

**Comentarios de la administración sobre la
información financiera relativa a los estados
financieros al 31 de marzo del 2013 del
Banco del Ahorro Nacional y Servicios
Financieros, S. N. C., (BANSEFI)**



ÍNDICE

- 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 APORELA RODRIGUEZ 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 | 36 88 20 07, 36 88 20 08 36 88 20 39 | INSURGENTES SUR No.1971, TORRE 3, 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) | 5661 3680 5322 3770 EXT 102 | INSURGENTES SUR No. 1844, PISO 2, COL. FLORIDA, DELEGACIÓN ÁLVARO OBREGÓN C.P. 01030, 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" | | |
| LIC. MARIO ALBERTO CERVANTES GARCÍA DELEGADO Y COMISARIO PÚBLICO PROPIETARIO DEL SECTOR HACIENDA SECRETARÍA DE LA FUNCIÓN PÚBLICA | 2000 4062 | 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 | BOLIVAR No. 1103, COL. PERIODISTA 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 marzo 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 \$30,000.00 (Treinta mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 31 de marzo de 2013.
- b) C. P. Germán Francisco Moreno Pérez (Consejero Independiente), recibió \$30,000.00 (Treinta mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 31 de marzo de 2013.
- c) Héctor Federico Reyes Retana y Dahl (Consejero Independiente), recibió \$60,000.00 (Sesenta mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 31 de marzo 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

Durante el primer trimestre de 2013, el saldo promedio de captación total (incluyendo BIDES), sumó \$15,065.4, es decir 19.5% (\$3,650.9) menor al promedio registrado durante el primer trimestre de 2012 (\$18,716.3). Por su parte el saldo promedio de la Captación Comercial de Desempeño (CCD)¹ durante el período, fue de \$8,303.9, lo que significa un incremento del 1.4% (\$118.5) respecto al saldo promedio registrado para el mismo período de 2012 (\$8,185.5).

| Saldo Promedio de Captación con BIDES ^{a/} (Millones de pesos) | | | | |
|--|---------------|----------|-----------|------------|
| | Enero - Marzo | | Variación | |
| | 2012 | 2013 | Absoluta | Porcentual |
| Saldo de CCD | 8,185.5 | 8,303.9 | 118.5 | 1.4% |
| Captación Total con BIDES | 18,716.3 | 15,065.4 | -3,650.9 | -19.5% |

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 marzo

Al 31 de marzo de 2013, el saldo de captación total incluyendo BIDES sumó \$21,950.3, monto inferior en \$811.2 (-3.6%) al registrado al término del mismo mes de 2012. Por su parte, al 31 de marzo de 2013 el saldo de la Captación Comercial de Desempeño (CCD)¹ ascendió a \$8,118, cifra inferior en \$336.1 (4%) a la registrada en el mismo período de 2012.

Captación por Programas Especiales. La captación por Programas Especiales se analiza por separado debido a la estacionalidad que presenta en su saldo, además de que permite segregar los esfuerzos tradicionales de captación en sucursales, de aquellas vinculadas al pago de programas gubernamentales. Al 31 de marzo de 2013, el saldo de la captación por Programas Especiales muestra un incremento de \$760.7 (8.2%) comparado con el mismo período de 2012. El incremento se debe principalmente al los recursos del Programa Oportunidades (\$823.6) derivado del comportamiento estacional de las dispersiones a beneficiarias.

Programas de Ahorro Previo para la Vivienda. Al 31 de marzo de 2013, se tiene un total de 28,328 cuentas que representan \$70.6. El crecimiento en número de cuentas es de 11.2%, al pasar de 25,467 a 28,328 cuentas, de un año a otro.

¹ Aquella que es producto de la labor promocional efectuada en ventanilla de las sucursales en los productos de ahorro, los cuales son: Cuentahorro Tradicional, Tandahorro Tradicional, Ahorro Infantil, Bonosar, CODES, Débito con intereses, Débito sin intereses, Débito sin intereses nómina, PRLV de Ventanilla / Especial, y Premiahorro.

c. Cuentas Administradas

El universo de cuentas administradas al 31 de marzo de 2013, considerando las cuentas operativas, vista y plazo así como de programas especiales, asciende a 12,828,412, número mayor en 10.2% al que se tenía al mismo mes de 2012 (11,640,519 cuentas).

Durante el período enero-marzo de 2013, se abrieron 175,295 cuentas, de las cuales el 56.4% (98,845) están asociadas a Programas Gubernamentales, el 31.4% (55,086) corresponden a cuentas comerciales y el 12.2% (21,364) son cuentas operativas.

d. Microseguros

En el período enero-marzo de 2013, se colocaron 28,918 pólizas de microseguros, por un monto total de primas de \$2.9. El 92.7% de las pólizas (26,803) se colocaron a través de sucursales BANSEFI, resultado de la labor de promoción y difusión en ventanilla del producto, con los clientes o usuarios de los servicios que ofrece la Institución. Por su parte, el 7.3% de las pólizas (2,115) se distribuyeron por conducto de SACPs integrantes de L@Red de la Gente. Con relación al costo de las primas de las pólizas colocadas, el 92.7% corresponde a microseguros con primas de bajo costo (de \$75 pesos a \$125 pesos) y el 7.3%, a microseguros con primas comprendidas entre \$150 pesos y \$375 pesos.

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

Remesas Internacionales. En el primer trimestre de 2013, el número de remesas internacionales liquidadas a través de L@Red de la Gente ascendió a 368,844; el 49.5% de éstas (182,511) fue liquidado a través de BANSEFI y el 50.5% (186,333) en sucursales de sociedades integrantes de L@Red de la Gente, lo anterior representa una disminución del 8% en lo que respecta a BANSEFI y un crecimiento del 1.4% para las sociedades del sector. El monto total operado ascendió a 137.4 millones de dólares, lo que significó una disminución del 6.3% con respecto al monto operado en el mismo período del 2012 (146.7 millones de dólares). Con base en la información disponible de Banco de México, al cierre del mes de febrero de 2013, las remesas internacionales liquidadas a través de L@Red de la Gente participaron con el 2.85% del monto total operado a nivel nacional, mientras que el porcentaje observado en 2012, fue de 2.72%.

Transferencias “Cuenta a Cuenta, Directo a México”. En el primer trimestre de 2013, se registró un incremento en el número y monto de operaciones respecto al mismo período de 2012, pasando de 169 a 179 transacciones “Cuenta a Cuenta” (Directo a México). El monto promedio de envío se ubicó en 664 dólares, superior al registrado en remesas internacionales tradicionales en el mismo período de 2012, cuando fue de 372 dólares.

Remesas Nacionales. En el primer trimestre de 2013, el número total de remesas nacionales operadas por L@Red de la Gente ascendió a 5,214, con un monto total liquidado de \$15.4, lo que representa un crecimiento del 2.1% en número de transacciones y del 11.4% en el monto operado, con respecto al mismo período del 2012, cuando el número de transacciones llegó a 5,105 y el monto operado a \$13.9.

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 de América entre los años de 1942 a 1964.

Al 31 de marzo de 2013, se realizaron 97,228 pagos por un monto superior a los \$3,359. Del total de pagos, la Red de Sucursales BANSEFI realizó 75,114 pagos (77.2%) y las cajas de entidades integrantes de L@Red de la Gente, realizaron 22,114 pagos (22.7%).

g. PENSIONISSSTE

Durante el periodo enero-marzo 2013, se realizaron un total de 71,901 servicios, siendo los más representativos las solicitudes de resumen de saldos (82.2%). El monto total dispersado al 31 de marzo de 2013, asciende a \$30,496. De éste, el saldo del monto total retenido al mismo periodo es de \$457.6, cifra menor en 28.9% al saldo del monto retenido a diciembre de 2012 (\$644.4). Esta reducción obedece a que gran parte de los clientes PENSIONISSSTE han estado retirando sus recursos en busca de opciones de inversión más atractivas, no obstante la labor de promoción de los empleados de ventanilla.

h. Billetes de Depósito (BIDES)

De marzo de 2012 al cierre del mismo mes del 2013, el saldo de BIDES en circulación, que incluye lo administrado por BANSEFI y por Banco Santander (México) S.A., disminuyó en 10.0% al pasar de \$6,222.3 a \$5,601.7.

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, disminuyó 21.8%, mientras que la bolsa administrada por Santander, Institución en la que el Consejo de la Judicatura del D.F., cambió el Fideicomiso del Fondo de Apoyo a la Administración de Justicia del D.F., el incremento fue del 13.5%.

i. Compra - Venta de Dólares

En el primer trimestre de 2013, se registraron operaciones de compra – venta de dólares por un monto de 2.5 millones de dólares, cifra inferior en 12.2% al operado en el mismo periodo de 2012 (2.9 millones de dólares). Dicha disminución se explica, entre otros factores, por la aplicación de los límites en el monto de operación, establecidos de conformidad con las disposiciones legales en materia de prevención de lavado de dinero que entraron en vigor desde junio de 2010.

