

"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

**Artículo 181 Fracción XIX al XXIII**

**Información por segmentos**

Las actividades que conforman la operación de la Institución, se identifican en los siguientes segmentos:

	Segmento	Descripción de actividades / Factor de identificación
I.	Agente Financiero del Gobierno Federal	Operaciones de crédito con recursos provenientes de organismos financieros internacionales, y las realizadas bajo la figura de Mandato, en las cuales la Institución actúa por cuenta y orden del propio Gobierno Federal, bajo los términos y condiciones específicos que establece la SHCP, así como a la normatividad aplicable según la fuente de recursos.
II.	Operaciones crediticias de primer piso	Financiamiento que se otorga de manera directa o vía garantías a las entidades federativas, a los gobiernos municipales, a sus organismos y fideicomisos, así como al sector privado, para la realización de proyectos y obras de infraestructura y de servicios públicos. Se incluyen también los otorgados a intermediarios financieros, que representan 1.8% del total de la cartera de crédito.
III.	Asistencia técnica	Actividades orientadas a apoyar a las entidades federativas, a los gobiernos municipales, a sus organismos y fideicomisos, así como al sector privado, a través de asistencia sectorial especializada, asesoría para el fortalecimiento financiero, evaluación y estructuración de proyectos de inversión y servicios como Banco Agente, etc., a fin de encauzar de la mejor manera las inversiones para el desarrollo de la infraestructura y servicios públicos del país.
IV.	Operaciones de tesorería y banca de inversión	Operaciones mediante las cuales la Institución participa por cuenta propia y como apoyo complementario a su clientela en los mercados de dinero (reporto de títulos de deuda), de cambios (compra-venta de divisas), operaciones con instrumentos financieros derivados (con fines de negociación) y en la custodia de valores. Asimismo, se consideran las inversiones en valores y disponibilidades que se generan por la actividad bancaria.
V.	Servicios fiduciarios	En virtud del fideicomiso, el fideicomitente (Gobierno Federal, las entidades federativas, los gobiernos municipales, sus organismos y fideicomisos, así como el sector privado) destina ciertos bienes a un fin lícito determinado, encomendando la realización de ese fin a una institución fiduciaria.

"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

## Artículo 181 Fracción XIX al XXIII

### Información derivada de la operación de cada segmento

(Cifras en millones de pesos)

#### *Agente financiero del Gobierno Federal*

Al 30 de septiembre de 2015, el Banco registra activos por \$3,069 y pasivos por \$3,052 que representan 0.50% de los activos y 0.53% de los pasivos totales de la Institución, en operaciones crediticias como Agente Financiero del Gobierno Federal. Al cierre del tercer trimestre del año anterior, los activos ascendían a \$3,968 y los pasivos a \$3,926 lo que representa una disminución del 22%, debido fundamentalmente a la amortización de estas operaciones y al efecto de la valorización de divisas por la variación en el tipo de cambio del peso frente a las divisas extranjeras. Respecto de las operaciones que se documentan a través de la figura de mandato, cuyo registro se realiza en cuentas de orden, no se reporta saldo al 30 de septiembre de 2015, al igual que el año pasado.

#### - Margen financiero agente financiero del Gobierno Federal

##### Ingresos

Intereses de cartera de crédito

III Trim. 2015	III Trim. 2014
69	93
69	93
(61)	(75)
(61)	(75)
8	18

##### Egresos

Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos

#### Margen Financiero

#### *Operación crediticia de primer piso*

Dentro de la operación crediticia de primer piso, incluidas las operaciones derivadas de cobertura que les son inherentes, al cierre del tercer trimestre de 2015 la Institución reporta activos por \$320,695 y pasivos por \$293,484 que representan 52.5% de los activos de la Institución y 51.2% de los pasivos totales, con un incremento del 18% con relación a las cifras del 30 de septiembre de 2014. Adicionalmente, se han otorgado garantías parciales sobre un portafolio de financiamientos que le generan al cierre de septiembre de 2015 un pasivo contingente de \$27,301.

#### - Margen financiero Operación crediticia de primer piso

##### Ingresos

Intereses de cartera de crédito y derivados

11,710 11,097

Utilidad por valorización de divisas y/o Udi's

1,040 11

Comisiones por otorgamiento inicial del crédito

270 246

13,020 11,354

##### Egresos

Intereses de captación tradicional y derivados

(6,238) (5,945)

Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos

(578) (427)

Pérdida por valorización de divisas y/o Udi's

(0) (38)

(6,816) (6,410)

#### Margen Financiero

6,204 4,944

Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito

Reporte del Tercer Trimestre de 2015

"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

**Artículo 181 Fracción XIX al XXIII**

**Operaciones de tesorería y banca de inversión.**

Por parte de la operación de tesorería, relativa a las inversiones en disponibilidades y valores, más las operaciones en reportos y operaciones derivadas de negociación, al 30 de septiembre de 2015, se reportan activos por \$271,828 y pasivos por \$271,735, que representan el 44.5% de los activos y el 47.4% de los pasivos de la Institución, en tanto que el año anterior reportaban activos por \$236,985 y pasivos por \$236,819, lo que representa un incremento del 15%.

