

Información financiera relativa a los Estados Financieros al 30 de junio de 2013

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



“INFORMACIÓN QUE SE DIFUNDE EN CUMPLIMIENTO CON LO ESTABLECIDO EN LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES Y PUBLICADAS EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 2 DE DICIEMBRE DE 2005, MODIFICADAS MEDIANTE RESOLUCIONES PUBLICADAS EN EL CITADO DIARIO OFICIAL EL 3 Y 28 DE MARZO, 15 DE SEPTIEMBRE, 6 Y 8 DE DICIEMBRE DE 2006, 12 DE ENERO, 23 DE MARZO, 26 DE ABRIL, 5 DE NOVIEMBRE DE 2007, 10 DE MARZO, 22 DE AGOSTO, 19 DE SEPTIEMBRE, 14 DE OCTUBRE, 4 DE DICIEMBRE DE 2008, 27 DE ABRIL, 28 DE MAYO, 11 DE JUNIO, 12 DE AGOSTO, 16 DE OCTUBRE, 9 DE NOVIEMBRE, 1 Y 24 DE DICIEMBRE DE 2009, 27 DE ENERO, 10 DE FEBRERO, 9 Y 15 DE ABRIL, 17 DE MAYO, 28 DE JUNIO, 29 DE JULIO, 19 DE AGOSTO, 9 Y 28 DE SEPTIEMBRE, 25 DE OCTUBRE, 26 DE NOVIEMBRE Y 20 DE DICIEMBRE DE 2010, 24 Y 27 DE ENERO, 4 DE MARZO, 21 DE ABRIL, 5 DE JULIO, 3 Y 12 DE AGOSTO, 30 DE SEPTIEMBRE, 5 Y 27 DE OCTUBRE Y 28 DE DICIEMBRE DE 2011, 19 DE JUNIO, 5 DE JULIO, 23 DE OCTUBRE, 28 DE NOVIEMBRE Y 13 DE DICIEMBRE DE 2012, 31 DE ENERO, 16 DE ABRIL, 3 DE MAYO, 3 Y 24 DE JUNIO Y 12 DE JULIO DE 2013, RESPECTIVAMENTE”.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS

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

Junio 2013

a) Principales variaciones de la información financiera

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 | | | |
| 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 | | | |
| 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 a continuación:

| 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.- Al 30 de junio y 31 de marzo de 2013, y al 30 de junio de 2012, no se presentaron movimientos importantes en este rubro. 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 de clientes siendo las más representativas los vencimiento 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 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> |

M

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, 31 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 |
| Dívidas | - | - | - 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 |
| Dívidas | - | - | 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

| 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% |

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. 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.

b) Fuentes de financiamiento a largo plazo

BANSEFI no tiene contratada deuda a largo plazo ni ha efectuado emisión alguna.

c) Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

No se observan incrementos al capital social de la Institución.

d) Eventos subsecuentes

No se han presentado eventos subsecuentes que tengan impacto sustancial en la información financiera a fechas intermedias.

e) Cartera vigente y vencida

Al 30 de junio de 2013 la cartera de crédito total de BANSEFI se integra principalmente por créditos comerciales, de los que se han otorgado veintidós líneas de crédito. Así también al 30 de junio de 2013 los rendimientos generados por la cartera de crédito ascienden a \$14.

f) Tasas de captación

Las tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestran a continuación:

Tasas de Interés Promedio Anual

Junio 2013

Captación Tradicional

1.65%

Préstamos interbancarios y de otros organismos (*)

Fuente: CRI Junio 2013

(*) Durante el segundo trimestre de 2013 este tipo de operaciones no se presentó.

g) Movimientos de cartera vencida

Los movimientos entre cartera vigente y vencida son poco significativos, no existen reestructuraciones, adjudicaciones, quitas o castigos. BANSEFI tiene como política contable eliminar de su activo aquellos créditos

vencidos que se encuentren provisionados al 100%, aún cuando no se cuente con evidencia suficiente de que éstos no serán recuperados y a pesar de que las labores de cobranza administrativa, judicial o extra judicial continúen realizándose.

h) Inversiones en valores

La integración de los montos de las diferentes categorías de inversiones en valores, así como de las posiciones por operaciones de reporto son las que se muestran a continuación:

| 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 | | | |
| 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 | | | |
| 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 del 2013 la Institución no ha reclasificado títulos de la categoría de conservados a vencimiento a la de disponibles para la venta.