2. SERVICIOS A INTERMEDIARIOS FINANCIEROS

a. L@Red de la Gente

Al mes de marzo de 2013, L@Red de la Gente se conforma por 258 sociedades, que incluyen al propio BANSEFI. Es preciso resaltar que durante el primer trimestre del año se dieron de baja 35 sociedades que, hacia el final del 2012, mostraron detrimento en las calificaciones obtenidas en el marco del proceso regulatorio del

sector, por lo que dejaron de cumplir con condiciones necesarias para su permanencia, como resultado de ello se cuenta con un total de 2,397 sucursales, con cobertura geográfica en 978 municipios en todo el país, con presencia de al menos, una sucursal.

b. Recepción de Pagos por Cuenta de Terceros

Al 31 de marzo de 2013, BANSEFI ofrece el servicio de Recepción de Pagos por Cuenta de Terceros, se han operado 68,705 pagos por un importe concentrado de \$127.1. Respecto del total de operaciones, destacan: Telmex, CFE, FIDERE y Gobierno del Estado de México, que en conjunto representan el 71.8%.

c. Dispersión de Recursos por Cuenta de Terceros

Centro de los Derechos del Migrante. De enero a marzo de 2013, se beneficiaron 67 migrantes con una dispersión superior a los \$998 mil pesos en pagos por concepto de indemnizaciones.

Banco Compartamos S.A. de C.V. En el marco del servicio de dispersión de recursos por cuenta de terceros que se tiene contratado con Banco Compartamos, durante el primer trimestre de 2013 se operaron 47,716 dispersiones en pagos por concepto de otorgamiento de crédito.

d. Financiamiento a Sociedades de Ahorro y Crédito Popular

En el período de enero a marzo 2013, a través de la operación de 4 líneas de crédito, se colocaron \$67. Al cierre de marzo de 2014, el saldo de cartera se ubicó en \$251.9.

Por lo que se refiere a recuperaciones de crédito, en el período de enero a marzo de 2013, el monto ascendió a \$81.6, correspondiendo \$72.5 a prepagos y \$8.5 a recuperaciones de capital. Es importante mencionar que no se registra cartera vencida.

e. PRLV Institucional y Mesa de Dinero

El número de los clientes institucionales en PRLV al cierre de marzo es de 240, el mismo número de clientes al mes de marzo de 2012. El 91.7% de dichos clientes son SACPs, mientras que al cierre de marzo de 2012 éstos representaban el 90.9% del total de los clientes atendidos a través de este instrumento. Al 31 de marzo de 2013, el saldo en PRLV registra un decremento de 11.6%, al pasar de \$605.7 a \$535.6, de un año a otro, a pesar de haber existido descaptación en el último bimestre del año a causa de la colocación de crédito por parte de las SACPs, quienes requirieron de sus inversiones.

En lo que se refiere a Mesa de Dinero, el incremento del 44.7%, se debe principalmente al incremento de recursos del fideicomiso Fondo de Supervisión Auxiliar, al pasar de \$277 a \$426, de marzo de 2012 al mismo mes de 2013.

f. Transaccionales. Tarjetas de Débito y No Bancarias

Al 31 de marzo de 2013, el número de tarjetas BANSEFI emitidas (de débito y no bancarias), fue de 9,325,879. De este total, 98.0% corresponde a los programas de distribución electrónica de apoyos gubernamentales. Las

tarjetas de débito de clientes tradicionales mantienen el siguiente comportamiento: Debicuenta, 1.4%; Tarjetas de EACPs, 0.4%; y Microfinancieras, 0.2%. Del total de tarjetas BANSEFI emitidas al 31 de marzo de 2013, el 89.2% 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 (Disponibilidades, inversiones en valores, reportos, captación tradicional y Operaciones como depositaria), lo cual le ha permitido ampliar sus niveles de operaciones y mayor participación en los programas gubernamentales.

Balances Generales.

Al 31 de marzo de 2013, el Balance General registró un Activo total de \$26,918.4, un Pasivo total de \$25,577.7 y un Capital Contable de \$1,340.7.

| Balance general (Cifras en millones de pesos) | | | | | | | | | |
|--|------------------------------|----------------------------------|---------------------------|---|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|----------------|
| Concepto | Al 31 de Marzo de 2013 | Al 31 de Diciembre de 2012 | Ajustes por corrección | Saldos corregidos al 31 de Diciembre de 2012 (1) | Variación en pesos | Variación % | Al 31 de Marzo de 2012 | Variación en pesos | Variación % |
| ACTIVO | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | 5,345 | 1,456 | | 1,456 | 3,889 | 267% | 5,159 | 186 | 4% |
| Inversiones en valores | 19,999 | 16,932 | | 16,932 | 3,067 | 18% | 13,906 | 6,093 | 44% |
| Deudores por reporto (saldo deudor) | 490 | 2,500 | | 2,500 | - 2,010 | -80% | 7,491 | - 7,001 | -93% |
| Cartera de crédito (neto) | 235 | 227 | | 227 | 8 | 4% | 143 | 92 | 64% |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 513 | 208 | - 18 | 190 | 323 | 170% | 435 | 78 | 18% |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 201 | 205 | | 205 | - 4 | -2% | 209 | - 8 | -4% |
| Inversiones permanentes en acciones | 3 | 3 | | 3 | - | 0% | 2 | 1 | 50% |
| Impuestos diferidos | 98 | 166 | - 1 | 165 | - 67 | -41% | 81 | 17 | 21% |
| Otros activos | 34 | 108 | | 108 | - 74 | -69% | 37 | - 3 | -8% |
| Total | 26,918 | 21,805 | - 19 | 21,786 | 5,132 | 24% | 27,463 | - 545 | -2% |
| PASIVO | | | | | | | | | |
| Captación tradicional | 12,578 | 11,682 | | 11,682 | 896 | 8% | 18,507 | - 5,929 | -32% |
| Acreedores por reporto | 1,885 | 1,143 | | 1,143 | 742 | 65% | 584 | 1,301 | 223% |
| Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales | 3,239 | 4,238 | | 4,238 | - 999 | -24% | 4,140 | - 901 | -22% |
| Operaciones con otros organismos | 17 | 26 | | 26 | - 9 | -35% | 20 | - 3 | -15% |
| Otras cuentas por pagar | 7,858 | 3,236 | - 9 | 3,227 | 4,631 | 144% | 2,856 | 5,002 | 175% |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 1 | 168 | | 168 | - 167 | -99% | 1 | - | 0% |
| Total | 25,578 | 20,493 | - 9 | 20,484 | 5,094 | 25% | 26,108 | - 530 | -2% |
| CAPITAL CONTABLE | | | | | | | | | |
| Capital contribuido | 1,433 | 1,433 | | 1,433 | - | 0% | 1,433 | - | 0% |
| Capital ganado | - 93 | - 121 | - 10 | - 131 | 38 | -29% | - 78 | 15 | 19% |
| Total | 1,340 | 1,312 | - 10 | 1,302 | 38 | 3% | 1,355 | - 15 | -1% |
| Total pasivo y capital contable | 26,918 | 21,805 | - 19 | 21,786 | 5,132 | 24% | 27,463 | - 545 | -2% |

(1) Saldos corregidos para fines comparativos.

Como se observa, la estructura financiera que presenta el Balance General al 31 de marzo de 2013 muestra un incremento neto de \$5,132.0 (24%), en relación con diciembre de 2012, y un decremento de \$544.8 (2.0%) comparado con marzo de 2012, originado principalmente por las variaciones mostradas a continuación:

Disponibilidades.- El incremento neto de \$185.3 (3.6%) en comparación con el mismo periodo del año anterior y de \$3,888.1 (267.0%) en contraste con el trimestre anterior obedece principalmente a los recursos que mantiene la Institución para proceder a la distribución de apoyos monetarios del programa de Oportunidades a través de TELECOMM principalmente y DICONSA, considerando que el número de beneficiarios ha ido en aumento.

Inversiones en valores.- El incremento neto de \$6,093.2 (43.8%), en comparación con el mismo período del año anterior y de \$3,067.1 (18.1%) en comparación con el trimestre inmediato anterior, obedecen al incremento de los recursos invertidos, provenientes del Programa Oportunidades durante marzo de 2013. Asimismo, los Títulos Disponibles para la venta presentan un aumento derivado de la compra, durante 2013, de Ipabonos y Udibonos. Los Títulos Conservados a Vencimiento presentan una disminución como resultado del prepago, que realizó Grupo Industrial Saltillo, S. A. B. de C. V., de la totalidad de títulos. Se realizó la venta del papel de ING, quien recompró dichos títulos como consecuencia del cierre del Banco emisor. Al final del año se tuvieron vencimientos de papel (ARCA, CEMEX, PEMEX e IPABONOS).