**- Margen financiero Operaciones de tesorería**

	III Trim. 2015	III Trim. 2014
<b>Ingresos</b>		
Disponibilidades	287	244
Inversiones en valores	5,920	5,235
Operaciones en reporto	1,378	1,282
	<u>7,585</u>	<u>6,761</u>
<b>Egresos</b>		
Captación	(724)	(522)
Operaciones en reporto	(6,526)	(5,749)
	<u>(7,250)</u>	<u>(6,271)</u>
<b>Margen Financiero</b>	<u>335</u>	<u>490</u>

**Servicios fiduciarios**

Al 30 de septiembre de 2015 se administran activos fideicomitidos y de mandatos por \$358,353, con un incremento de 3.6% respecto de lo reportado al cierre del tercer trimestre del año anterior.

**Resultados**

Los resultados generados por estos segmentos y su conciliación, más los correspondientes a asistencia técnica y otros, al cierre del tercer trimestre de los ejercicios de 2015 y 2014, mismos que incorporan los avances logrados a la fecha en la identificación y asignación de resultados se presentan a continuación;

"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

**Artículo 181 Fracción XIX al XXIII**

Resultados al 30 de septiembre de 2015 (cifras en millones de pesos)	Agente Financiero del Gobierno Federal	Operación crediticia de primer piso	Operación de tesorería y banca de inversión	Servicio fiduciario	Asistencia técnica	Otros	TOTAL
Ingresos por intereses	69	13,020	7,585				20,674
Gastos por intereses	(61)	(6,816)	(7,250)				(14,127)
<b>Margen financiero</b>	<b>8</b>	<b>6,204</b>	<b>335</b>				<b>6,547</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(986)					(986)
<b>Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>8</b>	<b>5,218</b>	<b>335</b>				<b>5,561</b>
Comisiones y tarifas cobradas	1	1,794	4	255	40		2,094
Comisiones y tarifas pagadas		(10)	(1,528)				(1,538)
Resultado por intermediación		(338)	371				33
Otros ingresos (egresos) de la operación		3		408		(2,430)	(2,019)
Gastos de administración y promoción	(6)	(576)	(52)	(138)	(60)	(1,110)	(1,943)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>3</b>	<b>6,091</b>	<b>(870)</b>	<b>525</b>	<b>(20)</b>	<b>(3,540)</b>	<b>2,188</b>
Impuestos a la utilidad causados						(874)	(874)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)						(193)	(193)
<b>Resultado antes de operaciones discontinuas</b>	<b>3</b>	<b>6,091</b>	<b>(870)</b>	<b>525</b>	<b>(20)</b>	<b>(4,607)</b>	<b>1,121</b>
Operaciones discontinuas							
<b>Resultado neto</b>	<b>3</b>	<b>6,091</b>	<b>(870)</b>	<b>525</b>	<b>(20)</b>	<b>(4,607)</b>	<b>1,121</b>



"2015, Año del Generalísimo José María Morelos y Pavón"

**Artículo 181 Fracción XIX al XXIII**

Resultados al 30 de septiembre de 2014 (cifras en millones de pesos)	Agente Financiero del Gobierno Federal	Operación crediticia de primer piso	Operación de tesorería y banca de inversión	Servicio fiduciario y avalúos	Asistencia técnica	Otros	TOTAL
Ingresos por intereses	93	11,354	6,761				18,208
Gastos por intereses	(75)	(6,410)	(6,271)				(12,756)
<b>Margen financiero</b>	<b>18</b>	<b>4,944</b>	<b>490</b>				<b>5,452</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(7)					(7)
<b>Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>18</b>	<b>4,937</b>	<b>490</b>				<b>5,445</b>
Comisiones y tarifas cobradas	1	266	3	234	47		551
Comisiones y tarifas pagadas		(5)	(24)				(29)
Resultado por intermediación		157	1,085				1,242
Otros ingresos (egresos) de la operación		312		320		318	950
Gastos de administración y promoción	(5)	(489)	(49)	(127)	(52)	(821)	(1,543)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>14</b>	<b>5,178</b>	<b>1,505</b>	<b>427</b>	<b>(5)</b>	<b>(503)</b>	<b>6,616</b>
Impuestos a la utilidad causados						(1,132)	(1,132)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)						(674)	(674)
<b>Resultado antes de operaciones discontinuas</b>	<b>14</b>	<b>5,178</b>	<b>1,505</b>	<b>427</b>	<b>(5)</b>	<b>(2,309)</b>	<b>4,810</b>
Operaciones discontinuas						(4)	(4)
<b>Resultado neto</b>	<b>14</b>	<b>5,178</b>	<b>1,505</b>	<b>427</b>	<b>(5)</b>	<b>(2,313)</b>	<b>4,806</b>

La disminución del resultado de operación al tercer trimestre de 2015 frente al reportado al cierre de septiembre de 2014, se debe fundamentalmente al Aprovechamiento a favor del Gobierno Federal, por su garantía (\$2,500) y a la constitución neta de reservas crediticias por (\$983) en 2015 frente a la liberación neta de reservas crediticias en 2014 por \$304, compensado por un mayor margen financiero (\$1,095).

La información del periodo anterior no sufrió reestructuras que requieran revelaciones adicionales.