

Comentarios de la administración sobre la información financiera relativa a los estados financieros al 31 de diciembre del 2013

**Banco del Ahorro Nacional y Servicios
Financieros, S. N. C., (BANSEFI)**



INDICE

- I. Gobierno corporativo**
- II. Operación**
- III. Situación financiera**
- IV. Administración integral de riesgos**
- V. Control interno**
- VI. Calificación de la cartera**
- VII. Declaración sobre la preparación de este reporte**



I.1 Integración del Consejo Directivo

| | | |
|---|---|--|
| PRESIDENTE / CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A " | | |
| PRESIDENTE DEL CONSEJO DIRECTIVO DR. LUIS VIDEGARAY CASO SECRETARIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO | 3688 2355 3688 1200 3188 1129 | PALACIO NACIONAL S/N, TERCER PATIO MARIANO, 3ER. PISO, DESPACHO 3045 COL CENTRO HISTÓRICO, DELEG. CUAUHTÉMOC C.P. 06000, MÉXICO, D.F. |
| CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A " | | |
| DR. LUIS MADRAZO LAJOUS TITULAR DE LA UNIDAD DE BANCA DE DESARROLLO SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO | 3688 9801 3688 9802 3688 9003 | PLAZA INN, INSURGENTES SUR No.1971, TORRE III, PISO 11, COL. GUADALUPE INN, C.P. 01020, MÉXICO, D.F. |
| CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A " | | |
| DR. AGUSTÍN GUILLERMO CARSTENS CARSTENS GOBERNADOR DEL BANCO DE MÉXICO BANCO DE MÉXICO | 5237 2030 5237 2032 5237 2033 | 5 DE MAYO No. 2, PISO 5, COL. CENTRO, DELEGACIÓN CUAUHTÉMOC, C.P. 06059, MÉXICO, D.F. |
| CONSEJERO SUPLENTE SERIE "A" | | |
| ACT. JESÚS ALAN ELIZONDO FLORES DIRECTOR GENERAL DE ASUNTOS DEL SISTEMA FINANCIERO BANCO DE MÉXICO | 5237 2514 5237 2000 EXT 3914 | 5 DE MAYO No. 2, PISO 6, COL. CENTRO, DELEGACIÓN CUAUHTÉMOC C.P. 06059, MÉXICO, D.F. |
| CONSEJERO PROPIETARIO SERIE "A" | | |
| LIC. ILDEFONSO GUAJARDO VILLARREAL SECRETARIO DE ECONOMÍA SECRETARÍA DE ECONOMÍA | 5729 9248 AL 51 | ALFONSO REYES No. 30, PISO 10, COL. CONDESA, DELEGACIÓN CUAUHTÉMOC, C.P. 08140, MÉXICO, D.F. |
| CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A " | | |
| ING. CARLOS ROJAS GUTIÉRREZ DIRECTOR GENERAL DE INSTITUTO NACIONAL DE LA ECONOMÍA SOCIAL SECRETARÍA DE ECONOMÍA | 2636 4334 | AV. PARQUE LIRA No. 65, PISO 7 COL. SAN MIGUEL CHAPULTEPEC, DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO, C.P. 11850, MÉXICO, D.F. |
| CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A " | | |
| LIC. ENRIQUE MARTÍNEZ Y MARTÍNEZ SECRETARIO DE AGRICULTURA, GANADERÍA, DESARROLLO RURAL, PESCA Y ALIMENTACIÓN SECRETARÍA DE AGRICULTURA, GANADERÍA, DESARROLLO RURAL, PESCA Y ALIMENTACIÓN | 3871 1010 3871 1011 3871 1013 3871 1019 | MUNICIPIO LIBRE No. 377, ALA "A" PISO 6 COL. SANTA CRUZ ATOYAC, DELEGACIÓN BENITO JUÁREZ C.P. 03310, MÉXICO, D.F. |
| CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A " | | |
| LIC. RICARDO AGUILAR CASTILLO SUBSECRETARIO DE ALIMENTACIÓN Y COMPETITIVIDAD SECRETARÍA DE AGRICULTURA, GANADERÍA, DESARROLLO RURAL, PESCA Y ALIMENTACIÓN | 3871 1000 EXTS 33610, 33611 Y 33623 | MUNICIPIO LIBRE No. 377, ALA "B" PISO 4 COL. SANTA CRUZ ATOYAC, DELEGACIÓN BENITO JUÁREZ, C.P. 03310, MÉXICO, D.F. |
| CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A " | | |
| DR. FERNANDO APORTELA RODRÍGUEZ SUBSECRETARIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO | 3688 1293, 3688 1811, 5510 4413, 5512 6269, 5512 6256 | PALACIO NACIONAL, 1ER. PATIO MARIANO, 4TO PISO COL. CENTRO HISTÓRICO, DELEG. CUAUHTÉMOC C.P. 06000, MÉXICO, D.F. |
| CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A " | | |
| LIC. NARCISO CAMPOS CUEVAS TITULAR DE LA UNIDAD DE BANCA, VALORES Y AHORRO SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO | 3688 2007, 3688 2008 3688 2039 | INSURGENTES SUR No.1971, TORRE III, PISO 4, PLAZA INN, COL. GUADALUPE INN, C.P. 01020, MÉXICO, D.F. |
| CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " B " | | |
| LIC. ANTONIO OROZCO RAMOS DIRECTOR GENERAL FINANCIERA MEXICANA PARA EL DESARROLLO RURAL, S.A. DE C.V., S.F.P. (FINAMIGO) | 55 5105 6729 | AV. TOLUCA 700, DEPTO 1610 COL. OLIVAR DE LOS PADRES, DELEGACIÓN ÁLVARO OBREGÓN, C.P. 01780, MÉXICO, D.F. |
| CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " B " | | |
| ING. ANTONIO SALAZAR RUIZ GERENTE GENERAL CAJA INMACULADA, S.C. DE A.P. DE R.L. DE C.V. | 01 44 2211 7001 01 44 2224 2561 | SALVADOR GALVÁN No. 8 CONJUNTO HABITACIONAL UNIVERSIDAD C.P. 76028, QUERÉTARO, QRO. |

| | | |
|--|-------------------------------------|--|
| COMISARIO PROPIETARIO SERIE "A" | | |
| C.P. EDUARDO GURZA CURIEL DELEGADO Y COMISARIO PÚBLICO PROPIETARIO DEL SECTOR HACIENDA SECRETARÍA DE LA FUNCIÓN PÚBLICA | 2000 3000 EXT 1124 | INSURGENTES SUR No.1735, ALA SUR, PISO 1, COL. GUADALUPE INN, DELEGACIÓN ÁLVARO OBREGÓN, C.P. 01020, MÉXICO, D.F. |
| COMISARIO SUPLENTE SERIE "A" | | |
| C.P. ROSA ELENA LLAMAS MONJARDIN SUBDELEGADO Y COMISARIO PÚBLICO SUPLENTE DEL SECTOR HACIENDA SECRETARÍA DE LA FUNCIÓN PÚBLICA | 2000 1048 | INSURGENTES SUR No.1735, ALA SUR, PISO 1, COL. GUADALUPE INN, DELEGACIÓN ÁLVARO OBREGÓN, C.P. 01020, MÉXICO, D.F. |
| COMISARIO PROPIETARIO SERIE "B" | | |
| SR. IGNACIO NÚÑEZ ANTA INTERVENTOR GERENTE GRUPO FINANCIERO CAPITAL Y DE GRUPO FINANCIERO ANÁHUAC | 5277 2654 5277 3269 5277 9151 | ADOLFO PRIETO 1649 PISO 1, COL. DEL VALLE DELEGACIÓN BENITO JUÁREZ C.P. 03620, MÉXICO, D.F. |
| COMISARIO SUPLENTE SERIE "B" | | |
| C.P. FRANCISCO GARCÍA NARANJO ÁLVAREZ SOCIO DIRECTOR DESPACHO GARCÍA, NARANJO Y ÁLVAREZ, S.C. | 5559 8418 5575 2926 5575 3141 | MIGUEL LAURENT No. 17, 4TO PISO COL. DEL VALLE, DELEGACIÓN BENITO JUÁREZ C.P. 03100, MÉXICO, D.F. |
| CONSEJERO INDEPENDIENTE PROPIETARIO | | |
| ING. HÉCTOR FEDERICO REYES RETANA Y DAHL PROFESIONAL INDEPENDIENTE | 2109 9010 2167 6883 | AV. PASEO DE LA REFORMA, No. 2570, INTERIOR 115, DEPTO 101, COL. LOMAS ALTAS, DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO, C.P. 11950, MÉXICO, D.F. |
| CONSEJERO INDEPENDIENTE PROPIETARIO | | |
| C.P. GERMÁN FRANCISCO MORENO PÉREZ PROFESIONAL INDEPENDIENTE | 5616 2570 5616 7040 5616 7140 | CAMINO AL DESIERTO DE LOS LEONES No. 31 DESPACHO 101, COL. SAN ÁNGEL DELEGACIÓN ÁLVARO OBREGÓN, C.P. 01000, MÉXICO, D.F. |



I.2 Remuneración a los miembros del consejo directivo

Con fundamento en la Resolución CD. 75.6.2., adoptada por el Consejo Directivo de esta Institución, en la Sesión No. 75, del día 28 de noviembre de 2012, y en lo dispuesto por los artículos 21 de la Ley Orgánica del Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, 20 de su Reglamento Orgánico, y tomando en consideración lo dispuesto por el artículo 42 de la Ley de Instituciones de Crédito, y en la demás normatividad que resulte aplicable, el Consejo Directivo aprobó el pago de remuneraciones a los Consejeros Independientes, Comisarios de la Serie “B”, Propietario y Suplente, del Consejo Directivo del Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo; así como a los Expertos Independientes con voz y voto, que sean miembros de los Comités internos de la Institución, creados por el Consejo Directivo de esta Institución, en los términos siguientes:

- a) La cantidad de \$30,000.00 (Treinta mil pesos 00/100 M. N.), por sesión a la que asistan del Consejo Directivo de esta Institución, a los Consejeros Independientes que participen en los Comités de Apoyo de la misma y además en el Comité de Auditoría y en el Comité de Recursos Humanos y Desarrollo Institucional.
- b) La cantidad de \$30,000.00 (Treinta mil pesos 00/100 M. N.), por sesión a la que asista del Consejo Directivo de esta Institución, al Comisario Propietario de la Serie “B”.
- c) La cantidad de \$15,000.00 (Quince mil pesos 00/100 M. N.), por sesión a la que asista del Consejo Directivo de esta Institución, al Comisario Suplente de la Serie “B”.

I.3 Compensaciones y prestaciones

Al 31 de diciembre de 2013 los consejeros, quienes recibieron compensación por su asistencia a las sesiones del consejo se enlistan a continuación:

- a) Ignacio Núñez Anta (Consejero Independiente), recibió \$150,000.00 (Ciento cincuenta mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 31 de diciembre de 2013.
- b) C. P. Germán Francisco Moreno Pérez (Consejero Independiente), recibió \$180,000.00 (Ciento ochenta mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 31 de diciembre de 2013.
- c) Héctor Federico Reyes Retana y Dahl (Consejero Independiente), recibió \$210,000.00 (Doscientos diez mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 31 de diciembre de 2013.

Todos aquellos pagos que por este concepto se efectúan, son directos y no se cubren a través de bonos o plan de acciones alguno. Es importante mencionar que los integrantes del Consejo Directivo no perciben compensaciones o prestaciones distintas a las que se indican en el punto I.2 anterior.

(Cifras expresadas en millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

II. Operación

1. SERVICIOS FINANCIEROS AL PÚBLICO

a. Captación Promedio

De enero a diciembre de 2013, el saldo promedio de captación total (incluyendo BIDES), sumó \$21,313, lo que representó un incremento de \$3,649 (21%) en relación con el promedio registrado en el mismo período de 2012 (\$17,664).

Saldo Promedio de Captación con BIDES ^{a/}
(Millones de pesos)

| | Enero - Diciembre | | Variación | |
|----------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|--------------|
| | 2012 | 2013 | Absoluta | Porcentual |
| Saldo de CCD | 8,550.5 | 8,896.7 | 346.2 | 4.0% |
| Captación Total con BIDES | 17,663.7 | 21,312.5 | 3,648.8 | 20.7% |

a/ Los saldos de captación representan cifras promedio del periodo reportado.

Nota: Integrado conforme a la metodología vigente a partir de Octubre de 2009.

b. Captación

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de captación total incluyendo BIDES sumó \$14,126, monto inferior en \$2,068 (12.8%) al registrado al término del mismo mes de 2012 (\$16,194).

Captación por Programas Especiales.- Este tipo de captación es adicional a la que se logra gracias a los esfuerzos tradicionales de captación en sucursales y tiene un comportamiento estacional, en función de los compromisos de dispersión de cada programa. A diciembre de 2013, este saldo de captación muestra un decremento de \$1,916, respecto al mismo período de 2012, debido principalmente a que en diciembre de 2012 se recibió parte del recurso de manera anticipada para ser entregado en el bimestre enero-febrero de 2013; sin embargo en diciembre de 2013 no se recibió el recurso para el pago del primer bimestre de 2014, toda vez que será recibido hasta enero de 2014.

Programas de Ahorro Previo para la Vivienda.- Al 31 de diciembre de 2013, se tiene un total de 29,385 cuentas de clientes comerciales de vivienda, con un ahorro de \$66. A la misma fecha BANSEFI opera con un total de 21 desarrolladores de vivienda, los cuales promueven el producto, inscriben a los clientes al programa de ahorro correspondiente y canalizan a los ahorradores a la Red de Sucursales BANSEFI.

c. Cuentas Administradas

Durante el período enero-diciembre de 2013, se abrieron 1,374,284 cuentas, de éstas el 69% (945,830) están asociadas a Programas Gubernamentales, el 29% (399,512) corresponden a cuentas comerciales y el 2%

(28,942) son cuentas operativas. Por su parte, durante el período reportado, se cancelaron 508,718 cuentas, mientras que en el mismo período de 2012, se cancelaron 158,786 lo que representó un incremento del 220%. Lo anterior debido a que las cuentas de programas que no concluyeron su proceso de formalización, fueron canceladas de forma masiva.

d. Microseguros

Al cierre del mes de diciembre del 2013, el número total de pólizas colocadas a través de L@Red de la Gente ascendió a 91,469 por un monto total de \$9, lo cual representa un crecimiento del 16% en número y del 12% en monto.

Del total de pólizas colocadas, el 90% corresponde a microseguros de bajo costo (de \$75 pesos a \$125 pesos); el porcentaje restante (10%), corresponde a microseguros con primas comprendidas entre \$150 pesos y \$375 pesos.

e. Remesas Internacionales, Remesas Nacionales y, Directo a México

Remesas Internacionales.- En el período enero-diciembre del 2013, se liquidaron 1.9 millones de remesas internacionales a través de L@Red de la Gente, por un monto de 785 millones de dólares. Lo anterior representa un crecimiento del 16% en volumen y 21% en monto, con relación al mismo periodo del año anterior, cuando el número de transacciones ascendió a 1.6 millones y el monto a 629 millones de dólares.

Con base en la última información disponible de Banco de México, al cierre de diciembre del 2013, las remesas internacionales liquidadas a través de L@Red de la Gente participaron con 2.58% del total de operaciones y 3.64% del monto total operado a nivel nacional, mientras que los porcentajes observados en el mismo periodo del año anterior fueron de 2.29% y 2.80% respectivamente.

Transferencias “Cuenta a Cuenta, Directo a México”.- En el período enero-diciembre del 2013 se realizaron 790 transacciones, por un monto de 490,657 dólares lo cual representa un crecimiento de 15.5% en número de transacciones y del 5.6% en monto, con respecto al mismo período del año anterior, cuando el número de envíos ascendió a 684 y el monto se ubicó en 464,513 dólares. El monto promedio por envío registrado fue de 621 dólares, superior al monto promedio de remesas tradicionales, que en el mismo período se ubicó en 411 dólares.