Portafolio de Inversión

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

Integración del portafolio al cierre de Marzo de 2013

| Títulos | Deuda Gubernamental | Deuda Bancaria | Otros Títulos de Deuda | Total |
|----------------------------|------------------------|-------------------|---------------------------|---------------|
| Para negociar | 10,983 | 2,748 | 28 | 13,759 |
| Disponibles para la venta | 5,019 | 0 | 53 | 5,072 |
| Conservados al vencimiento | 862 | 90 | 216 | 1,168 |
| Total | 16,864 | 2,838 | 297 | 19,999 |

| Títulos | Deuda Gubernamental | Deuda Bancaria | Otros Títulos de Deuda | Total |
|----------------------------|------------------------|-------------------|---------------------------|--------|
| Para negociar | 79.8% | 20.0% | 0.2% | 100.0% |
| Disponibles para la venta | 99.0% | 0.0% | 1.0% | 100.0% |
| Conservados al vencimiento | 73.8% | 7.7% | 18.5% | 100.0% |

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

| Títulos para negociar | Mar-13 | Dic-12 | Mar-12 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Deuda gubernamental | \$ 10,983 | \$ 14,992 | \$ 5,794 |
| Deuda bancaria | 2,748 | 676 | 1,660 |
| Otros títulos de deuda | 28 | 29 | 927 |
| Subtotal | \$ 13,759 | \$ 15,697 | \$ 8,381 |
| Títulos disponibles para la venta | | | |
| Deuda gubernamental | \$ 5,019 | \$ 834 | \$ 2,179 |
| Deuda bancaria | - | - | 2,118 |
| Otros títulos de deuda | 53 | - | - |
| Subtotal | \$ 5,072 | \$ 834 | \$ 4,297 |
| Títulos conservados a vencimiento | | | |
| Deuda gubernamental | \$ 862 | \$ 138 | \$ 742 |
| Deuda bancaria | 90 | 89 | 149 |
| Otros títulos de deuda | 216 | 174 | 337 |
| Subtotal | \$ 1,168 | \$ 401 | \$ 1,228 |
| TOTAL | \$ 19,999 | \$ 16,932 | \$ 13,906 |

Con fecha 24 de octubre del 2012 la Bolsa Mexicana de Valores avisó a los tenedores de los pagarés 14-1 y 15-1 emitidos por ING Bank México, S. A., que la oficina matriz del citado Banco decidió salirse del Mercado Financiero Mexicano, respecto a las figuras de Banca Múltiple y Casa de Bolsa, exhortando a los tenedores antes referidos a negociar dichos pagarés.

En función de lo anterior, el 25 de octubre del 2012 BANSEFI consultó a la Comisión, si tenía algún inconveniente en que se llevará a cabo la negociación de la recompra de la emisión por parte del emisor, indicando la citada Comisión del 29 de octubre del mismo año, que no se tenía ningún inconveniente por la negociación, ya que solo se aceleraría el vencimiento de los Títulos.

En consecuencia, el 5 de noviembre del 2012, con fecha de liquidación 6 de noviembre del mismo año, el emisor llevo a cabo la recompra de la posición que BANSEFI mantenía de la emisión ILINGBANK15-1, misma que correspondía a 79,000,000 de Títulos.

Al 31 de marzo de 2013 el Banco mantiene en la clasificación de los Títulos a Negociar una posición de \$5 que corresponden a Certificados Bursátiles Fiduciarios de la emisión 91VERTICB07 de Hipotecaria Vértice, S.A. de C.V., (Fideicomiso HSBC México F/238988). Respecto a estos Certificados el 20 de septiembre de 2012 Fitch Ratings bajó la calificación de estos a C(mex), derivado del débil desempeño y expectativas de recuperación de los activos que forman parte del fideicomiso emisor. Por lo anterior, el 31 de octubre del 2012 la administración

del Banco instruyó de manera prudencial constituir una reserva preventiva por el importe que resultó de aplicar el precio de mercado por el número de títulos en posición del Banco, resultando un importe de \$3, con el objeto de evitar volatilidad en los resultados derivados de los cambios en el precio del Certificado y previendo un posible deterioro en el mismo.

Con fecha 27 de diciembre de 2012 Standard & Poor's bajó la calificación de los Certificados Bursátiles a D(sf); derivado del incumplimiento en el pago de intereses; en ese mismo sentido el 31 de diciembre de 2012 Fitch Ratings bajó a D(mex) la calificación de los Certificados Bursátiles de dicha emisión, derivada del incumplimiento en el pago de intereses devengados y exigibles.

Deudores por reporte.- El decremento neto de \$7,000.7 (93.5%) y de \$2,009.8 (80.4%) en relación con el mismo período del año anterior y el trimestre inmediato anterior respectivamente, obedece a que, en 2013, los recursos recibidos del Programa Oportunidades, como una estrategia de la Tesorería de la Institución fueron invertidos en Títulos para Negociar y no en Reportos como se llevó a cabo durante 2012.

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

| Operaciones de reporte | Mar-13 | Dic-12 | Mar-12 |
|--|------------------|-----------------|-----------------|
| Deudores por reporte | \$ 490 | \$ 2,500 | \$ 7,491 |
| Acreedores por reporte | - 1,885 | - 1,143 | - 584 |
| Saldo deudor (acreedor) en operaciones de reporte | -\$ 1,395 | \$ 1,357 | \$ 6,907 |
| Colaterales recibidos por la entidad | \$ 490 | \$ 2,501 | \$ 7,493 |

Otras cuentas por cobrar.- El incremento neto de \$78.5 (18.1%) en comparación con el mismo periodo del año anterior y de \$323.3 (170.1%) en contraste con el trimestre anterior obedece principalmente al incremento en los saldos del Programa Oportunidades por un mayor volumen de transacciones, principalmente en pagos efectuados mediante TPV's pendientes de compensar al cierre de mes; así como al incremento de la estimación de cuentas de cobro dudoso derivado del reconocimiento de partidas deudoras, cuya antigüedad es mayor a 90 días.

Inversiones permanentes en acciones.- No presentó mayor movimiento al 31 de marzo de 2013, y 31 de diciembre y 31 de marzo de 2012, respectivamente. La posición accionaria en sociedades de inversión al 31 de marzo de 2013 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 marzo de 2013, es la que se muestra a continuación:

| | | |
|---|--|----------------|
| 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. | | 53,474,664 |
| % DE PARTICIPACIÓN | | 2.632% |
| 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. | | 19,367,263,000 |
| % DE PARTICIPACIÓN | | 0.00000005% |
| 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. | | 27,486,975,000 |
| % DE PARTICIPACIÓN | | 0.00000004% |
| 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. | | 8,112,526,000 |
| % DE PARTICIPACIÓN | | 0.00000012% |
| 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. | | 11,742,688,000 |
| % DE PARTICIPACIÓN | | 0.00000009% |
| 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. | | 100,000 |
| % DE PARTICIPACIÓN | | 0.00100000% |
| VISA, INC. | | |
| TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI | | 2,160 |
| TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE VISA, INC. | | 803,411,085 |
| % DE PARTICIPACIÓN | | 0.0002689% |

Impuestos diferidos.- El rubro presenta una disminución de \$67.0 (40.5%) en relación con el trimestre anterior, que obedece a la aplicación de los cobros anticipados de comisiones, de las provisiones no deducibles y del valor del activo fijo; por otro lado al incremento de la plusvalía en la valuación a valor de mercado, de los valores disponibles para la venta y de la pérdida fiscal; por lo que se refiere a la variación anual, se tiene un incremento de \$17.1 (21.0%) el cual proviene principalmente de la pérdida fiscal en 2013, el origen de los impuestos diferidos se muestra en la página siguiente:

| Concepto | Mar-13 | Dic-12 | Mar-12 |
|--|--------------|---------------|--------------|
| Derivados de partidas temporales de activos y pasivos | \$ 67 | \$ 128 | \$ 64 |
| Derivados de pérdidas fiscales | 17 | - | - |
| Derivados de participación de los trabajadores en las utilidades | 14 | 37 | 17 |
| Total | \$ 98 | \$ 165 | \$ 81 |

Captación.- El decremento neto de \$5,929.8 (32.0%) en comparación con el mismo período pero del año anterior se originó por el retraso durante 2013 en la recepción de los recursos provenientes del Programa Oportunidades, correspondientes al bimestre operativo marzo-abril, a diferencia del marzo 2012 en donde la dispersión se realizó casi en su totalidad durante el mismo mes; sin embargo, en comparación con el trimestre inmediato anterior se presenta un incremento de \$895.2 (7.7%) debido a un leve incremento en los recursos recibidos.

Acreedores por reporto.- Este rubro muestra un incremento neto de \$1,301.8 (223.0%) y de \$742.7 (65.0%), en relación con el mismo período del año anterior y el trimestre inmediato anterior respectivamente, originados principalmente por la apertura de inversiones de clientes, siendo las más representativas la inversión de: Nacional Financiera; la del Fideicomiso de Supervisión y Vigilancia y la del Fondo de Protección en ambos casos.

Otras cuentas por pagar.- El incremento neto de \$5,001.3 (175.1%), al mismo periodo del año anterior y de \$4,630.3 (144%) en contraste con el trimestre anterior obedece al aumento de recursos transferidos a BANSEFI para hacer frente a los Programas Gubernamentales, y que a esta fecha están pendientes de individualizarse a cada beneficiaria del programa.

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 \$17.8 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 \$17.8, 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 (Cifras en millones de pesos) | | | | | | | | | |
|---|------------------------------|----------------------------------|---------------------------|---|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|----------------|
| Concepto | Al 31 de Marzo de 2013 | Al 31 de Diciembre de 2012 | Ajustes por corrección | Saldos corregidos al 31 de Diciembre de 2012 (1) | Variación en pesos | Variación % | Al 31 de Marzo de 2012 | Variación en pesos | Variación % |
| Ingresos por intereses | 265 | 238 | | 238 | 27 | 11% | 245 | 20 | 8% |
| Gastos por intereses | - 80 | - 94 | | - 94 | 14 | -15% | - 85 | 5 | -6% |
| Margen financiero | 185 | 144 | - | 144 | 41 | 28% | 160 | 25 | 16% |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | - 1 | - | | - | 1 | -100% | - 1 | - | 0% |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 184 | 144 | - | 144 | 40 | 28% | 159 | 25 | 16% |
| Comisiones y tarifas cobradas | 355 | 401 | - 16 | 385 | - 30 | -8% | 329 | 26 | 8% |
| Comisiones y tarifas pagadas | - 113 | - 116 | | - 116 | 3 | -3% | - 112 | - 1 | 1% |
| Resultado por intermediación | 47 | - | | - | 47 | 100% | 6 | 41 | 683% |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 13 | 12 | | 12 | 1 | 8% | 17 | - 4 | -24% |
| Gastos de administración y promoción | - 412 | - 472 | 2 | - 470 | 58 | -12% | - 299 | - 113 | 38% |
| Resultado de la operación | 74 | 31 | 14 | 45 | 119 | -264% | 100 | 26 | -26% |
| ISR y PTU causados | - | - 47 | 4 | - 42 | 42 | -100% | - 52 | 52 | -100% |
| ISR y PTU diferidos | - 41 | - 41 | | - 41 | 82 | -200% | - 22 | 63 | -286% |
| Resultado neto | 33 | 37 | 10 | 46 | 79 | -172% | 70 | 37 | -53% |

(1) Saldos corregidos para fines comparativos.

