

**Comentarios de la administración sobre la
información financiera relativa a los estados
financieros al 30 de junio del 2013**

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



INDICE

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



I.1 Integración del Consejo Directivo

PRESIDENTE / CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "		
PRESIDENTE DEL CONSEJO DIRECTIVO DR. LUIS VIDEGARAY CASO SECRETARIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	3688 2355 3688 1200 3188 1129	PALACIO NACIONAL S/N, TERCER PATIO MARIANO, 3ER. PISO, DESPACHO 3045 COL CENTRO HISTÓRICO, DELEG. CUAUHTÉMOC C.P. 06000, MÉXICO, D.F.
CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "		
DR. LUIS MADRAZO LAJOUS TITULAR DE LA UNIDAD DE BANCA DE DESARROLLO SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	3688 9801 3688 9802 3688 9003	PLAZA INN, INSURGENTES SUR No.1971, TORRE III, PISO 11, COL. GUADALUPE INN, C.P. 01020, MÉXICO, D.F.
CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "		
DR. AGUSTÍN GUILLERMO CARSTENS CARSTENS GOBERNADOR DEL BANCO DE MÉXICO BANCO DE MÉXICO	5237 2030 5237 2032 5237 2033	5 DE MAYO No. 2, PISO 5, COL. CENTRO, DELEGACIÓN CUAUHTÉMOC, C.P. 06059, MÉXICO, D.F.
CONSEJERO SUPLENTE SERIE "A"		
ACT. JESÚS ALAN ELIZONDO FLORES DIRECTOR GENERAL DE ASUNTOS DEL SISTEMA FINANCIERO BANCO DE MÉXICO	5237 2514 5237 2000 EXT 3914	5 DE MAYO No. 2, PISO 6, COL. CENTRO, DELEGACIÓN CUAUHTÉMOC C.P. 06059, MÉXICO, D.F.
CONSEJERO PROPIETARIO SERIE "A"		
LIC. ILDEFONSO GUAJARDO VILLARREAL SECRETARIO DE ECONOMÍA SECRETARÍA DE ECONOMÍA	5729 9248 AL 51	ALFONSO REYES No. 30, PISO 10, COL. CONDESA, DELEGACIÓN CUAUHTÉMOC, C.P. 08140, MÉXICO, D.F.
CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "		
ING. CARLOS ROJAS GUTIÉRREZ DIRECTOR GENERAL DE INSTITUTO NACIONAL DE LA ECONOMÍA SOCIAL SECRETARÍA DE ECONOMÍA	2636 4334	AV. PARQUE LIRA No. 65, PISO 7 COL. SAN MIGUEL CHAPULTEPEC, DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO, C.P. 11850, MÉXICO, D.F.
CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "		
LIC. ENRIQUE MARTÍNEZ Y MARTÍNEZ SECRETARIO DE AGRICULTURA, GANADERÍA, DESARROLLO RURAL, PESCA Y ALIMENTACIÓN SECRETARÍA DE AGRICULTURA, GANADERÍA, DESARROLLO RURAL, PESCA Y ALIMENTACIÓN	3871 1010 3871 1011 3871 1013 3871 1019	MUNICIPIO LIBRE No. 377, ALA "A" PISO 6 COL. SANTA CRUZ ATOYAC, DELEGACIÓN BENITO JUÁREZ C.P. 03310, MÉXICO, D.F.
CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "		
LIC. RICARDO AGUILAR CASTILLO SUBSECRETARIO DE ALIMENTACIÓN Y COMPETITIVIDAD SECRETARÍA DE AGRICULTURA, GANADERÍA, DESARROLLO RURAL, PESCA Y ALIMENTACIÓN	3871 1000 EXTS 33610, 33611 Y 33623	MUNICIPIO LIBRE No. 377, ALA "B" PISO 4 COL. SANTA CRUZ ATOYAC, DELEGACIÓN BENITO JUÁREZ, C.P. 03310, MÉXICO, D.F.
CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "		
DR. FERNANDO APOTELA RODRÍGUEZ SUBSECRETARIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	3688 1293, 3688 1811, 5510 4413, 5512 6269, 5512 6256	PALACIO NACIONAL, 1ER. PATIO MARIANO, 4TO PISO COL. CENTRO HISTÓRICO, DELEG. CUAUHTÉMOC C.P. 06000, MÉXICO, D.F.
CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "		
LIC. NARCISO CAMPOS CUEVAS TITULAR DE LA UNIDAD DE BANCA, VALORES Y AHORRO SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	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 30 de junio 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 \$60,000.00 (Sesenta mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 30 de junio de 2013.
- b) C. P. Germán Francisco Moreno Pérez (Consejero Independiente), recibió \$60,000.00 (Sesenta mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 30 de junio de 2013.
- c) Héctor Federico Reyes Retana y Dahl (Consejero Independiente), recibió \$90,000.00 (Noventa mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 30 de junio de 2013.

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

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

II. Operación

1. SERVICIOS FINANCIEROS AL PÚBLICO

a. Captación Promedio

De enero a junio de 2013, el saldo promedio de captación total (incluyendo BIDES), sumó \$22,516, lo que representó un incremento de \$4,206 (23%) con relación al promedio registrado en el mismo período de 2012 (\$18,310).

Saldo Promedio de Captación con BIDES ^{a/} (Millones de pesos)				
	Enero - Junio		Variación	
	2012	2013	Absoluta	Porcentual
Saldo de CCD	8,339.0	8,365.0	25.9	0.3%
Captación Total con BIDES	18,309.9	22,515.7	4,205.8	23.0%

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 30 de junio de 2013, el saldo de captación total incluyendo BIDES sumó \$25,333, monto superior en \$9,103 (56%) al registrado al término del mismo mes de 2012. Este incremento es producto de la mayor captación de programas que ascendió a \$12,488, cifra superior en \$10,490 a la del mismo período del año anterior.

Captación por Programas Especiales.- Este tipo de captación es adicional a la que se logra gracias a los esfuerzos tradicionales de captación en sucursales y tiene un comportamiento estacional, en función de los compromisos de dispersión de cada programa. A junio de 2013, este saldo de captación muestra un incremento de \$10,490 (525%), respecto al del mismo periodo de 2012; derivado principalmente de los recursos provenientes del Programa Desarrollo Humano Oportunidades, con \$10,452, equivalente al 100%. Cabe señalar que estos recursos consideran el pago correspondiente al bimestre julio-agosto que inicia el 15 de julio.

Programas de Ahorro Previo para la Vivienda. Al 30 de junio de 2013, se tiene un total de 28,671 cuentas de clientes Comerciales de Vivienda, con un ahorro de \$70. A la misma fecha BANSEFI opera con un total de 20 desarrolladores de vivienda, los cuales promueven el producto, inscriben a los clientes al programa de ahorro correspondiente y canalizan con BANSEFI a los ahorradores.

c. Cuentas Administradas

Durante el período enero-junio de 2013, se abrieron 440,215 cuentas, de éstas el 52% (230,474) están asociadas a Programas Gubernamentales, el 42% (184,291) corresponden a cuentas comerciales y el 6% (25,450) son cuentas operativas.

Por su parte, durante el período reportado, se cancelaron 50,066 cuentas por acción directa de los clientes, lo que representó una reducción del 51% respecto al mismo período del año anterior. Esta disminución se debe a la cancelación masiva en 2012 de 50,471 cuentas inactivas.

d. Microseguros

En el período enero-junio de 2013 se colocaron 51,366 pólizas por un monto total de primas de \$5. El 91% de las pólizas (46,718) se distribuyeron en sucursales BANSEFI y el 9% (4,648) por conducto de las sociedades del SACPyC integrantes de L@Red de la Gente. El incremento de 15% en la colocación del número de pólizas de microseguros a junio de 2013, comparado con el mismo periodo del año anterior, es resultado de las labores de promoción y de reforzamiento en la difusión del producto en ventanillas BANSEFI.

Con relación con el costo de las primas, el 93% de las pólizas colocadas corresponde a microseguros con primas de bajo costo (de \$75 a \$125 pesos) y el 7% a microseguros con primas comprendidas entre \$150 y \$375 pesos.