Remesas Nacionales.- Al mes de diciembre del 2013, se operaron 25,553 envíos nacionales a través de L@Red de la Gente; 5,887 (23%) de éstos se liquidaron en sucursales de Sociedades de Ahorro y Crédito Popular, mientras que 19,666 (77%) se operaron en sucursales BANSEFI. El crecimiento con respecto al mismo período del 2012 ascendió a 31% en número de transacciones y a 69% en monto operado

f. Entrega de Recursos a los Ex Trabajadores Migratorios Mexicanos

BANSEFI asumió el encargo de fiduciario sustituto del fideicomiso que administra el Fondo de Apoyo Social para Ex Trabajadores Migratorios Mexicanos, que atiende el compromiso de pago de apoyos a ex trabajadores migratorios mexicanos por parte del Gobierno Federal que hayan prestado sus servicios en los Estados Unidos durante los años 1942 a 1964. En la entrega de los apoyos participan sucursales de BANSEFI y sociedades de L@Red de la Gente.

Al 31 de diciembre de 2013, se realizaron 101,418 pagos por un monto superior a los \$3,510 de los cuales la red de sucursales BANSEFI realizó el 77% y el resto las sociedades de L@Red de la Gente.

g. PENSIONISSSTE

De enero a diciembre de 2013, se realizaron 256,218 servicios para clientes relacionados con PENSIONISSSTE, el 81% fueron solicitudes de resumen de saldos. El número de servicios presentó una reducción del 33% respecto al mismo período de 2012, en gran medida debido a que BANSEFI dejó de ser la única institución receptora de recursos de sus afiliados, y actualmente puede ser toda la banca comercial.

El monto total dispersado de enero a diciembre de 2013 fue \$1,486, de los cuales el saldo total retenido al mismo período fue de \$447, cifra menor en 11% al saldo del mismo período de 2012 (\$503). Esta reducción obedece a que gran parte de los clientes PENSIONISSSTE han estado retirando sus recursos en busca de opciones de inversión más atractivas.

h. Billetes de Depósito (BIDES)

El saldo de BIDES al cierre de diciembre de 2013, comparado con el mismo mes del año anterior registró una caída del 6% al pasar de \$6,569 a \$6,194.

La bolsa administrada por BANSEFI, correspondiente a los BIDES expedidos para el Poder Judicial Federal, Procuraduría General de Justicia del D.F. y otras autoridades, decreció 21%, al pasar de \$4,239 a \$3,354. La baja se debió principalmente a un pago que se realizó en enero de 2013, correspondiente al Poder Judicial Federal por un monto superior a \$1,180.

Por su parte, la bolsa administrada por terceros (Fiduciario del Tribunal Superior de Justicia del D.F y Fiduciario de la Procuraduría General de Justicia del D.F.); presenta un incremento del 22%, al pasar de \$2,330 a \$2,840.

i. Compra - Venta de Dólares

Al 31 de diciembre de 2013, las sucursales de BANSEFI realizaron operaciones de compra – venta de dólares por un monto de 13.1 millones de dólares, lo cual representa un crecimiento del 8% con respecto al operado en el mismo período del 2012 (12.1 millones de dólares).

j. Recepción de Pagos por Cuenta de Terceros

En el período de enero a diciembre de 2013, BANSEFI ofreció este servicio a 32 clientes de los cuales CFE, Telmex, Gobierno del Estado de México y FIDERE representan el 71%. Se han operado 276,892 pagos por un importe recaudado de \$486, generando a BANSEFI un ingreso por comisiones mayor a los \$2. Lo anterior representa un crecimiento del 15% en número de transacciones, y del 13% en monto recaudado, con respecto al mismo período del año anterior.

k. Dispersión de Recursos por Cuenta de Terceros

Centro de los Derechos del Migrante.- De enero a diciembre de 2013, se beneficiaron 217 migrantes con una dispersión superior a los \$4 en pagos por concepto de indemnizaciones.

Banco Compartamos S.A. de C.V.- De enero a diciembre de 2013, se han operado 209,488 dispersiones por un monto de \$1,671. Lo anterior representó un crecimiento del 2% en número de dispersiones y del 18% en monto dispersado, respecto al mismo período de 2012.

Solfi S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.- De enero a diciembre de 2013 se han operado 2,440 dispersiones por un monto de \$11. El número de dispersiones se incrementó en 43% respecto a diciembre de 2012, mientras que en monto el crecimiento fue del 32%.

Fondo para la Atención y Apoyo a las Víctimas del Delito.- De enero a diciembre de 2013, se realizó la apertura de 53 contratos a igual número de beneficiarios y se realizó la dispersión por un importe de \$4.

Secretaría de Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano (SEDATU).- En el convenio de colaboración que se firmó el 31 de enero del 2012 con la SEDATU, se establece el esquema para la compra y emisión de CODES como instrumento de garantía para el pago de las obligaciones derivadas de sentencias dictadas, en este caso, por los Tribunales Agrarios correspondientes. En lo que respecta al 2013 no se han recibido dispersiones. Se tienen pendientes de pago 62 CODES por un monto de \$35. Durante el 2013 se realizó el pago de 123 CODES con un monto de \$171. La red de sucursales realiza labores de promoción y retención de los beneficiarios de la SEDATU, con el fin de que se contraten instrumentos de ahorro a plazo y así contribuyan con el cumplimiento de las metas de captación de ahorro institucionales.

Sindicato de trabajadores de la Industria Química, Petroquímica, Carboquímica, Gases, Similares y Conexos de la República Mexicana.- A diciembre de 2013, se tiene una inversión del sindicato en BANSEFI a 28 días por un importe de \$51, además de que se cerraron tres contratos de Fideicomiso:

- 1) Fondo para Actividades Educativas y Esparcimiento de los trabajadores de la Industria Química y sus Familiares, por un monto de \$75.
- 2) Fondo Solidario de Resistencia por un monto de \$61.
- 3) Fideicomiso de Administración de Inmuebles.

2. SERVICIOS A INTERMEDIARIOS FINANCIEROS

a. L@Red de la Gente

Al mes de diciembre 2013, L@Red de la Gente se conforma por 244 sociedades, que incluyen al propio BANSEFI. Este dato refleja el proceso de depuración de la alianza realizado durante todo el año, que había sido previsto desde el segundo semestre 2012.

Durante 2013 se dieron de baja 49 sociedades que, hacia finales de 2012 o al último trimestre 2013, mostraron detrimento en las calificaciones obtenidas en el marco del proceso regulatorio del sector de ahorro y crédito popular y cooperativo, por lo que dejaron de cumplir con condiciones necesarias para su permanencia, establecidas en el contrato de Fideicomiso de L@Red de la Gente. Como resultado de ello, L@Red de la Gente se integra actualmente con las 244 sociedades referidas, que suman un total de 2,383 sucursales con presencia en 979 municipios en todo el país.

b. Servicio de dispersión de apoyos del Programa de Desarrollo Humano Oportunidades a través de sociedades integrantes de L@Red de la Gente.

Durante 2013 se continuó con la operación del servicio de dispersión de apoyos del Programa Oportunidades a través de sucursales de sociedades de ahorro y crédito popular, integrantes de L@Red de la Gente, mediante el uso de tarjetas con chip emitidas por BANSEFI y utilizadas en terminales punto de venta dotadas a estas redes por la propia institución. Con estas acciones, además de ampliar las redes de distribución de servicios financieros, se busca fortalecer a los integrantes de éstas, acercar nuevos usuarios de los servicios, mejorar sus indicadores y, en general, avanzar en el proceso de inclusión financiera.

c. PRLV Institucional y Mesa de Dinero

Al cierre de diciembre de 2013, el saldo total (PRLV + Mesa de Dinero) muestra un incremento del 460% con respecto a diciembre de 2012, resultado de un aumento neto, tanto en Mesa de Dinero como en PRLV por montos de \$7,508 y \$192, respectivamente.

- **PRLV Institucional.-** Se observa un crecimiento de \$193, pasando de un saldo de \$533 a \$726, en diciembre de 2012 y 2013, respectivamente, el cual representa un incremento del 36% y se atribuye principalmente al aumento en los saldos de inversión de las Sociedades del Sector de Ahorro y Préstamo.
- **Mesa de Dinero.-** Se observa un crecimiento del 657% en los saldos totales de “Mesa de Dinero”, que se explica, principalmente, por la recuperación e incremento de saldos de una sociedad del sector de ahorro que había dejado de operar con BANSEFI desde febrero de 2012, manejando en aquel entonces \$50, mientras que actualmente registra una inversión por \$1,835, así mismo, en un trabajo conjunto con la Tesorería de BANSEFI se logró captar inversiones del FOVISSTE, el cual al cierre de diciembre de 2013 mantenía una saldo de \$5,454 y adicionalmente se recuperó la inversión del Nacional Monte de Piedad el cual cierra el 2013 con un saldo de \$498.

d. Tarjetas de Débito y No Bancarias

Al 31 de diciembre de 2013, el número de tarjetas BANSEFI emitidas es de 10,123,208. De este total, 98% corresponde a beneficiarios de programas de apoyo gubernamentales, Debicuenta 1% y tarjetas de Entidades del SACPyC (EACPs) 0.4%. Del total de tarjetas BANSEFI emitidas al cierre del período que nos ocupa, el 85% se encuentran activas.

III. Situación financiera

Durante los últimos años la institución ha mostrado un constante fortalecimiento de su situación financiera y ha mantenido un crecimiento en las utilidades, de conformidad con el Plan Estratégico vigente, la estructura financiera ha mostrado en términos generales cambios graduales, tal como se aprecia en los principales rubros (Inversiones en valores, Captación tradicional, Acreedores por reporto y Capital contribuido), lo cual le ha permitido ampliar sus niveles de operaciones y mayor participación en los Programas Gubernamentales.

Balances generales

| Balance general (Cifras en millones de pesos) | | | |
|--|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Concepto | Al 31 de Diciembre de 2013 | Saldos corregidos al 31 de Diciembre de 2012 (1) | Al 31 de Diciembre de 2011 |
| ACTIVO | | | |
| Disponibilidades | 1,362 | 1,456 | 1,757 |
| Inversiones en valores | 28,487 | 16,932 | 12,901 |
| Deudores por reporto (saldo deudor) | 1,210 | 2,500 | 305 |
| Cartera de crédito (neto) | 487 | 227 | 114 |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 348 | 190 | 304 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 202 | 205 | 212 |
| Inversiones permanentes en acciones | 4 | 3 | 2 |
| Impuestos diferidos | 86 | 165 | 54 |
| Otros activos | 220 | 108 | 10 |
| Total | 32,406 | 21,786 | 15,659 |
| PASIVO | | | |
| Captación tradicional | 10,313 | 11,682 | 9,321 |
| Acreedores por reporto | 16,233 | 1,143 | 581 |
| Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales | 3,354 | 4,238 | 3,784 |
| Operaciones con otros organismos | 27 | 26 | 58 |
| Otras cuentas por pagar | 872 | 3,227 | 633 |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 4 | 168 | - |
| Total | 30,803 | 20,484 | 14,377 |
| CAPITAL CONTABLE | | | |
| Capital contribuido | 1,683 | 1,433 | 1,433 |
| Capital ganado | (80) | (131) | (151) |
| Total | 1,603 | 1,302 | 1,282 |
| Total pasivo y capital contable | 32,406 | 21,786 | 15,659 |

(1) Saldos corregidos para fines comparativos.

Estados de resultados

| Estado de Resultados (Cifras en millones de pesos) | | | |
|---|---|--|---|
| Concepto | Por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 | Saldos corregidos por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 (1) | Por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 |
| Ingresos por intereses | 1,007 | 952 | 780 |
| Gastos por intereses | (397) | (335) | (267) |
| Margen financiero | 610 | 617 | 513 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (10) | (19) | - |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 600 | 598 | 513 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 1,519 | 1,469 | 1,124 |
| Comisiones y tarifas pagadas | (511) | (473) | (240) |
| Resultado por intermediación | 41 | 42 | 65 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 125 | 7 | 2 |
| Gastos de administración y promoción | (1,682) | (1,559) | (1,319) |
| Resultado de la operación | 92 | 84 | 145 |
| Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas | - | - | 1 |
| Resultado antes de Impuesto a la utilidad | 92 | 84 | 146 |
| ISR y PTU causados | - | (150) | (63) |
| ISR y PTU diferidos | (42) | 86 | 8 |
| Resultado neto | 50 | 20 | 91 |

(1) Saldos corregidos para fines comparativos

Entre los ejercicios 2013 y 2012 se presenta un incremento en el resultado neto de \$30 millones (150%), que se origina principalmente por la combinación de los siguientes factores: un incremento neto de \$11 millones de las comisiones por cobrar y por pagar, producto de un mayor volumen de recursos recibidos para dispersar y servicios prestados de los Programas Gubernamentales, la mejora de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro debido a una mejor labor de cobranza y el decremento neto de \$23 millones en los impuestos a la utilidad que se explica principalmente por las acciones realizadas por la Administración para minimizar efectos fiscales y conceptos no deducibles para fines de ISR.

Resultados de 2013

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2013, el Balance General registró un Activo total de \$32,406, un Pasivo total de \$30,803 y un Capital Contable de \$1,603.

Balance General (Millones de pesos)

| Concepto | Diciembre | | Variación | |
|---|---------------|---------------|---------------|------------|
| | 2013 | 2012 (1) | Pesos | % |
| Disponibilidades | 1,362 | 1,456 | (94) | (6%) |
| Inversiones en valores | 28,487 | 16,932 | 11,555 | 68% |
| Para negociar | 19,931 | 15,698 | 4,233 | 27% |
| Disponibles para la venta | 5,637 | 834 | 4,803 | 576% |
| Conservados a vencimiento | 2,919 | 400 | 2,519 | 630% |
| Deudores por reporto (Saldo deudor) | 1,210 | 2,500 | (1,290) | (52%) |
| Cartera de crédito (Neta) | 487 | 227 | 260 | 115% |
| Otras cuentas por cobrar (Neto) | 348 | 190 | 158 | 83% |
| Activo fijo | 202 | 205 | (3) | (1%) |
| Inversiones permanentes en acciones | 4 | 3 | 1 | 33% |
| Impuestos diferidos | 86 | 165 | (79) | (48%) |
| Otros activos | 220 | 108 | 112 | 104% |
| Activo total | 32,406 | 21,786 | 10,620 | 49% |
| Captación | 10,313 | 11,682 | (1,369) | (12%) |
| Exigibilidad inmediata | 6,028 | 8,269 | (2,241) | (27%) |
| Plazo | 4,285 | 3,413 | 872 | 26% |
| Acreedores por reporto | 16,233 | 1,143 | 15,090 | 1320% |
| Bides | 3,354 | 4,238 | (884) | (21%) |
| Operaciones con otros organismos (BM) | 27 | 26 | 1 | 4% |
| Otras cuentas por pagar | 872 | 3,227 | (2,355) | (73%) |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 4 | 168 | (164) | (98%) |
| Total Pasivo | 30,803 | 20,484 | 10,319 | 50% |
| Capital Contable | 1,603 | 1,302 | 301 | 23% |
| Total Pasivo y Capital Contable | 32,406 | 21,786 | 10,620 | 49% |

(1) Saldos corregidos al 31 de diciembre de 2012 para fines comparativos.

La estructura financiera que presenta el Balance General al 31 de diciembre de 2013, muestra un incremento neto de \$10,620 (49%), en relación con el año del 2012 originado principalmente por:

Inversiones en Valores. El incremento de \$11,555 (68%), obedece a una mayor inversión en 2013, principalmente en títulos de deuda gubernamental, mediante operaciones en directo y producto de un mayor volumen de fondeo a través de operaciones de reporto, procurando así optimizar el margen financiero del Banco.