Los resultados netos de la Institución han mostrado consistencia desde el año 2010 hasta el 2013, derivado de un gradual incremento de ingresos por intereses, lo anterior como consecuencia de la estrategia de inversión seguida por la Tesorería del Banco.

Por otra parte, las comisiones y tarifas cobradas y pagadas presentan un crecimiento constante, originado por una mayor participación de la Institución en los programas gubernamentales. Por lo concerniente a gastos de administración y promoción, estos presentaron un incremento acumulado, debido principalmente al crecimiento de la prestación de servicios relacionados con los programas gubernamentales, al aumento en los servicios de vigilancia derivado del monitoreo de sucursales a tiempo real, así como a la contratación de empresas privadas de vigilancia en aquellos estados en los que se localiza una alta concentración de centros de pago, también el gasto de traslado de valores se ha incrementado en relación a lo antes referido.

Adicionalmente, también el incremento obedece a los servicios recibidos por la plataforma de la tarjeta multiaplicativa e infraestructura de los medios de pago electrónicos y servicios del centro de datos.

Margen financiero.- El incremento neto de \$24.8(15.5%) y de \$40.5 (28.1%) con respecto al mismo período del año anterior y del trimestre inmediato anterior respectivamente, en ambos casos es el efecto neto del aumento en los ingresos por intereses originado por el incremento en las posiciones de inversiones en títulos para negociar en valores gubernamentales, títulos y bonos bancarios, así como el aumento en los intereses derivados de cartera de crédito. Asimismo, se presenta un decremento en los gastos por intereses que obedece a una menor captación de recursos del producto Tandahorro y PRLV.

Comisiones y tarifas cobradas.- El incremento neto de \$25.5 (7.8%) y de \$30.8 (8.0%) con respecto al mismo período del año anterior y del trimestre inmediato anterior respectivamente, obedecen principalmente al aumento en los servicios por dispersión de recursos de los Programas Gubernamentales, derivado del crecimiento del padrón de beneficiarios, así como de la prestación de servicios por enrolamiento, y a que durante diciembre de

2012 se realizó el cobro anticipado de \$165, correspondientes a servicios por dispersión de recursos prestados durante el primer trimestre de 2013.

Comisiones y tarifas pagadas.- El incremento neto de \$1.5 (1.3%) en comparación con el mismo período pero del año anterior y el decremento neto de \$3.6 (3.1%) con respecto al trimestre inmediato anterior, se deriva del cambio en el número de servicios prestados por parte de TELECOMM por la entrega de los recursos del Programa de Oportunidades a las titulares beneficiarias en la modalidad de tarjeta prepagada; así como el incremento en las comisiones de sucursales, derivado de un mayor uso de los servicios bancarios.

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

| | Mar-13 | Dic-12 | Corrección | Dic-12 Corregido (1) | Mar-12 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------|---------------|
| Comisiones cobradas | | | | | |
| Distribución de productos y programas | \$ 311 | \$ 346 | -\$ 16 | \$ 330 | \$ 289 |
| Otras comisiones y tarifas cobradas | 28 | 38 | - | 38 | 26 |
| Giros bancarios | 11 | 12 | - | 12 | 11 |
| Actividades fiduciarias | 5 | 5 | - | 5 | 3 |
| | <u>\$ 355</u> | <u>\$ 401</u> | <u>-\$ 16</u> | <u>\$ 385</u> | <u>\$ 329</u> |
| Comisiones pagadas | | | | | |
| Comisiones a Red de la Gente | \$ 107 | \$ 112 | \$ - | \$ 112 | \$ 109 |
| Otras comisiones y tarifas pagadas | 2 | 2 | - | 2 | 2 |
| Bancos corresponsales | 4 | 3 | - | 3 | 1 |
| | <u>\$ 113</u> | <u>\$ 117</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 117</u> | <u>\$ 112</u> |

(1) Saldos corregidos para fines comparativos.

Resultado por intermediación.- El incremento neto de \$40.7 (683.3%) y de \$47.1 (100%) con respecto al mismo período del año anterior y del trimestre inmediato anterior respectivamente, obedece principalmente a la disminución en la minusvalía de la posición de títulos y valores por baja en tasas de mercado de (Bonos y Udibonos), así como a la disminución en la minusvalía por apreciación del tipo de cambio y al aumento en la utilidad obtenida por compraventa de valores gubernamentales.

Al 31 de marzo del 2013, 31 de diciembre y 31 de marzo del 2012 el Resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

Resultado por intermediación

Resultado por valuación

| | Mar-13 | Dic-12 | Mar-12 |
|-----------------------|--------------|---------------|-------------|
| Títulos para negociar | \$ 33 | -\$ 17 | \$ 3 |
| Divisas | - | 1 | - 1 |
| Subtotal | \$ 33 | -\$ 16 | \$ 2 |

Resultado por compraventa

| | | | |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|
| Títulos para negociar | \$ 14 | \$ 16 | \$ 4 |
| Subtotal | \$ 14 | \$ 16 | \$ 4 |
| Total | \$ 47 | \$ - | \$ 6 |

Otros ingresos (egresos) de la operación.- La variación neta de \$4.2 (24.3%) en relación con el año anterior obedece principalmente a la disminución en la estimación de cuentas de difícil cobro dudoso, originado por la recuperación parcial de facturas a cargo de la SEDESOL cuya antigüedad era superior a 90 días; asimismo durante el primer trimestre de 2013 el decremento de \$.7 (5.8%) se origina a que a diferencia del año anterior para 2013 no se percibirán donativos de Bill y Melinda Gates, y a la cancelación de pasivos.

Al 31 de marzo del 2013, 31 de diciembre y 31 de marzo del 2012 el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra como se muestra a continuación:

Otros ingresos (egresos) de la operación

| | Mar-13 | Dic-12 | Mar-12 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | -\$ 4 | -\$ 18 | \$ 4 |
| Donativos | - | - | 8 |
| Recuperaciones | - | 1 | - |
| Cancelación de otras cuentas de pasivo | 16 | 28 | 2 |
| Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación | 1 | 1 | 3 |
| Total | \$ 13 | \$ 12 | \$ 17 |

ISR y PTU Causada.- La variación neta del impuesto causado en ISR en \$42.3 (99.8%) al 31 de marzo de 2013 en relación el trimestre anterior y en \$52.2 (99.9%) al mismo periodo del año pasado, obedece a que en el periodo de enero a marzo de 2013, se determinó pérdida fiscal, derivado del incremento de los gastos no deducibles y a la disminución en 2013 de las comisiones cobradas por anticipado; por lo que respecta al mismo periodo pero del año anterior obedece a: a) al aumento de la plusvalía por valuación a mercado de títulos de sociedades de inversión en renta variable (Bonos, Bpas y Cebur), b) al incremento de los gastos no deducibles, c) un mayor importe de la provisión de PTU, d) al aumento en valor de los activos fijos y, e) de la inversión en subsidiarias, y f) a la disminución del pasivo de obligaciones laborales.

ISR Y PTU Diferida.- La variación neta de Impuestos diferidos en ISR de \$81.5 (199.7%) al 31 de marzo de 2013, en relación con diciembre de 2012 y al mismo trimestre del año anterior \$62.9 (286.4%), obedece a: a) disminución del valor del activo fijo, b) disminución en el activo de obligaciones laborales, c) el incremento en los pagos anticipados, d) la disminución de la minusvalía por valuación a mercado, e) la disminución del excedente entre la provisión contable y el límite fiscal de las reservas preventivas globales, f) la disminución en las provisiones de gastos, g) la disminución de la provisión de PTU, h) a la disminución de las comisiones cobradas por anticipado y i) al incremento en la pérdida fiscal.

Gastos de administración y promoción

Los gastos de administración y promoción acumulados al 31 de marzo de 2013, ascendieron a \$411.4, lo que representa un incremento del 37.4% (\$111.9) en relación con el acumulado del mismo periodo del 2012 (\$299.4), derivado principalmente de un aumento en el nivel de operación del Banco. Las principales variaciones son:

Participación de los trabajadores en la Utilidades.- La variación neta en la PTU diferidos \$21,509 (1,737.4%) al 31 de marzo de 2013, en relación con el trimestre anterior, obedece a (i) la disminución en la participación de subsidiarias, (ii) la disminución en las obligaciones al retiro, (iii) al incremento en los pagos anticipados, (iv) la disminución de la minusvalía por valuación a mercado, (v) la disminución en el excedente de provisión contable en la calificación de la cartera, (vi) la disminución de las provisiones de gastos, (vii) al incremento en la baja de valor de Vértice y a la aplicación del cobro de comisiones por anticipado. En la PTU causada se debe a que el resultado en 2013 es de pérdida fiscal, por lo que no existe registro en dicho ejercicio y en 2012 la PTU causada era de \$13,529.