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

Remesas Internacionales. En el primer semestre de 2013, el número de remesas internacionales liquidadas a través de L@Red de la Gente ascendió a 874,298. El 49% de éstas (425,009) fue operado a través de sucursales BANSEFI y el 51% (449,289) en puntos de atención de sociedades integrantes de L@Red de la Gente. El volumen de remesas internacionales liquidadas en sucursales BANSEFI se mantiene prácticamente en el mismo nivel que el registrado en el primer semestre de 2012, mientras que en sociedades integrantes de L@Red de la Gente se refleja un crecimiento del 13%, con respecto al volumen operado en el mismo periodo de 2012.

Con base en la información disponible de Banco de México, al cierre de mayo de 2013, las remesas internacionales liquidadas a través de L@Red de la Gente participaron con el 3% del monto total operado a nivel nacional, mientras que el porcentaje observado en 2012, fue de 3%.

Transferencias “Cuenta a Cuenta, Directo a México”. En el primer semestre de 2013 se realizaron 382 transacciones, lo cual representa un crecimiento del 11% con respecto al mismo período del año pasado. Por su parte, el monto promedio de envío registrado es de 646 dólares, inferior al observado durante el primer semestre de 2012 (766 dólares) y superior al de remesas tradicionales, registrado en el primer semestre de 2013 (395 dólares).

Remesas Nacionales. En el primer semestre del 2013, el número total de remesas nacionales operadas por L@Red de la Gente ascendió a 11,578 con un monto total liquidado de \$36, lo que representa un aumento del 11% en el número de transacciones y un crecimiento del 23% en el monto operado, con respecto al mismo período del 2012, cuando el número de transacciones llegó a 10,406 y el monto operado se ubicó en \$29.

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 30 de junio de 2013, se realizaron 99,706 pagos por un monto superior a los \$3,449. Del total de pagos, la Red de Sucursales BANSEFI realizó 77,256 pagos (77%) y las sociedades de L@Red de la Gente, realizaron 22,450 pagos (23%).

g. PENSIONISSSTE

De enero a junio de 2013, se realizaron 132,858 servicios para clientes relacionados con PENSIONISSSTE, entre los que destacan las solicitudes de resumen de saldos (82%). El número de servicios representó un decremento del 41% respecto al mismo período de 2012. Lo anterior está asociado a que BANSEFI dejó de ser la única institución receptora de recursos de sus afiliados.

El monto total dispersado de enero a junio de 2013 asciende a \$763, de los cuales el saldo total retenido al mismo período fue de \$469, cifra menor en 20% al saldo del mismo período de 2012 (\$584). Esta reducción obedece a que gran parte de los clientes PENSIONISSSTE han estado retirando sus recursos en busca de opciones de inversión más atractivas.

h. Billetes de Depósito (BIDES)

De junio de 2012 al cierre del mismo mes de 2013, el saldo de BIDES en circulación, que incluye lo administrado por BANSEFI y por terceros, disminuyó en 12% al pasar de \$6,554 a \$5,774.

La bolsa administrada por BANSEFI, correspondiente a los BIDES expedidos para el Poder Judicial Federal, Procuraduría General de Justicia del D.F. y otras autoridades, decreció 26%, al pasar de \$4,346 a \$3,202. La baja se debió principalmente a un pago que se realizó en enero del presente año, correspondiente al Poder Judicial Federal por un monto superior a \$1,180.

Por su parte, la bolsa administrada por terceros (Fiduciario del Tribunal Superior de Justicia del D.F. y Fiduciario de la Procuraduría General de Justicia del D.F.; presenta un incremento del 16%, al pasar de \$2,209 a \$2,572.

i. Compra - Venta de Dólares

En el primer semestre de 2013, se registraron operaciones de compra – venta de dólares por un monto de 5.9 millones de dólares, cifra inferior en 12% con respecto al operado en el mismo período de 2012 (6.7 millones de dólares). Dicha disminución obedece, entre otros factores, a 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

A junio de 2013, L@Red de la Gente se integra por 257 sociedades, que incluyen al propio BANSEFI. A esta fecha ya se refleja el proceso de depuración de la alianza, iniciado en el primer semestre del año, periodo en el que se dieron de baja 31 sociedades que, entre finales de 2012 y el primer trimestre de 2013 mostraron detrimento en las calificaciones obtenidas en el marco del proceso regulatorio del sector, por lo que dejaron de cumplir con las condiciones establecidas en el contrato de Fideicomiso necesarias para su permanencia en L@Red de la Gente. Las 257 sociedades referidas suman un total de 2,403 sucursales con presencia en 976 municipios del país.

b. Recepción de Pagos por Cuenta de Terceros

En el periodo enero-junio de 2013, BANSEFI ofreció el servicio de Recepción de Pagos por Cuenta de Terceros a 29 clientes, de quienes se han operado 139,059 pagos por un importe recaudado de \$258. Respecto del total de operaciones, destacan: Telmex, CFE, Gobierno del Estado de México y FIDERE, que en conjunto representan el 71%.

c. Dispersión de Recursos por Cuenta de Terceros

Centro de los Derechos del Migrante. De enero a junio de 2013, se beneficiaron 129 migrantes con una dispersión superior a los \$3 en pagos por concepto de indemnizaciones

Banco Compartamos S.A. de C.V. De enero a junio de 2013, se han operado 101,791 dispersiones por un monto de \$797.

Solfi S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R. De enero a junio del 2013 se han operado 1,343 dispersiones por un monto de \$6.

Fondo para la Atención y Apoyo a las Víctimas del Delito. De enero a junio del 2013, se realizó la apertura de 7 contratos a igual número de beneficiarios y se realizó la dispersión por un importe de \$2.

Secretaría de Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano. En el convenio de colaboración que se firmó el 31 de enero de 2012 con la SEDATU, se establece el esquema para la compra y emisión de CODES como instrumento de garantía para el pago de todas aquellas obligaciones derivadas de sentencias dictadas, en este caso, por los Tribunales Agrarios correspondientes. En lo que respecta a 2013 no se han recibido dispersiones y se encuentra actualmente en negociación para la renovación del contrato. Se tienen pendientes de pago 109 CODES por un monto de \$144. La red de sucursales realiza labores de promoción y retención de los beneficiarios de la SEDATU, a efecto de que se contraten instrumentos de ahorro a plazo y así contribuyan con el cumplimiento de las metas de captación de ahorro institucionales.

d. Financiamiento a Sociedades de Ahorro y Crédito Popular

En el periodo enero – junio de 2013, al amparo de 6 líneas de crédito vigentes, se colocaron \$130, con lo cual se observa un avance del 47% de la meta anual de colocación establecida de \$275. Al cierre de junio de 2013, el saldo de cartera se ubicó en \$205.

Por lo que se refiere a recuperaciones de crédito, el monto ascendió a \$172, de los cuales correspondieron \$126 a prepagos y \$46 a recuperaciones de capital, de acuerdo con el plan de pagos establecido contractualmente con las sociedades acreditadas. 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 junio de 2013 es de 241, igual número que en junio de 2012; el proceso de depuración de L@Red de la Gente ha contribuido en cierta medida a la desaceleración del crecimiento en el número de clientes, lo cual redujo el potencial de crecimiento de la cartera.

Al 30 de junio de 2013, el saldo total en PRLV registra un decremento de 8%, al pasar de \$651 al cierre de junio de 2012 a \$600 a junio de 2013; sin embargo, a pesar de haber existido disminución en la captación en el último

bimestre de 2012, a causa de la colocación de crédito por parte de las sociedades del SACPyC que las llevó al retiro de sus inversiones durante el primer semestre de 2013, se ha logrado incrementar el saldo, lo cual se reflejará en una recuperación en los meses subsecuentes.