Los instrumentos que presentan una mayor variación son Bonos, Bondes y Bpas los cuales conforman en su conjunto el 74% del total del portafolio

Portafolio de inversión

Al 31 de diciembre de 2013, el portafolio de inversión de la Institución se integra de:

| Títulos | Deuda Gubernamental | Deuda Bancaria | Otros Títulos de Deuda | Total |
|----------------------------|---------------------|----------------|------------------------|---------------|
| Para negociar | 18,964 | 865 | 102 | 19,931 |
| Disponibles para la venta | 3,354 | 1,654 | 629 | 5,637 |
| Conservados al vencimiento | 2,125 | 601 | 193 | 2,919 |
| Total | 24,443 | 3,120 | 924 | 28,487 |

| Títulos | Deuda Gubernamental | Deuda Bancaria | Otros Títulos de Deuda | Total |
|----------------------------|---------------------|----------------|------------------------|--------|
| Para negociar | 95.1% | 4.3% | 0.6% | 100.0% |
| Disponibles para la venta | 59.5% | 29.3% | 11.2% | 100.0% |
| Conservados al vencimiento | 72.8% | 20.6% | 6.6% | 100.0% |

A continuación se muestra el cuadro comparativo de inversiones en valores:

| Títulos para negociar | Dic-13 | Dic-12 |
|--|------------------|------------------|
| Deuda gubernamental | \$ 18,964 | \$ 14,993 |
| Deuda bancaria | 865 | 676 |
| Otros títulos de deuda | 102 | 29 |
| Subtotal | \$ 19,931 | \$ 15,698 |
| Títulos disponibles para la venta | | |
| Deuda gubernamental | \$ 3,354 | \$ 834 |
| Deuda bancaria | 1,654 | - |
| Otros títulos de deuda | 629 | - |
| Subtotal | \$ 5,637 | \$ 834 |
| Títulos conservados a vencimiento | | |
| Deuda gubernamental | \$ 2,125 | \$ 137 |
| Deuda bancaria | 601 | 89 |
| Otros títulos de deuda | 193 | 174 |
| Subtotal | \$ 2,919 | \$ 400 |
| TOTAL | \$ 28,487 | \$ 16,932 |

Deudores por Reporto. Se muestra un decremento de \$1,290 (52%) en comparación con el ejercicio anterior, originado principalmente por un menor número de operaciones vigentes al final del año 2013, las contrapartes de las operaciones pactadas corresponden a Banca Múltiple 83% y 17% con Casas de Bolsa, en ambos casos los instrumentos operados fueron Bondes.

Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012 los saldos de las operaciones de reporte se muestran a continuación.

| Operaciones de reporte | Dic-13 | Dic-12 |
|--|-----------------|-----------------|
| Deudores por reporte | \$ 1,210 | \$ 2,500 |
| Acreedores por reporte | (16,233) | (1,143) |
| Saldo deudor (acreedor) en operaciones de reporte | (15,023) | \$ 1,357 |
| Colaterales recibidos por la entidad | \$ 1,212 | \$ 2,501 |

Cartera de crédito. El incremento neto de \$260 (115%), obedece principalmente a que nuestros acreditados (Sociedades Financieras Populares) han realizado mayor disposición de sus líneas de crédito.

Otras cuentas por cobrar.- El incremento de \$158 (83%) con respecto al año pasado, se origina principalmente por un aumento de \$92 en la facturación pendiente de cobrar al final del año 2013 relacionada a los Programas Gubernamentales, aumento de \$9 por concepto de responsabilidades (delitos o errores) del personal, \$11 de impuesto a favor de IETU, \$12 del IVA por acreditar y \$13 por una menor estimación de la reserva de incobrabilidad.

Inversiones permanentes en acciones.- No presentó mayor movimiento al 31 de diciembre de 2013 y de 2012. La posición accionaria en sociedades de inversión es la siguiente:

- Más Pensión Siefore Básica 1, S. A de C.V.
- Más Pensión Siefore Básica 2, S. A de C.V.
- Más Pensión Siefore Básica 3, S. A de C.V.
- Más Pensión Siefore Básica 4, S. A de C.V.
- Más Pensión Siefore Básica 5, S. A de C.V.

El valor nominal de cada acción es de \$1 peso, lo anterior de conformidad con la resolución tomada en el Consejo Directivo de esta Institución.

La tenencia accionaria por subsidiaria al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

CECOBAN, S.A. DE C.V.

| | |
|--|------------|
| Total de Acciones propiedad de BANSEFI | 1,407,228 |
| Total de acciones propiedad de CECOBAN, S.A. de C.V. | 56,289,120 |
| % de participación | 2.5% |

SEGURIDAD Y PROTECCIÓN BANCARIAS, S.A. DE C.V.

| | |
|---|-------|
| Total de Acciones propiedad de BANSEFI | 35 |
| Total de acciones propiedad de SEGURIDAD Y PROTECCIÓN BANCARIAS, S.A. de C.V. | 3,714 |
| % de participación | 0.94% |

MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 1, S.A. DE C.V.

| | |
|---|----------------|
| Total de Acciones propiedad de BANSEFI | 1 |
| Total de acciones propiedad de MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 1, S.A. de C.V. | 14,424,720,000 |
| % de participación | 0.000000007% |

MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 2, S.A. DE C.V.

| | |
|---|----------------|
| Total de Acciones propiedad de BANSEFI | 1 |
| Total de acciones propiedad de MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 2, S.A. de C.V. | 25,535,701,000 |
| % de participación | 0.000000004% |

MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 3, S.A. DE C.V.

| | |
|---|---------------|
| Total de Acciones propiedad de BANSEFI | 1 |
| Total de acciones propiedad de MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 3, S.A. de C.V. | 8,845,389,000 |
| % de participación | 0.000000011% |

MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 4, S.A. DE C.V.

| | |
|---|----------------|
| Total de Acciones propiedad de BANSEFI | 1 |
| Total de acciones propiedad de MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 4, S.A. de C.V. | 12,700,433,000 |
| % de participación | 0.000000008% |

MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 5, S.A. DE C.V.

| | |
|---|---------------|
| Total de Acciones propiedad de BANSEFI | 1 |
| Total de acciones propiedad de MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 5, S.A. de C.V. | 3,071,192,000 |
| % de participación | 0.000000033% |

VISA, INC.

| | |
|---|-------------|
| Total de Acciones propiedad de BANSEFI | 2,160 |
| Total de acciones propiedad de VISA, INC. | 775,867,597 |
| % de participación | 0.0002784% |

Impuestos diferidos. El decremento de \$79 (48%), ISR diferido por \$38 y PTU diferida por \$37, ambas disminuciones debido a tener menos partidas temporales (diferencias entre las normas de información financiera (NIF) y de impuestos LISR) con respecto al año 2012. Siendo la principal, el haber recibido en 2012 \$166 por parte de SEDESOL, como cobro anticipado de comisiones del 1er bimestre de 2013 y no haber recibido este concepto durante 2013.

| Concepto | Dic-13 | Dic-12 |
|--|--------------|---------------|
| Derivados de partidas temporales para impuesto sobre la renta | \$ 86 | \$ 128 |
| Derivados de participación de los trabajadores en las utilidades | - | 37 |
| Total | \$ 86 | \$ 165 |

Otros activos. El incremento neto de \$112 (104%), corresponde principalmente a la aportación adicional al fideicomiso del fondo de pensiones y prima de antigüedad por \$61; asimismo, al registro del pago provisional del mes de noviembre realizado en diciembre por \$33.

Captación. Al 31 de diciembre se muestra un decremento de \$1,369 (12%) en depósitos de exigibilidad inmediata con intereses como consecuencia del desfase de la recepción y dispersión de los Recursos de Oportunidades correspondientes al Bimestre operativo de Enero-Febrero de cada año, mientras que en 2012 los recursos se recibieron en la última semana del año, en 2013 fueron recibidos hasta el 6 de Enero de 2014.

Acreedores por reporto. Se muestra un incremento de \$15,090 (1320%), como consecuencia de un mayor volumen de operaciones de reporto, de las cuales el 68% del saldo al final del año fueron celebradas con entidades gubernamentales y casas de bolsa, el 82% de estas operaciones se concentraron en Bondes con un plazo de 3 días. Lo anterior de acuerdo con la nueva estrategia de operación de la Mesa de Dinero para optimizar la contribución de la tenencia de valores.

Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales. Comparado con el año anterior, se tiene una disminución en la captación de Billetes de depósito de \$884 (21%) como consecuencia de la liquidación de 9 billetes por un monto de \$1,188 los cuales fueron liquidados en el mes de enero de 2013, la disminución anterior se compensa con la emisión de 7 billetes por un monto total de \$262. Dichos billetes fueron expedidos a solicitud de la Judicatura Federal (46%), Otras Autoridades del D.F (51%) y Otras Autoridades Foráneas por (2%).

Acreedores diversos y otras cuentas por pagar. El decremento de \$2,161 (72%) se origina principalmente por el desfase en la recepción de recursos para dispersión de Oportunidades, debido a que en diciembre 2012 se recibieron \$4,787 para pagos correspondientes al primer bimestre Enero-Febrero 2013, de los cuales se dispersaron el 31 de diciembre de 2012, \$2,418, quedando al final del año un remanente de \$2,369. A diferencia de lo antes mencionado, en 2013 no se recibieron recursos para el bimestre de pago Enero-Febrero 2014, recibándose estos a principios de enero del presente año.

Créditos diferidos. El decremento neto de \$164 (98%) con respecto al mismo periodo del año pasado, se origina principalmente por la amortización de las comisiones cobradas por los créditos otorgados.

Capital Contable. El incremento de \$301 (23%), es producto de la aportación de capital efectuada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público por \$250, la cual fue solicitada en sesión del 4 de diciembre del 2013 y, los recursos recibidos el 26 de diciembre del 2013; adicionalmente este rubro presenta el reconocimiento de la utilidad del ejercicio 2013, la cual es de \$50 millones.

Corrección del error.

Durante el mes de marzo del 2013 la Administración del Banco fue informada que el rubro de Otras Cuentas por Cobrar presentado en los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2012, incluía un importe de \$18 que debía ser cancelado, derivado de la duplicidad del importe facturado. Debido a que las facturas duplicadas correspondían a un ingreso registrado en el ejercicio del 2012 se procedió a llevar a cabo la corrección del resultado del citado ejercicio, afectando para ello el Resultado Acumulado del ejercicio del 2012, esto de conformidad con la Norma de Información Financiera B-1, Cambios Contables y Corrección de Errores (NIF B-1), emitido por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), que establece en sus párrafos 18, 21 y 23 lo siguiente:

Párrafo 18.- “Los errores en estados financieros de periodos anteriores, deben corregirse desde el momento en que se conocen, y se derivan de situaciones tales como omisiones o mal uso de información, errores aritméticos en el procesamiento y registro de las operaciones y en la preparación de los estados financieros, omisiones o aplicaciones incorrectas de las normas particulares o de otras desviaciones relativas a las cifras y conceptos fundamentales correspondientes claramente a periodos anteriores, cuya información era o pudo haber sido conocida a la fecha de emisión de los estados financieros.”

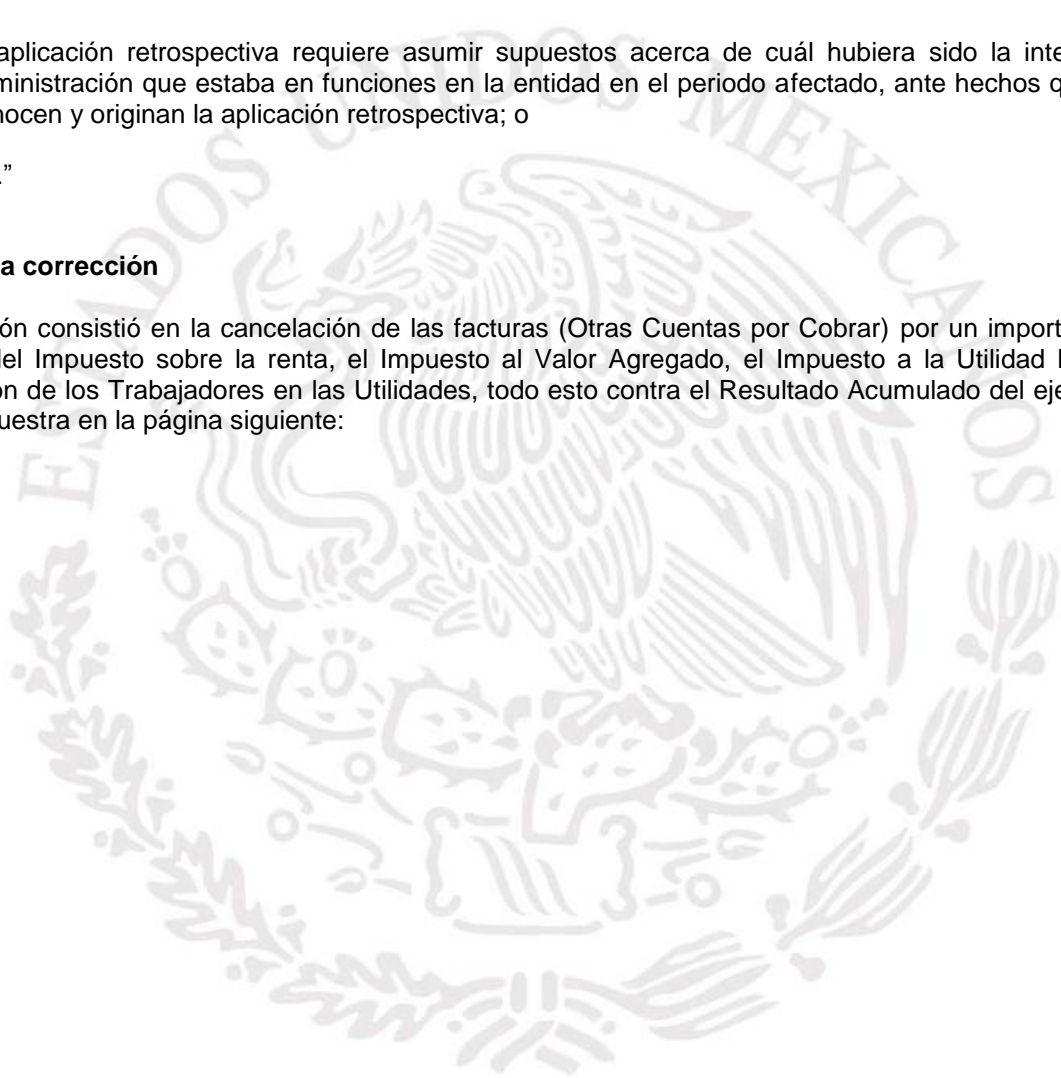
Párrafo 21.- “Cuando es impráctico determinar los efectos acumulados de un cambio contable o de la corrección de un error para todos los periodos anteriores afectados, o los efectos para un periodo específico, deben ajustarse los saldos al inicio del periodo más antiguo de activos, pasivos y capital o patrimonio contable, en el cual si sea práctico hacer la aplicación retrospectiva; dicho periodo puede ser el actual.”

Párrafo 23.- “Se considera impráctico aplicar retrospectivamente un cambio contable o la corrección de un error, si se cumple alguna de las siguientes condiciones:

- a) “.....”
- b) la aplicación retrospectiva requiere asumir supuestos acerca de cuál hubiera sido la intención de la administración que estaba en funciones en la entidad en el periodo afectado, ante hechos que ahora se conocen y originan la aplicación retrospectiva; o
- c) “.....”

