

**Comentarios de la administración sobre la  
información financiera relativa a los estados  
financieros al 30 de septiembre 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

<b>PRESIDENTE / CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "</b>		
<b>PRESIDENTE DEL CONSEJO DIRECTIVO</b> <b>DR. LUIS VIDEGARAY CASO</b> 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.
<b>CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "</b>		
<b>DR. LUIS MADRAZO LAJOUS</b> 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.
<b>CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "</b>		
<b>DR. AGUSTÍN GUILLERMO CARSTENS CARSTENS</b> 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.
<b>CONSEJERO SUPLENTE SERIE "A"</b>		
<b>ACT. JESÚS ALAN ELIZONDO FLORES</b> 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.
<b>CONSEJERO PROPIETARIO SERIE "A"</b>		
<b>LIC. ILDEFONSO GUAJARDO VILLARREAL</b> 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.
<b>CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "</b>		
<b>ING. CARLOS ROJAS GUTIÉRREZ</b> 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.
<b>CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "</b>		
<b>LIC. ENRIQUE MARTÍNEZ Y MARTÍNEZ</b> 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.
<b>CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "</b>		
<b>LIC. RICARDO AGUILAR CASTILLO</b> 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.
<b>CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "</b>		
<b>DR. FERNANDO APORTELA RODRÍGUEZ</b> 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.
<b>CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "</b>		
<b>LIC. NARCISO CAMPOS CUEVAS</b> 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.
<b>CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " B "</b>		
<b>LIC. ANTONIO OROZCO RAMOS</b> DIRECTOR GENERAL FINANCIERA MEXICANA PARA EL DESARROLLO RURAL, S.A. DE C.V., S.F.P. (FINAMIGO)	55 5105 6729	AV. TOLUCA 700, DEPTO 1610 COL. OLIVAR DE LOS PADRES, DELEGACIÓN ÁLVARO OBREGÓN, C.P. 01780, MÉXICO, D.F.
<b>CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " B "</b>		
<b>ING. ANTONIO SALAZAR RUIZ</b> 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.
<b>COMISARIO PROPIETARIO SERIE "A"</b>		
PENDIENTE DE NOMBRAMIENTO		
<b>COMISARIO SUPLENTE SERIE "A"</b>		
<b>C.P. ROSA ELENA LLAMAS MONJARDIN</b> 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.

<b>COMISARIO PROPIETARIO SERIE "B"</b>		
<b>SR. IGNACIO NÚÑEZ ANTA</b> INTERVENTOR GERENTE GRUPO FINANCIERO CAPITAL Y DE GRUPO FINANCIERO ANÁHUAC	5277 2654 5277 3269 5277 9151	BOLÍVAR No. 1103, COL. PERIODISTA DELEGACIÓN BENITO JUÁREZ C.P. 03620, MÉXICO, D.F.
<b>COMISARIO SUPLENTE SERIE "B"</b>		
<b>C.P. FRANCISCO GARCÍA NARANJO ÁLVAREZ</b> 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.
<b>CONSEJERO INDEPENDIENTE PROPIETARIO</b>		
<b>ING. HÉCTOR FEDERICO REYES RETANA Y DAHL</b> 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.
<b>CONSEJERO INDEPENDIENTE PROPIETARIO</b>		
<b>C.P. GERMÁN FRANCISCO MORENO PÉREZ</b> 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 septiembre 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 \$90,000.00 (Noventa mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 30 de septiembre de 2013.
- b) C. P. Germán Francisco Moreno Pérez (Consejero Independiente), recibió \$90,000.00 (Noventa mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 30 de septiembre de 2013.
- c) Héctor Federico Reyes Retana y Dahl (Consejero Independiente), recibió \$120,000.00 (Ciento veinte mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 30 de septiembre 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 septiembre de 2013, el saldo promedio de captación total (incluyendo BIDES), sumó \$22,334, lo que representó un incremento de \$4,166 (22.9%) en relación con el promedio registrado en el mismo período de 2012 (\$18,168).