Reportos

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

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADORA

| Instrumento | Títulos | Plazo Promedio | Monto de Adquisición | Premios Devengados | Valuación | Valor en Libros |
|------------------------------|-------------------|----------------|----------------------|--------------------|-----------|-----------------|
| Bondes | 63,674,306 | 1 | 6,315 | 2 | 0 | 6,317 |
| Bpas | 8,931,991 | 1 | 900 | 0 | 0 | 900 |
| DEUDORES POR REPORTEO | 72,606,297 | 1 | 7,215 | 2 | 0 | 7,217 |

| Instrumento | Títulos | Plazo Promedio | Monto de Adquisición | Intereses Devengados | Valuación | Monto de Mercado |
|---|-------------------|----------------|----------------------|----------------------|-----------|------------------|
| Bondes | 63,674,306 | 1,723 | 6,317 | 0 | 2 | 6,319 |
| Bpas | 8,931,991 | 1,430 | 900 | 0 | 0 | 900 |
| COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD | 72,606,297 | 1,686 | 7,217 | 0 | 2 | 7,219 |

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADA

| Instrumento | Títulos | Plazo Promedio | Monto de Adquisición | Premios Devengados | Valuación | Valor en Libros |
|--------------------------------|-------------------|----------------|----------------------|--------------------|-----------|-----------------|
| Cetes | 13,044,665 | 9 | 127 | 0 | 0 | 127 |
| Bondes | 9,855,794 | 1 | 981 | 1 | 0 | 982 |
| ACREEDORES POR REPORTEO | 22,900,459 | 2 | 1,108 | 1 | 0 | 1,109 |

Términos y condiciones relacionados con el colateral

Ventas en reporto sin propiedad del colateral, bajo el amparo del contrato marco. Compras en reporto, colateral recibido sin propiedad, bajo el amparo del contrato marco.

Los plazos promedio ponderados para el vencimiento de cada tipo de inversión, son los que se muestran a continuación:

PLAZOS PROMEDIOS DE INVERSIONES EN VALORES

| Instrumento | Títulos | Plazo Promedio | Monto de Adquisición | Interés Devengado | Valor libros | Valuación | Monto de Mercado |
|--|--------------------|----------------|----------------------|-------------------|---------------|-------------|------------------|
| TÍTULOS A NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN | | | | | | | |
| Cetes | 1,039,135 | 249 | 10 | 0 | 10 | 0 | 10 |
| Boncos | 120,222,401 | 672 | 11,978 | 20 | 11,998 | 9 | 12,006 |
| Bonos | 1,694 | 901 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udibonos | 18,979 | 536 | 10 | 0 | 10 | 0 | 10 |
| Bpas | 45,326 | 281 | 5 | 0 | 5 | 0 | 5 |
| VALORES GUBERNAMENTALES | | | | | | | |
| | 121,327,535 | | 12,003 | 20 | 12,022 | 9 | 12,031 |
| Aceptaciones B | 149,607,000 | 222 | 138 | 8 | 146 | 1 | 147 |
| Bonos Bancarios | 4,650,000 | 495 | 465 | 1 | 466 | 1 | 467 |
| TÍTULOS BANCARIOS | | | | | | | |
| | 154,257,000 | | 603 | 9 | 612 | 2 | 614 |
| Valores privados Cebur | 447,218 | 2,462 | 31 | 0 | 31 | (3) | 27 |
| TÍTULOS SIN RESTRICCIÓN | | | | | | | |
| | 276,031,753 | | 12,637 | 29 | 12,666 | 7 | 12,673 |
| TÍTULOS A NEGOCIAR SIN RESTRICCIÓN POR ENTREGAR | | | | | | | |
| Bonos | (300,000) | 4,176 | (40) | 0 | (40) | (0) | (41) |
| Priv | | | | | | | |
| TÍTULOS SIN RESTRICCIÓN POR ENTREGAR | | | | | | | |
| | (300,000) | | (40) | 0 | (40) | (0) | (41) |
| TÍTULOS A NEGOCIAR RESTRINGIDOS | | | | | | | |
| Cetes | 13,044,665 | 266 | 127 | 0 | 127 | 0 | 127 |
| Boncos | 9,855,794 | 931 | 980 | 2 | 982 | 1 | 983 |
| VALORES GUBERNAMENTALES | | | | | | | |
| | 22,900,459 | | 1,107 | 2 | 1,109 | 1 | 1,110 |
| TÍTULOS RESTRINGIDOS | | | | | | | |
| | 22,900,459 | | 1,107 | 2 | 1,109 | 1 | 1,110 |
| TÍTULOS A NEGOCIAR POR RECIBIR | | | | | | | |
| Bonos | 300,000 | 4,176 | 40 | 0 | 40 | 1 | 41 |
| TÍTULOS POR RECIBIR | | | | | | | |
| | 300,000 | | 40 | 0 | 40 | 1 | 41 |
| TÍTULOS A NEGOCIAR | | | | | | | |
| | 298,932,212 | | 13,744 | 31 | 13,774 | 8 | 13,783 |
| TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA SIN RESTRICCIÓN | | | | | | | |
| Boncos | 17,000,000 | 921 | 1,689 | 1 | 1,690 | 3 | 1,693 |
| Udibonos | 514,919 | 1,076 | 286 | 0 | 286 | (2) | 284 |
| Bpas | 269,890 | 744 | 27 | 0 | 27 | 0 | 27 |
| VALORES GUBERNAMENTALES | | | | | | | |
| | 17,784,809 | | 2,002 | 1 | 2,003 | 1 | 2,004 |
| Cebur | 1,135,700 | 949 | 114 | 0 | 114 | 0 | 114 |
| VALORES PRIVADOS | | | | | | | |
| | 1,135,700 | | 114 | 0 | 114 | 0 | 114 |
| TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA | | | | | | | |
| | 18,920,509 | | 2,116 | 1 | 2,117 | 1 | 2,118 |
| TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO | | | | | | | |
| Bonos | 14,100,000 | 3,390 | 1,861 | 4 | 1,864 | (82) | 1,783 |
| Udibonos | 359,155 | 536 | 187 | 0 | 187 | 1 | 189 |
| Bpas | 1,357,033 | 81 | 136 | 2 | 137 | 0 | 137 |
| VALORES GUBERNAMENTALES | | | | | | | |
| | 15,816,188 | | 2,184 | 5 | 2,189 | (80) | 2,109 |
| Cedes | | | | | | | |
| Priv | 24,070,000 | 106 | 15 | 8 | 24 | 0 | 24 |
| Cebur Bancario | 6,000,000 | 1,061 | 600 | 0 | 600 | 0 | 600 |
| TÍTULOS BANCARIOS | | | | | | | |
| | 30,070,000 | | 615 | 9 | 624 | 0 | 624 |
| Valores privados Cebur | 2,697,133 | 2,630 | 207 | 2 | 208 | 8 | 216 |
| TÍTULOS A VENCIMIENTO POR RECIBIR | | | | | | | |
| Bonos | 600,000 | 3,881 | 71 | 0 | 71 | 1 | 72 |
| TÍTULOS POR RECIBIR | | | | | | | |
| | 600,000 | | 71 | 0 | 71 | 1 | 72 |
| TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO | | | | | | | |
| | 49,183,321 | | 3,077 | 16 | 3,092 | (72) | 3,020 |
| INVERSIONES EN VALORES | | | | | | | |
| | 367,036,042 | | 18,937 | 48 | 18,984 | (63) | 18,921 |

Las transacciones que se registran en el rubro de operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros corresponden a los reportos que la institución vende a sus clientes, entre los que se encuentran títulos gubernamentales y privados; en estas operaciones la Institución recibe dinero del cliente y otorga valores por un plazo y una tasa fija durante la vida del reporte.