Efecto de la corrección

La corrección consistió en la cancelación de las facturas (Otras Cuentas por Cobrar) por un importe de \$18, la reversión del Impuesto sobre la renta, el Impuesto al Valor Agregado, el Impuesto a la Utilidad Diferida y la Participación de los Trabajadores en las Utilidades, todo esto contra el Resultado Acumulado del ejercicio 2012, como se muestra en la página siguiente:



a) Efecto de la corrección

| (Cifras en pesos) | | Balance General | |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|--|
| Cuenta | Cargo | Abono | |
| Comisiones por servicios | | \$17,843 | |
| Impuesto a la utilidad diferida | | 461 | |
| IVA facturado | \$ 2,461 | | |
| ISR por pagar | 4,601 | | |
| PTU por pagar | 1,538 | | |
| Resultado acumulado | 9,704 | | |
| | \$18,304 | \$18,304 | |

b) Utilidad 2012 corregida:

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Utilidad de 2012 (Auditada) | \$ 29,793 |
| Menos: | |
| Efecto de corrección | 9,704 |
| Utilidad de 2012 corregida | \$ 20,089 |

c) Ajuste al Fondo de Reserva:

| (Cifras en pesos) | | Balance General | |
|--|-----------------|-----------------|--|
| Cuenta | Cargo | Abono | |
| Fondo de Reserva | \$ 970 | | |
| Resultado acumulado | | \$ 970 | |
| | \$ 970 | \$ 970 | |
| Importe separado de la Utilidad de 2012 (Auditada) | \$ 2,979 | | |
| Menos: | | | |
| Efecto de corrección | 970 | | |
| Importe de Fondo de Reserva Ajustado (Corresponde al 10% de la utilidad) | \$ 2,009 | | |

Estados de Resultados

Estado de Resultados (Millones de Pesos)

| Concepto | Diciembre | | Variación | |
|---|------------|------------|------------|-------------|
| | 2013 | 2012 (1) | Pesos | % |
| Ingresos por intereses | 1,007 | 952 | 55 | 6% |
| Gastos por intereses | (397) | (335) | (62) | 19% |
| Margen financiero | 610 | 617 | (7) | (1%) |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (10) | (19) | 9 | (47%) |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 600 | 598 | 2 | 0% |
| Comisiones y tarifas cobradas | 1,519 | 1,470 | 49 | 3% |
| Comisiones y tarifas pagadas | (511) | (473) | (38) | 8% |
| Resultado por intermediación | 41 | 42 | (1) | (2%) |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 125 | 7 | 118 | 1686% |
| Gastos de administración y promoción | (1,682) | (1,559) | (123) | 8% |
| Resultado de la operación | 92 | 85 | 7 | 8% |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | - | - | - | 100% |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 92 | 85 | 7 | 8% |
| Impuestos a la utilidad causados | - | (150) | 150 | (100%) |
| Impuestos a la utilidad diferidos | (42) | 85 | (127) | (149%) |
| Resultado antes de operaciones discontinuadas | 50 | 20 | 30 | 150% |
| Resultado neto | 50 | 20 | 30 | 150% |

(1) Saldos corregidos para fines comparativos.

Entre los ejercicios 2013 y 2012 se presenta un incremento en el resultado neto de \$30 (150%), que se origina principalmente por la combinación entre el incremento neto de \$11 de las comisiones por cobrar y por pagar, producto de un mayor volumen de recursos recibidos para dispersar y servicios prestados de los Programas Gubernamentales, la mejora de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro debido a una mejor labor de cobranza y el decremento neto de \$23 en los impuestos a la utilidad que se explica principalmente por las acciones realizadas por la Administración para minimizar efectos fiscales y conceptos no deducibles para fines de ISR.

Margen financiero. Presenta un decremento de \$7 (1%), originado principalmente por los siguientes eventos:

- Reducción de la tasa de referencia de BANXICO en 100 pb, pasando de un nivel de 4.50% a 3.50% para el cierre del ejercicio 2013.
- Efecto financiero negativo del pago de un Bilete de Depósito (BIDE) a principios de 2013, el cual ascendía a \$1,188 (fondeo con costo financiero bajo).
- Los efectos negativos antes mencionados, fueron compensados por un aumento de \$11 de los intereses ganados por el incremento de la cartera de crédito.

Estimación preventiva para riesgos crediticios. El decremento de \$9 (47%), es producto de la mejora de indicadores financieros y experiencia de pago del acreditado "Proyecto Coincidir". Cabe mencionar que a partir del mes de diciembre BANSEFI aplicó nueva metodología del cálculo (probabilidad de incumplimiento, saldo expuesto y severidad de pérdida) de acuerdo a los lineamientos de la CNBV.

Comisiones y tarifas cobradas. El incremento neto de \$49 (3%), obedece principalmente a un aumento en los servicios de dispersión por un mayor número de beneficiarios de los Programas Gubernamentales y a los servicios de enrolamiento de estos nuevos beneficiarios, ambos equivalentes a \$28. Adicionalmente, se presenta un incremento de \$13 en las comisiones por cuotas de administración de cuentas inactivas.

Comisiones y tarifas pagadas. El incremento de \$38 (8%) obedece principalmente a tener mayores gastos por servicios proporcionados por nuestros corresponsales (Diconsa y Telecom), lo anterior aunado a un ajuste de tarifas de \$16 por el vencimiento de contrato con Telecom. Adicionalmente se tuvo un aumento de alrededor de \$22 en comisiones pagadas a Banamex por servicios de dotación de sus Centros de Procesamiento y Administración de Efectivo (CPAES), los cuales constan de verificaciones en depósitos, preparación de los envases y compras de efectivo (denominación de moneda) para nuestras sucursales.

Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012 el rubro de Comisiones y tarifas cobradas y pagadas se integra como se muestra a continuación:

| | Dic-13 | Dic-12 Corregido (1) |
|---------------------------------------|-----------------|------------------------------|
| Comisiones cobradas | | |
| Distribución de productos y programas | \$ 1,300 | \$ 1,273 |
| Otras comisiones y tarifas cobradas | 153 | 130 |
| Giros bancarios | 45 | 49 |
| Actividades fiduciarias | 21 | 18 |
| | \$ 1,519 | \$ 1,470 |
| Comisiones pagadas | | |
| Comisiones a Red de la Gente | \$ 473 | \$ 457 |
| Otras comisiones y tarifas pagadas | 20 | 9 |
| Bancos corresponsales | 18 | 7 |
| | \$ 511 | \$ 473 |

(1) Saldos corregidos para fines comparativos.

Resultado por intermediación. Se origina una variación negativa de \$1 (2%), como consecuencia del decremento de las utilidades generadas por la compra-venta de inversiones en valores y divisas, así como en los ingresos por deterioro de títulos, ambos son compensado principalmente con el efecto favorable de la valuación de los títulos de deuda gubernamental y bancaria.

Resultado por intermediación

Resultado por valuación

| | Dic-13 | Dic-12 |
|---------------------------------------|--------------|----------------|
| Títulos para negociar | \$ 22 | \$ (36) |
| Divisas | - | (1) |
| Decremento por revaluación de títulos | - | 23 |
| Subtotal | \$ 22 | \$ (14) |

Resultado por compraventa

| | | |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Títulos para negociar | \$ 16 | \$ 53 |
| Divisas | 3 | 3 |
| Subtotal | \$ 19 | \$ 56 |
| Total | \$ 41 | \$ 42 |

Otros ingresos (egresos) de la operación.- El incremento de \$118 (1,686%) obedece principalmente al efecto favorable (cancelación) de \$68 en la estimación de cuentas de cobro dudoso producto de una mejor labor de cobranza instruida por la Dirección General, a la cancelación de la reserva adicional de Proyecto Coincidir por \$18 por mejora en su calificación, a un reembolso por \$13 de gastos médicos y medicinas de personal jubilado, a la cancelación de excedentes de provisión de \$27 y a una disminución de \$22 por el donativo Bill y Melinda Gates recibido en 2012 y no en 2013. La integración de este rubro se muestra a continuación:

| | Dic-13 | Dic-12 |
|--|---------------|-------------|
| Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | \$ 13 | \$ (56) |
| Cancelación de otras cuentas de pasivo | 59 | 32 |
| Donativos | - | 22 |
| Cancelación de excedentes de estimación | 18 | - |
| Beneficios por terminación pagados | 14 | - |
| Reembolso de gastos médicos y medicinas jubilados | 13 | - |
| Recuperaciones | 1 | 1 |
| Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación | 7 | 8 |
| Total | \$ 125 | \$ 7 |

Impuestos a la utilidad causados. El decremento de \$150 (100%) en relación al año anterior, se debió principalmente a llevar a cabo acciones que permitieron en la medida de lo posible evitar no deducibles para fines del ISR, entre las más importantes destacan, solicitar no recibir cobro anticipado de SEDESOL, obtención de facturas de provisiones de gasto registradas, pago anticipado del fondo de pensiones y una mejor recuperación de cuentas por cobrar que redujo la creación de la reserva de incobrabilidad.

Impuestos a la utilidad diferidos. El decremento de \$127 (149%) comparado con el año anterior, se debió principalmente a las acciones ya mencionadas en el párrafo anterior, las cuales dieron como resultado una

pérdida fiscal de \$249, siendo este concepto el originador principal del impuesto diferido y la cual se amortizará con utilidades fiscales futuras.

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción acumulados al 31 de diciembre de 2013, ascendieron a \$1,682, lo que representa un incremento del 8% (\$123) en relación con el acumulado del mismo periodo del 2012 (\$1,559), derivado principalmente de un aumento en el nivel de operación del Banco. Las principales variaciones son:

Remuneraciones y prestaciones al personal.- El incremento de \$27 (4%) con respecto al mismo periodo del año pasado, se origina principalmente por el aumento generalizado al personal operativo en el mes de noviembre del 2013 (5%).

Participación de los trabajadores en las utilidades (causada y diferida).- Incremento neto de \$13 neto con respecto al ejercicio anterior, principalmente a un 100% de decremento en la PTU por pagar equivalente a \$49 correspondiente al ejercicio 2012 y \$0 para el ejercicio 2013, debido a que el resultado fiscal de este último ejercicio es de pérdida. Y a un incremento de \$62 en la PTU diferida, la cual corresponde a diferencias entre las normas contables y fiscales, principalmente provisiones devengadas pendientes de realizar, efecto que se realizará cuando dichas provisiones se paguen o cancelen.

Honorarios.- El incremento de \$9 (5%) obedece a mayores servicios prestados por personal de outsourcing (enroladores, pagadores y ensobretadores) relativos a los programas de Oportunidades; asimismo a la celebración de nuevos contratos para recibir servicios, principalmente la planeación del modelo operativo de refinanciamiento SNTE, rediseño del proceso de dispersión de Oportunidades y apoyo a la DOT en actividades de conciliación.

Impuestos y derechos diversos.- El incremento neto de \$10 (13%), obedece principalmente al IVA pagado que deriva de gastos que realiza la Institución, a diversos proveedores principalmente por concepto de tecnología, servicios profesionales y honorarios.

Gastos no deducibles.- El decremento neto de \$30 (52%) obedece principalmente a que en 2012 se creó una provisión especial por \$25 para indemnizaciones de personal y en 2013 se fue aplicando; asimismo, disminuyeron los gastos no deducibles en \$10, por bonificación a nuestros clientes (incentivo) por el uso de cajeros BANORTE y Afirme debido a su deducibilidad a través de la emisión de estados de cuenta a partir de 2013.

Gastos en tecnología.- El incremento de \$147 (122%) obedece a que actualmente diversos servicios de TI se cubren con recursos propios y no fiscales como fue durante el año anterior; adicionalmente en los últimos meses se han celebrado nuevos contratos con diversos proveedores de servicios tecnológicos para servicios como, cheques para el aplicativo TCB, rediseño y actualización portales web BANSEFI, desarrollo de banca electrónica y servicios administrados de red y comunicaciones principalmente.

Gastos de viaje.- El decremento neto de \$11 (54%) con respecto al ejercicio anterior, se debe a una menor comprobación de viáticos por parte de las sucursales, derivado de un atraso por parte del proveedor anterior de mensajería que no cumplió en tiempo y forma.

Servicios bancarios y financieros.- El decremento de \$27 (19%) obedece a un menor gasto por concepto de tarjetización (Tarjetas con Chip) para el pago de apoyos de programas gubernamentales, estos servicios proporcionados por FIMPE.

Otros.- El decremento neto de \$16 (86%) se explica principalmente a haber obtenido la resolución jurídica favorable de un crédito fiscal fincado por el IMSS en contra de BANSEFI.

III. 2 Liquidez y recursos de capital

Fuentes internas y externas de liquidez

- La primera fuente de liquidez para BANSEFI es el portafolio de inversión del cual aproximadamente el 91% está invertido en valores gubernamentales, todos estos valores se caracterizan por su alta bursatilidad, por lo que en caso de ser necesario se realizarían el mismo día. Por otra parte, aproximadamente el 9% restante del portafolio está integrado por instrumentos corporativos y bancarios de alta calificación crediticia y los cuales se estima podrían ser vendidos en un lapso aproximado de 3 a 4 días.
- Para la liquidez intradía se cuenta con el RSP (reporto intradía con Banxico hasta por un monto de \$9,541), mediante el cual BANSEFI da en garantía valores de su portafolio de inversión a Banxico, quien a su vez proporciona a BANSEFI las cantidades necesarias mediante depósitos en la Cuenta Única (SIAC).
- Asimismo BANSEFI mantiene una línea de sobregiro con Banxico por un importe de \$797, dicha línea de crédito debe ser liquidada el mismo día antes de cierre del sistema SIAC; esta línea de crédito está garantizada por parte de BANSEFI con el Depósito de Regulación Monetaria. Por su parte, la Institución puede participar en las subastas de crédito a las que convoca Banxico y en las cuales puede solicitar hasta un monto de \$797 (monto del citado depósito regulatorio).
- El Call Money también es una fuente de liquidez, ya que el banco se encuentra adherido al Contrato Marco, por lo que está en condiciones de pactar este tipo de operaciones con los demás bancos del sistema financiero.
- BANSEFI ha sido autorizado para proceder a la emisión del Pagaré Bursátil; sin embargo, a la fecha no se ha considerado necesario recurrir a dicha alternativa, en virtud de que generalmente BANSEFI es una Institución con liquidez diaria y además, la Institución no tiene una cartera de crédito representativa.

Políticas que rigen la tesorería de la Institución.

- Garantizará la liquidez diaria requerida por las distintas áreas del Banco para llevar a cabo la operativa de la Institución, tales como recursos para Caja General, Billetes de Depósito, dispersiones de Programas Gubernamentales, pagos administrativos como: pagos a proveedores, igualas médicas, pago a farmacias, etc.
- Invertirá los recursos de la Institución observando siempre los acuerdos tomados en el Subcomité de Inversiones, buscando siempre los mejores rendimientos en instrumentos con muy bajo riesgo para la Institución, y en apego a los objetivos, políticas, límites y lineamientos en materia de administración integral de riesgos.

- Deberá observar siempre el cumplimiento de todas las circulares y disposiciones que emitan la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Banxico y la CNBV.

Política de pago de dividendos o reinversión de utilidades

Fijado el monto del remanente de operación y separada la cantidad que corresponda pagar por el impuesto respectivo y por la Participación de los Trabajadores en las Utilidades de la Institución, el saldo se aplicará de la siguiente manera:

- Del remanente se tomará la cantidad que el Consejo Directivo acuerde destinarse a ser distribuida como dividendo entre los tenedores de Certificados de Aportación Patrimonial a prorrata, y el saldo sí lo hubiere, se aplicará en la forma que también dicho Consejo Directivo lo acuerde.

