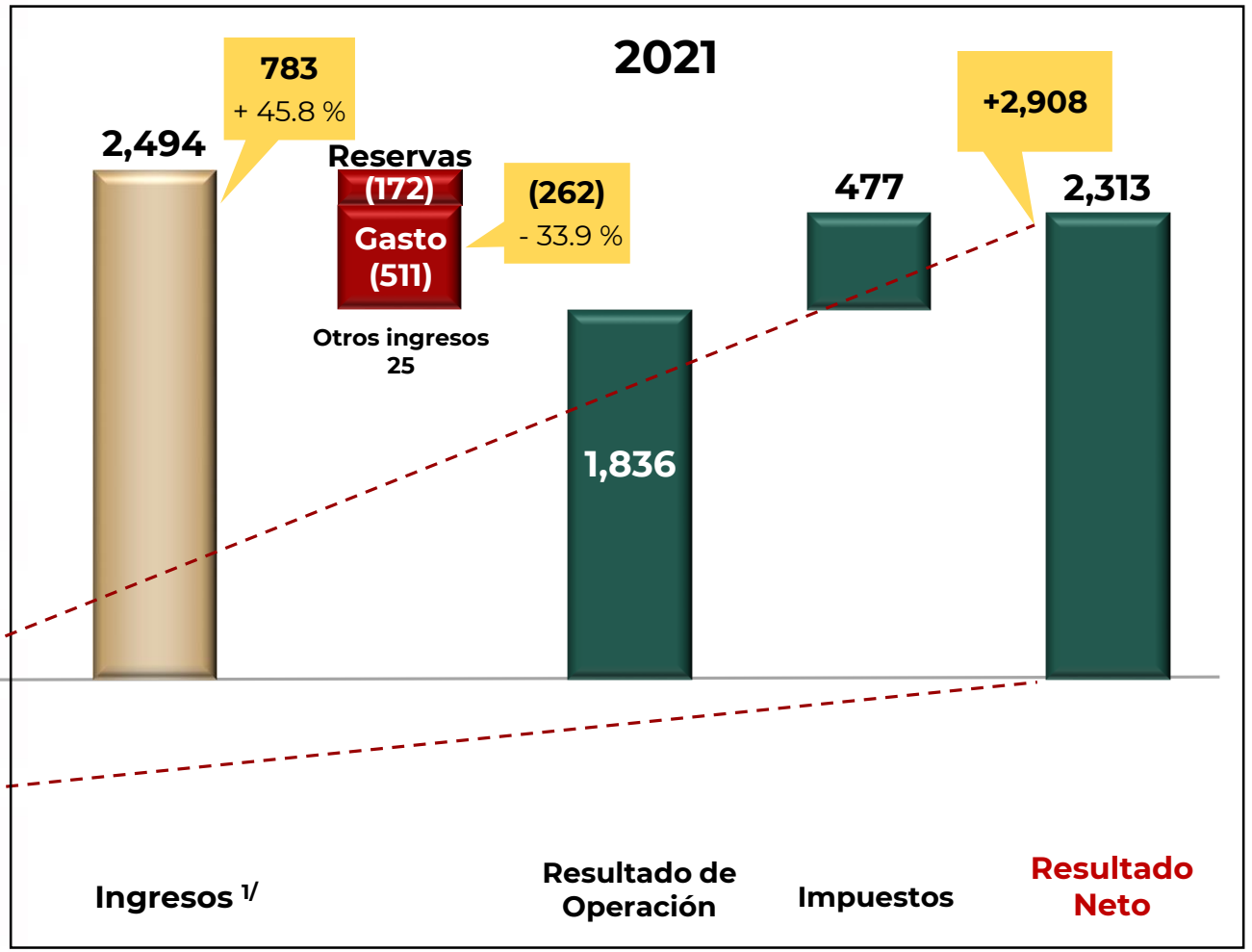
3 Estrategia Sustentable y Colocación de Deuda

4 Términos y Condiciones

Resultado Neto Acumulado

(millones de pesos)