Asimismo, se registran bajo este rubro los títulos de los clientes que la institución mantiene en administración; es decir, los títulos resultantes de las ventas que el banco realizó en directo, y que además se mantienen en custodia en el Indeval. Estos títulos son propiedad del cliente y el banco no tiene ningún derecho ni obligación sobre los mismos.

Las inversiones distintas a títulos gubernamentales, que están integradas por títulos de deuda de un mismo emisor, que representan más del 5% del capital neto de la institución se muestran a continuación:

| <u>EMISION</u> | <u>IMPORTE LIMPIO</u> | <u>TASA PROMEDIO</u> | <u>PLAZO PROMEDIO</u> |
|----------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 94BANAMEX10 | 100 | 4.66 | 1,523 |
| 94BINBUR13-2 | 600 | 4.56 | 1,061 |
| 94BSANT11 | 365 | 4.51 | 211 |
| 95PEMEX10-3 | 6 | | |
| 95PEMEX11 | 108 | 4.37 | 949 |
| GNAFIN14055 | 138 | 3.55 | 222 |

Pérdidas y ganancias netas sobre inversiones en valores

Al 30 de junio de 2013 las pérdidas y ganancias se integran como se indican a continuación:

| | Intereses | Valuacion | Utilidad en compra/venta | Importe Neto |
|--|------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| TÍTULOS PARA NEGOCIAR | | | | |
| SIN RESTRICCIÓN | \$ 239 | \$ 31 | \$ 1 | \$ 271 |
| RESTRINGIDOS | 63 | 3 | 0 | 66 |
| TOTAL DE TÍTULOS PARA NEGOCIAR | \$ 302 | \$ 34 | \$ 1 | \$ 337 |
| TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA | \$ 82 | \$ 1 | \$ 8 | \$ 91 |
| TÍTULOS A VENCIMIENTO SIN RESTRICCIÓN | \$ 32 | \$ 72 | \$ - | \$ 104 |
| TOTAL | \$ 416 | \$ 107 | \$ 9 | \$ 532 |

Las categorías de títulos de disponibles para la venta y conservados al vencimiento no presentaron problemas de deterioro al 30 de junio de 2013.

i) Operaciones con instrumentos financieros derivados

BANSEFI no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

j) Resultados por valuación y por compra-venta de valores

El resultado por valuación y compra-venta de títulos se integra como sigue:

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

k) Otros ingresos (egresos) totales de la operación

Los conceptos que conforman el rubro de otros productos y otros gastos se muestran 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 |

l) Impuestos diferidos

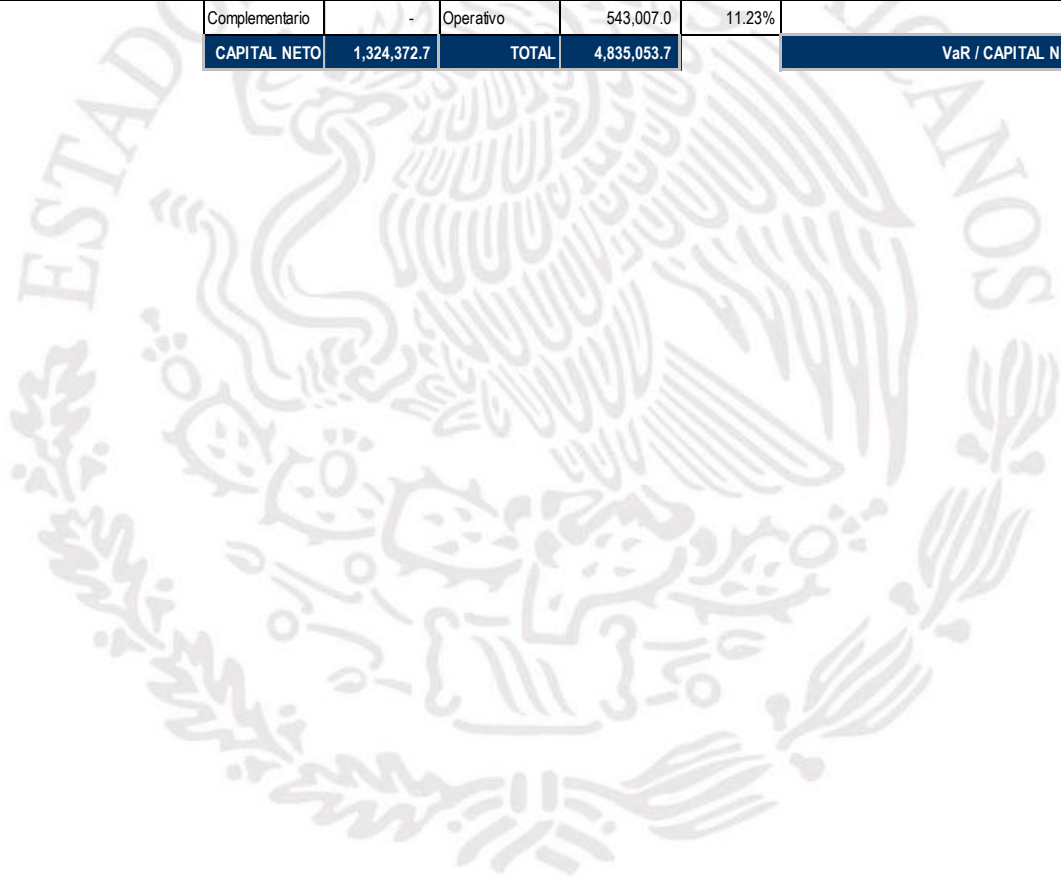
Impuestos diferidos.- El rubro presenta una disminución de \$1 (1%) en relación con el trimestre anterior, que obedece a la disminución de la provisión de PTU, al incremento de las provisiones no deducibles, pagos anticipados, exceso en provisión contable sobre límite fiscal deducible e incremento en 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 |