Créditos o adeudos fiscales

Al 31 de diciembre del 2013, un crédito fiscal se encuentra en proceso de revisión por el Tribunal Colegiado en Materia Administrativa, este crédito corresponde al ejercicio 2005.

Inversiones relevantes en capital

Al 31 de diciembre del 2013 la Institución no presenta inversiones importantes de capital comprometidas.

Emisión o autorización de criterios contables especiales

Al 31 de diciembre del 2013 la Institución no ha estado sujeta a la emisión o autorización de criterios contables especiales por parte de la CNBV.

IV. Administración integral de riesgos

Uno de los objetivos de BANSEFI es la generación de valor, manteniendo la estabilidad y solvencia de la Institución. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad sobre activos productivos, permite el mantenimiento de prudentes niveles de liquidez y el control de la exposición a las pérdidas potenciales que se derivan de posiciones de riesgo.

Los riesgos a los que está expuesto BANSEFI en sus operaciones diarias son riesgos discrecionales (mercado, crédito, liquidez) y riesgos no discrecionales (operativo, el cual incluye al riesgo tecnológico y legal), además de riesgos no cuantificables. Debido a lo anterior, el Consejo Directivo y la Dirección General han instrumentado diversas medidas para fortalecer la administración integral de riesgos en la actividad de BANSEFI. Dichas acciones se enmarcan en la regulación vigente emitida por las autoridades financieras y que se encuentra concentrada en las Disposiciones emitidas por la SHCP, publicadas en el DOF del 2 de diciembre de 2005, las cuales entraron en vigor el 3 de diciembre del mismo año y sus respectivas modificaciones.

La Institución cuenta con una Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) independiente de las unidades de negocio, la cual tiene por objeto identificar, medir, evaluar y controlar los riesgos en que incurre BANSEFI en su operación; proponer metodologías, modelos y parámetros para identificar, medir, vigilar, limitar,

controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la Institución, y verificar la observancia de los límites globales y específicos, así como los niveles de tolerancia aceptables por tipo de riesgo, desglosados por unidad de negocio o factor de riesgo. La unidad mantiene informados al Consejo Directivo, al Comité de Riesgos, a la Dirección General y a las unidades de negocio respecto a la evolución de los riesgos incurridos.

El Consejo Directivo asume la responsabilidad de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, los límites de la exposición al riesgo y los mecanismos para la realización de acciones correctivas, delegando facultades al Comité de Riesgos, cuyo objetivo será la administración de riesgos y el vigilar que la realización de operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos, así como a los límites globales de exposición al riesgo que hayan sido previamente aprobados por el Consejo Directivo.

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

La metodología utilizada por BANSEFI para la cuantificación del riesgo de mercado es el Valor en Riesgo (VaR), el cual mide la pérdida potencial máxima que podría registrar un portafolio de inversión, en un intervalo de tiempo determinado, bajo condiciones normales de mercado, dado un nivel de confianza.

Metodología: Simulación Histórica

La metodología para la cuantificación del riesgo de mercado está basada en Simulación Histórica. El supuesto fundamental en el método es que, las variaciones en los precios de mercado de los instrumentos en el futuro, son delineadas por la misma distribución empírica de las variaciones de precios de mercado generadas históricamente.

Los parámetros aprobados para la valuación y cálculo de medidas de riesgo y sensibilidad de mercado son:

| | |
|--|--|
| Ventana de cálculo | 500 observaciones |
| Cálculo de variaciones en los factores de riesgo | Proporcional |
| Nivel de confianza | 95% |
| Horizonte | 1 día |
| Tipo de VaR calculado | Global e Individual |
| Escenarios estrés | Definición de movimientos por tipo de riesgo, factor de riesgo y componente del factor de riesgo |
| Cambios paralelos | +100, +1 PB |
| Cambios no paralelos | Con una simulación de curva invertida y con los siguientes Escenarios Históricos: Crisis de México (1994 – 1995), Crisis Asiática (1997 – 1998), |

Crisis Rusa (1998) y Crisis del 2008

Las mediciones de riesgo se complementan con pruebas retrospectivas de “Backtesting” que permiten verificar la validez del modelo y su grado de confiabilidad.

Asimismo y de acuerdo con la regulación, la UAIR realiza pruebas bajo diferentes escenarios, incluyendo los extremos (“Stress Testing”), en las cuales se estiman las pérdidas que se obtendrían en los portafolios al ocurrir eventos extremos en los mercados financieros. Dichas pruebas incluyen movimientos paralelos en los factores de riesgo, así como la medición del impacto en el portafolio suponiendo la ocurrencia de movimientos en los factores de riesgo similares a los de crisis históricas.

Límites de Valor en Riesgo (operaciones marcadas a mercado)

De acuerdo con la composición de los portafolios según la estructura definida en la “Metodología de asignación de capital por tipo de riesgo”, los límites e indicadores de gestión por riesgo de mercado vigentes al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

Portafolio Global:

1. Límite de VaR de Mercado en condiciones normales para el **Portafolio Global**.

| Concepto | Límite |
|------------------------------|--------------------------|
| Límite de VaR al 95% a 1 día | 0.50% del Capital Básico |

El portafolio Global considera las siguientes posiciones:

| | Descripción |
|--|--|
| Posición en moneda nacional | Incorpora: - Activo. Tenencia en títulos de deuda denominados en moneda nacional, moneda extranjera y Udis (operaciones en directo, reporto y operaciones fecha valor) - Pasivo. Reportos. |
| Posición en moneda extranjera | Integrado por: - Activo. Efectivo, depósitos bancarios, inversiones, deudores diversos en moneda extranjera, operaciones Call Money. - Pasivo. Billetes de Depósito en moneda extranjera y acreedores diversos en moneda extranjera. |
| Acciones de sociedades de inversión | Incorpora acciones de sociedades de inversión. |

Portafolio de Inversión:

1. Límite de VaR de Mercado en condiciones normales para el **Portafolio de Inversión**.

| Concepto | Límite |
|------------------------------|--------------------------|
| Límite de VaR al 95% a 1 día | 0.35% del Capital Básico |

2. Indicadores de gestión “Alertas Tempranas de Valuación” para el **Portafolio de Inversión**.

Alertas Tempranas de Valuación

| Concepto | Indicador de gestión |
|--|---------------------------|
| Variación diaria acumulada (horizonte a 20 días hábiles) | 1.50 % del Capital Básico |
| Variación diaria acumulada | 1.40 % del Capital Básico |

Portafolio de Liquidez M.N.:

1. Límite de VaR de Mercado en condiciones normales para el **Portafolio de Liquidez M.N.**

| Concepto | Límite |
|------------------------------|--------------------------|
| Límite de VaR al 95% a 1 día | 0.20% del Capital Básico |

2. Indicadores de gestión “Alertas Tempranas de Valuación” para el **Portafolio de Liquidez M.N.**

Alertas Tempranas de Valuación

| Concepto | Indicador de gestión |
|--|---------------------------|
| Variación diaria acumulada (horizonte a 20 días hábiles) | 0.50 % del Capital Básico |
| Variación diaria acumulada | 0.40 % del Capital Básico |

Portafolio de Mesa de Dinero:

1. Límite de VaR de Mercado en condiciones normales para el **Portafolio de Mesa de Dinero**.

| Concepto | Límite |
|------------------------------|---------------------------|
| Límite de VaR al 95% a 1 día | 0.015% del Capital Básico |

Portafolio de Liquidez M.E.:

1. Límite de VaR de Mercado en condiciones normales para el **Portafolio de Liquidez M.E.**

| Concepto | Límite |
|------------------------------|--------------------------|
| Límite de VaR al 95% a 1 día | 0.10% del Capital Básico |

Portafolio de Mesa de Cambios:

1. Límite de VaR de Mercado en condiciones normales para el **Portafolio de Mesa de Cambios**.

| Concepto | Límite |
|------------------------------|---------------------------|
| Límite de VaR al 95% a 1 día | 0.005% del Capital Básico |

Posición global denominada en Moneda Extranjera:

1. Límite de posición abierta (larga/corta) en condiciones normales para la posición global denominada en moneda extranjera.

| Concepto | Límite |
|--------------------------------|------------------------|
| Posición abierta (larga/corta) | 15% del Capital Básico |

Riesgo de mercado - Información al cierre de diciembre de 2013

Para la posición marcada a mercado (para negociar y disponible para la venta), en la siguiente tabla se presentan las cifras de VaR por portafolio, así como el cumplimiento de límites e indicadores de gestión por riesgo de mercado para cada uno de los cierres de mes en el cuarto trimestre de 2013, en la cual se observa que los niveles del portafolio se encontraban en condiciones adecuadas. El VaR promedio al 95% de confianza de la posición marcada a mercado asciende a \$0.3 que representa el 4.4% como consumo del límite vigente (\$7.6).

| Portafolio ⁽¹⁾ | % Capital Básico | Límite | VaR 95% 1 día Octubre | VaR 95% 1 día Noviembre | VaR 95% 1 día Diciembre | VaR 95% 1 día Promedio | % Consumo |
|--|-------------------------|----------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
| Global | 0.50% | 7.6 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | 0.3 | 4.4% |
| Tesorería | | | | | | | |
| Portafolio de Inversión | 0.35% | 5.3 | 0.2 | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 4.8% |
| Portafolio de Liquidez M.N. | 0.20% | 3.0 | 0.1 | 0.1 | 0.0 | 0.1 | 2.3% |
| Portafolio de Liquidez M.E. | 0.10% | 1.5 | 0.2 | 0.1 | 0.0 | 0.1 | 5.5% |
| Mercados Financieros | | | | | | | |
| Mesa de Dinero | 0.015% | 0.2 | 0.0 | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 29.1% |
| Mesa de Cambios | 0.005% | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 74.5% |
| Indicador Portafolio de Inversión | % Capital Básico | Límite | Consumo Octubre | Consumo Noviembre | Consumo Diciembre | Consumo Promedio | % Consumo |
| Variación Negativa Acumulada | 1.40% | 21.2 | 0.6 | 0.0 | 0.3 | 0.3 | 1.5% |
| Variación Acumulada en 20 días hábiles | 1.50% | 22.8 | 0.0 | 1.1 | 1.7 | 0.9 | 4.1% |
| Indicador Portafolio de Liquidez M.N. | % Capital Básico | Límite | Consumo Octubre | Consumo Noviembre | Consumo Diciembre | Consumo Promedio | % Consumo |
| Variación Negativa Acumulada | 0.40% | 6.1 | 0.0 | 0.1 | 0.0 | 0.0 | 0.4% |
| Variación Acumulada en 20 días hábiles | 0.50% | 7.6 | 0.0 | 1.0 | 1.1 | 0.7 | 9.2% |
| Capital Básico Diciembre 13 | | 1,517.5 | | | | | |

⁽¹⁾ Información de la posición Marcada a Mercado. Considera la posición definitiva contable en moneda extranjera.

Cifras en millones de pesos al cierre de diciembre de 2013 considerando el capital básico a diciembre de 2013.

El portafolio Global de BANSEFI al cierre de diciembre de 2013 asciende a \$28,496.5 a valor contable, de los cuales \$12,259.0 (43.0%) corresponden al portafolio de Tesorería y \$16,237.5 (57.0%) al portafolio de Mercados Financieros. El portafolio presenta minusvalías no registradas por \$120.1, resultado de la tenencia en valores registrados a vencimiento (posiciones pertenecientes al Portafolio de Inversión).

En la siguiente tabla se muestran las medidas de riesgo de mercado de la posición total de la Institución y sus subdivisiones al cierre de diciembre de 2013; se observa que el Valor en Riesgo (VaR) al 95% de confianza a un día para el portafolio Global se ubica en \$12.1, el cual representa el 0.8% del Capital Básico; por su parte, el VaR al 99% de confianza a un día es de \$19.1 que representa el 1.3% del Capital Básico. El Portafolio de Inversión presenta el mayor nivel de riesgo de mercado con un VaR al 95% de confianza a un día de \$12.2. Por su parte, la prueba de estrés indica que de ocurrir un alza generalizada de 100 p.b. en las tasas de interés, el portafolio Global tendría una minusvalía de \$124.4, de los cuales \$12.0 impactarían en los resultados de la Institución.

| Portafolios (1) | Posición Portafolio Total | | | | Impacto en Valuación + 100 PB | | | Duración Mod | VaR 95% 1 día | VaR 99% 1 día |
|------------------------------------|---------------------------|-----------------|----------------------------|---------------|-------------------------------|----------------|----------------------------|--------------|---------------|---------------|
| | Valor a Mercado | Valor Contable | Valuación no contabilizada | % Part. | Valor a Mercado | Valor Contable | Valuación no contabilizada | | | |
| Global | 28,376.4 | 28,496.5 | (120.1) | 100.0% | (124.4) | (12.0) | (112.3) | 2.3 | 12.1 | 19.1 |
| Tesorería | | | | | | | | | | |
| Portafolio de Inversión | 7,789.5 | 7,909.6 | (120.1) | 27.8% | (116.3) | (4.0) | (112.3) | 3.2 | 12.2 | 19.1 |
| Portafolio de Liquidez M.N. | 4,345.3 | 4,345.3 | 0.0 | 15.2% | (1.0) | (1.0) | 0.0 | 1.1 | 0.0 | 0.1 |
| Portafolio de Liquidez M.E. | 4.2 | 4.2 | 0.0 | 0.0% | (0.0) | (0.0) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.1 |
| Mercados Financieros | | | | | | | | | | |
| Mesa de Dinero | 16,232.4 | 16,232.4 | 0.0 | 57.0% | (7.1) | (7.1) | 0.0 | 2.2 | 0.1 | 0.4 |
| Mesa de Cambios | 5.1 | 5.1 | 0.0 | 0.0% | (0.0) | (0.0) | 0.0 | 0.0 | 0.1 | 0.1 |
| Capital Básico Diciembre 13 | | 1,517.5 | | | | | | | | |

(1) Incluye las posiciones conservadas a vencimiento.

Cifras en millones de pesos al cierre de diciembre de 2013 considerando el capital básico a diciembre de 2013.

En la siguiente tabla se presentan los valores promedio de las exposiciones por riesgo de mercado en el último trimestre, divididos por tipo de portafolio y expresados en función del capital básico vigente. Se puede verificar que los niveles de riesgo de mercado medidos a través del VaR (al 95% de confianza a un día) se encuentran por debajo de los límites aprobados por el H. Consejo Directivo.