En lo que se refiere a Mesa de Dinero, en el renglón de “Fideicomisos Otros”, el incremento observado del 40%, se debe principalmente al incremento de recursos del fideicomiso Fondo de Supervisión Auxiliar, al pasar de \$294 a \$454, de junio de 2012 al mismo mes de 2013. Así mismo, en el rubro de “Entidades”, el decremento observado (24%) deriva del retiro de recursos de dos entidades para el otorgamiento de créditos, las cuales, una vez cubiertas sus necesidades de recursos para el otorgamiento de crédito a sus socios, y recuperados los saldos reinician la inversión de sus excedentes de liquidez en BANSEFI.

f. Tarjetas de Débito y No Bancarias

Al 30 de junio de 2013, el número de tarjetas BANSEFI emitidas fue de 9,403,286. De este total, 99% corresponde a beneficiarios de programas de apoyo gubernamental. Las tarjetas de débito de clientes tradicionales mantienen el siguiente comportamiento: Debicuenta, 1%; Tarjetas de EACPs, 0.4%; y Microfinancieras, 0.2%. Del total de tarjetas BANSEFI emitidas al cierre del primer semestre de 2013, el 90% 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 30 de junio de 2013, el Balance General registró un Activo total de \$28,389, un Pasivo total de \$27,048 y un Capital Contable de \$1,341.

Balance general (Cifras en millones de pesos)							
Concepto	Al 30 de Junio de 2013	Al 31 de Marzo de 2013	Variación en pesos	Variación %	Al 30 de Junio de 2012	Variación en pesos	Variación %
ACTIVO							
Disponibilidades	1,241	5,345	- 4,104	-77%	1,589	- 348	-22%
Inversiones en valores	18,993	19,999	- 1,006	-5%	15,454	3,539	23%
Deudores por reporto (saldo deudor)	7,217	490	6,727	1373%	9,631	- 2,414	-25%
Cartera de crédito (neto)	200	235	- 35	-15%	124	76	61%
Otras cuentas por cobrar (neto)	357	513	- 156	-30%	354	3	1%
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	198	201	- 3	-1%	206	- 8	-4%
Inversiones permanentes en acciones	3	3	-	0%	3	-	0%
Impuestos diferidos	97	98	- 1	-1%	39	58	149%
Otros activos	83	34	49	144%	75	8	11%
Total	28,389	26,918	1,471	5%	27,475	914	3%
PASIVO							
Captación tradicional	17,312	12,578	4,734	38%	11,475	5,837	51%
Acreedores por reporto	1,109	1,885	- 776	-41%	1,611	- 502	-31%
Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales	3,201	3,239	- 38	-1%	4,345	- 1,144	-26%
Operaciones con otros organismos	59	17	42	247%	20	39	195%
Otras cuentas por pagar	5,366	7,858	- 2,492	-32%	8,744	- 3,378	-39%
Créditos diferidos y cobros anticipados	1	1	-	0%	1	-	0%
Total	27,048	25,578	1,470	6%	26,196	852	3%
CAPITAL CONTABLE							
Capital contribuido	1,433	1,433	-	0%	1,433	-	0%
Capital ganado	- 92	- 93	1	-1%	154	- 62	-40%
Total	1,341	1,340	1	0%	1,279	62	5%
Total pasivo y capital contable	28,389	26,918	1,471	5%	27,475	914	3%

Como se observa, la estructura financiera que presenta el Balance General al 30 de junio de 2013 muestra un incremento neto de \$1,471 (5%), en relación con marzo de 2013, y de \$914 (3%) comparado con junio de 2012, originado principalmente por las variaciones mostradas a continuación:

Disponibilidades.- El decremento de \$4,104 (77%) con respecto al trimestre anterior, se observa en cuentas de caja y es como consecuencia de la disminución de dotaciones realizadas, debido a que en junio se concluyó el pago del bimestre mayo-junio del Programa Oportunidades.

Inversiones en valores.- El decremento de \$1,006 (5%) que se observa en comparación con el trimestre anterior, obedece a una menor recepción de recursos del Programa Oportunidades durante el segundo trimestre de 2013; en contraste con el incremento de \$3,539 (23%) en relación con el mismo periodo del año anterior originado por el aumento de los recursos invertidos, provenientes del Programa Oportunidades, así como al incremento en los saldos de efectivo de las sucursales.

Portafolio de Inversión

Al 30 de junio de 2013 el portafolio de inversión de la Institución se integra como se muestra a continuación:

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para negociar	13,141	614	28	13,783
Disponibles para la venta	2,004	0	114	2,118
Conservados al vencimiento	2,260	624	208	3,092
Total	17,405	1,238	350	18,993

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para negociar	95.3%	4.5%	0.2%	100.0%
Disponibles para la venta	94.6%	0.0%	5.4%	100.0%
Conservados al vencimiento	73.1%	20.2%	6.7%	100.0%

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

Títulos para negociar	Jun-13	Mar-13	Jun-12
Deuda gubernamental	\$ 13,141	\$ 10,983	\$ 8,943
Deuda bancaria	614	2,748	1,316
Otros títulos de deuda	28	28	670
Subtotal	\$ 13,783	\$ 13,759	\$ 10,929

Títulos disponibles para la venta	Jun-13	Mar-13	Jun-12
Deuda gubernamental	\$ 2,004	\$ 5,019	\$ 3,074
Deuda bancaria	-	-	344
Otros títulos de deuda	114	53	-
Subtotal	\$ 2,118	\$ 5,072	\$ 3,418

Títulos conservados a vencimiento	Jun-13	Mar-13	Jun-12
Deuda gubernamental	\$ 2,260	\$ 862	\$ 743
Deuda bancaria	624	90	151
Otros títulos de deuda	208	216	213
Subtotal	\$ 3,092	\$ 1,168	\$ 1,107
TOTAL	\$ 18,993	\$ 19,999	\$ 15,454

Al 30 de junio, 31 de marzo del 2013 y 30 de junio del 2012 el Banco no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Al 30 de junio de 2013 el Banco mantiene en la clasificación de los Títulos a Negociar una posición en Certificados Bursátiles Fiduciarios de la emisión 91VERTICB07 de Hipotecaria Vértice, S.A. de C.V (Fideicomiso HSBC México F/238988), con un valor en libros de \$5 y un valor a mercado de \$2, registrando una minusvalía de \$3. Respecto a estos Certificados, el 27 y 31 de diciembre de 2012 Standard & Poor's y Fitch bajaron su calificación a D (sf) y D(mex) respectivamente, lo cual se derivó del incumplimiento en el pago de intereses devengados y exigibles. Por su parte, la administración del Banco ha decidido mantener de manera prudencial una reserva preventiva por el importe de \$2, equivalente al valor de mercado, 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, dado el incumplimiento que se tendrá el 26 de julio de 2013, fecha en la que vence el plazo para amortizar totalmente el saldo insoluto de los citados instrumentos.

Deudores por reporte.- El incremento neto de \$6,727 (1373%) en relación con el trimestre inmediato anterior, obedece a que los recursos del Programa Oportunidades obtenidos en el mes de marzo se invirtieron en valores; en contraste con el decremento de \$2,414 (25%) en relación con el mismo periodo del año anterior el que obedece a que, en 2013 los recursos recibidos del Programa Oportunidades fueron invertidos en títulos para negociar, y no en reportos.

Al 30 de junio, 31 de marzo del 2013 y 30 de junio del 2012 los saldos de las operaciones de reporte se muestran en la página siguiente:

Operaciones de reporte	Jun-13	Mar-13	Jun-12
Deudores por reporte	\$ 7,217	\$ 490	\$ 9,631
Acreedores por reporte	- 1,109	- 1,885	- 1,611
Saldo deudor (acreedor) en operaciones de reporte	\$ 6,108	-\$ 1,395	\$ 8,020
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 7,219	\$ 490	\$ 9,636

Inversiones permanentes en acciones.- No presentó mayor movimiento al 30 de junio, 31 de marzo del 2013, y 30 de junio de 2012, respectivamente. La posición accionaria en sociedades de inversión al 30 de junio 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 30 de junio de 2013, es la que se muestra en la página siguiente:

CECOBAN, S.A. DE C.V.

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	1,407,228
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE CECOBAN, S.A. DE C.V.	54,881,892
% DE PARTICIPACIÓN	2.564%

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.	17,509,424,000
% DE PARTICIPACIÓN	0.000000006%

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

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 2, S.A. DE C.V.	25,255,771,000
% DE PARTICIPACIÓN	0.000000004%

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

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 3, S.A. DE C.V.	8,496,541,000
% DE PARTICIPACIÓN	0.000000012%

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

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 4, S.A. DE C.V.	12,729,508,000
% DE PARTICIPACIÓN	0.000000008%

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

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 5, S.A. DE C.V.	100,000
% DE PARTICIPACIÓN	0.001%

VISA, INC.