Honorarios.- El decremento neto de \$20,931 (41.8%) con respecto al trimestre pasado, y de \$5,069 (14.8%) respecto del mismo periodo pero del año pasado se debe básicamente a una reducción en el número de servicios prestados por Mandujano Consultores, en los Programas de Oportunidades por enroladores, pagadore y ensobretadores en la modalidad de pago masivo. Así como una disminución en los honorarios personas físicas derivado de las reclasificaciones realizadas en este año a cuentas de Banco Mundial.

Servicios bancarios y financieros.- El decremento \$13 (34%) en comparación con el trimestre anterior obedece al reconocimiento de provisiones al cierre del ejercicio correspondientes a servicios de transaccionalidad, dispersiones, renta y reparación de terminales TPV's, personalización de tarjetas, desarrollos informáticos, entre otros. En contraste, se observa un incremento de \$21 (560%) respecto al mismo trimestre del año precedente debido a que, este tipo de servicios anteriormente financiados con recursos fiscales, se absorben a partir del segundo trimestre de 2012 con recursos de la Institución.

Otros gastos de administración y promoción.- El decremento de \$22 (22%) respecto al mismo período pero del año anterior, obedece al reconocimiento de provisiones al cierre del ejercicio por concepto de remuneraciones y prestaciones al personal para afrontar posibles bajas de la institución en 2013, así como a la creación de pasivos laborales a solicitud del área jurídica para hacer frente a demandas por parte de ex-empleados, jubilados y/o sus beneficiarios, asimismo se presento un decremento a los servicios de renta de impresoras y equipos de digitalización (scanner) efectuado en su mayor parte en el último trimestre del ejercicio anterior, por el lado contrario existe un incremento en comparación con el trimestre anterior, respecto de los servicios relativos al centro de datos, oficina alternativa, equipamiento tecnológico y otros, que anteriormente eran financiados con recursos fiscales, actualmente son cubiertos con recursos propios.

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 95% 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 5% 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 \$8,974), 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, las subastas de crédito a las que convoca Banxico y en las cuales BANSEFI puede solicitar hasta un monto de \$797 (monto del depósito regulatorio).
- El Call Money también es una fuente de liquidez, ya que el banco se encuentra adherido al contrato marco de este instrumento, 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 otorga crédito.

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, Pago del Programa Oportunidades, pagos administrativos como: pagos a proveedores, iguales medicas, 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 consultando siempre a la Unidad de Administración de Riesgos para que esta evalúe lo siguiente:
 - Medición del VAR.
 - Requerimientos de Capital.
 - Medición de la Duración.
- 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 marzo de 2013 se mantienen pendientes de sentencia definitiva dos créditos fiscales determinados por el Sistema de Administración Tributaria, en contra de la Institución; uno correspondiente al ejercicio 2003 y el segundo por el ejercicio 2005, ambos casos se encuentran en recurso de amparo.

Inversiones relevantes en capital

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

Emisión o autorización de criterios contables especiales

Al 31 de marzo de 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 “Back Testing” 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)

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 | 0.8% del Capital Básico |

Posición denominada en moneda nacional:

1. Límite de VaR de mercado en condiciones normales para el portafolio de Deuda.

| Concepto | Límite |
|------------------------------|-------------------------|
| Límite de VaR al 95% a 1 día | 0.8% del Capital Básico |

2. Indicadores de gestión de tipo "Stop Loss" para el portafolio de Deuda.

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

Posición denominada en moneda extranjera:

1. Límites de mercado en condiciones normales para el portafolio Cambios.

| Concepto | Límite |
|--------------------------------|--------------------------|
| Límite de VaR al 95% a 1 día | 0.20% del Capital Básico |
| Posición abierta (larga/corta) | 15% del Capital Básico |

Riesgo de mercado - Información al cierre de marzo 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, así como el cumplimiento de límites e indicadores de gestión por riesgo de mercado para cada uno de los cierres de mes en el primer trimestre de 2013, de donde 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 \$1.7 que representa el 15.5% como consumo del límite vigente (\$10.7), por su parte al 99% de confianza el promedio asciende a \$4.2.

| Portafolio ⁽¹⁾ | % Capital Básico | Límite en \$ | VaR 95% 1 día Enero | VaR 95% 1 día Febrero | VaR 95% 1 día Marzo | VaR 95% 1 día Promedio | % Consumo Promedio | VaR 99% 1 día Enero | VaR 99% 1 día Febrero | VaR 99% 1 día Marzo | VaR 99% 1 día Promedio |
|---------------------------|------------------|--------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|
| GLOBAL | 0.80% | 10.7 | 1.0 | 1.1 | 2.9 | 1.7 | 15.5% | 2.5 | 3.7 | 6.4 | 4.2 |
| DEUDA | 0.80% | 10.7 | 0.9 | 1.0 | 2.9 | 1.6 | 15.1% | 2.6 | 3.8 | 6.4 | 4.2 |
| CAMBIOS | 0.20% | 2.7 | 0.1 | 0.5 | 0.0 | 0.2 | 7.1% | 0.2 | 0.8 | 0.0 | 0.3 |

| Indicador | % Capital Básico | Límite | Consumo Enero | Consumo Febrero | Consumo Marzo | Consumo Promedio | % Consumo Promedio |
|--|------------------|--------|------------------|--------------------|------------------|---------------------|--------------------------|
| Variación Negativa Acumulada | 1.40% | 18.8 | 0.0 | 2.4 | 0.0 | 0.8 | 4.3% |
| Variación Acumulada en 20 días hábiles | 1.50% | 20.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0% |

| | |
|-------------------------|---------|
| Capital Básico Marzo 13 | 1,340.7 |
|-------------------------|---------|

⁽¹⁾ Información de la posición Marcada a Mercado.

Cifras en millones de pesos considerando el capital básico a marzo de 2013.

El portafolio de inversión de BANSEFI al cierre de marzo de 2013 se encuentra compuesto casi en su totalidad, \$19,998.7 a valor contable, por títulos de deuda y operaciones en moneda nacional y \$1.0 corresponde a operaciones en moneda extranjera. El portafolio presenta plusvalías no registradas por \$12.9, resultado de la tenencia en valores registrados a vencimiento.

En la siguiente tabla se muestran las medidas de riesgo de mercado de la posición total del Banco y sus subdivisiones al cierre de marzo de 2013. El Valor en Riesgo (VaR) al 95% de confianza a un día se ubica en \$4.9, el cual representa el 0.37% del Capital Básico; por su parte, el VaR al 99% de confianza a un día es de \$8.6 que representa el 0.64% del Capital Básico. La prueba de estrés indica que de ocurrir un alza generalizada de 100 p.b. en las tasas de interés el portafolio tendría una minusvalía de \$84.7, de los cuales \$52.6 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 | 20,012.5 | 19,999.7 | 12.9 | 100.0% | (84.7) | (52.6) | (32.1) | 2.2 | 4.9 | 8.6 |
| Deuda | 20,011.6 | 19,998.7 | 12.9 | 100.0% | (84.7) | (52.6) | (32.1) | 2.2 | 4.9 | 8.6 |
| Propia | 18,124.4 | 18,111.5 | 12.9 | 90.6% | (83.7) | (51.6) | (32.1) | 2.2 | 4.9 | 8.6 |
| Mesa | 1,887.2 | 1,887.2 | 0.0 | 9.4% | (1.0) | (1.0) | 0.0 | 2.2 | 0.0 | 0.0 |
| Cambios | 1.0 | 1.0 | 0.0 | 0.0% | (0.0) | (0.0) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Sociedades de Inversión | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0% | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Capital Básico Marzo 13 | 1,340.7 | | | | | | | | | |

⁽¹⁾ Incluye las posiciones conservadas a vencimiento.

Cifras en millones de pesos considerando el capital básico a marzo de 2013.

En la siguiente tabla se presentan los valores promedio de las exposiciones por riesgo de mercado por trimestre durante el último año, divididos por tipo de portafolio (Global, Deuda y Cambios) 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 de Mercado Promedio por Trimestre

| Periodo | VaR Global (1 día 95%) | % del Capital | VaR Deuda (1 día 95%) | % del Capital | VaR Cambios (1 día 95%) | % del Capital |
|----------------------|---------------------------|------------------|--------------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| IIT 2012 | 1.6 | 0.1% | 1.6 | 0.1% | 0.2 | 0.02% |
| IIIT 2012 | 0.9 | 0.1% | 0.9 | 0.1% | 0.2 | 0.02% |
| IVT 2012 | 0.7 | 0.1% | 0.7 | 0.1% | 0.1 | 0.01% |
| IT 2013 | 1.3 | 0.1% | 1.3 | 0.1% | 0.2 | 0.02% |
| Límite % C.B. Global | 0.8% | | Deuda | 0.8% | Cambios | 0.2% |

| | |
|------------------------------|----------------|
| CAPITAL NETO Marzo 13 | 1,340.7 |
|------------------------------|----------------|

Cifras en millones de pesos al cierre de marzo de 2013

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 y las variaciones en el mismo derivadas de movimientos paralelos en las tasas de interés (sensibilidad del margen).

| | 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% | 1.1% | 69.0 |
| Abril | 51.8 | | | | | 51.8 |
| Mayo | 57.3 | | | | | 57.3 |
| Junio | 51.0 | | | | | 51.0 |
| Julio | 60.0 | | | | | 60.0 |
| Agosto | 55.2 | | | | | 55.2 |
| Septiembre | 60.2 | | | | | 60.2 |
| Octubre | 61.8 | | | | | 61.8 |
| Noviembre | 61.5 | | | | | 61.5 |
| Diciembre | 62.0 | | | | | 62.0 |
| Margen Ejercicio 2012 | 679.8 | 184.7 | 25.7 | 3.8% | 1.9% | 705.5 |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Capital Básico Marzo 13 | 1,340.7 |
|--------------------------------|----------------|

Medidas de Sensibilidad a Diciembre 2013

| Variación en tasas | Margen Financiero Proyectado | Sensibilidad | % con respecto al Capital |
|--------------------|------------------------------------|--------------|---------------------------------|
| +200 pb | 798.0 | 92.5 | 6.9% |
| +100 pb | 759.0 | 53.5 | 4.0% |
| -100 pb | 681.1 | -24.4 | -1.8% |
| -200 pb | 640.4 | -65.1 | -4.9% |

Cifras en millones al cierre de marzo de 2013

(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 | Hasta el 100% del Capital Básico |
| - 7 Primeros Bancos | Monto determinado por la calificación |
| - Regionales y Extranjeros | Sin restricción |
| - Banca de Desarrollo | Sin restricción |
| Organismos descentralizados y entidades paraestatales | Hasta 100% del Capital Básico |
| Gobiernos estatales y municipios | Hasta un X % ² 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 |

² 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.