VaR Promedio Mensual a un Día con 95% de Confianza - IV Trimestre 2013

| | Portafolio Global | Portafolio de Inversión | Portafolio de Liquidez M.N. | Portafolio de Liquidez M.E. | Mesa de Dinero | Mesa de Cambios |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------|
| Promedio * | 0.37 | 0.25 | 0.16 | 0.11 | 0.06 | 0.06 |
| % Capital Básico | 0.02% | 0.02% | 0.01% | 0.007% | 0.004% | 0.004% |
| Límite Consejo Directivo | 0.50% | 0.35% | 0.20% | 0.10% | 0.015% | 0.005% |
| % Consumo del Límite Vigente | 4.8% | 4.7% | 5.3% | 7.0% | 25.9% | 73.9% |

* Cifras en millones de pesos

| | |
|------------------------------------|----------------|
| Capital Básico Diciembre 13 | 1,517.5 |
|------------------------------------|----------------|

Proyección del Ingreso Financiero y Margen Financiero para el ejercicio 2013

En la tabla siguiente se presentan los resultados de la proyección del margen financiero al cierre del ejercicio 2013.

| | Margen Financiero Proyectado | Margen Financiero Observado | Diferencia | % Diferencia | % con respecto al Capital | Total |
|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------|--------------|---------------------------|-------|
| Enero | 46.9 | 56.9 | 10.0 | 21.2% | 0.7% | 56.9 |
| Febrero | 57.8 | 58.9 | 1.1 | 1.9% | 0.1% | 58.9 |
| marzo | 54.3 | 69.0 | 14.7 | 27.0% | 1.0% | 69.0 |
| abril | 51.8 | 42.1 | -9.7 | -18.7% | -0.6% | 42.1 |
| mayo | 57.3 | 42.0 | -15.2 | -26.6% | -1.0% | 42.0 |
| junio | 43.9 | 37.4 | -6.5 | -14.8% | -0.4% | 37.4 |
| julio | 49.9 | 66.3 | 16.4 | 32.8% | 1.1% | 66.3 |
| agosto | 52.5 | 44.1 | -8.3 | -15.9% | -0.6% | 44.1 |
| septiembre | 65.7 | 60.7 | -5.0 | -7.6% | -0.3% | 60.7 |
| octubre | 43.7 | 42.4 | -1.3 | -3.0% | -0.1% | 42.4 |
| noviembre | 62.1 | 51.2 | -11.0 | -17.6% | -0.7% | 51.2 |
| diciembre | 39.5 | 39.5 | 0.0 | 0.0% | 0.0% | 39.5 |
| Margen Ejercicio 2013 | 625.4 | 610.5 | -14.9 | -2.4% | -1.0% | 610.5 |
| Capital Básico Diciembre 2013 | | 1,517.5 | | | | |

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito o crediticio se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las Instituciones, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por las Instituciones. Para la medición y administración del riesgo de crédito se utilizan los siguientes modelos y metodologías:

Modelo de calificación interna para emisores y contrapartes

Metodología que permite determinar la calidad crediticia y capacidad de pago del emisor y/o contraparte (para la banca comercial, desarrollo y casas de bolsa), y con ello, el establecimiento de límites globales y específicos de operación.

Características generales del modelo y parámetros

Se genera una escala de calificaciones, a partir de la cual se establecen límites y líneas de operación para la colocación de recursos en este sector. Para los bancos se utiliza un proceso basado en la metodología CAEL, la cual analiza cuatro áreas del desempeño: capitalización, activos, rentabilidad y liquidez. Cada área es evaluada a través de un conjunto de indicadores financieros. La calificación global refleja la salud financiera de la entidad analizada en las áreas antes mencionadas.

Metodología para la cuantificación del riesgo de crédito

Para obtener la distribución de pérdidas por incumplimiento se utiliza la metodología CreditRisk+. Los parámetros aprobados para la valuación y cálculo de medidas de riesgo y sensibilidad son:

| | |
|--|---|
| Probabilidades de incumplimiento | Asignadas de acuerdo con la calificación del emisor, a partir de los resultados del “Estudio anual de incumplimiento” de S&P para México. Es importante señalar que el Banco tiene establecida una metodología de ajuste para las probabilidades de incumplimiento para las categorías AAA, AA y A. |
| Volatilidad de la tasa de incumplimiento | Estimada a partir del historial de incumplimiento, con información proporcionada por S&P en su estudio de incumplimiento anual. |
| Nivel de confianza para el cálculo del VaR | 95% |
| Horizonte | Un año |

Límites, políticas y lineamientos de inversión

Para calificación interna de emisores y contrapartes

BANSEFI cuenta con un Régimen de Inversión consistente en: i) Hasta un 30% del valor del portafolio de inversiones en títulos de deuda emitidos por los Gobiernos, Estados y Municipios del país, por Corporativos y Empresas Mexicanas, por Entidades Financieras no Bancarias, así como a través del vehículo de fideicomisos; y ii) al menos el 70% en inversiones en títulos de deuda emitidos por el Gobierno Federal, por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, por Banco de México, por Organismos Descentralizados del Gobierno Federal y entidades Paraestatales, así como por instituciones de crédito de banca múltiple y de la banca de desarrollo del país.

Han sido definidos límites generales y específicos de operación en función del Capital Básico de la Institución o del Capital Contable del emisor (el que resulte menor), los cuales se complementan con el indicador de concentración (Índice de Herfindahl). En el caso del sector financiero (bancos y casas de bolsa), los límites establecidos no pueden exceder los límites específicos de operación que se definen con base en la metodología interna de calificación aprobada.

Por su parte, la política aprobada por el Comité de Riesgos para inversión en títulos de deuda denominados en M. N. de emisiones corporativas establece que la calificación mínima deberá ser de “AAA” para emisiones de largo plazo y “MxA1” para emisiones de corto plazo (o sus equivalentes para otras calificadoras), previo análisis de la emisión, impacto en requerimiento de capital por riesgo de mercado y crédito e ICAP, rentabilidad y acorde a la estrategia de inversión autorizada.

Límite de crédito en condiciones normales para el portafolio Global

| Concepto | Límite |
|------------------------------|------------------------|
| Límite de VaR al 95% a 1 año | 15% del Capital Básico |

Límites específicos de operación con instrumentos financieros

| Sector | Límite |
|---|--|
| Gubernamental | Sin restricción |
| Bancario | |
| - 7 Primeros Bancos | Hasta el 100% del Capital Básico |
| - Regionales y Extranjeros | Monto determinado por la calificación |
| - Banca de Desarrollo | Sin restricción |
| Organismos descentralizados y entidades paraestatales | Hasta 100% del Capital Básico |
| Gobiernos estatales y municipios | Hasta un X % ¹ del mínimo entre el Capital Básico de BANSEFI y el Capital Contable del emisor |
| Sector privado | Hasta un X % del mínimo entre el Capital Básico de BANSEFI y el Capital Contable del emisor |

Indicador de concentración

| Concepto | Nivel de Gestión |
|----------------------|------------------|
| Índice de Herfindahl | 1.400 |

Riesgo de crédito - Información al cierre de diciembre de 2013

Reporte de VaR de Crédito

Cifras en millones de pesos

| | |
|--|---------|
| Nivel de confianza: | 95% |
| VaR de Crédito: | 9.3 |
| VaR / Capital Básico: | 0.6% |
| VaR / Exposición total: | 0.2% |
| Posición a Valor de Mercado ² | 4,192.3 |
| Horizonte | 1 año |

| | |
|-------------------------------|------------|
| Fecha: | 31/12/2013 |
| Capital Básico ¹ : | 1,517.5 |
| Pérdida esp. Total: | 5.5 |
| Límite como % CB | 15% |
| Límite de VaR | 227.6 |
| VaR / Límite: | 4.1% |

1 Capital Básico al cierre de diciembre de 2013.

2 Incluye la posición de emisores de la banca comercial y desarrollo, organismos descentralizados del Gobierno Federal, gobiernos, estados y municipios y emisiones corporativas privadas.

La exposición considera las posiciones en call money, así como propia y mesa en directo.

¹ Para el riesgo común se consideran los límites en función del índice de capitalización, de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 54 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, cuando el capital básico de BANSEFI sea inferior al Capital Contable del emisor o contraparte; en caso contrario, se tomará hasta el 20% del Capital Contable del emisor.

Durante el cuarto trimestre de 2013, el nivel de riesgo de crédito medido a través del VaR₉₅ a un año, se ubicó en un promedio de \$9.6 (\$9.3 al cierre de diciembre).

Para el cierre de diciembre el portafolio se conformaba por 16 emisores y 25 emisiones. La mayor parte del portafolio se concentra en el sector financiero con una participación del 78.5%, conformado a su vez en un 77.8% por bancos, 0.4% por organismos descentralizados (FOVISSSTE) y 0.2% por emisoras hipotecarias. El segundo sector en importancia es el de Energía, conformado actualmente por posiciones con Petróleos Mexicanos y la Comisión Federal de Electricidad, cuya participación al cierre de este mes es de 18.1%.

En el siguiente cuadro se presenta la integración del portafolio de BANSEFI por tipo de emisor, incluyendo las emisiones, el plazo promedio ponderado para el vencimiento por emisor y la tasa de rendimiento promedio ponderada por emisor.

RIESGO DE CRÉDITO EMISOR - INTEGRACIÓN POR TIPO DE EMISOR - POSICIÓN EN DIRECTO

Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2013

CAPITAL Básico a Diciembre 2013: 1,517.5

BANCA DEDESARROLLO (Ponderador por Riesgo Emisor = 0%)

| Emisor | Instrumento | Tasa Rendimiento | Tasa Promedio Ponderada | Días por Vencer | Vencimiento Ponderado | Ponderador Riesgo Emisor | Importe por Serie | Importe por Emisor | % Capital Básico |
|---------------------------------|--------------|------------------|-------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| NAFIN | CDNAFR161118 | 3.8% | 3.0% | 1,053 | 674 | 0% | 250.3 | 399.6 | 26.3% |
| | CNAFIN14055 | 1.7% | | 38 | | 0% | 149.3 | | |
| Sociedad Hipotecaria Federal | ISHF14105 | 3.6% | 3.6% | 73 | 73 | 0% | 992.8 | 992.8 | 65.4% |
| TOTAL BANCA DEDESARROLLO | | | | | | | | 1,392.5 | |

ENTIDADES PARAESTATALES (Ponderador por Riesgo Emisor = 20%)

| Emisor | Instrumento | Tasa Rendimiento | Tasa Promedio Ponderada | Días por Vencer | Vencimiento Ponderado | Ponderador Riesgo Emisor | Importe por Serie | Importe por Emisor | % Capital Básico |
|----------------------------------|-------------|------------------|-------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Comisión Federal de Electricidad | 95CFE13 | 3.9% | 3.9% | 1,634 | 1,634 | 20% | 100.2 | 100.2 | 6.6% |
| PEMEX | 95PEMEX10-3 | 3.7% | | 132 | | 20% | 156.0 | | |
| | 95PEMEX11 | 3.9% | 3.8% | 798 | 831 | 20% | 108.5 | 478.5 | 31.5% |
| | 95PEMEX11-2 | 3.9% | | 1,196 | | 20% | 164.1 | | |
| | 95PEMEX13 | 4.0% | | 1,885 | | 20% | 49.9 | | |
| TOTAL BANCA COMERCIAL | | | | | | | | 578.7 | |

BANCA COMERCIAL (Ponderador por Riesgo Emisor que depende de la calificación de la emisión)

| Emisor | Instrumento | Tasa Rendimiento | Tasa Promedio Ponderada | Días por Vencer | Vencimiento Ponderado | Ponderador Riesgo Emisor | Importe por Serie | Importe por Emisor | % Capital Básico |
|------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| BANAMEX BCO | 94BANAMEX10 | 4.0% | 4.0% | 1,339 | 1,339 | 20% | 100.7 | 100.7 | 6.6% |
| BANCO INBURSA | 94BINBUR13-2 | 4.0% | 4.0% | 877 | | 20% | 601.2 | | |
| | 94BINBUR13-3 | 4.1% | | 1,150 | 968 | 20% | 300.5 | 901.7 | 59.4% |
| BANCO INTERACCIONES | IBINTER13525 | 3.6% | 3.6% | 3 | 5 | 100% | 101.0 | | |
| | IBINTER14012 | 3.6% | | 7 | | 100% | 80.2 | 181.3 | 11.9% |
| MULTIVA BANCO | IBMULTIV14011 | 3.6% | 3.6% | 6 | 6 | 100% | 179.9 | 179.9 | 11.9% |
| SANTANDER BANCO | 94BSANTI1 | 3.8% | 3.8% | 27 | 27 | 20% | 365.1 | 365.1 | 24.1% |
| TOTAL BANCA COMERCIAL | | | | | | | | 1,728.7 | |

CORPORATIVOS Y EMPRESAS MEXICANAS (Ponderador por Riesgo Emisor = 20%)

| Emisor | Instrumento | Tasa Rendimiento | Tasa Promedio Ponderada | Días por Vencer | Vencimiento Ponderado | Ponderador Riesgo Emisor | Importe por Serie | Importe por Emisor | % Capital Básico |
|-------------------------------------|-------------|------------------|-------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| AMERICA MOVIL, S.A.B. DE C.V. | 91AMX07-3 | 5.6% | | 1,388 | | 20% | 25.6 | | |
| | 91AMX08 | 5.9% | 5.8% | 1,514 | 1,451 | 20% | 25.7 | 51.3 | 3.4% |
| TOTAL EMISIONES CORPORATIVOS | | | | | | | | 51.3 | |

FIDEICOMISOS (Ponderador por Riesgo Emisor que depende de la calificación de la emisión)

| Fideicomitente | Instrumento | Tasa Rendimiento | Tasa Promedio Ponderada | Días por Vencer | Vencimiento Ponderado | Ponderador Riesgo Emisor | Importe por Serie | Importe por Emisor | % Capital Básico |
|--|-------------|------------------|-------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL | 90GDFCB05 | 4.2% | 4.2% | 702 | 702 | 20% | 37.5 | 37.5 | 2.5% |
| | 95CFECB06-2 | 3.9% | | 836 | | 20% | 10.1 | | |
| | 95CFECB07 | 3.9% | 4.0% | 1,150 | 1,384 | 20% | 17.7 | 178.3 | 11.7% |
| | 95CFEGCB13 | 4.0% | | 1,448 | | 20% | 150.4 | | |
| Fondo Especial para el Financiamiento Agropecuario | 95FEFA13 | 4.0% | 4.0% | 780 | 780 | 20% | 50.0 | 50.0 | 3.3% |
| ISSSTE | 95TFOVIS09U | 1.8% | 1.8% | 9,248 | 9,248 | 20% | 18.1 | 18.1 | 1.2% |
| METROFINANCIERA, S.A. DE C.V. SOFOM | 97MTROFCB08 | 11.8% | 11.8% | 9,283 | 9,283 | 20% | 8.41 | 8.4 | 0.6% |
| HIPOTECARIA VERTICE, S.A. DE C.V. | 91VERTICB07 | 0.0% | 0.0% | 2,399 | 2,399 | 150% | 1.6 | 1.6 | 0.1% |
| TOTAL EMISIONES DE FIDUCIARIOS | | | | | | | | 293.8 | |

En la siguiente tabla se presenta el valor promedio de la exposición por riesgo de crédito por trimestre durante el último año expresado en función del capital básico vigente. Se puede verificar que el nivel de riesgo de crédito medido a través del VaR (al 95% de confianza a un año) se encuentra por debajo del límite aprobado por el H. Consejo Directivo (15%).

VaR de Crédito Promedio Diario por Trimestre

| Periodo | VaR promedio (95% a un año) | % del Capital |
|-----------------------------|--------------------------------|---------------|
| IT 2013 | 14.0 | 0.9% |
| IIT 2013 | 14.6 | 1.0% |
| IIIT 2013 | 10.6 | 0.7% |
| IVT 2013 | 9.6 | 0.6% |
| Límite como % del Capital | | 15.0% |
| CAPITAL Básico Diciembre 13 | | 1,517.5 |

Cifras en millones de pesos al cierre de diciembre de 2013

(c) Calificación de cartera de crédito

Para determinar las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, BANSEFI utiliza la “Metodología para calificación de Cartera Comercial”, la cual está apegada a lo descrito en el Capítulo V, Sección Tercera, de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (Disposiciones), así como en el Anexo 21 de las citadas Disposiciones.