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	2,160
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE VISA, INC.	791,999,535
% DE PARTICIPACIÓN	0.00002727%

Impuestos diferidos.- El rubro presenta una disminución de \$1 (1%) en relación con el trimestre anterior, que obedece a la disminución de la provisión de PTU, al incremento de las provisiones no deducibles, pagos anticipados, exceso en provisión contable sobre límite fiscal deducible e incremento en la pérdida fiscal; por lo que se refiere a la variación anual, se tiene un incremento de \$58 (149%) el cual proviene principalmente de las provisiones no deducibles y de la pérdida fiscal en 2013 por otro lado a la disminución en el activo fijo, en la

provisión de PTU y del exceso en provisión contable sobre límite fiscal deducible; el origen de los impuestos diferidos se muestra a continuación:

Concepto	Jun-13	Mar-13	Jun-12
Derivados de partidas temporales de activos y pasivos	\$ 57	\$ 67	\$ 31
Derivados de pérdidas fiscales	25	17	-
Derivados de participación de los trabajadores en las utilidades	15	14	8
Total	\$ 97	\$ 98	\$ 39

Captación.- El incremento neto de \$4,734 (38%) y de \$5,837 (51%) en relación con el trimestre inmediato anterior y con el mismo período del año anterior se origina, principalmente, por la entrega, en el mes de junio, de los recursos a las beneficiarias del Programa Oportunidades correspondiente al bimestre de operación Julio-Agosto, a diferencia del trimestre anterior donde la dispersión se retrasó y comenzó hasta el 22 de marzo de manera parcial y a diferencia del año anterior la entrega se realizó hasta el mes de julio.

Acreedores por reporte.- El decremento neto de \$776 (41%) y de \$502 (31%) en relación con el trimestre inmediato anterior y con el mismo período del año anterior se origina, por vencimientos importantes de inversiones de clientes siendo las más representativas los vencimientos de Nacional Financiera, la del Fideicomiso de Supervisión y Vigilancia y la del Fondo de Protección en ambos casos.

Otras cuentas por pagar.- El decremento neto de \$2,492 (32%) y de \$3,378 (39%) en relación con el trimestre inmediato anterior y con el mismo período del año anterior obedecen a que durante junio de 2013, los recursos transferidos a BANSEFI para hacer frente a los Programas Gubernamentales, se dispersaron en un menor plazo que en comparación del trimestre anterior y del año anterior.

Corrección del error.

Con fundamento a lo dispuesto en los numerales 3, 4, 5, 10, 11, 13, 18 y 24 del Boletín B-1 "Cambios contables y correcciones de errores" de las Normas de Información Financiera, se informa al público en general, que la información financiera del mes de abril de 2013 fue ajustada retrospectivamente el día 28 de junio de 2013, fecha en que se reexpidieron los estados financieros debido a un error de registro contable, el cual se explica a continuación:

Causas del error en el registro contable

Considerando la estrategia aprobada por el Subcomité de Inversiones en su sesión ordinaria número 50 celebrada el 10 de abril de 2013, a partir del 30 de abril del año en curso la Tesorería llevó a cabo inversiones en Bonos M, ello con la finalidad de generar margen financiero para la Institución, para lo cual se debía considerar dichas transacciones en el Portafolio de Inversión; sin embargo, por un error operativo en la clasificación, las posiciones fueron registradas como Disponibles para la Venta, en lugar de Conservadas a Vencimiento, tal como lo aprobó en el Subcomité de Inversiones, *"Comprar Bonos Gubernamentales de hasta Dic 24, para clasificar a Vencimiento hasta \$520 millones nominales..."*.

El error se originó por parte del responsable de concertar las operaciones y del llenado de los formatos establecidos, al no haber interpretado adecuadamente el acuerdo adoptado por el Subcomité de Inversiones, ya que el Portafolio de Inversión, admite la posibilidad de registrar las operaciones como Disponibles para la Venta y a Vencimiento.

Efecto de la corrección del error

El impacto por las minusvalías que se habrían registrado al cierre de junio de 2013 por la posición registrada como Disponible para la Venta, producto del error en el registro contable (corresponden a 5,200,000 de títulos de Bonos M241205), equivaldría a \$71.6 millones, cuyo impacto en el índice de Capitalización hubiese sido de 1.48 puntos porcentuales, al pasar de un nivel de 27.39 a 25.91 para el mes de junio de 2013; lo anterior es sólo un ejercicio indicativo, que no representa ninguna variación al Capital Contable.

Para la corrección del citado error fue necesario modificar los estados financieros del mes de abril de 2013, con impactos en: (i) el importe de la tenencia en valores registrados como Disponibles para la Venta y Conservados a Vencimiento, tanto en el principal como en la valuación; y (ii) en el capital ganado, producto del resultado por valuación de títulos Disponibles para la Venta.

Cuadro 1. Registros contables que tuvieron que ser corregidos al 30 de abril de 2013 (cifras en miles de pesos).

Cuenta	Descripción	Importe Inicial	Importe Final	Cambio
Tenencia en Valores				
	Disponibles para la Venta			
1022412100	Principal	859,741.49	259,998.98	(599,742.51)
1022412300	Valuación	(1,427.07)	(18.74)	1,408.33
	Vencimiento			
1023412100	Principal	0.00	599,742.51	599,742.51
Capital Ganado				
4020510000	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(7,021.41)	(8,429.74)	(1,408.33)

Cuadro 2. Comparativo por tipo de registro del segundo trimestre de 2013 (cifras expresadas en miles de pesos).

Portafolio	30/04/2013		31/05/2013		30/06/2013	
	Valor Razonable 1_/	Valuación	Valor Razonable	Valuación	Valor Razonable	Valuación
Portafolio de Inversión						
Vencimiento	1,889,586.75	26,151.51	2,690,759.27	(45,585.37)	3,092,367.45	(72,487.84) 2_/
Disponible para la Venta	4,245,036.08	8,429.74	1,859,393.02	4,228.09	2,117,942.97	502.47
Total	6,134,622.84	8,429.74	4,550,152.29	4,228.09	5,210,310.42	502.47
Portafolio de Líquidez MN						
Negociar	16,518,533.56	6,255.63	16,290,797.87	4,834.92	13,782,654.52	8,345.38
Total	16,518,533.56	6,255.63	16,290,797.87	4,834.92	13,782,654.52	8,345.38
Suma Portafolios	22,653,156.40	14,685.37	20,840,950.16	9,063.02	18,992,964.94	8,847.85

Notas:

1_/ Valor a mercado para las posiciones registradas para Negociar y Disponibles para la Venta (vector de precios PIP).

2_/ No se reconoce la valuación en Resultados y/o en el Capital al estar la posición registrada a Vencimiento.

Cuadro 3. Impacto en el Capital Ganado, producto del resultado por valuación de títulos Disponibles para la Venta, de no haberse realizado la reclasificación de Disponible para la Venta a Vencimiento en el segundo trimestre de 2013 (cifras expresadas en miles de pesos).

Emisión: MBONOS241205

Registro Contable de la posición, una vez efectuada la reclasificación a Vencimiento en abril de 2013

30/04/2013			31/05/2013			30/06/2013		
Títulos	Valor Razonable	Valuación	Títulos	Valor Razonable	Valuación	Títulos	Valor Razonable	Valuación
3,900,000	599.74	(1.73)	5,200,000	800.61	(54.27)	5,200,000	776.82	(71.81) 1_/

Notas:

1_/ Tenencia objeto de reclasificación de Disponible para la Venta a Vencimiento. En el supuesto de que no se hubiera ajustado retrospectivamente la información financiera, el impacto desfavorable en el Capital Ganado al cierre de junio de 2013 hubiera sido por \$71,814.11 miles, el cual representa el 5.42% del Capital Básico

Declaratoria de ajuste de periodos anteriores

La Institución declara que la información financiera del mes de abril de 2013 ha sido ajustada retrospectivamente.

Rubros afectados e importes correspondientes

El importe de la tenencia en valores registrados como Disponibles para la Venta y Conservados a Vencimiento, tanto en el principal como en la valuación, y del capital ganado, producto del resultado por valuación de títulos Disponibles para la Venta.