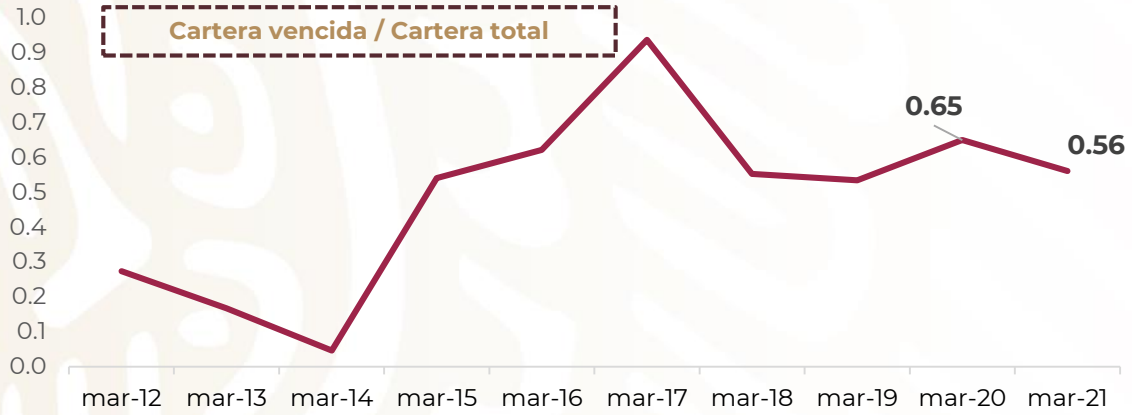




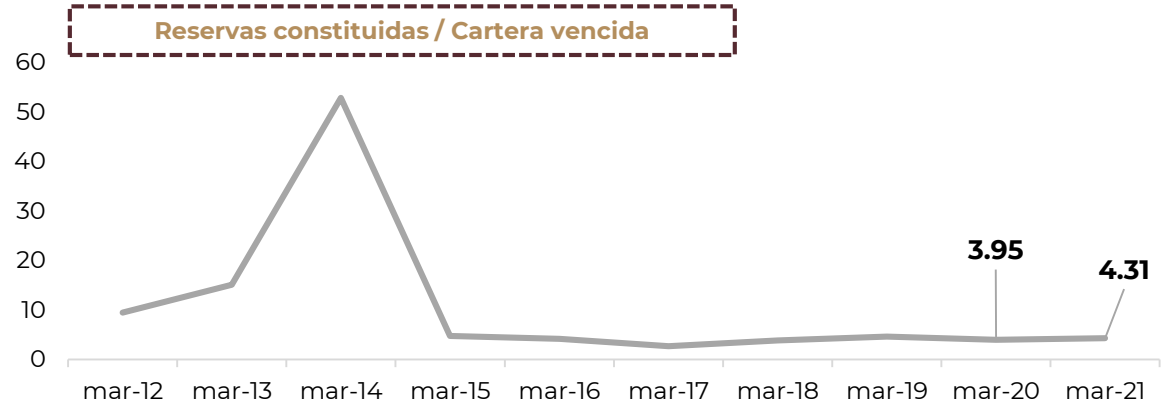
1/ Para efectos de éste análisis los ingresos se integran de: Margen financiero, comisiones y tarifas, y resultado por intermediación.

Indicadores financieros

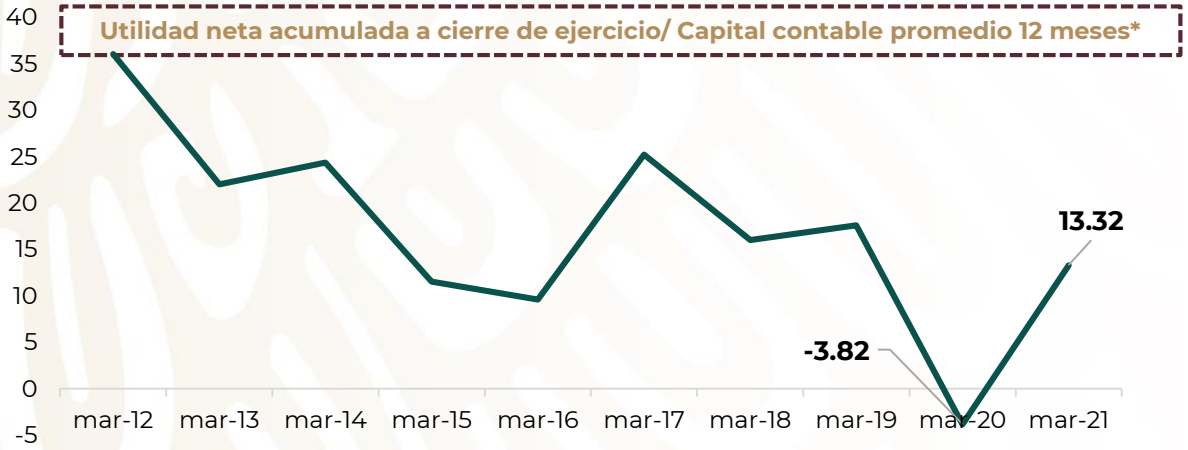
Índice de Morosidad
(%)



