

"2014, Año de Octavio Paz"

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 2.2% 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.

“2014, Año de Octavio Paz”

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 2014, el Banco registra activos por \$3,968 y pasivos por \$3,926 que representan 0.75% de los activos y 0.80% 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 \$5,039 y los pasivos a \$5,026 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 2014, en tanto que, un año antes fue de \$1,714.

- Margen financiero agente financiero del Gobierno Federal

	III Trim. 2014	III Trim. 2013
Ingresos		
Intereses de cartera de crédito	93	118
	93	118
Egresos		
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(75)	(108)
	(75)	(108)
Margen Financiero	18	10

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 2014 la Institución reporta activos por \$276,354 y pasivos por \$246,028, que representan 52.5% de los activos de la Institución y 50.1% de los pasivos totales, con un incremento del 17% con relación a las cifras del 30 de septiembre 2013. Adicionalmente, se han otorgado garantías parciales sobre un portafolio de financiamientos que le generan al cierre de septiembre de 2014 un pasivo contingente de \$17,357.

- Margen financiero Operación crediticia de primer piso

	III Trim. 2014	III Trim. 2013
Ingresos		
Intereses de cartera de crédito y derivados	11,097	10,635
Utilidad por valorización de divisas y/o Udi's	11	13
Comisiones por otorgamiento inicial del crédito	246	170
	11,354	10,818
Egresos		
Intereses de captación tradicional y derivados	(5,945)	(5,722)
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(427)	(528)
Pérdida por valorización de divisas y/o Udi's	(38)	(23)
	(6,410)	(6,273)
Margen Financiero	4,944	4,545

Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito

Reporte del Tercer Trimestre de 2014

"2014, Año de Octavio Paz"

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 2014, se reportan activos por \$236,985 y pasivos por \$236,819, que representan el 45.0% de los activos y el 48.2% pasivos de la Institución, en tanto que el año anterior reportaban activos por \$198,450 y pasivos por \$198,308, lo que representa un incremento del 19%.

- Margen financiero Operaciones de tesorería

	III Trim. 2014	III Trim. 2013
Ingresos		
Disponibilidades	244	308
Inversiones en valores	5,235	5,214
Operaciones en reporto	1,282	1,383
	<u>6,761</u>	<u>6,905</u>
Egresos		
Captación	(522)	(868)
Operaciones en reporto	(5,749)	(5,771)
	<u>(6,271)</u>	<u>(6,639)</u>
Margen Financiero	<u>490</u>	<u>266</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 2014 se administran activos fideicomitidos y de mandatos por \$345,836, con un incremento de 13.1% respecto de lo reportado al cierre del tercer 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 tercer trimestre de los ejercicios de 2014 y 2013, mismos que incorporan los avances logrados a la fecha en la identificación y asignación de resultados se presentan a continuación;

“2014, Año de Octavio Paz”

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	Asistencia técnica	Otros	TOTAL
Ingresos por intereses	93	11,354	6,761				18,208
Gastos por intereses	(75)	(6,410)	(6,271)				(12,756)
Margen financiero	18	4,944	490				5,452
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(7)					(7)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	18	4,937	490				5,445
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)
Resultado de la operación	14	5,178	1,505	427	(5)	(503)	6,616
Impuestos a la utilidad causados						(1,132)	(1,132)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)						(674)	(674)
Resultado antes de operaciones discontinuas	14	5,178	1,505	427	(5)	(2,309)	4,810
Operaciones discontinuas						(4)	(4)
Resultado neto	14	5,178	1,505	427	(5)	(2,313)	4,806

Resultados al 30 de septiembre de 2013 (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	118	10,818	6,905				17,841
Gastos por intereses	(108)	(6,273)	(6,639)				(13,020)
Margen financiero	10	4,545	266				4,821
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(691)					(691)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	10	3,854	266				4,130
Comisiones y tarifas cobradas	2	236	3	224	79		544
Comisiones y tarifas pagadas		(8)	(22)				(30)
Resultado por intermediación		123	(195)				(72)
Otros ingresos (egresos) de la operación		54		494		185	733
Gastos de administración y promoción	(5)	(488)	(49)	(137)	(54)	(793)	(1,526)
Resultado de la operación	7	3,771	3	581	25	(608)	3,779
Impuestos a la utilidad causados						(426)	(426)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)						(117)	(117)
Resultado neto	7	3,771	3	581	25	(1,151)	3,236

Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito
Reporte del Tercer Trimestre de 2014

“2014, Año de Octavio Paz”

Artículo 181 Fracción XIX al XXIII

Destaca el incremento en el resultado de operación al tercer trimestre del 2014 frente al reportado al cierre de septiembre de 2013, fundamentalmente por un mayor margen derivado del crecimiento de la cartera de créditos de primer piso, la operación de mercado de dinero y por la liberación neta de reservas crediticias por \$304 en 2014 frente a la constitución neta de reservas crediticias en 2013 por (\$663). Lo anterior aun considerando el incremento de los impuestos causados y diferidos.

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