Medidas ejemplares adoptadas

Adicionalmente, para evitar o mitigar este tipo de errores operativos, que afectan de forma importante la información financiera de la Institución, la Administración ha establecido medidas adicionales para fortalecer el Gobierno Corporativo y control de la Tesorería, así como ajustes en la Dirección de la misma.



Estados de Resultados

Estado de Resultados (Cifras en millones de pesos)							
Concepto	Al 30 de Junio de 2013	Al 31 de Marzo de 2013	Variación en pesos	Variación %	Al 30 de Junio de 2012	Variación en pesos	Variación %
Ingresos por intereses	492	265	227	86%	460	32	7%
Gastos por intereses	- 186	- 80	- 106	133%	- 166	- 20	12%
Margen financiero	306	185	121	65%	294	12	4%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	- 6	- 1	- 5	500%	- 9	3	-33%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	300	184	116	63%	285	15	5%
Comisiones y tarifas cobradas	708	355	353	99%	722	- 14	-2%
Comisiones y tarifas pagadas	- 252	- 113	- 139	123%	- 226	- 26	12%
Resultado por intermediación	43	47	4	-9%	46	3	-7%
Otros ingresos (egresos) de la operación	64	13	51	392%	75	139	-185%
Gastos de administración y promoción	- 781	- 412	- 369	90%	- 694	- 87	13%
Resultado de la operación	82	74	8	11%	58	24	41%
ISR y PTU causados	-	-	-	0%	53	53	-100%
ISR y PTU diferidos	- 45	- 41	- 4	10%	- 11	- 34	309%
Resultado neto	37	33	4	12%	6	43	-717%

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 \$121 (65%) y de \$12 (4%) con respecto al mismo período del trimestre inmediato anterior y del año 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, así como el aumento en los intereses derivados de cartera de crédito. Asimismo, se presenta un incremento en los gastos por intereses por operaciones de reporto, originado por el aumento en las operaciones realizadas en este producto, las cuales pasaron de un promedio de \$798 millones en 2012 a \$5,300 millones en el primer semestre de 2013.

Comisiones y tarifas cobradas.- El incremento neto de \$353 (99%) con respecto al mismo período del trimestre inmediato anterior, 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 el decremento de de \$14 (2%) con relación al año inmediato anterior obedece principalmente a la disminución de los servicios de dispersión de recursos de los Programas Gubernamentales, como consecuencia del blindaje electoral que tuvo lugar durante el primer semestre de 2013.

Comisiones y tarifas pagadas.- El incremento neto de \$139 (123%) y de \$26 (12%) con respecto al mismo período del trimestre inmediato anterior y del año inmediato anterior respectivamente, en ambos casos obedece al aumento de los servicios prestados por TELECOMM para la entrega de los recursos del Programa Oportunidades, aunado al blindaje electoral que tuvo lugar en 14 estados de la República en el segundo trimestre del presente año, por lo que se anticipó la entrega de apoyos en dichas regiones.

Al 30 de junio, 31 de marzo del 2013 y 30 de junio del 2012 el rubro de Comisiones y tarifas cobradas y pagadas se integra como se muestra a continuación:

Comisiones cobradas	Jun-13	Mar-13	Jun-12
Distribución de productos y programas	\$ 609	\$ 311	\$ 621
Otras comisiones y tarifas cobradas	69	28	70
Giros bancarios	22	11	24
Actividades fiduciarias	8	5	7
	<u>\$ 708</u>	<u>\$ 355</u>	<u>\$ 722</u>
Comisiones pagadas			
Comisiones a Red de la Gente	\$ 234	\$ 109	\$ 218
Otras comisiones y tarifas pagadas	9	1	2
Bancos corresponsales	9	3	6
	<u>\$ 252</u>	<u>\$ 113</u>	<u>\$ 226</u>

Resultado por intermediación.- El decremento neto de \$4 (9%) y de \$3 (7%) con respecto al mismo período del trimestre inmediato anterior y del año 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, BPAS 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 30 de junio, 30 de marzo del 2013 y 30 de junio del 2012 el Resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

Resultado por valuación	Jun-13	Mar-13	Jun-12
Títulos para negociar	\$ 34	\$ 33	-\$ 1
Divisas	-	-	- 1
Decremento por revaluación de títulos	-	-	23
Subtotal	<u>\$ 34</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 21</u>
Resultado por compraventa			
Títulos para negociar	\$ 9	\$ 14	\$ 23
Divisas	-	-	2
Subtotal	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 25</u>
Total	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 47</u>	<u>\$ 46</u>

Otros ingresos (egresos) de la operación.- El incremento neto de \$51 (392%) en relación con el mismo período del trimestre inmediato anterior obedece al reconocimiento de ingresos por \$18 derivados de la cancelación de las reservas adicionales de la cartera crediticia relativas al Proyecto Coincidir, así como el efecto favorable de la estimación de cuentas de difícil cobro por \$15, originado por la recuperación de facturas a cargo de la SEDESOL; asimismo durante el primer trimestre se registraron \$4 como ingresos derivados de la reclasificación de los gastos de Bconnect y SPEXTEC de recursos propios a fiscales. La variación neta de \$139 (185%) con respecto al año anterior obedece al reconocimiento de ingresos por \$18 derivados de la cancelación de las reservas adicionales de la cartera crediticia relativas al Proyecto Coincidir. Asimismo se tiene un efecto favorable en la estimación de cuentas de cobro dudoso por alrededor de \$11, en contraste con un impacto desfavorable de \$106 del año pasado, generado por la facturación pendiente de cobro a la SEDESOL. Durante 2013 no se obtuvieron ingresos por concepto del donativo de la Fundación Bill y Melinda Gates; en contraste, al cierre del año anterior se tenían ingresos por \$22.

Al 30 de junio, 31 de marzo del 2013, y 30 de junio del 2012 el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación se integra como se muestra a continuación:

	Jun-13	Mar-13	Jun-12
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$ 11	-\$ 4	-\$ 106
Donativos	-	-	22
Cancelación de otras cuentas de pasivo	30	17	5
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	5	-	4
Total	\$ 64	\$ 13	-\$ 75

ISR y PTU Causada.- La variación neta del impuesto causado, con respecto al mismo período del trimestre inmediato anterior y del año inmediato anterior por \$53 (100%), obedece a que durante 2013 se ha obtenido pérdida como resultado fiscal, por lo que no se creó impuesto causado en ambos periodos. El origen de la pérdida fiscal se debe principalmente al incremento de los gastos no deducibles, a la disminución de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro, así como a la disminución de los ingresos por comisiones que se acumularon en diciembre de 2012, por cobro anticipado.

ISR Y PTU Diferida.- La variación neta de Impuestos diferidos en ISR de \$4 (10%) y de \$34 (309%) , con respecto al mismo período del trimestre inmediato anterior y del año inmediato anterior respectivamente, principalmente a la disminución de la minusvalía por valuación a mercado, al incremento en la provisión de gastos no deducibles, a la disminución de la provisión de PTU, al aumento de los ingresos no acumulables por el cobro anticipado de comisiones y a la determinación de pérdida fiscal.

Gastos de administración y promoción

Los gastos de administración y promoción acumulados al 30 de junio de 2013, ascendieron a \$781, lo que representa un incremento del 13% (\$87) en relación con el acumulado del mismo periodo del 2012 (\$694), derivado principalmente de un aumento en el nivel de operación del Banco.

Concepto	Al 30 de Junio de 2013	Al 30 de Junio de 2012	Variación en pesos	Variación %
Beneficios directos a corto plazo	\$ 316	\$ 306	\$ 10	3%
Participación de los trabajadores en las utilidades	22	23	-1	-6%
Honorarios	71	82	-11	-13%
Rentas	24	23	1	6%
Gastos de promoción y publicidad	4	6	-2	-33%
Impuestos y derechos diversos	44	39	5	14%
Gastos no Deducibles	22	18	4	21%
Gastos en Tecnología	86	25	62	250%
Depreciaciones y amortizaciones	6	6	0	-2%
Materiales y servicios varios	28	28	0	1%
Reparación y mantenimiento	8	5	4	73%
Seguros	13	13	1	5%
Traslado de valores	37	35	2	5%
Vigilancia y sistemas de seguridad	36	21	15	69%
Servicios Bancarios y Financieros	60	59	1	2%
Otros gastos de operación y promoción	3	6	-3	-51%
Gastos de administración y promoción	\$ 781	\$ 694	87	13%

Las principales variaciones son:

Honorarios.- El decremento neto de \$11 (13%) se debe a la disminución en el número de servicios prestados por Mandujano Consultores en los programas de Oportunidades, correspondientes a los enroladores, pagadores y ensobretadores en la modalidad de pago masivo. Asimismo, dicho comportamiento se explica por una disminución en los honorarios de personas físicas derivado del cambio de modalidad de pago pasando de recursos propios a recursos fiscales durante el presente ejercicio.