Riesgo de crédito - Información al cierre de marzo de 2013

Reporte de VaR de Crédito

Cifras en millones de pesos

| | |
|--|---------|
| Nivel de confianza: | 95% |
| VaR de Crédito: | 12.2 |
| VaR / Capital Básico: | 0.9% |
| VaR / Exposición total: | 0.4% |
| Posición a Valor de Mercado ² | 3,245.0 |
| Horizonte | 1 año |

| | |
|-------------------------------|------------|
| Fecha: | 31/03/2013 |
| Capital Básico ¹ : | 1,340.7 |
| Pérdida esp. Total: | 4.2 |
| Límite como % CB | 15% |
| Límite de VaR | 201.1 |
| VaR / Límite: | 6.0% |

1 Capital Básico al cierre de marzo 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.

Durante el primer trimestre de 2013, el nivel de riesgo de crédito medido a través del VaR₉₅ a un año, se ubicó en un promedio de \$13.97 (\$12.2 al cierre de marzo).

Para el cierre de marzo el portafolio se conformaba por 16 emisores y 20 emisiones. La distribución de las emisiones por calificación para el primer trimestre de 2013 es la siguiente:

| Calificación | 2013 | | | | | |
|--------------|-------------|---------|-------------|---------|-----------|---------|
| | Enero | | Febrero | | Marzo | |
| | # emisiones | % | # emisiones | % | emisiones | % |
| m xAAA | 11 | 73.3% | 12 | 75.0% | 14 | 70.0% |
| m xAA | 1 | 6.7% | 1 | 6.3% | 3 | 15.0% |
| m xA | 2 | 13.3% | 2 | 12.5% | 2 | 10.0% |
| m xBBB | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| m xBB | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| m xB | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| m xCCC | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| m xCC | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% |
| m xD | 1 | 6.7% | 1 | 6.3% | 1 | 5.0% |
| Total | 15 | 100.00% | 16 | 100.00% | 20 | 100.00% |

La mayor parte del portafolio se concentra en el sector financiero con una participación del 91.9%, conformado a su vez en un 90.5% por bancos, 1% por organismos descentralizados (FOVISSSTE) y 0.4% por emisoras hipotecarias. El segundo sector en importancia es el de servicios de telecomunicación, conformado actualmente por posiciones con América Móvil, cuya participación al cierre de marzo de 2013 es de 2.7%.

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 marzo de 2013

CAPITAL Básico a Marzo 2013: 1,340.7

BANCA DE DESARROLLO (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 |
|----------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| BANOBRA | JBANOBRA03-1U | 1.2% | 1.2% | 109 | 109 | 0% | 31.7 | 31.7 | 2.4% |
| SHF | ISHF13135 | 4.0% | 4.0% | 5 | 10 | 0% | 499.7 | 2,068.1 | 154.3% |
| | ISHF13145 | 4.1% | 4.1% | 12 | | 0% | 1,568.4 | | |
| NAFIN | GNAFIN14055 | 2.5% | 2.5% | 313 | 313 | 0% | 146.4 | 146.4 | 10.9% |
| TOTAL BANCA DE DESARROLLO | | | | | | | | 2,246.2 | |

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 |
|------------------------------|-------------|------------------|-------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| PEMEX | 95PEMEX10-3 | 4.3% | 4.4% | 407 | 1,002 | 20% | 5.6 | 52.9 | 3.9% |
| | 95PEMEX11 | 4.4% | | 1,073 | | 20% | 47.3 | | |
| TOTAL BANCA COMERCIAL | | | | | | | | 52.9 | |

BANCA COMERCIAL (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 |
|------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| BANAMEX BCO | 94BANAMEX10 | 4.5% | 4.5% | 1,614 | 1,614 | 20% | 100.7 | 100.7 | 7.5% |
| BANORTE BCO | IBANORTE13245 | 2.8% | 2.7% | 82 | 111 | 20% | 67.2 | 90.4 | 6.7% |
| | IBANORTE13411 | 2.4% | | 197 | | 20% | 23.2 | | |
| SANTANDER BANCO | 94BSANT11 | 4.4% | 4.4% | 302 | 302 | 20% | 400.7 | 400.7 | 29.9% |
| TOTAL BANCA COMERCIAL | | | | | | | | 591.9 | |

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 | 5.2% | 5.3% | 1,663 | 1,725 | 20% | 26.1 | 51.3 | 3.8% |
| | 91AMX08 | 5.4% | | 1,789 | | 20% | 25.2 | | |
| TOTAL EMISIONES CORPORATIVOS | | | | | | | | 51.3 | |

FIDEICOMISOS (Ponderador por Riesgo Emisor = 100%)

| 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 | 4.7% | 4.7% | 977 | 977 | 20% | 37.9 | 37.9 | 2.8% |
| C.F.E. | 95CFECB06-2 | 4.5% | 4.5% | 1,111 | 1,296 | 20% | 14.2 | 34.5 | 2.6% |
| | 95CFECB07 | 4.5% | | 1,425 | | 20% | 20.2 | | |
| Fondo Especial para el Financiamiento Agropecuario | 95FEFA13 | 4.5% | 4.5% | 1,055 | 1,055 | 20% | 50.1 | 50.1 | 3.7% |
| ISSSTE | 95TFOVIS09U | 2.5% | 2.5% | 9,523 | 9,523 | 20% | 32.5 | 32.5 | 2.4% |
| METROFINANCIERA, S.A. DE C.V. SOFOM | 97MTROFCB08 | 8.8% | 8.8% | 9,558 | 9,558 | 20% | 9.8 | 9.8 | 0.7% |
| TV AZTECA, S.A. DE C.V. | 91TVAZTCB06 | 5.5% | 5.5% | 2,787 | 2,787 | 50% | 25.9 | 25.9 | 1.9% |
| HIPOTECARIA VERTICE, S.A. DE C.V. | 91VERTICB07 | 0.0% | 0.0% | 117 | 117 | 150% | 2.4 | 2.4 | 0.2% |
| TOTAL EMISIONES DE FIDUCIARIOS | | | | | | | | 193.1 | |

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 |
|----------------------------------|-----------------------------|----------------|
| IIT 2012 | 30.7 | 2.3% |
| IIIT 2012 | 29.0 | 2.2% |
| IVT 2012 | 22.3 | 1.7% |
| IT 2013 | 14.0 | 1.0% |
| Límite como % del Capital | | 15.0% |
| CAPITAL NETO Marzo 13 | | 1,340.7 |

Cifras en millones de pesos al cierre de marzo 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).

Cartera de crédito - Información al cierre de marzo de 2013

| RIESGO COMÚN AL PRIMER TRIMESTRE DE 2013 (cifras en millones de pesos) | | | | | | | |
|---|--|---------|--|--|--|--|--|
| Capital Básico (CB) de Bansefi ¹ | | 1,341.5 | | | | | |
| Límite Riesgo Común ² | | 134.1 | | | | | |
| 10% del CB de Bansefi | | 134.1 | | | | | |
| 30 millones de UDIS | | 146.7 | | | | | |
| Límite Máx de financiamiento (% respecto al CB del Banco) ³ | | 40% | | | | | |

| Intermediario Financiero | Monto de línea autorizado | Saldo Insoluto Enero 2013 | Saldo Insoluto Febrero 2013 | Saldo Insoluto Marzo 2013 | Saldo Insoluto Promedio Trimestre | Consumo de Límite Riesgo Común ⁴ | Participación por Saldo Insoluto ⁴ |
|---|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---|---|
| CONSEJO DE ASISTENCIA AL MICROEMPRENDEDOR | 100.0 | 29.9 | 29.9 | 99.9 | 53.2 | 74.5% | 39.4% |
| PROYECTO COINCIDIR | 105.5 | 88.3 | 87.7 | 88.6 | 88.2 | 66.0% | 35.0% |
| OPCIONES EMPRESARIALES DEL NORESTE | 50.0 | 42.6 | 41.0 | 41.5 | 41.7 | 30.9% | 16.4% |
| COOPERATIVA ACREIMEX | 50.0 | 9.2 | 8.9 | 8.6 | 8.9 | 6.4% | 3.4% |
| PERSEVERANCIA DEL VALLE DE TEHUACAN | 20.0 | 6.7 | 6.5 | 8.3 | 7.1 | 6.2% | 3.3% |
| MASCAJA | 15.0 | - | 2.0 | 2.0 | 1.3 | 1.5% | 0.8% |
| MULTIPLICA MÉXICO | 5.0 | 2.8 | 4.8 | 1.7 | 3.1 | 1.3% | 0.7% |
| J.P. SOFIEXPRESS | 5.0 | 1.2 | 1.1 | 1.1 | 1.2 | 0.8% | 0.4% |
| FESOLIDARIDAD | 10.0 | 0.6 | 0.6 | 0.6 | 0.6 | 0.5% | 0.2% |
| FINAMIGO | 35.0 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 0.4% | 0.2% |
| SOLUCIÓN ASEA | 10.0 | 1.1 | 1.1 | 0.5 | 0.9 | 0.4% | 0.2% |
| TOTAL | 405.5 | 183.0 | 184.1 | 253.3 | 206.8 | | |

1 Capital Básico de septiembre, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 54 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

2 Min(10% del capital básico de Bansefi, 30 millones de UDIS).

3 Límite máximo de financiamiento a una misma persona o grupo de personas que por representar Riesgo Común se consideren como una sola (Art. 54 citado).