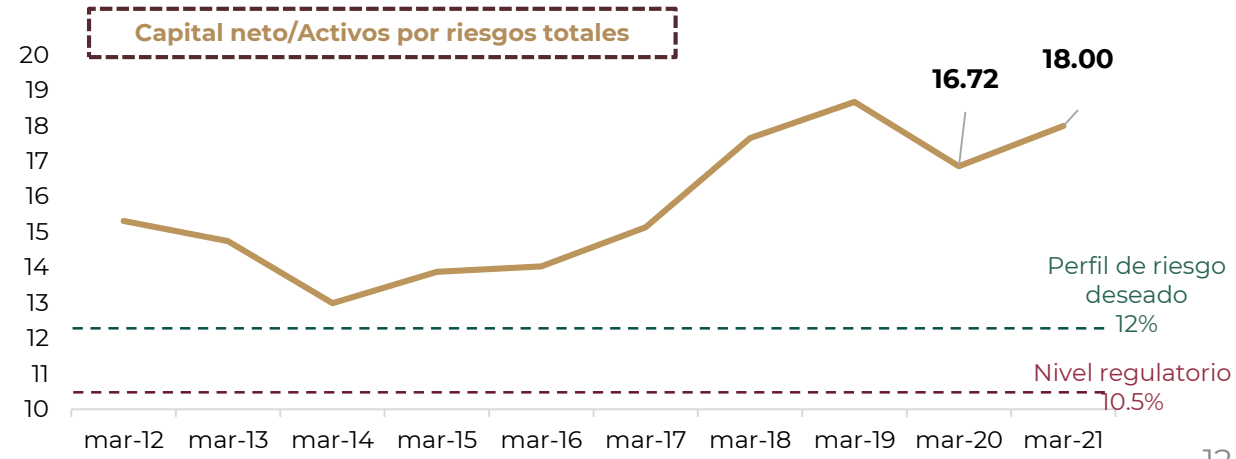
Índice de Cobertura
(veces)



ROE
(%)



ICAP
(%)



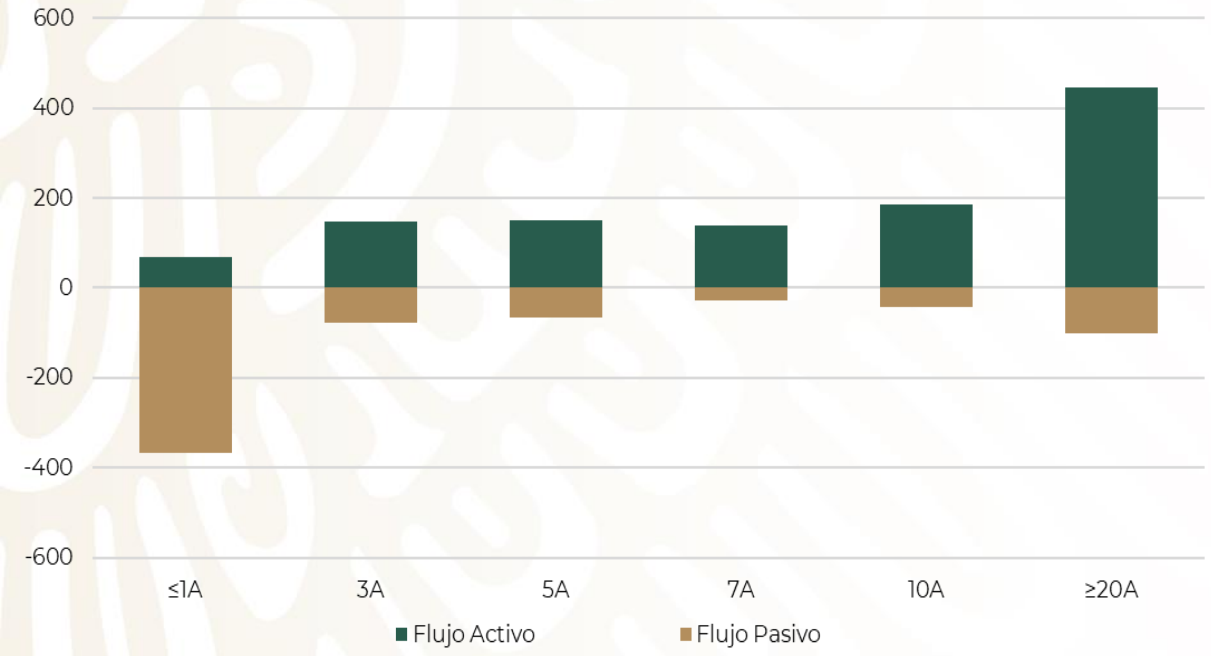
1/ ICAP no convalidado por Banco de México. Fuente: Banobras.