Saldo Promedio de Captación con BIDES <sup>a/</sup>  
(Millones de pesos)

	Enero - Septiembre		Variación	
	2012	2013	Absoluta	Porcentual
Saldo de CCD	8,445.7	8,679.6	233.9	2.8%
<b>Captación Total con BIDES</b>	<b>18,168.2</b>	<b>22,334.4</b>	<b>4,166.2</b>	<b>22.9%</b>

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 septiembre de 2013, el saldo de captación total incluyendo BIDES sumó \$21,868, monto superior en \$5,506 (33.6%) al registrado al término del mismo mes de 2012.

**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 septiembre de 2013, este saldo de captación muestra un incremento de \$5,109 (184.6%), respecto al del mismo período de 2012, derivado principalmente de los recursos provenientes del Programa Desarrollo Humano Oportunidades, con \$5,059, equivalente al 99.0%.

**Programas de Ahorro Previo para la Vivienda.-** Al 30 de septiembre de 2013, se tiene un total de 28,982 cuentas de clientes comerciales de vivienda, con un ahorro de \$69. A la misma fecha BANSEFI opera con un total de 21 desarrolladores de vivienda, los cuales promueven el producto, inscriben a los clientes al programa de ahorro correspondiente y canalizan a los ahorradores con BANSEFI.

#### c. Cuentas Administradas

Durante el período enero-septiembre de 2013, se abrieron 1,145,352 cuentas, de éstas el 72% (829,796) están asociadas a Programas Gubernamentales, el 25% (287,259) corresponden a cuentas comerciales y el 3% (28,297) son cuentas operativas. Por su parte, durante el período reportado, se cancelaron 77,956 cuentas, mientras que en el mismo período de 2012, se cancelaron 126,447, lo que representó una reducción del 38%.

#### d. Microseguros

Al cierre del mes de septiembre de 2013, el número total de pólizas colocadas a través de L@Red de la Gente ascendió a 73,164, por un monto total de \$7,290, lo cual representa un crecimiento del 18% en número y del 13% en monto:

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

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

**Remesas Internacionales.**- En el período enero-septiembre de 2013, se liquidaron 1.4 millones de remesas internacionales a través de L@Red de la Gente, por un monto total de 569 millones de dólares, lo que representa un crecimiento del 14% en número de transacciones y del 19% en monto, con relación al mismo periodo del año anterior, cuando el número de transacciones ascendió a 1.2 millones y el monto a 478 millones de dólares.

Con base en la última información disponible de Banco de México, al cierre de agosto de 2013, las remesas internacionales liquidadas a través de L@Red de la Gente participaron con 2.49% del total de operaciones y 3.41% del monto total operado a nivel nacional, mientras que los porcentajes observados en el mismo periodo del año anterior fueron de 2.28% 2.77% respectivamente.

**Transferencias “Cuenta a Cuenta, Directo a México”.**- En lo que se refiere a las transferencias “Cuenta a Cuenta” (Directo a México), en el período enero-septiembre de 2013 se realizaron 580 transacciones, por un monto de 315,278 dólares lo cual representa un crecimiento de 12.8% en número de transacciones, con respecto al mismo período del año anterior, cuando el número de envíos ascendió a 514. El monto promedio por envío registrado fue de 544 dólares, superior al monto promedio de remesas tradicionales (que en el mismo período se ubicó en 407 dólares).

**Remesas Nacionales.**- Al mes de septiembre del 2013, se operaron 18,350 envíos nacionales a través de L@Red de la Gente; 4,319 (24%) de éstos se liquidaron en sucursales de Sociedades de Ahorro y Crédito Popular, mientras que 14,031 (77%) se operaron en sucursales BANSEFI.

#### 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. En la entrega de los apoyos participan sucursales de BANSEFI y sociedades de L@Red de la Gente.

Al 30 de septiembre de 2013, se realizaron 100,787 pagos por un monto superior a los \$3,488 de los cuales la red de sucursales BANSEFI realizó el 78% y el resto las sociedades de L@Red de la Gente.