Gastos no deducibles.- El incremento neto de \$4 (21%) obedece principalmente al registro de servicios del ejercicio 2012 correspondientes a la Certificación de la Seguridad del perímetro del Centro de Datos de BANSEFI, y a rentas de sucursales, así como a un mayor nivel de provisión de aportaciones al Fideicomiso Red de la Gente. Lo anterior, en contraste con una disminución por el registro, en 2012, de provisiones correspondientes a juicios con Global Transporte y DC Corporation, que no aplican en el presente año.

Gastos de tecnología.- El incremento neto de \$62 (250%) obedece al reconocimiento de los servicios de centro de procesamiento de datos y operación de aplicación, así como al contrato de ajustes por fluctuación cambiaria en el centro de datos, los cuales son proporcionados por Sixsigma Networks México, S.A. de C.V. Cabe mencionar que en 2012 estos gastos eran absorbidos por Banco Mundial y hoy en día son pagados con recursos propios.

Traslado de valores.- El incremento de \$2 (5%) obedece a que, en 2013, repercuten los servicios relativos al Programa Oportunidades, considerando el importante impacto asociado a la inclusión de los estados de Veracruz y Puebla en la distribución de apoyos. Cabe recordar que en 2012 iniciaba la incorporación de poblaciones de los estados referidos, por lo que su impacto en estos gastos era menor; lo anterior, aunado a que en el presente año se anticipó la entrega de apoyos debido al blindaje electoral, lo que tuvo una repercusión relevante en este rubro.

Vigilancia y sistemas de seguridad.- El incremento de \$15 (69%) obedece a que, en 2013, repercuten los servicios vigilancia fija relativos al Programa Oportunidades, derivados de la inclusión de los estados de Veracruz y Puebla en la distribución de apoyos, de manera análoga a la descrita en el rubro de traslado de valores.

Servicios bancarios y financieros.- El incremento de \$1 (2%) obedece a los servicios de transaccionalidad, dispersiones, renta y reparación de terminales TPV's, personalización de tarjetas y desarrollos informáticos, entre otros, provistos por FIMPE. Lo anterior se explica porque, en el presente año, este tipo de servicios se absorben con recursos propios, mientras que en 2012 los mismos fueron cubiertos con recursos fiscales hasta el segundo trimestre del año.

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 94% 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 6% 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 \$8,991), 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, igualas 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 30 de junio de 2013 se mantiene pendiente de sentencia definitiva un crédito fiscal correspondiente al ejercicio 2005, determinado por el Sistema de Administración Tributaria en contra de la Institución, mismo que se encuentra en recurso de amparo. Cabe mencionar que durante el mes de junio se emitió sentencia desfavorable sobre el crédito fiscal del ejercicio 2003 por un importe de \$1, que se tenía en recurso de amparo al cierre del trimestre anterior.

Inversiones relevantes en capital

Al 30 de junio de 2013 la Institución no presenta inversiones importantes de capital comprometidas.

Emisión o autorización de criterios contables especiales

Al 30 de junio 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 “Backtesting” que permiten verificar la validez del modelo y su grado de confiabilidad.

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

Límites de Valor en Riesgo (operaciones marcadas a mercado)

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 junio 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 segundo 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 \$2 que representa el 15% como consumo del límite vigente (\$11), por su parte al 99% de confianza el promedio asciende a \$6.

Portafolio ⁽¹⁾	% Capital Básico	Límite en \$	VaR 95% 1 día Abril	VaR 95% 1 día Mayo	VaR 95% 1 día Junio	VaR 95% 1 día Promedio	% Consumo Promedio	VaR 99% 1 día Abril	VaR 99% 1 día Mayo	VaR 99% 1 día Junio	VaR 99% 1 día Promedio
GLOBAL	0.80%	10.6	3.5	0.4	0.8	1.6	14.9%	12.5	1.5	3.4	5.8
DEUDA	0.80%	10.6	3.5	0.4	0.8	1.6	14.8%	12.5	1.5	3.4	5.8
CAMBIOS	0.20%	2.6	0.2	0.1	0.0	0.1	3.8%	0.4	0.1	0.0	0.2
Indicador	% Capital Básico	Límite	Consumo Abril	Consumo Mayo	Consumo Junio	Consumo Promedio	% Consumo Promedio				
Variación Negativa Acumulada	1.40%	18.5	2.4	2.6	0.0	1.7	9.0%				
Variación Acumulada en 20 días hábiles	1.50%	19.9	0.0	12.6	6.7	6.4	32.4%				
Capital Básico Junio 2013		1,324.4									

⁽¹⁾ Información de la posición Marcada a Mercado.

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

El portafolio de inversión de BANSEFI al cierre de junio de 2013 se encuentra compuesto casi en su totalidad, \$18,993 a valor contable, por títulos de deuda y operaciones en moneda nacional y \$3 corresponde a operaciones en moneda extranjera. El portafolio presenta minusvalías no registradas por \$72, 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 junio de 2013. El Valor en Riesgo (VaR) al 95% de confianza a un día se ubica en \$12, el cual representa el 0.89% del Capital Básico; por su parte, el VaR al 99% de confianza a un día es de \$21 que representa el 1.59% 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 \$136, de los cuales \$13 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	18,923.8	18,995.7	(71.9)	100.0%	(135.7)	(12.6)	(123.1)	1.7	11.7	21.0
Deuda	18,921.0	18,993.0	(71.9)	100.0%	(135.7)	(12.6)	(123.1)	1.7	11.7	21.0
Propia	17,811.3	17,883.3	(71.9)	94.2%	(134.6)	(11.5)	(123.1)	1.7	11.6	20.9
Mesa	1,109.7	1,109.7	0.0	5.8%	(1.1)	(1.1)	0.0	2.2	0.0	0.1
Cambios	2.7	2.7	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 Junio 2013		1,324.4	⁽¹⁾ Incluye las posiciones conservadas a vencimiento.							

Cifras en millones de pesos al cierre de junio de 2013 considerando el capital básico a junio 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
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%
IIT 2013	2.2	0.2%	2.2	0.2%	0.1	0.01%
Límite % C.B. Global	0.8%		Deuda	0.8%	Cambios	0.2%

CAPITAL NETO Junio 13 1,324.4

Cifras en millones de pesos al cierre de junio 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%	0.8%	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	42.1	-9.7	-18.7%	-0.7%	42.1
Mayo	57.3	42.0	-15.2	-26.6%	-1.1%	42.0
Junio	43.9	37.4	-6.5	-14.8%	-0.5%	37.4
Julio	49.9					49.9
Agosto	52.5					52.5
Septiembre	65.2					65.2
Octubre	59.7					59.7
Noviembre	67.8					67.8
Diciembre	66.5					66.5
Margen Ejercicio 2012	673.6	306.3	-5.7	-0.8%	-0.4%	667.9
Capital Básico Junio 13		1,324.4				

Medidas de Sensibilidad a Diciembre 2013

Variación en tasas	Margen Financiero Proyectado	Sensibilidad	% con respecto al Capital
+200 pb	771.8	103.9	7.8%
+100 pb	719.8	52.0	3.9%
-100 pb	615.9	-52.0	-3.9%
-200 pb	563.9	-103.9	-7.8%

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

Indicador de concentración

Concepto	Nivel de Gestión
Índice de Herfindahl	1.400

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

Riesgo de crédito - Información al cierre de junio de 2013

Reporte de VaR de Crédito

Cifras en millones de pesos

Nivel de confianza:	95%
VaR de Crédito:	16.3
VaR / Capital Básico:	1.2%
VaR / Exposición total:	1.0%
Posición a Valor de Mercado ²	1,678.5
Horizonte	1 año

Fecha:	28/06/2013
Capital Básico ¹ :	1,324.4
Pérdida esp. Total:	4.2
Límite como % CB	15%
Límite de VaR	198.7
VaR / Límite:	8.2%

1 Capital Básico al cierre de junio 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 segundo trimestre de 2013, el nivel de riesgo de crédito medido a través del VaR₉₅ a un año, se ubicó en un promedio de \$15 (\$16 al cierre de junio).