Liquidez y financiamiento

Para mejorar el perfil de vencimientos y reducir la brecha de liquidez de corto plazo, Banobras buscará que parte de las necesidades derivadas del crecimiento de la cartera sean cubiertas a través de emisiones de largo plazo.

Brecha de liquidez "Banking Book" /1

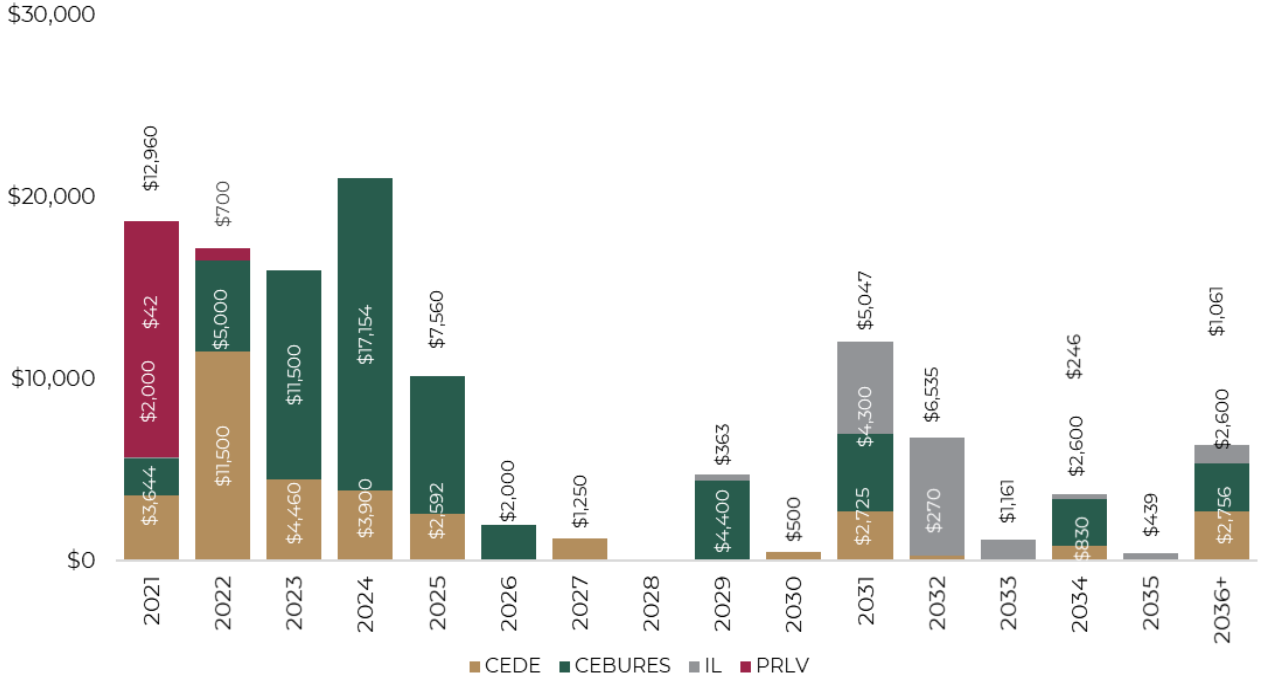
(miles de mdp)



1/Con cifras al cierre de marzo de 2021. El balance estructural corresponde al Banking book, por lo que no incluye la posición de la mesa de dinero ni posición a vencimiento en reporto.

Perfil de vencimientos de emisiones /2

(mdp)



2/Nota: Se consideran vencimientos de emisiones con plazo origen mayor a 1 año.
Cifras al cierre de marzo de 2021
+ Incluye vencimientos posteriores a 2036.