4 Porcentaje al cierre de marzo de 2013.

Consejo de Asistencia al Microemprendedor (Crédito en Cuenta Corriente) tiene la mayor participación en términos de monto de saldo insoluto de las líneas autorizadas por BANSEFI con el 39.4%, seguido por Proyecto Coincidir (tres líneas de crédito cuenta corriente y una línea de crédito simple) con el 35%.

Con la metodología de calificación de cartera se evaluó a cada uno de los deudores de acuerdo al tipo de método que le corresponde según el saldo insoluto al cierre del mes. De este modo, para el cálculo de reservas, se obtuvieron las calificaciones que se incluyen en la tabla siguiente.

Reservas preventivas
(cifras en millones de pesos)

| Año | Mes | Finamigo*** | | | Proyecto Coincidir* | | | Solución Asea | | |
|------|-------------|-----------------------|------|---------|-----------------------|--------|---------|-----------------------|------|---------|
| | | Calif. ⁽¹⁾ | % | Reserva | Calif. ⁽¹⁾ | % | Reserva | Calif. ⁽¹⁾ | % | Reserva |
| 2013 | Enero | B2 | 9.9% | 0.00 | B3 | 19.99% | 8.90 | A1 | 0.5% | 0.01 |
| | Febrero | B2 | 9.9% | 0.00 | B3 | 19.99% | 8.85 | A1 | 0.5% | 0.01 |
| | Marzo | B2 | 9.9% | 0.00 | B3 | 19.99% | 8.99 | A1 | 0.5% | 0.00 |
| | PROM. TRIM. | | | 0.00 | | | 8.91 | | | 0.00 |

| Año | Mes | CAMESA | | | Opciones Empresariales del Noreste | | | Fesolidaridad | | |
|------|-------------|-----------------------|------|---------|------------------------------------|------|---------|-----------------------|------|---------|
| | | Calif. ⁽¹⁾ | % | Reserva | Calif. ⁽¹⁾ | % | Reserva | Calif. ⁽¹⁾ | % | Reserva |
| 2013 | Enero | A1 | 0.5% | 0.15 | A2 | 1.0% | 0.27 | A1 | 0.5% | 0.00 |
| | Febrero | A1 | 0.5% | 0.15 | A2 | 1.0% | 0.24 | A1 | 0.5% | 0.00 |
| | Marzo | A1 | 0.5% | 0.50 | A2 | 1.0% | 0.25 | A1 | 0.5% | 0.00 |
| | PROM. TRIM. | | | 0.27 | | | 0.25 | | | 0.00 |

| Año | Mes | La Perseverancia** | | | J.P. Sofiexpress | | | Cooperativa ACREIMEX | | |
|------|-------------|-----------------------|------|---------|-----------------------|------|---------|-----------------------|------|---------|
| | | Calif. ⁽¹⁾ | % | Reserva | Calif. ⁽¹⁾ | % | Reserva | Calif. ⁽¹⁾ | % | Reserva |
| 2013 | Enero | B2 | 9.9% | 0.28 | A1 | 0.5% | 0.01 | A1 | 0.5% | 0.05 |
| | Febrero | B2 | 9.9% | 0.26 | A1 | 0.5% | 0.01 | A1 | 0.5% | 0.04 |
| | Marzo | B2 | 9.9% | 0.36 | A1 | 0.5% | 0.01 | A1 | 0.5% | 0.04 |
| | PROM. TRIM. | | | 0.30 | | | 0.01 | | | 0.04 |

| Año | Mes | Multiplica México** | | | Más Caja | | | Reserva Total |
|------|-------------|-----------------------|------|---------|-----------------------|------|---------|---------------|
| | | Calif. ⁽¹⁾ | % | Reserva | Calif. ⁽¹⁾ | % | Reserva | |
| 2013 | Enero | B2 | 9.9% | 0.08 | | | | 9.74 |
| | Febrero | B2 | 9.9% | 0.25 | B2 | 9.9% | 0.15 | 9.96 |
| | Marzo | B2 | 9.9% | 0.06 | B2 | 9.9% | 0.04 | 10.25 |
| | PROM. TRIM. | | | 0.13 | | | 0.10 | 9.99 |

(1) Calificación del deudor

* Se compone de una línea de crédito simple y tres de cuenta corriente.

** Se compone de líneas de crédito simple y cuenta corriente.

*** Se compone de 2 líneas de crédito cuenta corriente a partir de septiembre de 2011.

Cabe señalar que los créditos otorgados por BANSEFI tienen garantías líquidas y prendarias a su favor por un importe de \$70.2 y \$326.4 respectivamente al cierre de marzo de 2013, que representan el 27.7% y el 128.9% del saldo insoluto.

(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 marzo de 2013

Estructura de captación a la vista componente estable modelo interno

Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2013

| PORTAFOLIO | BIDES MENORES en M.N. (Hasta un millón de pesos) | | CUENTAHORRO TRADICIONAL (1) | | TOTAL CAPTACIÓN VISTA | |
|------------|---|--------|--------------------------------|--------|--------------------------|--------|
| Total | 1,912.5 | 100.0% | 3,695.9 | 100.0% | 5,608.4 | 100.0% |
| Volatil | 47.5 | 2.5% | 132.2 | 3.6% | 179.7 | 3.2% |
| Estable | 1,864.9 | 97.5% | 3,563.7 | 96.4% | 5,428.7 | 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 | 1,912.5 | 100.0% | 100.0% | 3,695.9 | 100.0% | 100.0% | 5,608.4 | 100.0% |
| 2 De 8 días a 31 días | 1,912.5 | 100.0% | 100.0% | 3,695.9 | 100.0% | 100.0% | 5,608.4 | 100.0% |
| 3 De 32 días a 92 días | 1,864.9 | 97.5% | 97.5% | 3,563.7 | 96.4% | 96.4% | 5,428.7 | 96.8% |
| 4 De 93 días a 184 días | 1,840.1 | 96.2% | 96.2% | 3,511.9 | 95.0% | 95.0% | 5,352.0 | 95.4% |
| 5 De 185 días a 366 días | 1,770.4 | 92.6% | 92.6% | 3,473.2 | 94.0% | 94.0% | 5,243.7 | 93.5% |
| 6 De 367 días a 731 días | 1,638.9 | 85.7% | 85.7% | 3,264.0 | 88.3% | 88.3% | 4,902.9 | 87.4% |
| 7 De 732 días a 1,096 días | 1,404.5 | 73.4% | 73.4% | 2,882.5 | 78.0% | 78.0% | 4,287.0 | 76.4% |
| 8 De 1,097 días a 1,461 días | 1,203.6 | 62.9% | 62.9% | 2,545.6 | 68.9% | 68.9% | 3,749.3 | 66.9% |
| 9 De 1,462 días a 1,827 días | 1,027.4 | 53.7% | 53.7% | 2,248.1 | 60.8% | 60.8% | 3,275.5 | 58.4% |
| 10 De 1,828 días a 2,557 días | - | | | 1,985.4 | 53.7% | 53.7% | 1,985.4 | 35.4% |

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 marzo de 2013 se ubican en \$179.7, que representan el 17.9% 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 \$0.1.

| Producto de Ahorro | Captación Total | Peor escenario Modelo Interno | Requerimiento en el Corto Plazo |
|--|--------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| Productos de Ahorro | 3,695.9 | -3.6% | 132.2 |
| BIDES | 1,912.5 | -2.5% | 47.5 |
| Total | 5,608.4 | -3.2% | 179.7 |
| Monto de Activos Disponibles | | | 15,720.5 |
| Monto de Activos de Fácil Realización | | | 1,001.6 |
| Monto de Requerimientos totales (venta forzosa de activos) | | | 179.7 |
| Pérdida máxima en 1 día por venta forzosa de activos | | | 0.1 |
| Razón de Requerimientos a Activos disponibles | | | 1.1% |
| Razón de Requerimientos a Activos fácil realización | | | 17.9% |
| Pérdida Máxima a Capital Básico | | | 0.0% |
| Capital Básico Marzo 13 | | | 1,340.7 |

Cifras en millones de pesos al cierre de marzo 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 |
|-----------|------------------|---------------------------|
| IIT 2012 | 142.8 | 0.00 |
| IIIT 2012 | 141.5 | 0.00 |
| IVT 2012 | 169.1 | 0.01 |
| IT 2013 | 181.5 | 0.05 |

Cifras en millones de pesos al cierre de marzo 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.