Cartera de crédito - Información al cierre de diciembre de 2013

LÍMITE DE FINANCIAMIENTO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2013 (cifras en millones de pesos)

| | |
|---|---------|
| Capital Básico (CB) de Bansefi* | 1,329.9 |
| Límite Máx de financiamiento (% respecto al CB del Banco) | 40% |
| Líneas a Informar de acuerdo con el Art. 58 | 10% |

| Intermediario Financiero | Monto de línea autorizado | Saldo Insoluto Octubre | Saldo Insoluto Noviembre | Saldo Insoluto Diciembre | Consumo con respecto a Capital Básico | Participación por Saldo Insoluto Promedio |
|--|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|--|
| CONSEJO DE ASISTENCIA AL MICROEMPREENDEDOR | 175.0 | 80.1 | 80.1 | 155.5 | 11.7% | 31.3% |
| AKALA | 120.0 | - | - | 56.1 | 4.2% | 11.3% |
| PROYECTO COINCIDIR | 115.5 | 80.9 | 80.4 | 82.4 | 6.2% | 16.6% |
| OPCIONES EMPRESARIALES DEL NORESTE | 110.0 | 28.9 | 37.2 | 41.6 | 3.1% | 8.4% |
| TE CREEMOS | 100.0 | 50.0 | 50.0 | 70.1 | 5.3% | 14.1% |
| COOPERATIVA ACREIMEX | 50.0 | 10.5 | 10.6 | 9.6 | 0.7% | 1.9% |
| PERSEVERANCIA DEL VALLE DE TEHUACAN | 40.0 | 10.7 | 10.5 | 20.4 | 1.5% | 4.1% |
| FINANCIERA SÚMATE | 30.0 | 15.1 | 28.9 | 27.6 | 2.1% | 5.6% |
| IMPULSO PARA EL DESARROLLO DE MEXICO | 25.0 | 8.4 | 8.5 | 22.4 | 1.7% | 4.5% |
| MASCAJA | 15.0 | 9.8 | 12.4 | 10.7 | 0.8% | 2.2% |
| SOLUCIÓN ASEA | 10.0 | - | - | - | 0.0% | 0.0% |
| J.P. SOFIEXPRESS | 5.0 | 0.1 | 0.1 | - | 0.0% | 0.0% |
| MULTIPLICA MÉXICO | 5.0 | 1.1 | 1.0 | 1.0 | 0.1% | 0.2% |
| TOTAL | 800.5 | 295.6 | 319.6 | 497.4 | | |

* Capital Básico de junio de 2013 de acuerdo con lo establecido en el Artículo 54 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

Consejo de Asistencia al Microemprendedor (dos créditos cuenta corriente) tiene la mayor participación en términos de monto de saldo insoluto de las líneas autorizadas por BANSEFI con el 31.3%, seguido por Proyecto Coincidir (4 créditos simples) con el 16.6%.

La reserva agregada al cierre de diciembre de 2013 asciende a \$10.6, lo que representa un incremento de 37.7% con respecto al mes anterior.

El cambio en el monto de las reservas agregadas obedece a la entrada en vigor de la nueva metodología de calificación de cartera comercial publicada en las "Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito", en particular, a lo establecido en el Anexo 20 de las mismas.

Con la metodología de calificación de cartera se evaluó a cada uno de los deudores obteniendo la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento de cada uno de los créditos. De este modo, para el cálculo de reservas, se obtuvieron las calificaciones que se incluyen en la tabla siguiente.

| CLIENTE | Número de Crédito | Probabilidad de Incumplimiento | Exposición al Incumplimiento | Severidad de la Pérdida Promedio | Pérdida Esperada | Reserva / Saldo Insoluto | Grado de Riesgo |
|---|-------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------|--------------------------|-----------------|
| PROYECTO COINCIDIR, S.A. DE C.V. S.F.P. | 990447375 | 8.8% | 11.0 | 31.1% | 0.3 | 2.7% | B-3 |
| | 2609051047 | 8.8% | 18.7 | 32.4% | 0.5 | 2.8% | B-3 |
| | 2775489624 | 8.8% | 29.8 | 35.9% | 0.9 | 3.2% | B-3 |
| | 2755062029 | 8.8% | 22.9 | 35.2% | 0.7 | 3.1% | B-3 |
| MASCAJA S.A. de C.V., S.F.P. | 2554671514 | 17.6% | 10.7 | 28.7% | 0.5 | 5.1% | C-1 |
| La Perseverancia del Valle de Tehuacan, S.A. DE C.V. S.F.P. | 229940242 | 5.8% | 1.3 | 0.0% | 0.0 | 0.0% | A-1 |
| | 2544826722 | 5.8% | 9.0 | 32.4% | 0.2 | 1.9% | B-1 |
| | 2773931200 | 5.8% | 10.0 | 36.0% | 0.2 | 2.1% | B-2 |
| J.P. SOFIEXPRESS, S.A. DE C.V. S.F.P. | 2298816282 | 6.6% | 0.0 | 0.0% | 0.0 | 0.0% | A-1 |
| Consejo de Asistencia al Microemprendedor, S.A. de C.V., S.F.P. | 2342970003 | 3.1% | 80.1 | 32.3% | 0.8 | 1.0% | A-2 |
| | 2774555494 | 3.1% | 75.4 | 34.9% | 0.8 | 1.1% | A-2 |
| Opciones Empresariales del Noreste, S.A. de C.V., S.F.P. | 2351063587 | 5.9% | 25.8 | 26.6% | 0.4 | 1.6% | B-1 |
| | 2611470522 | 5.9% | 15.8 | 35.9% | 0.3 | 2.1% | B-2 |
| Cooperativa ACREMEX, S.C. de A.P. | 2525373375 | 3.8% | 9.6 | 29.5% | 0.1 | 1.1% | A-2 |
| Multiplica México, S.A. DE C.V., S.F.P. | 2536165446 | 5.7% | 1.0 | 29.8% | 0.0 | 1.7% | B-1 |
| | 2549340371 | 5.7% | 0.0 | 0.0% | 0.0 | 0.0% | A-1 |
| Impulso para el Desarrollo de México, S.A. de C.V., S.F.P. | 261147052 | 6.0% | 12.4 | 34.0% | 0.3 | 2.0% | B-2 |
| | 2775483277 | 6.0% | 10.0 | 36.0% | 0.2 | 2.2% | B-2 |
| Te Creemos, S.A. DE C.V., S.F.P. | 2755018727 | 10.0% | 70.1 | 39.4% | 2.8 | 3.9% | B-3 |
| Financiera Sumate S.A. de C.V. S.F.P. | 2744271290 | 6.0% | 27.6 | 32.7% | 0.5 | 2.0% | B-1 |
| AKALA S.A. de C.V. S.F.P. | 2775328345 | 5.2% | 56.1 | 33.8% | 1.0 | 1.8% | B-1 |
| TOTAL | | | 497.4 | | 10.6 | 2.1% | B-2 |

Cifras en millones de pesos al cierre de diciembre de 2013.

Cabe señalar que los créditos otorgados por BANSEFI tienen garantías líquidas a su favor por un importe de \$122.6 que representan el 24.7% del saldo insoluto. Adicionalmente, se tienen garantías prendarias por un importe de \$500. Cabe señalar que esta última garantía no se considera para la disminución de la severidad de la pérdida en el cálculo de las reservas crediticias.

(d) Riesgo de liquidez

Se define como la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales

para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Modelo interno de estabilidad de pasivos a la vista

Con el fin de calcular la proporción del pasivo que puede canalizarse a plazo, se desarrolló un modelo para determinar estadísticamente la estabilidad en los depósitos a la vista recibidos por los productos Cuentahorro y Billetes de Depósito (BIDES). En dicho modelo se calculan las variaciones mensuales en los saldos de los productos mencionados, utilizando un método histórico que considera la peor variación observada para una ventana de tiempo definida.

Las ventanas de tiempo que se utilizan en el análisis corresponden a los periodos comprendidos en las diferentes bandas que se establecen en las reglas de capitalización (1, 3, 6, 12, 24, 36, 48 y 60 meses) utilizando un periodo móvil mensual. Para cada ventana se toma la menor variación observada siempre y cuando ésta sea negativa y mayor en valor absoluto que la variación de la ventana anterior.

Modelo de pérdida por venta a descuentos inusuales para cubrir obligaciones

Para la estimación de las pérdidas por la venta anticipada o forzosa de los instrumentos de fácil realización para cubrir posibles necesidades de liquidez en el corto plazo, la Institución utiliza la información del Vector de Precios Bid / Ask del proveedor.

Una vez identificados los instrumentos de fácil realización, se calcula la pérdida que se generaría por vender el papel en una situación de requerimientos de liquidez; esta pérdida se calcula como el diferencial entre el precio de mercado y el precio al que están dispuestos a pagar el instrumento los intermediarios financieros (precio Mid - precio Bid), este cálculo permite estimar la pérdida derivada de la venta forzosa de activos a descuentos fuera de mercado.

Riesgo de liquidez - Información al cierre de diciembre de 2013

Estructura de captación a la vista componente estable modelo interno

Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2013

| PORTAFOLIO | | BIDES MENORES en M.N. (Hasta un millón de pesos) | | CUENTAHORRO TRADICIONAL (1) | | TOTAL CAPTACIÓN VISTA | |
|----------------|--|---|--------------|--------------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| Total | | 1,949.6 | 100.0% | 3,717.2 | 100.0% | 5,666.8 | 100.0% |
| Volatil | | 48.5 | 2.5% | 132.9 | 3.6% | 181.4 | 3.2% |
| Estable | | 1,901.1 | 97.5% | 3,584.3 | 96.4% | 5,485.4 | 96.8% |

| Banda | Max. a Colocar por Banda | | Nivel Aut. | Max. a Colocar por Banda | | Nivel Aut. | Max. a Colocar por Banda | |
|-------------------------------|--------------------------|--------|---------------|--------------------------|--------|---------------|--------------------------|--------|
| | Importe | % | | Importe | % | | Importe | % |
| 1 De 1 a 7 días | 1,949.6 | 100.0% | 100.0% | 3,717.2 | 100.0% | 100.0% | 5,666.8 | 100.0% |
| 2 De 8 días a 31 días | 1,949.6 | 100.0% | 100.0% | 3,717.2 | 100.0% | 100.0% | 5,666.8 | 100.0% |
| 3 De 32 días a 92 días | 1,901.1 | 97.5% | 97.5% | 3,584.3 | 96.4% | 96.4% | 5,485.4 | 96.8% |
| 4 De 93 días a 184 días | 1,875.8 | 96.2% | 96.2% | 3,532.1 | 95.0% | 95.0% | 5,407.9 | 95.4% |
| 5 De 185 días a 366 días | 1,804.8 | 92.6% | 92.6% | 3,493.2 | 94.0% | 93.4% | 5,298.0 | 93.5% |
| 6 De 367 días a 731 días | 1,670.7 | 85.7% | 85.7% | 3,282.8 | 88.3% | 90.5% | 4,953.5 | 87.4% |
| 7 De 732 días a 1,096 días | 1,431.8 | 73.4% | 73.4% | 2,899.1 | 78.0% | 81.8% | 4,330.9 | 76.4% |
| 8 De 1,097 días a 1,461 días | 1,227.0 | 62.9% | 62.9% | 2,560.3 | 68.9% | 74.0% | 3,787.3 | 66.8% |
| 9 De 1,462 días a 1,827 días | 1,047.3 | 53.7% | 53.7% | 2,261.1 | 60.8% | 67.0% | 3,308.4 | 58.4% |
| 10 De 1,828 días a 2,557 días | - | | | 1,996.8 | 53.7% | 60.6% | 1,996.8 | 35.2% |
| Total | - | | | | | | | |

Modelo de cobertura por riesgo de liquidez - pérdida máxima en un día por venta forzosa de activos

Los requerimientos de liquidez en el corto plazo derivados de los productos de ahorro al cierre de diciembre de 2013 se ubican en \$181.4, que representan el 5.8% de los activos de fácil realización y vencimiento menor a dos años. La pérdida que se generaría por la venta forzosa de activos para cubrir necesidades de liquidez en el corto plazo sería de \$0.01.

| Producto de Ahorro | Captación Total | Peor escenario Modelo Interno | Requerimiento en el Corto Plazo |
|--|-----------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Productos de Ahorro | 3,717.2 | -3.6% | 132.9 |
| BIDES | 1,949.6 | -2.5% | 48.5 |
| Total | 5,666.8 | -3.2% | 181.4 |
| Monto de Activos Disponibles | | | 9,449.1 |
| Monto de Activos de Fácil Realización | | | 3,137.0 |
| Monto de Requerimientos totales (venta forzosa de activos) | | | 181.4 |
| Pérdida máxima en 1 día por venta forzosa de activos | | | 0.01 |
| Razón de Requerimientos a Activos disponibles | | | 1.9% |
| Razón de Requerimientos a Activos fácil realización | | | 5.8% |
| Pérdida Máxima a Capital Básico | | | 0.0% |
| Capital Básico Diciembre 13 | | | 1,517.5 |

Cifras en millones de pesos al cierre de diciembre de 2013.

En la siguiente tabla se presenta el valor promedio de la exposición por riesgo de liquidez por trimestre durante el último año. Se incluyen los requerimientos de liquidez en el corto plazo derivados de los productos de ahorro, así como la pérdida que se generaría por la venta forzosa de activos para cubrir estas necesidades de liquidez.

Exposición por Riesgo de Liquidez por Trimestre

| Periodo | Req. de Liquidez | Pérdida por Venta Forzosa |
|-----------|------------------|---------------------------|
| IT 2013 | 181.5 | 0.05 |
| IIIT 2013 | 184.4 | 0.01 |
| IIIT 2013 | 190.4 | 0.02 |
| IVT 2013 | 178.8 | 0.01 |

Cifras en millones de pesos al cierre de diciembre de 2013

(e) Metodología de Asignación de Capital por Tipo de Riesgo

La Ley de Instituciones de Crédito, en el Capítulo II Artículo 30, establece que las instituciones de banca de desarrollo, en el desempeño de sus funciones, deberán preservar y mantener su capital, garantizando la sustentabilidad de su operación, mediante la canalización eficiente, prudente y transparente de recursos, razón por la cual se instrumentó un marco normativo que regule la toma de riesgo del Banco en relación al uso que hace de su capital.

El H. Consejo Directivo y el Comité de Riesgos aprobaron la Metodología para la asignación de capital por tipo de riesgo, la cual incorpora: límites global, estratégicos y tácticos, Índice de Capitalización "ICAP" mínimo, portafolios de inversión diferenciados, un régimen de inversión global y específicos por tipo de portafolio, así como los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos.

Dicha metodología se construyó a partir de los criterios normativos que establecen la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y el Banco de México para el cálculo del índice de capitalización de la banca de desarrollo, y consiste en identificar y segregar del Capital Neto, el monto máximo de capital que puede ser asignado a los negocios del Banco, a fin de respaldar la toma de riesgo de mercado y de crédito que lleven a cabo.

La implementación de la metodología ha permitido asignar montos de capital a los diferentes negocios del Banco, con el propósito de:

1. Establecer con claridad el apetito de riesgo para la Institución, que debe ser autorizado a nivel estratégico por parte del H. Consejo Directivo.
2. Regular el monto de apalancamiento que los negocios pueden llevar a cabo, en función de los riesgos de mercado y de crédito que asuman, asegurando un nivel de solvencia por encima del mínimo que debe mantener la Institución por regulación.
3. Brindar transparencia respecto al uso que se hace del capital del Banco.
4. Identificar, diseñar y llevar a cabo estrategias para obtener la mayor rentabilidad del capital.

Estructura de portafolios por familia de portafolio y tipo de portafolios

La Institución cuenta con la siguiente estructura de familia de portafolios y tipo de portafolios aprobada por el Comité de Riesgos y por el H. Consejo Directivo:

- Familia de portafolios de Tesorería. Cuyo objeto primordial es administrar excedentes de recursos mediante la compra de instrumentos de deuda de alta calidad crediticia, el cual a su vez se divide en:
 1. Portafolio de Inversión. Posiciones direccionales con el objeto de obtener ingresos vía margen financiero.
 2. Portafolio de Liquidez en M.N. El objetivo de este portafolio es rebalancear posiciones, por lo que el monto de activos podrá variar libremente a lo largo del tiempo.
 3. Portafolio de Liquidez en M.E. El objetivo de este portafolio es rebalancear posiciones en moneda extranjera, por lo que el monto de activos podrá variar libremente a lo largo del tiempo.
- Familia de portafolios de Crédito. Se refiere a las operaciones crediticias que otorga el Banco al Sector de Ahorro y Crédito Popular y Cooperativo.
- Familia de portafolios de mercados financieros. Cuyo objeto primordial es obtener ingresos principalmente por compraventa y valuación, cuyo horizonte de inversión es corto plazo (menor a un año).
 1. Portafolio de Mesa de Dinero. Es fondeado con recursos provenientes de los excedentes de tesorerías del Sector y Corporativos, deudores (acreedores) de reporto y de la propia tesorería de BANSEFI.
 2. Portafolio de Mesa de Cambios. El fondeo proviene de las operaciones de compra venta en USD en Sucursales y de la propia tesorería de BANSEFI.