Para el cierre de junio el portafolio se conformaba por 16 emisores y 17 emisiones. La distribución de las emisiones por calificación para el segundo trimestre de 2013 es la siguiente:

Calificación	2013					
	Abril		Mayo		Junio	
	# emisiones	%	# emisiones	%	# emisiones	%
mxAAA	14	70.0%	13	72.2%	13	76.5%
mxAA	3	15.0%	4	22.2%	3	17.6%
mxA	2	10.0%	0	0.0%	0	0.0%
mxBBB	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
mxBB	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
mxB	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
mxCCC	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
mxCC	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
mxD	1	5.0%	1	5.6%	1	5.9%
Total	20	100.00%	18	100.00%	17	100.00%

La mayor parte del portafolio se concentra en el sector financiero con una participación del 81%, conformado a su vez en un 79% por bancos, 2% por organismos descentralizados (FOVISSSTE) y 1% por emisoras hipotecarias. El segundo sector en importancia es el de Energía, conformado actualmente por posiciones con la Comisión Federal de Electricidad y por Petróleos Mexicanos, cuya participación al cierre de junio es del 9%.

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 30 de junio de 2013

CAPITAL Básico a Junio 2013: 1,324.4

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
NAFIN	GNAFIN14055	2.4%	2.4%	222	222	0%	147.4	147.4	11.1%
TOTAL BANCA DE DESARROLLO								147.4	

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	4.2%	4.3%	316	949	20%	5.6	114.4	8.6%
	95PEMEX11	4.4%		982		20%	108.8		
TOTAL BANCA COMERCIAL								114.4	

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%	1,523	1,523	20%	100.9	100.9	7.6%
BANORTE BCO	IBANORTE13411	2.2%	2.2%	106	106	20%	23.6	23.6	1.8%
BANCO INBURSA	94BINBUR13-2	4.6%	4.6%	1,061	1,061	20%	600.2	600.2	45.3%
SANTANDER BANCO	94BSANT11	4.3%	4.3%	211	211	20%	365.9	365.9	27.6%
TOTAL BANCA COMERCIAL								1,090.7	

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

Emisor	Instrumento	Tasa Rendimiento	Tasa Promedio Ponderada	Días por Vencer	Vencimiento Ponderado	Ponderador Riesgo Emisor	Importe por Serie	Importe por Emisor	% Capital Básico
AMERICA MOVIL, S.A.B. DE C.V.	91AMX07-3	5.7%	5.9%	1,572	1,635	20%	25.6	51.3	3.9%
	91AMX08	6.0%		1,698		20%	25.7		
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	4.8%	4.8%	886	886	20%	37.6	37.6	2.8%
C.F.E.	95CFECB06-2	4.4%	4.4%	1,020	1,216	20%	12.2	32.4	2.4%
	95CFECB07	4.5%		1,334		20%	20.2		
Fondo Especial para el Financiamiento Agropecuario	95FEFA13	4.4%	4.4%	964	964	20%	50.1	50.1	3.8%
ISSSTE	95TFOVIS09U	1.9%	1.9%	9,432	9,432	20%	27.3	27.3	2.1%
METROFINANCIERA, S.A. DE C.V. SOFOM	97MTROFCB08	11.9%	11.9%	9,467	9,467	20%	9.4	9.4	0.7%
TV AZTECA, S.A. DE C.V.	91TVAZTCB06	5.4%	5.4%	2,696	2,696	50%	25.1	25.1	1.9%
HIPOTECARIA VERTICE, S.A. DE C.V.	91VERTICB07	0.0%	0.0%	26	26	150%	2.4	2.4	0.2%
TOTAL EMISIONES DE FIDUCIARIOS								184.3	

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
IIIT 2012	29.0	2.2%
IVT 2012	22.3	1.7%
IT 2013	14.0	1.1%
IIT 2013	14.6	1.1%
Límite como % del Capital		15.0%
CAPITAL NETO Junio 13		1,324.4

Cifras en millones de pesos al cierre de junio 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 junio de 2013

RIESGO COMÚN AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2013 (cifras en millones de pesos)							
Capital Básico (CB) de Bansefi ¹	1,324.4						
Límite Riesgo Común ²	132.4						
10% del CB de Bansefi	132.4						
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 Abril	Saldo Insoluto Mayo	Saldo Insoluto Junio	Saldo Insoluto Promedio Trimestre	Consumo de Límite Riesgo Común ⁴	Participación por Saldo Insoluto ⁴
PROYECTO COINCIDIR	105.5	88.3	87.7	86.7	87.6	65.5%	42.1%
CONSEJO DE ASISTENCIA AL MICROEMPREENDEDOR	100.0	29.9	29.9	49.9	36.6	37.7%	24.2%
OPCIONES EMPRESARIALES DEL NORESTE	50.0	42.6	41.0	35.0	39.5	26.4%	17.0%
COOPERATIVA ACREMEX	50.0	9.2	8.9	7.8	8.6	5.9%	3.8%
FINAMIGO	35.0	0.5	0.5	7.5	2.8	5.7%	3.6%
PERSEVERANCIA DEL VALLE DE TEHUACAN	20.0	6.7	6.5	8.6	7.3	6.5%	4.2%
MASCAJA	15.0	-	2.0	7.0	3.0	5.3%	3.4%
SOLUCIÓN ASEA	10.0	1.1	1.1	1.3	1.2	1.0%	0.6%
FESOLIDARIDAD	10.0	0.6	-	-	0.2	0.0%	0.0%
MULTIPLICA MÉXICO	5.0	2.8	4.8	1.4	3.0	1.1%	0.7%
J.P. SOFIEXPRESS	5.0	1.2	1.1	0.6	1.0	0.5%	0.3%
TOTAL	405.5	183.0	183.5	205.8	190.8		

1 Capital Básico de junio 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 junio de 2013.

Proyecto Coincidir (dos créditos en cuenta corriente y dos créditos simples) tiene la mayor participación en términos de monto de saldo insoluto de las líneas autorizadas por BANSEFI con el 42%, seguido por Consejo de Asistencia al Microemprendedor (crédito cuenta corriente) con el 24%.

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	Abril	B2	9.9%	0.00	B2	9.9%	4.40	A1	0.5%	0.01
	Mayo	B2	9.9%	0.04	B2	9.9%	2.98	A1	0.5%	0.01
	Junio	B2	9.9%	0.04	B2	9.9%	5.52	A1	0.5%	0.01
	PROM. TRIM.			0.03			4.30			0.01
Año	Mes	CAMESA			Opciones Empresariales del Noreste			Fesolidaridad		
		Calif. (1)	%	Reserva	Calif. (1)	%	Reserva	Calif. (1)	%	Reserva
2013	Abril	A1	0.5%	0.50	A2	1.0%	0.22	A1	0.5%	0.00
	Mayo	A1	0.5%	0.50	A2	1.0%	0.21	A1	0.5%	-
	Junio	A1	0.5%	0.25	A2	1.0%	0.20			
	PROM. TRIM.			0.42			0.21			0.00
Año	Mes	La Perseverancia**			J.P. Sofiexpress			Cooperativa ACREIMEX		
		Calif. (1)	%	Reserva	Calif. (1)	%	Reserva	Calif. (1)	%	Reserva
2013	Abril	B2	9.9%	0.50	A1	0.5%	0.00	A1	0.5%	0.04
	Mayo	B2	9.9%	0.39	A1	0.5%	0.00	A1	0.5%	0.04
	Junio	B2	9.9%	0.30	A1	0.5%	0.00	A1	0.5%	0.04
	PROM. TRIM.			0.40			0.00			0.04
Año	Mes	Multiplica México**			Más Caja			Reserva Total		
		Calif. (1)	%	Reserva	Calif. (1)	%	Reserva			
2013	Abril	A1	0.5%	0.01	A1	0.5%	0.02	5.69		
	Mayo	A1	0.5%	0.01	A1	0.5%	0.02	4.17		
	Junio	A1	0.5%	0.01	A1	0.5%	0.03	6.36		
	PROM. TRIM.			0.01			0.02	5.41		

