

"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 2.1% 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 31 de marzo de 2015, el Banco registra activos por \$3,372 y pasivos por \$3,330 que representan 0.59% de los activos y 0.62% de los pasivos totales de la Institución, en operaciones crediticias como Agente Financiero del Gobierno Federal. Al cierre del primer trimestre del año anterior, los activos ascendían a \$4,508 y los pasivos a \$4,478 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 31 de marzo de 2015, al igual que el año pasado.

- Margen financiero agente financiero del Gobierno Federal

	I Trim. 2015	I Trim. 2014
Ingresos		
Intereses de cartera de crédito	24	33
	24	33
Egresos		
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(22)	(30)
	(22)	(30)
Margen Financiero	2	3

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 primer trimestre de 2015 la Institución reporta activos por \$309,663 y pasivos por \$277,579, que representan 53.8% de los activos de la Institución y 51.5 % de los pasivos totales, con un incremento del 15% con relación a las cifras del 31 de marzo 2014. Adicionalmente, se han otorgado garantías parciales sobre un portafolio de financiamientos que le generan al cierre de marzo de 2015 un pasivo contingente de \$20,779.

- Margen financiero Operación crediticia de primer piso

	I Trim. 2015	I Trim. 2014
Ingresos		
Intereses de cartera de crédito y derivados	3,828	3,700
Utilidad por valorización de divisas y/o Udi's	3	8
Comisiones por otorgamiento inicial del crédito	53	88
	3,884	3,796
Egresos		
Intereses de captación tradicional y derivados	(2,000)	(1,967)
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(193)	(149)
Pérdida por valorización de divisas y/o Udi's	(7)	(3)
	(2,200)	(2,119)
Margen Financiero	1,684	1,677

Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito

Reporte del Primer 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 31 de marzo de 2015, se reportan activos por \$251,171 y pasivos por \$251,259, que representan el 43.6% de los activos y el 46.7% de los pasivos de la Institución, en tanto que el año anterior reportaban activos por \$206,639 y pasivos por \$206,462, lo que representa un incremento del 22%.

- Margen financiero Operaciones de tesorería

	I Trim. 2015	I Trim. 2014
Ingresos		
Disponibilidades	96	85
Inversiones en valores	1,836	1,785
Operaciones en reporto	422	281
	<u>2,354</u>	<u>2,151</u>
Egresos		
Captación	(233)	(232)
Operaciones en reporto	(1,990)	(1,799)
	<u>(2,223)</u>	<u>(2,031)</u>
Margen Financiero	<u>131</u>	<u>120</u>

Servicios fiduciarios

Al 31 de marzo de 2015 se administran activos fideicomitidos y de mandatos por \$350,740, con un incremento de 6.3% respecto de lo reportado al cierre del primer 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 primer 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 31 de marzo 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	24	3,884	2,354				6,262
Gastos por intereses	(22)	(2,200)	(2,223)				(4,445)
Margen financiero	2	1,684	131				1,817
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(269)					(269)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	2	1,415	131				1,548
Comisiones y tarifas cobradas	1	62	1	85	15		164
Comisiones y tarifas pagadas		(3)	(7)				(10)
Resultado por intermediación		84	34				118
Otros ingresos (egresos) de la operación		1		110		57	168
Gastos de administración y promoción	(3)	(198)	(16)	(44)	(20)	(353)	(634)
Resultado de la operación	0	1,361	143	151	(5)	(296)	1,354
Impuestos a la utilidad causados						(297)	(297)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)						6	6
Resultado antes de operaciones discontinuas	0	1,361	143	151	(5)	(587)	1,063
Operaciones discontinuas							
Resultado neto	0	1,361	143	151	(5)	(587)	1,063

Resultados al 31 de marzo 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	33	3,796	2,151				5,980

Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito
Reporte del Primer Trimestre de 2015

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

Artículo 181 Fracción XIX al XXIII

Gastos por intereses	(30)	(2,119)	(2,031)			(4,180)
Margen financiero	3	1,677	120			1,800
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(1)				(1)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	3	1,676	120			1,799
Comisiones y tarifas cobradas	1	98	1	78	9	187
Comisiones y tarifas pagadas		(1)	(10)			(11)
Resultado por intermediación		1	487			488
Otros ingresos (egresos) de la operación		421		109		176
Gastos de administración y promoción	(2)	(147)	(15)	(40)	(17)	(277)
Resultado de la operación	2	2,048	583	147	(8)	(101)
Impuestos a la utilidad causados						(328)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)						(410)
Resultado antes de operaciones discontinuas	2	2,048	583	147	(8)	(839)
Operaciones discontinuas						(3)
Resultado neto	2	2,048	583	147	(8)	(842)

La disminución del resultado de operación al primer semestre de 2015 frente al reportado al cierre de marzo de 2014, se debe fundamentalmente a la constitución neta de reservas crediticias por (\$268) en 2015 frente a la liberación neta de reservas crediticias en 2014 por \$420, a una disminución en el resultado de intermediación en el primer trimestre de 2015 contra el año anterior (118 vs 488 respectivamente) y a un incremento general en los gastos del banco.

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