CONTENIDO

1 Banobras: Situación Actual y Prospectiva

2 Principales Resultados Financieros

3 **Estrategia Sustentable y Colocación de Deuda**

4 Términos y Condiciones

Estrategia Banco Sustentable

El Banco cuenta con una **Política Ambiental y Social** que se instrumenta a través de la **Estrategia Banco Sustentable**.

Estrategia Banco Sustentable

Objetivo: consolidar una cadena de financiamiento sustentable

Proceso de Acreditación ante el Green Climate Fund

Objetivo transversal: contribuir a la **mitigación del cambio climático e igualdad de género** dentro de Banobras.

Beneficios de la acreditación ante el ("GCF"):

Producto: financiamiento y cofinanciamiento → **Tamaño de proyectos a financiar: Medianos (USD 50 - 250 millones)** → **Riesgo: Medio**

Avances en materia de Sustentabilidad

En el marco de la **Política Ambiental y Social** y la **Política de Género,** Banobras ha logrado los siguientes resultados:

Unidad de Gestión Ambiental y Social (UGAS)

En mayo de 2021, se formó la **Unidad de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales.**

- La Unidad está conformada por especialistas técnicos en materia de gestión ambiental y social, cuyos perfiles complementan los perfiles financieros del Banco.

Proceso de Acreditación ante el Green Climate Fund (GCF)

Objetivo transversal: contribuir a la **mitigación del cambio climático e igualdad de género** dentro de Banobras.

Se ha compartido información con el Secretariado del GCF para cumplir con los requerimientos del proceso de acreditación.

Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)

En las próximas semanas, **Banobras contará con un Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales en etapa de ejecución.**

- La metodología del SARAS se alineó a la normativa crediticia y al Marco para la Administración Integral de Riesgos de la Institución.

Política de Género

1. Adhesión a la Declaración de la Banca de Desarrollo sobre Igualdad de Género: ***"Paris Development Banks Statement on Gender Equality and Women's Empowerment"*.**
2. **Distintivo Empresa Familiarmente Responsable,** otorgado por la Secretaría de Trabajo y Previsión Social.
3. **Certificación en la Norma Mexicana en Igualdad Laboral y No Discriminación.**

Bonos Sustentables de Banobras alineados a las Guías de Bonos Sostenibles del ICMA

The Sustainability Bond Guidelines = The Green Bond Principles + The Social Bond Principles

Componentes principales	Marco de Referencia para la Emisión de Bonos Sustentables de Banobras
Uso de los Fondos	Proyectos de infraestructura básica, infraestructura dañada por desastres naturales, parques eólicos, fotovoltaicos, hidroeléctricas, transporte sostenible, plantas de tratamiento de aguas residuales, hospitales, proyectos de eficiencia energética.
Proceso de Evaluación y Selección de Proyectos	Unidad de Seguimiento de los Recursos del Bono Sustentable: a) Selecciona los proyectos con impacto ambiental y social positivo, y b) Aprueba los proyectos que se admitirán para el uso de los recursos.
Administración de los Fondos	1. Seguimiento de los saldos insolutos de los financiamientos otorgados. 2. En su caso, instruir la inversión de los recursos del Bono Sustentable. 3. Reporte mensual que detalle el uso de los recursos obtenidos.
Informes	1. Informe de Asignación de los Recursos. 2. Informe de Impacto (indicadores cualitativos y cuantitativos). 3. Revisión de cumplimiento.

Resultados de la Estrategia Banco Sustentable

Al cierre de marzo de 2021, la cartera elegible de Banobras ascendió a más de 38 mil mdp.

Cartera de Crédito a Proyectos Sustentables
38,505 mdp

Proyectos Sociales

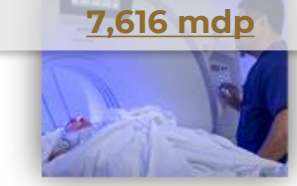
Infraestructura Básica Asequible
681 mdp

Financiamiento mediante el Programa Banobras – FAIS a 85 municipios en 10 estados del país

Recuperación de Desastres
7,455 mdp

Financiamiento a **12 gobiernos estatales** mediante el Programa de Financiamiento para la Reconstrucción de Entidades Federativas

Infraestructura de Servicios Públicos
7,616 mdp



6 hospitales en 5 estados del país.
728 camas adicionales
900 mil beneficiados

Proyectos Verdes

Energía Renovable
17,515 mdp

Financiamiento a:
9 parques eólicos
6 parques solares
1 central hidroeléctrica
Generación anual de energía renovable **5,700 Gwh**

