

"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 junio de 2015, el Banco registra activos por \$3,303 y pasivos por \$3,289 que representan 0.56% de los activos y 0.59% de los pasivos totales de la Institución, en operaciones crediticias como Agente Financiero del Gobierno Federal. Al cierre del segundo trimestre del año anterior, los activos ascendían a \$4,389 y los pasivos a \$4,362 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, no se reporta saldo al 30 de junio de 2015, al igual que el año pasado.

- Margen financiero agente financiero del Gobierno Federal

	II Trim. 2015	II Trim. 2014
Ingresos		
Intereses de cartera de crédito	47	64
	47	64
Egresos		
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(42)	(58)
	(42)	(58)
Margen Financiero	5	6

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 segundo trimestre de 2015 la Institución reporta activos por \$314,623 y pasivos por \$281,421, que representan 52.9% de los activos de la Institución y 50.6% de los pasivos totales, con un incremento del 14% con relación a las cifras del 30 de junio de 2014. Adicionalmente, se han otorgado garantías parciales sobre un portafolio de financiamientos que le generan al cierre de junio de 2015 un pasivo contingente de \$22,746.

- Margen financiero Operación crediticia de primer piso

	II Trim. 2015	II Trim. 2014
Ingresos		
Intereses de cartera de crédito y derivados	7,691	7,505
Utilidad por valorización de divisas y/o Udi's	954	6
Comisiones por otorgamiento inicial del crédito	180	159
	8,825	7,670
Egresos		
Intereses de captación tradicional y derivados	(4,037)	(3,975)
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(368)	(296)
Pérdida por valorización de divisas y/o Udi's	(0)	(5)
	(4,405)	(4,276)
Margen Financiero	4,420	3,394

Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito

Reporte del Segundo 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 junio de 2015, se reportan activos por \$263,338 y pasivos por \$263,398, que representan el 44.3% de los activos y el 47.4% de los pasivos de la Institución, en tanto que el año anterior reportaban activos por \$216,747y pasivos por \$216,469, lo que representa un incremento del 22%.

- Margen financiero Operaciones de tesorería

	II Trim. 2015	II Trim. 2014
Ingresos		
Disponibilidades	192	166
Inversiones en valores	3,818	3,535
Operaciones en reporto	891	926
	<u>4,901</u>	<u>4,627</u>
Egresos		
Captación	(476)	(468)
Operaciones en reporto	(4,197)	(3,913)
	<u>(4,673)</u>	<u>(4,381)</u>
Margen Financiero	<u>228</u>	<u>246</u>

Servicios fiduciarios

Al 30 de junio de 2015 se administran activos fideicomitidos y de mandatos por \$363,484, con un incremento de 8.9% respecto de lo reportado al cierre del segundo trimestre del año anterior.

Resultados

Los resultados generados por estos segmento y su conciliación, más los correspondientes a asistencia técnica y otros, al cierre del segundo 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 junio 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	47	8,825	4,901				13,773
Gastos por intereses	(42)	(4,405)	(4,673)				(9,120)
Margen financiero	5	4,420	228				4,653
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(423)					(423)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	5	3,997	228				4,230
Comisiones y tarifas cobradas	1	1,726	2	169	26		1,924
Comisiones y tarifas pagadas		(7)	(1,518)				(1,525)
Resultado por intermediación		7	194				201
Otros ingresos (egresos) de la operación		5		263		35	303
Gastos de administración y promoción	(4)	(380)	(34)	(92)	(40)	(738)	(1,288)
Resultado de la operación	2	5,348	(1,128)	340	(14)	(703)	3,845
Impuestos a la utilidad causados						(1,127)	(1,127)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)						(170)	(170)
Resultado antes de operaciones discontinuas	2	5,348	(1,128)	340	(14)	(2,000)	2,548
Operaciones discontinuas							
Resultado neto	2	5,348	(1,128)	340	(14)	(2,000)	2,548

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

Artículo 181 Fracción XIX al XXIII

Resultados al 30 de junio 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	64	7,670	4,627				12,361
Gastos por intereses	(58)	(4,276)	(4,381)				(8,715)
Margen financiero	6	3,394	246				3,646
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(6)					(6)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	6	3,388	246				3,640
Comisiones y tarifas cobradas	1	199	2	155	33		390
Comisiones y tarifas pagadas		(2)	(18)				(20)
Resultado por intermediación		157	877				1,034
Otros ingresos (egresos) de la operación		214		210		248	672
Gastos de administración y promoción	(3)	(322)	(31)	(83)	(35)	(536)	(1,010)
Resultado de la operación	4	3,634	1,076	282	(2)	(288)	4,706
Impuestos a la utilidad causados						(990)	(990)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)						(651)	(651)
Resultado antes de operaciones discontinuas	4	3,634	1,076	282	(2)	(1,929)	3,065
Operaciones discontinuas						(3)	(3)
Resultado neto	4	3,634	1,076	282	(2)	(1,932)	3,062

La disminución del resultado de operación al primer semestre de 2015 frente al reportado al cierre de junio de 2014, se debe fundamentalmente a una disminución en el resultado de intermediación en el segundo trimestre de 2015 contra el año anterior (201 vs 1,034 respectivamente) y a la constitución neta de reservas crediticias por (\$418) en 2015 frente a la liberación neta de reservas crediticias en 2014 por \$208 compensado por un mayor margen financiero en el primer semestre de 2015 en comparación al año anterior.

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