m) Índice de capitalización

Las cifras referentes a las fracciones XIII a XVI del artículo 181 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, publicadas el 2 de diciembre de 2005, se muestran en el cuadro siguiente:

| ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO (Junio de 2013) | | CAPITAL NETO ('000 Junio de 2013) | | MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS POR TIPO DE RIESGO ('000 Junio de 2013) | | | VaR 1 DÍA 95% CONFIANZA PROMEDIO Y CAPITAL NETO ('000) | |
|--|--------|--------------------------------------|--------------------|--|--------------------|-------------|--|---------------|
| Activos sujetos a riesgos: | Índice | Capital | Monto | Tipo de riesgo | Monto | Ponderación | Concepto | Monto |
| Crédito | 109.04 | Contable | 1,341,071.9 | Crédito | 1,214,538.6 | 25.12% | VaR _{95%} 1 día promedio Junio de 2013 ⁽¹⁾ | (8,590.2) |
| Crédito, mercado y operativo | 27.39 | Básico 1 | 837,081.7 | Mercado | 3,077,508.1 | 63.65% | Capital Neto Junio de 2013 | 1,324,372.7 |
| | | Complementario | - | Operativo | 543,007.0 | 11.23% | | |
| | | CAPITAL NETO | 1,324,372.7 | TOTAL | 4,835,053.7 | | VaR / CAPITAL NETO | -0.65% |



n) Tenencia accionaria y participación en subsidiarias

La tenencia accionaria por subsidiaria, es la que se muestra en a continuación:

CECOBAN, S.A. DE C.V.

| | |
|--|------------|
| TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI | 1,407,228 |
| TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE CECOBAN, S.A. DE C.V. | 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% |

Al 30 de junio del 2013, debido a que no ha habido otro tipo de operaciones con las partes relacionadas arriba mencionadas, sólo se ha reconocido en la información financiera de BANSEFI, el valor de la participación de la tenencia accionaria de cada una de ellas.

o) Cambios en políticas, prácticas y criterios contables

Con fecha 27 de enero de 2011 se emitieron las disposiciones normativas aplicables a las Instituciones de Crédito, por lo que los estados financieros de BANSEFI al 30 de junio de 2013, fueron preparados de conformidad con las citadas disposiciones. Es importante mencionar que derivado de la adopción de las disposiciones normativas, no se tuvieron efectos importantes sobre la información financiera.