Transporte Sostenible
2,745 mdp

Financiamiento a **3 proyectos** de transporte urbano

Eficiencia Energética,
396 mdp

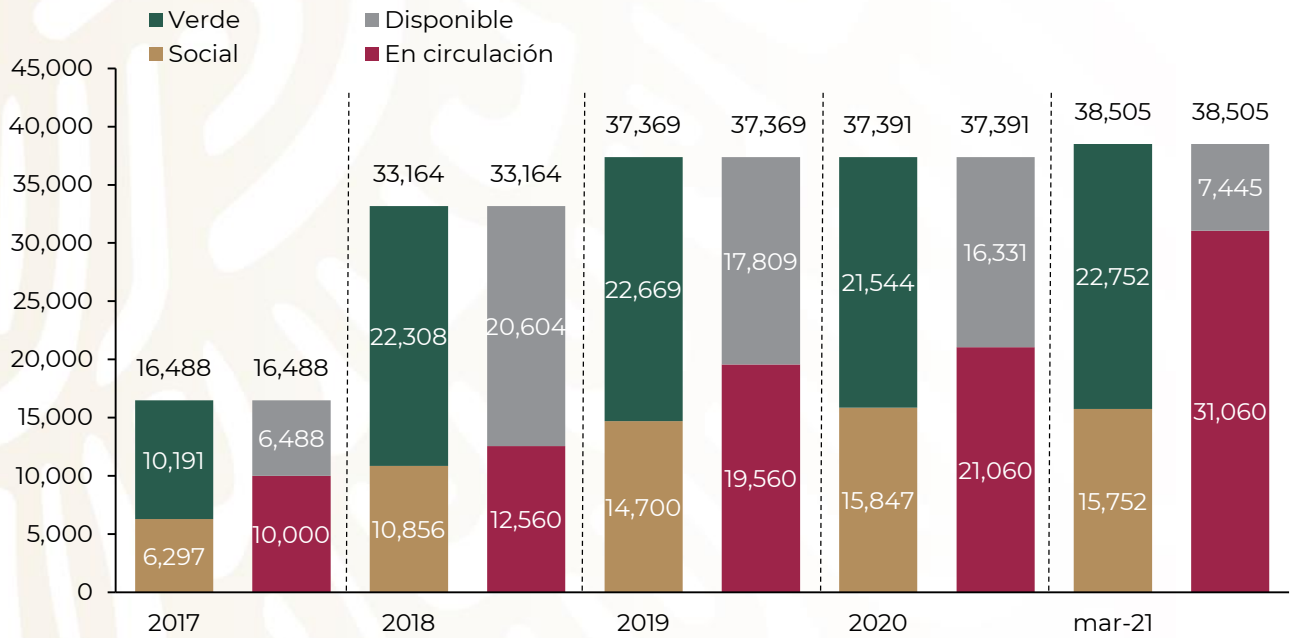
Financiamiento a **41 municipios** en 11 estados del país

