

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 2.7% 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 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 2014, el Banco registra activos por \$4,508 y pasivos por \$4,478 que representan 0.92% de los activos y 0.98% 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 \$5,438 y los pasivos a \$5,410 lo que representa una disminución del 17%, 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 31 de marzo de 2014 es de \$0 cuando un año antes era de \$1,716.

- Margen financiero agente financiero del Gobierno Federal

| | I Trim. 2014 | I Trim. 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Ingresos | | |
| Intereses de cartera de crédito | 33 | 41 |
| | <u>33</u> | <u>41</u> |
| Egresos | | |
| Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos | (30) | (38) |
| | <u>(30)</u> | <u>(38)</u> |
| Margen Financiero | <u>3</u> | <u>3</u> |

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 2014 la Institución reporta activos por \$269,770 y pasivos por \$242,679, que representan 55.2% de los activos de la Institución y 53.2% de los pasivos totales, con un incremento del 17% con relación a las cifras del 31 de marzo de 2013. Adicionalmente, se han otorgado garantías parciales sobre un portafolio de financiamientos que le generan al cierre de marzo de 2014 un pasivo contingente de \$14,799.

- Margen financiero Operación crediticia de primer piso

| | I Trim. 2014 | I Trim. 2013 |
|--|-----------------|-----------------|
| Ingresos | | |
| Intereses de cartera de crédito y derivados | 3,700 | 3,603 |
| Utilidad por valorización de divisas y/o Udi's | 8 | 11 |
| Comisiones por otorgamiento inicial del crédito | 88 | 50 |
| | <u>3,796</u> | <u>3,664</u> |
| Egresos | | |
| Intereses de captación tradicional y derivados | (1,967) | (1,968) |
| Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos | (149) | (174) |
| Pérdida por valorización de divisas y/o Udi's | (3) | (1) |
| | <u>(2,119)</u> | <u>(2,143)</u> |

Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito

Reporte del Primer Trimestre de 2014

Artículo 181 Fracción XIX al XXIII

Margen Financiero

| | |
|-------|-------|
| 1,677 | 1,521 |
|-------|-------|

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 2014, se reportan activos por \$206,639 y pasivos por \$206,462, que representan el 42.3% de los activos y el 45.2% pasivos de la Institución, en tanto que el año anterior reportaban activos por \$190,934 y pasivos por \$190,480, lo que representa un incremento del 8%.

- Margen financiero Operaciones de tesorería

Ingresos

Disponibilidades
Inversiones en valores
Operaciones en reporto

| I Trim. 2014 | I Trim. 2013 |
|--------------|--------------|
|--------------|--------------|

| | |
|-------|-------|
| 85 | 106 |
| 1,785 | 1,368 |
| 281 | 740 |
| 2,151 | 2,214 |

Egresos

Captación
Operaciones en reporto

| | |
|----------|----------|
| (232) | (286) |
| (1,799) | (1,858) |
| (2,031) | (2,144) |

Margen Financiero

| | |
|-----|----|
| 120 | 70 |
|-----|----|

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 31 de marzo de 2014 se administran activos fideicomitidos y de mandatos por \$330,049, con un incremento de 8.8% respecto de lo reportado al cierre del primer trimestre del año anterior.

Resultados

Los resultados generados por estos segmentos, más los correspondientes a asistencia técnica y otros, al cierre del primer 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.

Destaca el incremento en el resultado de operación al primer trimestre del 2014 frente al reportado al cierre de marzo 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 \$420 en 2014 frente a la constitución neta de reservas crediticias en 2013 por (\$160).

Artículo 181 Fracción XIX al XXIII

| 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 | Asistencia técnica | Otros | TOTAL |
|--|---|--|--|------------------------|-----------------------|--------------|--------------|
| Ingresos por intereses | 33 | 3,796 | 2,151 | | | | 5,980 |
| 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 | 706 |
| Gastos de administración y promoción | (2) | (147) | (15) | (40) | (17) | (277) | (498) |
| Resultado de la operación | 2 | 2,048 | 583 | 147 | (8) | (101) | 2,671 |
| Impuestos a la utilidad causados | | | | | | (328) | (328) |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | | | | | | (410) | (410) |
| Resultado antes de operaciones discontinuas | 2 | 2,048 | 583 | 147 | (8) | (839) | 1,933 |
| Operaciones discontinuas | | | | | | (3) | (3) |
| Resultado neto | 2 | 2,048 | 583 | 147 | (8) | (842) | 1,930 |

| Resultados al 31 de marzo 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 | 41 | 3,664 | 2,214 | | | | 5,919 |
| Gastos por intereses | (38) | (2,143) | (2,144) | | | | (4,325) |
| Margen financiero | 3 | 1,521 | 70 | | | | 1,594 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | | (191) | | | | | (191) |
| Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios | 3 | 1,330 | 70 | | | | 1,403 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 1 | 80 | 1 | 75 | 1 | | 158 |
| Comisiones y tarifas pagadas | | (3) | (6) | | | | (9) |
| Resultado por intermediación | | 35 | 302 | | | | 337 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | | 32 | | 169 | | 60 | (261) |
| Gastos de administración y promoción | (2) | (155) | (13) | (46) | (18) | (251) | (485) |
| Resultado de la operación | 2 | 1,319 | 354 | 198 | (17) | (191) | 1,665 |
| Impuestos a la utilidad causados | | | | | | (87) | (87) |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | | | | | | (88) | (88) |
| Resultado neto | 2 | 1,319 | 354 | 198 | (17) | (366) | 1,490 |