

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.
III.	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 1.4% 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 31 de marzo de 2012, el Banco registra activos por \$6,726 y pasivos por \$6,651 que representan 2.2% de los activos totales de la Institución y 2.3% de sus pasivos, en operaciones crediticias como agente financiero del Gobierno Federal. Al cierre del primer trimestre del año anterior, los activos ascendían a \$7,540 y los pasivos a \$7,486, lo que representa una disminución del 10.8%, 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 2012 es de \$1,947 cuando un año antes era de \$2,010.

- Integración del margen financiero agente financiero del Gobierno Federal	I Trim. 2012	I Trim. 2011
Ingresos		
Intereses de cartera de crédito	51	59
	51	59
Egresos		
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(48)	(55)
	(48)	(55)
Margen Financiero	3	4

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 2012 la Institución reporta activos por \$176,999 y pasivos por \$158,915, que representan 56.7% de los activos de la Institución y 55.1% de los pasivos totales, con un incremento del 23.3% con relación a las cifras del 31 de marzo de 2011. Adicionalmente, se han otorgado garantías parciales sobre un portafolio de financiamientos que le generan al cierre de marzo de 2012 un pasivo contingente de \$11,972.

- Margen financiero Operación crediticia de primer piso	I Trim. 2012	I Trim. 2011
Ingresos		
Intereses de cartera de crédito y derivados	2,747	2,262
Utilidad por valorización de divisas y/o Udi's	35	13
Comisiones por otorgamiento inicial del crédito	41	59
	2,823	2,334
Egresos		
Intereses de captación tradicional y derivados	(1,451)	(1,272)
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(181)	(177)
Pérdida por valorización de divisas y/o Udi's	(7)	(1)
	(1,639)	(1,450)
Margen Financiero	1,184	884

Operaciones de tesorería y banca de inversión.

Artículo 181, Fracción XIX a XXIII

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 2012, se reportan activos por \$120,364 y pasivos por \$120,099, que representan el 38.6% de los activos y el 41.7% pasivos de la Institución, en tanto que el año anterior reportaban activos por \$89,427 y pasivos por \$89,333, lo que representa un incremento del 34.6%.

- Margen financiero inversiones en disponibilidades, valores y reportos

Ingresos

Disponibilidades
Inversiones en valores
Operaciones en reporto

I Trim. 2012 I Trim. 2011

107 107

1,380 1,025

804 460

2,291 1,592

Egresos

Captación
Operaciones en reporto

(286) (277)

(1,922) (1,236)

(2,208) (1,513)

Margen Financiero

83 79

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 2012 se administran activos fideicomitidos y de mandatos por \$256,498, con una disminución de 7.9% 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 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 primer trimestre del 2012 frente al reportado al cierre de marzo de 2011, fundamentalmente por el crecimiento de la cartera crediticia de primer piso y a que mientras en 2012 se registró una liberación neta de reservas crediticias por \$928, en 2011 se registró una constitución neta de reservas por (\$200); adicionalmente, el resultado por intermediación en 2012 ha presentado un mejor resultado por valuación en las operaciones derivadas. Respecto de los ingresos reportados en el segmento "otros", en 2011 incluye la recuperación de I.V.A. de años anteriores por \$87 y en el segmento fiduciario se registró en 2012 el cobro de derechos fideicomisarios por \$114.

Artículo 181, Fracción XIX a XXIII

Resultados al 31 de marzo 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	51	2,823	2,291				5,165
Gastos por intereses	(48)	(1,639)	(2,208)				(3,895)
Margen financiero	3	1,184	83				1,270
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(592)					(592)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	3	592	83				678
Comisiones y tarifas cobradas	1	52	1	66	4		124
Comisiones y tarifas pagadas		(1)	(4)				(5)
Resultado por intermediación		240	70				310
Otros ingresos (egresos) de la operación		1,519		114		51	1,684
Gastos de administración y promoción	(4)	(119)	(11)	(40)	(10)	(184)	(368)
Resultado de la operación	-	2,283	139	140	(6)	(133)	2,423
Impuestos a la utilidad causados						(36)	(36)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)						(329)	(329)
Resultado neto	-	2,283	139	140	(6)	(498)	2,058

Resultados al 31 de marzo 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	59	2,334	1,592				3,985
Gastos por intereses	(55)	(1,450)	(1,513)				(3,018)
Margen financiero	4	884	79				967
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(434)					(434)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	4	450	79				533
Comisiones y tarifas cobradas		131	1	65	5		202
Comisiones y tarifas pagadas		(2)	(3)				(5)
Resultado por intermediación		87	38				125
Otros ingresos (egresos) de la operación		235				130	365
Gastos de administración y promoción	(4)	(92)	(13)	(38)	(10)	(221)	(378)
Resultado de la operación	-	809	102	27	(5)	(91)	842
Impuestos a la utilidad causados						(24)	(24)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)						(119)	(119)
Resultado neto	-	809	102	27	(5)	(234)	699