Consumo de Capital – Información al cierre de marzo de 2013

En el primer trimestre de 2013 no se presentaron excesos a los límites global y estratégicos aprobados por el H. Consejo Directivo, alcanzando consumos promedio del 62.0% para el portafolio Global y de 69.4% y 34.6% para los límites estratégicos por riesgos de mercado y crédito, respectivamente.

| Tipo de Riesgo | Límite | Capital Observado Enero | Capital Observado Febrero | Capital Observado Marzo | Capital Observado Promedio | % Consumo Capital Promedio |
|----------------|--------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| GLOBAL | 408.1 | 292.8 | 261.6 | 204.9 | 253.1 | 62.0% |
| Mercado | 321.0 | 265.9 | 232.5 | 169.3 | 222.6 | 69.3% |
| Crédito | 87.1 | 30.2 | 29.0 | 35.7 | 31.6 | 36.3% |

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

(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 del 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

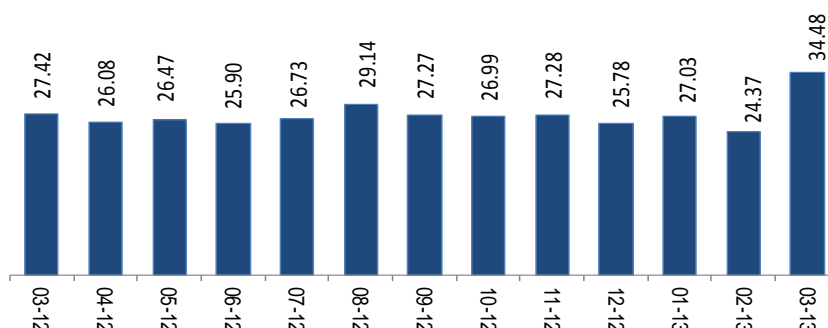
La UAIR determina de manera mensual el nivel de requerimiento de capital por activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operativo, el Capital Básico, Capital Complementario y Capital Neto, así como indicadores financieros relacionados con el Índice de Capitalización "ICAP".

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

Cifras en millones de pesos

| CONCEPTO | Mar-13 | Mar-12 | Cambio Mar 2012 - Mar 2013 |
|--|----------------|------------------|----------------------------------|
| Definitivo | | | |
| REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE MERCADO | | | |
| OP. CON TASA NOMINAL M.N. | 73.7 | 134.1 - | 60.4 |
| OP. CON TASA FLOTANTE NOMINAL M.N. (SOBRETASA) | 84.7 | 69.9 | 14.7 |
| OP. CON TASA REAL | 10.5 | 34.7 - | 24.2 |
| OP. CON TASA NOMINAL M.E. | 0.0 | 0.0 - | 0.0 |
| OP. EN UDI'S O REFERIDAS AL INPC | 0.3 | 0.2 | 0.1 |
| OP. EN DIVISAS | 0.1 | 2.2 - | 2.1 |
| REQUERIMIENTOS POR RIESGO MERCADO | 169.3 | 241.1 - | 71.9 |
| REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE CRÉDITO | | | |
| DE LAS CONTRAPARTES POR OPERACIONES CON REPORTOS | 0.1 | 0.0 | 0.1 |
| DE LOS EMISORES DE TÍTULOS DE DEUDA EN POSICIÓN | 11.1 | 35.2 - | 24.1 |
| DE LOS ACREDITADOS EN OPERACIONES DE CRÉDITO | 14.7 | 11.5 | 3.2 |
| POR LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS Y BURSATILIZACIONES | 9.8 | 9.1 | 0.6 |
| INVERSIONES PERMANENTES Y OTROS ACTIVOS | 64.0 | 61.9 | 2.1 |
| REQUERIMIENTOS POR RIESGO CREDITO | 99.7 | 117.8 - | 18.1 |
| TOTAL DE REQUERIMIENTOS | | | |
| REQUERIMIENTO POR RIESGO DE MERCADO | 169.3 | 241.1 - | 71.9 |
| REQUERIMIENTO POR RIESGO DE CRÉDITO | 99.7 | 117.8 - | 18.1 |
| REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERATIVO | 42.2 | 34.3 | 7.8 |
| TOTAL DE REQUERIMIENTOS | 311.1 | 393.3 - | 82.2 |
| ACTIVOS SUJETOS A RIESGO | | | |
| ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO | 2,115.8 | 3,014.4 - | 898.6 |
| ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO | 1,245.7 | 1,472.4 - | 226.6 |
| ACTIVOS EN RIESGO OPERATIVO | 526.9 | 429.1 | 97.8 |
| | 3,888.4 | 4,915.8 - | 1,027.4 |
| CAPITAL | | | |
| CAPITAL CONTABLE | 1,340.7 | 1,354.4 - | 13.7 |
| CAPITAL BASICO 1 | 1,340.7 | 1,348.1 - | 7.4 |
| CAPITAL COMPLEMENTARIO | - | - | - |
| CAPITAL NETO | 1,340.7 | 1,348.1 - | 7.4 |
| INDICADORES | | | |
| ICAP. CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES | 34.5 | 27.4 | 7.1 |
| CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIEGO DE CRÉDITO | 107.6 | 91.6 | 16.1 |
| CAPITAL BÁSICO / CAPITAL REQUERIDO | 4.3 | 3.4 | 0.9 |

Evolución del Índice de Capitalización



V. Control Interno

En BANSEFI se entiende que el efectivo funcionamiento del control interno es responsabilidad de todos y cada uno de los empleados y personal de la Institución y está implícito en las labores diarias de cada uno de ellos.

Por lo anterior, se estableció un modelo de control interno que identifica claramente las responsabilidades en la Institución, de la siguiente forma:

1. Un Consejo Directivo, cuya responsabilidad es aprobar los Objetivos y Lineamientos del Sistema de Control Interno (OLSCI).
2. Un Comité de Auditoría, que valida la confiabilidad de los estados financieros con el apoyo de auditoría interna, externa y otras áreas internas.
3. Una Dirección General que coordina la elaboración, revisión, mejora y actualización de los OLSCI, a efecto de presentarlos al Comité de Auditoría para su posterior presentación al Consejo Directivo cuando menos una vez al año.
4. Resto del personal, bajo la premisa de que la responsabilidad sobre el control interno es compartida por todos los empleados y personal de la Institución.

Considerando que el control interno no es un procedimiento o política que se realiza sólo en cierto momento o por única vez, sino que es un proceso permanente en el que intervienen todos los niveles jerárquicos de la Institución, desde 2007 se ha intensificado la cultura de control interno, minimizando la ocurrencia de errores o eventos inesperados. Bajo este mismo contexto, fue definido el programa de fortalecimiento del Sistema de Control Interno (SCI) 2013, considerando líneas de acción estrechamente vinculadas con los objetivos estratégicos institucionales en materia de gobierno corporativo, administración de procesos, sustentabilidad de control, monitoreo, cumplimiento regulatorio y seguridad de la información.

Actualmente, el SCI está integrado por el conjunto de estructuras, políticas, procesos, procedimientos, funciones y actividades diseñados para proporcionar una seguridad razonable respecto al cumplimiento de los objetivos institucionales del mismo, a través de la aprobación de los OLSCI que se encuentran definidos bajo los siguientes criterios:

1. De eficiencia y eficacia.- promoviendo que los procesos operativos administrativos y de registro se realicen conforme a las políticas aprobadas.
2. De salvaguarda.- orientados a proteger los recursos, activos e información, asegurando su debida utilización y la continuidad de la operación.

3. De información.- buscando la generación de información íntegra, completa, correcta, precisa, confiable y oportuna para la toma de decisiones.
4. De desempeño ético.- asegurando el cumplimiento de las normas de conducta y ética profesional para consejeros, funcionarios y empleados.
5. De administración de riesgos.- permitiendo que los riesgos sean identificados, evaluados y monitoreados para mantener un control efectivo.
6. De cumplimiento.- asegurando que la operación se lleve a cabo en apego a las disposiciones legales reglamentarias y administrativas.

Lo anterior ha permitido cumplir con las exigencias regulatorias y cubrir el objetivo de asegurar la confiabilidad de la información financiera; no obstante lo anterior, la Institución ha determinado la existencia de oportunidades de mejora al control interno relacionado con la preparación de la misma.

A la fecha del presente se ha desarrollado, autorizado y se encuentra en proceso de ejecución, un plan de acción y remediación operativa que tiene como principal propósito, la implementación de soluciones metodológicas orientadas al fortalecimiento de este elemento sobre el que descansa el grado de confiabilidad y veracidad de la información presentada, como resultado de la operación diaria.

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 MARZO 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 | \$ 178 | \$ 1 | | | \$ 1 |
| Riesgo B | 77 | 19 | | | 19 |
| Riesgo C | | | | | - |
| Riesgo D | | | | | |
| Riesgo E | | | | | |
| TOTAL | \$ 255 | \$ 20 | \$ - | \$ - | \$ 20 |

Menos:

RESERVAS CONSTITUIDAS \$ 20

EXCESO \$ -

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 marzo 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 marzo 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

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

C. P. María Elena Santana González
Directora de Finanzas

C. P. Ángel Elías Lara Saba
Titular del Área de Auditoría Interna