Eficiencia del Agua y Manejo de Aguas Residuales
2,096 mdp

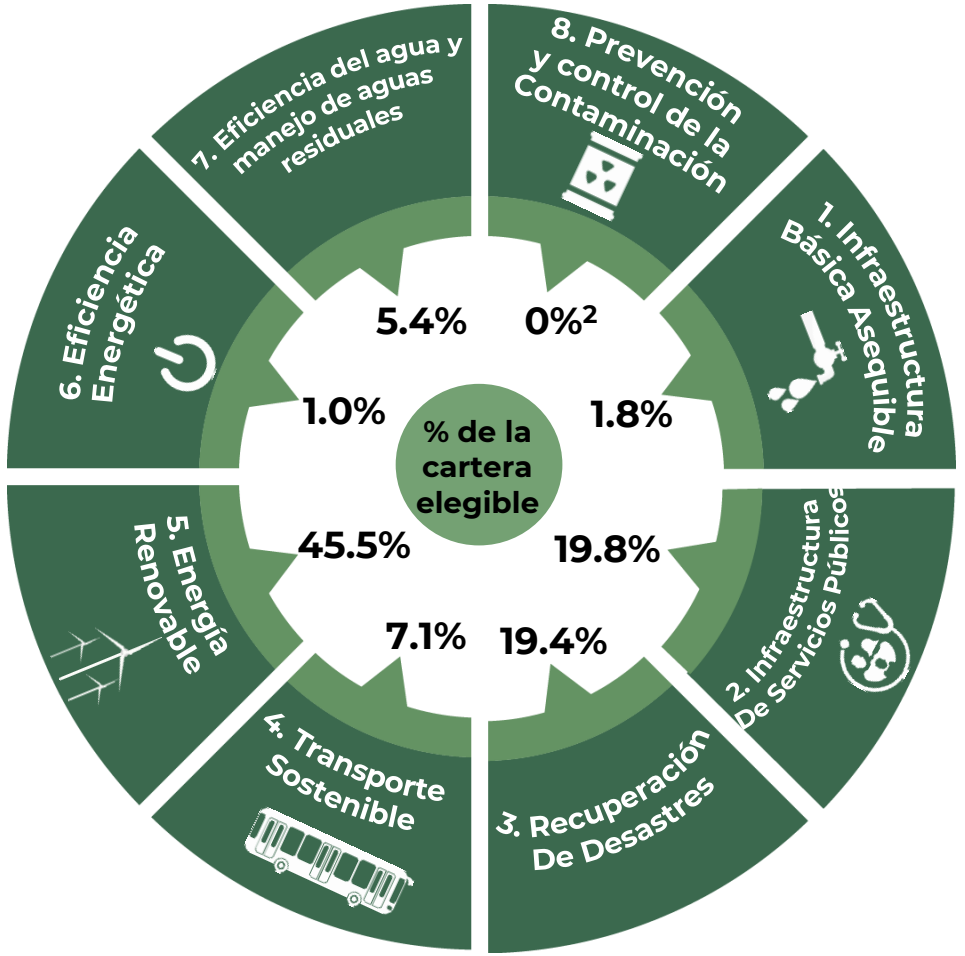
Financiamiento a **3 PTAR's** que en conjunto tienen la capacidad de tratar hasta **34 mil l/s**

Cartera de proyectos elegibles

Evolución de la cartera elegible
(mdp)



Categorías Elegibles de Proyectos/1



1/ Considera la cartera elegible financiada y refinanciada desde septiembre de 2012. Cifras al cierre de marzo de 2021.
2/ Banobras cuenta con cartera que pertenece a esta categoría, sin embargo; son créditos cuya disposición se realizó antes de 2012.

Mercado de bonos temáticos

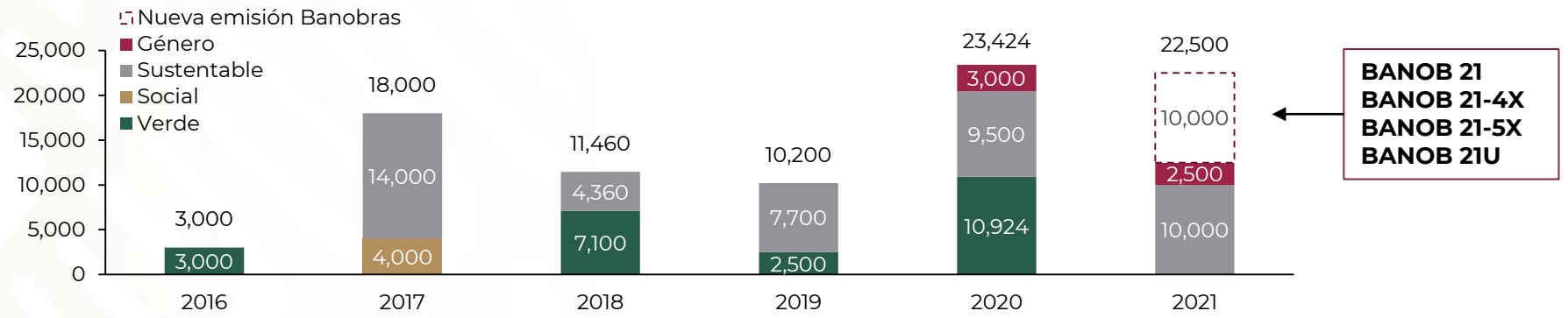
Bonos Sustentables: instrumentos de deuda utilizados para recaudar fondos destinados a financiar proyectos que logran resultados socioeconómicos positivos para poblaciones específicas.

En 2018 Banobras realizó la 2da emisión de **Bonos Sustentables**, después de la emisión de 2017, que se catalogó como el 1er bono sustentable de un **Banco de Desarrollo** en América Latina. En 2019, 2020 y en marzo de este año, Banobras continuó participando activamente en el mercado de bonos temáticos con ocho nuevas emisiones.