Con fecha 30 de junio de 2010 BANSEFI registró en cuentas de orden (Agente Financiero del Gobierno Federal) los importes dispuestos sobre las distintas líneas de crédito, de conformidad con las disposiciones normativas que le aplican en su calidad de Agente Financiero del Gobierno federal. Al 30 de junio y 31 de marzo del 2013 los importes registrados ascienden a \$108,674 y \$100,439, respectivamente.

p) Información por segmentos

La información derivada de la operación de cada uno de los segmentos en los que se divide principalmente la actividad de la Institución se detalla a continuación:

Información por Segmentos al Cierre de Junio de 2013

| Segmento de Negocio | Activos | | Pasivo y Capital | | Ingresos | | Gastos | |
|----------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| | Monto | % Part. | Monto | % Part. | Monto | % Part. | Monto | % Part. |
| Crédito de Segundo Piso | \$ 200 | 1% | \$ 200 | 1% | \$ 15 | 1% | \$ 10 | 1% |
| Mercados Financieros y Captación | 27,451 | 97% | 21,423 | 75% | 529 | 40% | 524 | 41% |
| Otros Segmentos | 738 | 3% | 6,766 | 24% | 763 | 58% | 736 | 58% |
| Total | \$ 28,389 | 100% | \$ 28,389 | 100% | \$ 1,307 | 100% | \$ 1,270 | 100% |

Integración de Resultados

| Resultados por Segmentos | Credito de Segundo Piso | Mercados Financiero s y Captación | Otros Segmentos | Total |
|--------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------|--------------|
| Ingresos | \$ 15 | \$ 529 | \$ 763 | \$ 1,307 |
| Gasto | - 4 | - 524 | - 736 | - 1,265 |
| Reservas | - 6 | - | - | - 6 |
| Total | \$ 5 | \$ 5 | \$ 27 | \$ 37 |

Cartera de Crédito

La operación crediticia de la Institución está dirigida a la colocar recursos financieros a través de líneas de crédito de segundo piso. En el ejercicio 2010, inició operaciones y se han colocado recursos principalmente entre Sociedades Financieras Populares.

La cartera de crédito está distribuida en once clientes, con una concentración del 83.3% en los tres clientes de mayor monto. Los resultados para el cierre del mes son positivos (\$8), derivado, principalmente de una baja constitución de reservas de crédito.

Mercados Financieros y Captación

El segmento de Mercados Financieros y Captación corresponde a la obtención de recursos a través de la captación tradicional (en la red de sucursales), de la expedición de billetes de depósito (BIDES) y del saldo pasivo en instrumentos de reporto. Al respecto, la tesorería de la BANSEFI invierte los recursos captados, generando rendimientos que contribuyen a sostener la operación del Banco.

Al cierre del mes del junio del 2013, el monto en el segmento de Mercados Financieros y Captación representa el 75.5% del total de pasivo y capital, con una contribución al resultado neto de \$5, considerando los gastos directos de operación de la Banca Comercial y del área de Tesorería.

Otros Segmentos

En otros segmentos, se presentan los resultados de los recursos obtenidos por servicios que ofrece la Institución tales como: dispersión y entrega de apoyos de Programas Gubernamentales; recepción de pagos por cuenta de terceros; remesas nacionales e internacionales; servicios como fiduciario y Agente Financiero, entre otros. En lo que corresponde al activo, se presentan las cuentas por cobrar, activos fijos y otros activos, igualando de esta forma los activos totales con el pasivo más capital.

Los servicios de dispersión y entrega de apoyos a los beneficiarios de Programas Gubernamentales en conjunto contribuyen con 58.4% de los ingresos de la Institución, así como con el 58.2% de los gastos, con lo que este segmento registra un resultado neto de \$27.

q) Partes relacionadas

En relación al artículo 181 fracción XXIV, al 30 de junio de 2013 no hay información que revelar en relación a las transacciones que se efectúen de conformidad con el criterio contable C-3 "Partes Relacionadas".



r) Calificación de cartera crediticia

Los resultados de la calificación de la cartera crediticia, se presentan a continuación:

**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 | | | TOTAL DE RESERVAS PREVENTIVAS |
|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| | | CARTERA COMERCIAL | CARTERA DE CONSUMO | CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA | |
| 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.

s) 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.

* * * * *