(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 \$66 y \$259 respectivamente, que representan el 32% y el 126% 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 junio de 2013

Estructura de captación a la vista componente estable modelo interno

Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2013

PORTAFOLIO		BIDES MENORES en M.N. (Hasta un millón de pesos)		CUENTAHORRO TRADICIONAL (1)		TOTAL CAPTACIÓN VISTA	
Total		1,948.9	100.0%	4,130.0	100.0%	6,078.9	100.0%
Volatil		48.4	2.5%	147.7	3.6%	196.1	3.2%
Estable		1,900.5	97.5%	3,982.3	96.4%	5,882.8	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	1,948.9	100.0%	100.0%	4,130.0	100.0%	100.0%	6,078.9	100.0%
2 De 8 días a 31 días	1,948.9	100.0%	100.0%	4,130.0	100.0%	100.0%	6,078.9	100.0%
3 De 32 días a 92 días	1,900.5	97.5%	97.5%	3,982.3	96.4%	96.4%	5,882.8	96.8%
4 De 93 días a 184 días	1,875.2	96.2%	96.2%	3,924.4	95.0%	95.0%	5,799.5	95.4%
5 De 185 días a 366 días	1,804.2	92.6%	92.6%	3,881.2	94.0%	93.7%	5,685.3	93.5%
6 De 367 días a 731 días	1,670.2	85.7%	85.7%	3,647.3	88.3%	90.5%	5,317.5	87.5%
7 De 732 días a 1,096 días	1,431.3	73.4%	73.4%	3,221.1	78.0%	81.8%	4,652.4	76.5%
8 De 1,097 días a 1,461 días	1,226.6	62.9%	62.9%	2,844.6	68.9%	74.0%	4,071.2	67.0%
9 De 1,462 días a 1,827 días	1,046.9	53.7%	53.7%	2,512.2	60.8%	67.0%	3,559.1	58.5%
10 De 1,828 días a 2,557 días	-			2,218.6	53.7%	60.6%	2,218.6	36.5%

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 junio de 2013 se ubican en \$196, que representan el 2% 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 \$0.02.

Producto de Ahorro	Captación Total	Peor escenario Modelo Interno	Requerimiento en el Corto Plazo
Productos de Ahorro	4,130.0	-3.6%	147.7
BIDES	1,948.9	-2.5%	48.4
Total	6,078.9	-3.2%	196.1
Monto de Activos Disponibles			13,175.6
Monto de Activos de Fácil Realización			8,270.9
Monto de Requerimientos totales (venta forzosa de activos)			196.1
Pérdida máxima en 1 día por venta forzosa de activos			0.02
Razón de Requerimientos a Activos disponibles			1.5%
Razón de Requerimientos a Activos fácil realización			2.4%
Pérdida Máxima a Capital Básico			0.0%
Capital Básico Junio 2013			1,324.4

Cifras en millones de pesos al cierre de junio 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
IIIT 2012	141.5	0.00
IVT 2012	169.1	0.01
IT 2013	181.5	0.05
IIT 2013	184.4	0.01

Cifras en millones de pesos al cierre de junio 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 junio de 2013

En el segundo trimestre de 2013 no se presentaron excesos a los límites global y estratégicos aprobados por el H. Consejo Directivo, alcanzando consumos promedio del 64% para el portafolio Global y de 69% y 48% para los límites estratégicos por riesgos de mercado y crédito, respectivamente.

Tipo de Riesgo	Límite	Capital Observado Abril	Capital Observado Mayo	Capital Observado Junio	Capital Observado Promedio	% Consumo Capital Promedio
GLOBAL	408.1	254.8	243.1	289.3	262.4	64.3%
Mercado	321.0	218.7	197.3	246.2	220.7	68.8%
Crédito	87.1	36.1	45.8	43.1	41.7	47.9%

Cifras en millones de pesos al cierre de junio 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 el uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.

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

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

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

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

La metodología cubre el monitoreo de los siguientes aspectos:

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

(h) Riesgo legal

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

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

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

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

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

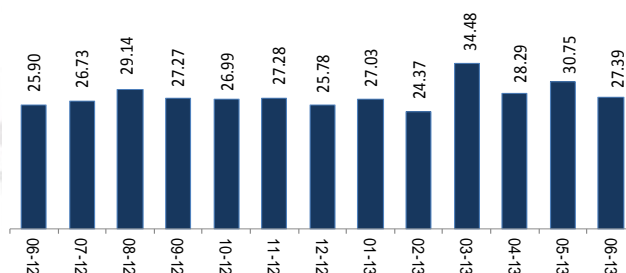


Activos totales sujetos a riesgo de mercado, crédito y operativo al cierre de junio de 2013

Cifras en millones de pesos

CONCEPTO	Jun-13	Jun-12	Cambio Jun 2012 - Jun 2013
Definitivo			
REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE MERCADO			
OP. CON TASA NOMINAL M.N.	165.3	131.6	33.7
OP. CON TASA FLOTANTE NOMINAL M.N. (SOBRETASA)	72.0	108.4	- 36.4
OP. CON TASA REAL	8.5	14.3	- 5.8
OP. CON TASA NOMINAL M.E.	0.0	0.0	0.0
OP. EN UDI'S O REFERIDAS AL INPC	0.2	0.1	0.0
OP. EN DIVISAS	0.3	3.1	- 2.8
REQUERIMIENTOS POR RIESGO MERCADO	246.2	257.5	- 11.3
REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE CRÉDITO			
DE LAS CONTRAPARTES POR OPERACIONES CON REPORTOS	0.0	0.0	0.0
DE LOS EMISORES DE TÍTULOS DE DEUDA EN POSICIÓN	20.1	31.2	- 11.1
DE LOS ACREDITADOS EN OPERACIONES DE CRÉDITO	13.6	8.8	4.8
POR LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS Y BURSATILIZACIONES	9.4	4.9	4.6
INVERSIONES PERMANENTES Y OTROS ACTIVOS	54.0	53.0	1.1
REQUERIMIENTOS POR RIESGO CREDITO	97.2	97.9	- 0.7
TOTAL DE REQUERIMIENTOS			
REQUERIMIENTO POR RIESGO DE MERCADO	246.2	257.5	- 11.3
REQUERIMIENTO POR RIESGO DE CRÉDITO	97.2	97.9	- 0.7
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERATIVO	43.4	36.5	7.0
TOTAL DE REQUERIMIENTOS	386.8	391.8	- 5.0
ACTIVOS SUJETOS A RIESGO			
ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	3,077.5	3,218.9	- 141.4
ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	1,214.5	1,223.4	- 8.8
ACTIVOS EN RIESGO OPERATIVO	543.0	455.6	87.4
	4,835.1	4,897.9	- 62.8
CAPITAL			
CAPITAL CONTABLE	1,341.1	1,278.6	62.4
CAPITAL BASICO 1	837.1	1,268.5	- 431.4
CAPITAL COMPLEMENTARIO	-	-	-
CAPITAL NETO	1,324.4	1,268.5	55.9
INDICADORES			
ICAP. CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	27.4	25.9	1.5
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIEGO DE CRÉDITO	109.0	103.7	5.4
CAPITAL BÁSICO / CAPITAL REQUERIDO	2.2	3.2	- 1.1

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 estamos en un proceso de seguimiento al 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 30 DE JUNIO 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	\$ 129	\$ -			\$ -
Riesgo B	77	6			6
Riesgo C					-
Riesgo D					
Riesgo E					
TOTAL	\$ 206	\$ 6	\$ -	\$ -	\$ 6

Menos:

RESERVAS CONSTITUIDAS \$ 6

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 30 de junio 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 junio 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, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Mtro. Charbel Jorge Estefan Chidiac
Director General

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

L.C. María del Socorro Zariñana Leguizamón
Encargada del despacho de la Dirección de Finanzas

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