El monto total colocado asciende a aprox. **37,060 mdp**, convirtiendo a Banobras en el **principal emisor** de bonos temáticos y de bonos sustentables en México.

Banobras se incorpora en julio 2018 como socio de los **Green Bond Principles** y los **Social Bond Principles**, liderados por ICMA.

Bonos Temáticos en México
(mdp)



Fuente: PiP con cifras al cierre de marzo de 2021.

Emisiones de deuda de Banobras

- El monto total colocado de bonos sustentables desde 2017 asciende a aproximadamente 37,060 mdp.
- Continuando con su estrategia sustentable y, en apego a la estrategia del Gobierno Federal, Banobras planea llevar a cabo la colocación de nuevos bonos en el mercado.

	BANOB 17X	BANOB 17-2X	BANOB 18X	BANOB 19X	BANOB 19UX	BANOB 20X	BANOB 20-2X	BANOB 21X	BANOB 21-2X	BANOB 21-3X	BANOB 21UX
Fecha de emisión	Sep 2017		Feb 2018	Junio 2019		Noviembre 2020		Marzo 2021			
Monto en circulación (mdp)	0	4,000	2,560	4,400	El equivalente, en UDIs, a 2,600	2,500	5,000	1,100	2,000	4,300	El equivalente en UDIs, a 2,600
Monto emitido (mdp)	6,000	4,000	2,560	4,400	El equivalente, en UDIs, a 2,600	2,500	5,000	1,100	2,000	4,300	El equivalente en UDIs, a 2,600
Plazo (años)	3	7	7	10	15	3	5	3	5	10	15
Cupón	TIIE-3pb	7.27% (M24 + 49pb)	8.23% (M24 + 49pb)	8.29% (M29+ 48pb)	3.96% (UDI 28-UDI 35 +35pb)	TIIE-3pb	TIIE+4pb	TIIE-9pb	TIIE-3pb	7.07% (M31 + 45 pb)	3.04% (UDI35-UDI40 +14pb)
Monto demandado (mdp)	16,315	7,268	5,900	5,738	El equivalente, en UDIs, a 18,230	7,018	8,336	10,183	4,119	10,578	El equivalente, en UDIs, a 10,657
Monto demandado/ colocado	**2.72**	**1.82**	**2.30**	**1.30**	**7.01**	**2.81**	**1.67**	**9.3**	**2.1**	**2.5**	**4.1**
Posturas	86	39	23	21	51	38	36	42	26	38	46

CONTENIDO

1 Banobras: Situación Actual y Prospectiva

2 Principales Resultados Financieros

3 Estrategia Sustentable y Colocación de Deuda

4 **Términos y Condiciones**

Términos y condiciones de la oferta

Características de los Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo				
Instrumento	Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo (Tipo de Valor CD)			
Calificaciones de crédito	[AAA(mex)] por Fitch México, [mxAAA] por S&P y [Aaa.mx] por Moody´s			
Garantía del Gobierno Federal al emisor	El Gobierno Federal responderá en todo momento de las operaciones pasivas concertadas por Banobras, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 11 de su Ley Orgánica			
Monto objetivo	MXN$7,500 millones en vasos comunicantes			
Monto máximo	Hasta MXN$10,000 millones en vasos comunicantes			
Clave de pizarra	**BANOB 21**	**BANOB 21-4X* (Bono sustentable)**	**BANOB 21-5X* (Bono sustentable)**	**BANOB 21U**
Tipo de emisión	Tasa flotante	Tasa flotante	Tasa fija nominal	Tasa fija real
Plazo	3 años	5 años	10 años	15 años
Tasa de interés de referencia	$TIIE_{28}$	$TIIE_{28}$	$Mbono_{31}$	$Udibono_{35\text{-}40}$
Frecuencia de cupón	Cada 28 días	Cada 28 días	Cada 182 días	Cada 182 días
Denominación	Pesos			UDIs
Amortización de principal	Al vencimiento			
Certificación sustentable	Sustainalytics			
Fecha de construcción de libro	[9] de septiembre de 2021			
Fecha de emisión	[13] de septiembre de 2021			
Representante común	CIBanco			
Intermediarios colocadores	BBVA, Citi y HSBC			

* Limitado a 7,000 mdp entre los dos tramos sustentables..

¡GRACIAS!

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

BANOBRAS
BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS S.N.C

BanobrasMX @Banobras_mx banobras_mx Banobras
gob.mx/banobras

México 2021 Año de la Independencia