

Artículo 181, Fracción XIX a 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.

Artículo 181, Fracción XIX a XXIII

Información derivada de la operación de cada segmento

(Cifras en millones de pesos)

Agente financiero del Gobierno Federal

Al 30 de septiembre de 2012, el Banco registra activos por \$6,130 y pasivos por \$6,119 que representan 1.8% de los activos totales de la Institución y 1.9% de sus pasivos, en operaciones crediticias como agente financiero del Gobierno Federal. Al cierre del tercer trimestre del año anterior, los activos ascendían a \$8,173 y los pasivos a \$8,122 lo que representa una disminución del 25%, 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, el saldo al 30 de septiembre de 2012 es de \$1,898 cuando un año antes era de \$2,333.

- Integración del margen financiero agente financiero del Gobierno Federal

Ingresos

Intereses de cartera de crédito

III Trim. 2012	III Trim. 2011
149	171
149	171

Egresos

Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos

(138)	(159)
(138)	(159)

Margen Financiero

11	12
----	----

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 2012 la Institución reporta activos por \$202,502 y pasivos por \$186,407, que representan 59.1% de los activos de la Institución y 58.5% de los pasivos totales, con un incremento del 24.1% con relación a las cifras del 30 de septiembre de 2011. Adicionalmente, se han otorgado garantías parciales sobre un portafolio de financiamientos que le generan al cierre de septiembre de 2012 un pasivo contingente de \$12,219

- Margen financiero Operación crediticia de primer piso

Ingresos

Intereses de cartera de crédito y derivados
Utilidad por valorización de divisas y/o Udi's
Comisiones por otorgamiento inicial del crédito

III Trim. 2012	III Trim. 2011
8,707	6,985
41	8
129	125
8,877	7,118

Egresos

Intereses de captación tradicional y derivados
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos
Pérdida por valorización de divisas y/o Udi's

(4,590)	(3,824)
(552)	(529)
(4)	(29)
(5,146)	(4,382)

Margen Financiero

3,731	2,736
-------	-------

Artículo 181, Fracción XIX a 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 2012, se reportan activos por \$126,813 y pasivos por \$126,357, que representan el 37.0% de los activos y el 39.7% pasivos de la Institución, en tanto que el año anterior reportaban activos por \$147,336 y pasivos por \$147,121, lo que representa una disminución del 14%.

- Margen financiero inversiones en disponibilidades, valores y reportos

Ingresos

Disponibilidades
Inversiones en valores
Operaciones en reporto

	III Trim. 2012	III Trim. 2011
--	----------------	----------------

	325	330
	3,756	3,421
	2,950	1,637
	<u>7,031</u>	<u>5,388</u>

Egresos

Captación
Operaciones en reporto

	(957)	(919)
	<u>(5,946)</u>	<u>(4,272)</u>
	<u>(6,903)</u>	<u>(5,191)</u>

Margen Financiero

	<u>128</u>	<u>197</u>
--	------------	------------

El costo de captación correspondiente a este segmento se determinó multiplicando el saldo promedio diario del periodo del reporte de las inversiones en disponibilidades y valores por la tasa promedio ponderada de captación del Banco.

Servicios fiduciarios

Al 30 de septiembre de 2012 se administran activos fideicomitidos y de mandatos por \$306,907, con un incremento de 15% respecto de lo reportado al cierre del tercer trimestre del año anterior.

Resultados

Los resultados generados por estos segmentos, más los correspondientes a asistencia técnica y otros, al cierre del tercer trimestre de los ejercicios de 2012 y 2011, mismos que incorporan los avances logrados a la fecha en la identificación y asignación de resultados se presentan a continuación.

Destaca el incremento en el resultado de operación al tercer trimestre del 2012 frente al reportado al cierre de septiembre de 2011, fundamentalmente por el incremento en el margen financiero derivado del crecimiento de la cartera crediticia de primer piso y a que mientras en 2012 se registró una liberación neta de reservas crediticias por \$1,162, en 2011 se registró una constitución neta de reservas por (\$1,048), así mismo el resultado por intermediación en 2012 ha presentado un mejor resultado por valuación en las operaciones derivadas. Adicionalmente, en los ingresos del segmento fiduciario se registró en 2012 el cobro de derechos fideicomisarios por \$349 cuando un año antes se habían cobrado \$226 por este mismo concepto. Finalmente los incrementos anteriores se compensaron en parte con el pago de aprovechamientos al Gobierno Federal por \$1,500 registrado en 2012 en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación dentro del segmento de "otros".

Artículo 181, Fracción XIX a XXIII

Resultados al 30 de septiembre de 2012 (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	149	8,877	7,031				16,057
Gastos por intereses	(138)	(5,146)	(6,903)				(12,187)
Margen financiero	11	3,731	128				3,870
Estimación preventiva para riesgos crediticios		- 0 -					- 0 -
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	11	3,731	128				3,870
Comisiones y tarifas cobradas	2	231	2	209	58		502
Comisiones y tarifas pagadas		(8)	(17)				(25)
Resultado por intermediación		196	263				459
Otros ingresos (egresos) de la operación		183		349		(1,309)	(777)
Gastos de administración y promoción	(5)	(471)	(54)	(136)	(58)	(642)	(1,366)
Resultado de la operación	8	3,862	322	422	0	(1,951)	2,663
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)						(476)	(476)
Resultado neto	8	3,862	322	422	0	(2,427)	2,187

Resultados al 30 de septiembre de 2011 (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	171	7,118	5,388				12,677
Gastos por intereses	(159)	(4,382)	(5,191)				(9,732)
Margen financiero	12	2,736	197				2,945
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(1,275)					(1,275)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	12	1,461	197				1,670
Comisiones y tarifas cobradas	4	346	3	199	148		700
Comisiones y tarifas pagadas		(5)	(13)				(18)
Resultado por intermediación		(471)	236				(235)
Otros ingresos (egresos) de la operación		227		226		239	692
Gastos de administración y promoción	(14)	(355)	(40)	(114)	(42)	(636)	(1,201)
Resultado de la operación	2	1,203	383	311	106	(397)	1,608
Impuestos a la utilidad causados						(343)	(343)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)						363	363
Resultado neto	2	1,203	383	311	106	(377)	1,628

Estado de resultados 2011 reformulado conforme a criterios vigentes en 2012.