Límites global y estratégicos, así como nivel de ICAP mínimo

- A) Límite Global de Capital de \$408, complementario al Límite Global de Valor en Riesgo (VaR) que se tiene establecido, en el entendido de que con el Límite Global de Capital autorizado la Institución deberá

registrar un índice de capitalización igual o mayor a 15%, y que deberá ser presentado al Consejo Directivo para ratificación o modificación al menos una vez al año.

- B) Límite estratégico de capital por riesgo de mercado de \$321, así como un límite estratégico de capital por riesgo de crédito de \$87, que deberán ser presentados al Consejo Directivo para ratificación o modificación al menos una vez al año.
- C) Una estructura de asignación de capital a nivel “táctico” por tipo de portafolio, definida a partir del Límite Global y Límites Estratégicos de Capital autorizados en los incisos A y B anteriores, delegando en el Comité de Riesgos su implementación y posterior informe al Consejo Directivo.

(f) Riesgo operativo

El riesgo operativo se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

1. Disposiciones en Materia de Control Interno y expedición del Manual Administrativo de Aplicación General en Materia de Control Interno.

El 12 de julio de 2010 la Secretaría de la Función Pública expidió el acuerdo por el que se emitieron las “Disposiciones en Materia de Control Interno y el Manual Administrativo de Aplicación General en Materia de Control Interno”, que involucra, y de donde se desprenden temas y actividades relacionadas con la Administración de Riesgos para las Instituciones que forman parte del Gobierno Federal.

Como resultado de lo anterior se elaboró un “Programa de Trabajo para Administración de Riesgos” (PTAR) Institucional, que comprende actividades tales como la evaluación de riesgos, controles, valoración final de riesgos respecto a los controles existentes en la institución, la elaboración de un mapa de riesgos institucional y finalmente, la definición de estrategias y acciones para su administración.

La Institución da seguimiento al Programa elaborado y hace del conocimiento los avances y estrategias a los Órganos facultados mencionados en las Disposiciones.

2. Sistema de Administración para Riesgo Operativo.

Para el registro de eventos de pérdida por riesgo operativo, incluyendo el tecnológico y legal, la Institución ha desarrollado una herramienta denominada “Sistema de Administración de Riesgo Operativo”, cuyo alcance es:

- 1. Obtener una clasificación detallada de las distintas Unidades y líneas de Negocio al interior de la Institución;
- 2. Identificar y clasificar los diferentes tipos de eventos de pérdida; y
- 3. Mantener una base de datos histórica que contenga el registro sistemático de los diferentes tipos de pérdida y su costo, en correspondencia con su registro contable, debidamente identificados con la línea o Unidad de Negocio de origen.

(g) Riesgo tecnológico

Se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas el uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.

Para darle seguimiento a los factores involucrados en el Riesgo Tecnológico, durante el 2010 se coordinaron las áreas respectivas de la Institución para establecer indicadores relacionados con las fallas, retrasos o eventos que se presentan en la Plataforma Tecnológica y que impiden su adecuado funcionamiento.

Con base en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, específicamente en lo que se refiere a la administración de riesgo tecnológico, es necesario que BANSEFI cuente con las herramientas que le permitan monitorear los procesos relacionados con la Plataforma Tecnológica que da sustento a las operaciones de la Institución y, a partir de ello, reaccionar en tiempo ante circunstancias que puedan afectar la ejecución y transaccionalidad de las operaciones.

Por lo descrito y atendiendo a lo señalado en el artículo 86, fracción III de las Disposiciones, el área de Tecnologías de la Información (TI) desarrolló una metodología que incorpora una serie de indicadores de riesgo tecnológico gestionados por niveles de operación y de servicio.

En enero de 2011, el Comité de Riesgos de BANSEFI aprobó la metodología para la medición del riesgo tecnológico y en febrero se aprobó el informe ejecutivo de gestión de riesgo tecnológico el cual se presenta trimestralmente al Consejo Directivo y al Comité de Riesgos.

La metodología cubre el monitoreo de los siguientes aspectos:

- i. La supervisión y seguimiento tecnológico por tipo de operación, producto y/o servicio prestado (con base en los procesos críticos identificados, relevantes y que adicionalmente son representativos para el adecuado funcionamiento de la Institución); incluyendo la operación con corresponsales bancarios.
- ii. El establecimiento de una serie de indicadores de gestión operativa (que permiten monitorear la eficiencia e importancia de las principales actividades que la Plataforma Tecnológica brinda a las sucursales BANSEFI y a las entidades que cuentan con el servicio).
- iii. Monitoreo de Disponibilidad de Aplicaciones.
- iv. Servicio de la de Red Privada Virtual.

(h) Riesgo legal

Se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las Instituciones llevan a cabo.

BANSEFI ha integrado bases de datos de asuntos en gestión por parte del área legal relativas al tipo de juicio: siniestros (robos, asaltos y tentativas), responsabilidades y contencioso (mercantil, laboral, civil, fiscal y administrativo), con la cual se ha podido establecer un inventario de eventos por tipo de juicio, monto inicial demandado, monto expuesto, provisión (registro contable), probabilidad de fallo desfavorable, así como la pérdida esperada por tanto a nivel global como por asunto y tipo de juicio.

Con base en esta información se realiza el análisis de riesgo legal del Banco, el cual se presenta al Comité de Riesgos y al Consejo Directivo de manera trimestral.

(i) Requerimiento por activos totales sujetos a riesgo de mercado y crédito e índice de capitalización

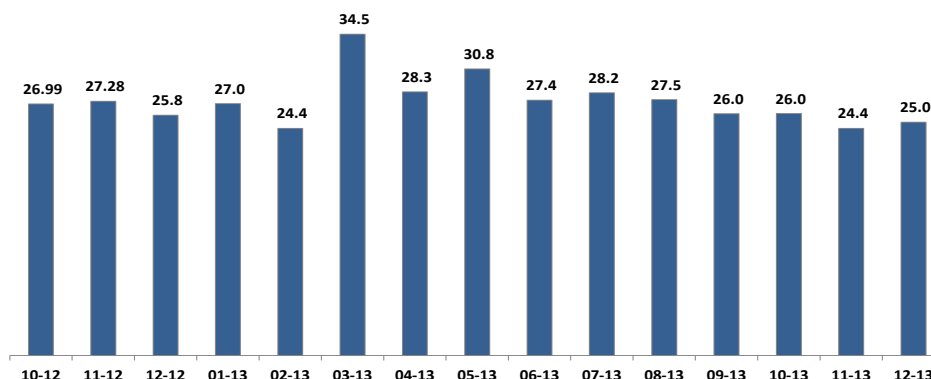
La UAIR determina de manera mensual el nivel de requerimiento de capital por activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operativo, el Capital Básico, Capital Complementario y Capital Neto, así como indicadores financieros relacionados con el Índice de Capitalización "ICAP".

Activos totales sujetos a riesgo de mercado, crédito y operativo al cierre de diciembre de 2013

Cifras en millones de pesos

| CONCEPTO | dic-13 | dic-12 | Cambio Dic 2012 - Dic 2013 |
|--|----------------|----------------|----------------------------------|
| REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE MERCADO | | | |
| OP. CON TASA NOMINAL M.N. | 160.1 | 130.9 | 29.3 |
| OP. CON TASA FLOTANTE NOMINAL M.N. (SOBRETASA) | 124.2 | 128.0 | - 3.8 |
| OP. CON TASA REAL | 1.5 | 12.7 | - 11.3 |
| OP. CON TASA NOMINAL M.E. | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| OP. EN UDI'S O REFERIDAS AL INPC | 0.1 | 0.2 | - 0.1 |
| OP. EN DIVISAS | 1.2 | 1.3 | - 0.1 |
| REQUERIMIENTOS POR RIESGO MERCADO | 287.1 | 273.0 | 14.0 |
| REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE CRÉDITO | | | |
| DE LAS CONTRAPARTES POR OPERACIONES CON REPORTOS | 0.1 | 0.0 | 0.0 |
| DE LOS EMISORES DE TÍTULOS DE DEUDA EN POSICIÓN | 53.7 | 10.2 | 43.4 |
| DE LOS ACREDITADOS EN OPERACIONES DE CRÉDITO POR LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS Y BURSATILIZACIONES | 31.5 | 14.8 | 16.7 |
| INVERSIONES PERMANENTES Y OTROS ACTIVOS | 10.9 | 4.1 | 6.8 |
| REQUERIMIENTOS POR RIESGO CREDITO | 150.5 | 78.7 | 71.8 |
| TOTAL DE REQUERIMIENTOS | | | |
| REQUERIMIENTO POR RIESGO DE MERCADO | 287.1 | 273.1 | 14.0 |
| REQUERIMIENTO POR RIESGO DE CRÉDITO | 150.5 | 78.7 | 71.8 |
| REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERATIVO | 47.4 | 40.1 | 7.4 |
| TOTAL DE REQUERIMIENTOS | 485.0 | 391.9 | 93.2 |
| ACTIVOS SUJETOS A RIESGO | | | |
| ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO | 3,588.2 | 3,413.1 | 175.0 |
| ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO | 1,881.4 | 983.9 | 897.5 |
| ACTIVOS EN RIESGO OPERATIVO | 593.1 | 501.2 | 91.9 |
| | 6,062.6 | 4,898.1 | 1,164.5 |
| CAPITAL | | | |
| CAPITAL CONTABLE | 1,603.1 | 1,311.6 | 291.5 |
| CAPITAL BASICO I | 1,517.5 | 1,262.8 | 254.7 |
| CAPITAL COMPLEMENTARIO | - | - | - |
| CAPITAL NETO | 1,517.5 | 1,262.8 | 254.7 |
| INDICADORES | | | |
| ICAP. CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES | 25.0 | 25.8 | - 0.8 |
| CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIEGO DE CRÉDITO | 80.7 | 128.4 | - 47.7 |
| CAPITAL BÁSICO / CAPITAL REQUERIDO | 3.13 | 3.22 | - 0.1 |

Evolución del Índice de Capitalización



V. Control Interno

De acuerdo con las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) sobre el control interno aplicables a las Instituciones de Crédito y, especificaciones particulares para la Banca de Desarrollo, la Dirección General como responsable de diseñar e implementar el Sistema de Control Interno (SCI) acorde a la estrategia y fines de la Institución y contando con la aprobación del Consejo Directivo, mantiene una estructura de Control Interno apoyada en la conciencia de control inculcada en toda la organización y una estructura organizacional basada en niveles de responsabilidades, delegación de autoridad competente y segregación adecuada de funciones.

Los "Objetivos y lineamientos del sistema de control interno" aprobados por el Consejo Directivo constituye uno de los documentos rectores del Control Interno, por lo cual, dichos objetivos y lineamientos se revisan y actualizan periódicamente por la Dirección General para procurar su alineación permanente a los objetivos estratégicos de la Institución y cumplir con las disposiciones emitidas en materia de control interno por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

En resumen el Sistema de Control Interno de la Institución se desarrolla en tres grandes fases secuenciales y dinámicas, que tienen como marco gerencial el programa de trabajo de Control Interno y cuyo resultado final es identificar los riesgos a los que están expuestas las distintas actividades que se realizan para lograr los objetivos institucionales, las cuales se describen brevemente como sigue:

Fase 1; Identificación, documentación y análisis de Megaprocursos, procesos y subprocesos que integran las actividades de la Institución.

Fase 2; Identificación de riesgos en los procesos y subprocesos, clasificación, evaluación con base en su probabilidad e impacto, rapidez del impacto y duración del riesgo, nivel de aceptación de riesgo y estrategia, priorización y acuerdos de remediación y acciones de mejoras, determinación de riesgos residuales y llevar a cabo la administración y control a través de una matriz de riesgos institucionales.

Fase 3; Identificación y verificación de controles, en su caso, ausencia de éstos, tipología, existencia y efectividad.

Los resultados de las actividades de monitoreo sobre debilidades del Control Interno y el seguimiento a la atención de acuerdos de remediación y mejoras se reportan formalmente de manera semestral al Consejo

Directivo y Comité de Auditoría y en lo particular, se atienden e informan los resultados de atención de observaciones realizadas por los órganos de supervisión y vigilancia.

En adición, la Institución cuenta en su estructura de control interno con los elementos y mecanismos de control, así como de órganos de control y vigilancia necesarios para una gestión adecuada de control interno, como son los siguientes:

Gobierno Corporativo; Órganos de gobierno, plan estratégico y modelo de negocio, Valores Institucionales, Código de Conducta, Código de Ética de los Servidores Públicos de la Administración Pública Federal, Portal de Gobierno Corporativo, canales de denuncias y quejas; estructura organizacional, cultura y desarrollo organizacional, encuesta de clima y cultura organizacional (anual), políticas formales de recursos humanos, descripción de puestos y otros.

Mecanismos de control: Manuales de políticas y procedimientos para todos los procesos sustantivos de la Institución, programas de capacitación y difusión, programas y políticas formales de seguridad de la información, control de accesos a sistemas y aplicaciones, plan contra desastres y continuidad de operaciones.

Órganos de Control y Vigilancia: Se encuentra debidamente implementadas las funciones del Consejo Directivo, el Comité de Auditoría, Contraloría Interna y Auditoría Interna, Gerencia de Administración de Riesgos, oficial de cumplimiento para la Prevención contra el Lavado de Dinero (PLD), así como de diversos comités legales y normativos como son; el Comité de Ética, Comité de Riesgos, Comité de Recursos Humanos, Comité de Adquisiciones, Subcomité de Inversiones, entre otros.

VI. Calificación de la cartera

**BANCO DEL AHORRO NACIONAL Y SERVICIOS FINANCIEROS, S.N.C.,
INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO
CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITICIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en millones de pesos)**

| | IMPORTE CARTERA CREDITICIA | RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS | | | |
|------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| | | CARTERA COMERCIAL | CARTERA DE CONSUMO | CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA | TOTAL DE RESERVAS PREVENTIVAS |
| EXCEPTUADA | | | | | |
| CALIFICADA | | | | | |
| Riesgo A | \$ 167 | \$ 2 | | | \$ 2 |
| Riesgo B | 320 | 8 | | | 8 |
| Riesgo C | 11 | 1 | | | 1 |
| Riesgo D | | | | | |
| Riesgo E | | | | | |
| TOTAL | \$ 498 | \$ 11 | \$ - | \$ - | \$ 11 |

Menos:

RESERVAS CONSTITUIDAS

EXCESO

\$ 11
\$ -

NOTAS:

1 Las cifras para calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2013.

2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera de crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV.

VII. Categoría de acuerdo con el índice de capitalización

De conformidad con el artículo 134 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la categoría que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores le asignó a BANSEFI corresponde al Nivel 1, de conformidad con el índice de capitalización correspondiente al mes de diciembre de 2013.

VIII. Declaración sobre la preparación de este reporte

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Mtro. Charbel Jorge Estefan Chidiac
Director General

Mtro. José Luis Cortés Ortiz
Director General Adjunto de Planeación y Finanzas

L.C. Luis Angel Canseco Rodríguez
Director de Finanzas