#### g. PENSIONISSSTE

De enero a septiembre de 2013, se realizaron 177,282 servicios para clientes relacionados con PENSIONISSSTE, el 81% fueron solicitudes de resumen de saldos. El número de servicios presentó una

reducción del 44% respecto al mismo período de 2012, en gran medida debido a que BANSEFI dejó de ser la única institución receptora de recursos de sus afiliados.

El monto total dispersado de enero a septiembre de 2013 fue \$1,170, de los cuales el saldo total retenido al mismo período fue de \$442, cifra menor en 19% al saldo del mismo período de 2012 (\$542). Esta reducción obedece a que gran parte de los clientes PENSIONISSSTE han estado retirando sus recursos en busca de opciones de inversión más atractivas.

#### **h. Billetes de Depósito (BIDES)**

El saldo de BIDES al cierre de septiembre de 2013, comparado con el del mismo mes del año anterior registró una caída de 4% al pasar de \$6,334 a \$6,075.

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 20%, al pasar de \$4,204 a \$3,368. 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 27%, al pasar de \$2,130 a \$2,707.

#### **i. Compra - Venta de Dólares**

Al 30 de septiembre de 2013, las sucursales de BANSEFI realizaron operaciones de compra – venta de dólares por un monto de 10.7 millones de dólares, lo cual representa un crecimiento del 1.3% con respecto al operado en el mismo período de 2012 (9.5 millones de dólares).

#### **j. Recepción de Pagos por Cuenta de Terceros**

En el período enero-septiembre de 2013, BANSEFI ofreció el servicio de Recepción de Pagos Por Cuenta de Terceros a 29 clientes. Se han operado 208,980 pagos por un importe recaudado de \$376. Respecto al total de las operaciones destacan por su importancia Telmex, CFE, Gobierno del Estado de México y FIDERE que en conjunto representan el 71%.

#### **k. Dispersión de Recursos por Cuenta de Terceros**

**Centro de los Derechos del Migrante.-** De enero a septiembre de 2013, se beneficiaron 151 migrantes con una dispersión superior a los \$3 en pagos por concepto de indemnizaciones.

**Banco Compartamos S.A. de C.V.-** De enero a septiembre de 2013, se han operado 155,113 dispersiones por un monto de \$1,219.

**Solfi S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.-** De enero a septiembre del 2013 se han operado 1,932 dispersiones por un monto de \$8.

**Fondo para la Atención y Apoyo a las Víctimas del Delito.-** De enero a septiembre del 2013, se realizó la apertura de 52 contratos a igual número de beneficiarios y se realizó la dispersión por un importe de \$3.



**Secretaría de Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano (SEDATU).**- 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 las obligaciones derivadas de sentencias dictadas, en este caso, por los Tribunales Agrarios correspondientes. En lo que respecta a 2013 no se han recibido dispersiones. 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, con el fin de que se contraten instrumentos de ahorro a plazo y así contribuyan con el cumplimiento de las metas de captación de ahorro institucionales.

**Sindicato de trabajadores de la Industria Química, Petroquímica, Carboquímica, Gases, Similares y Conexos de la República Mexicana.**- A septiembre de 2013, se tiene una inversión del sindicato en BANSEFI, a 28 días, por un importe de \$50, además de que se cerraron dos contratos de Fideicomiso:

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

## **2. SERVICIOS A INTERMEDIARIOS FINANCIEROS**

### **a. L@Red de la Gente**

A septiembre de 2013, L@Red de la Gente está integrada por 249 sociedades incluyendo a BANSEFI, las que suman un total de 2,403 sucursales con presencia en 987 municipios del país. Las cifras antes mencionadas, reflejan el proceso de depuración de la alianza, iniciado en el primer semestre del año, periodo en el que se suspendieron operaciones a 38 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 para permanecer en L@Red de la Gente.

### **b. Financiamiento a Sociedades de Ahorro y Crédito Popular**

En el periodo enero – septiembre de 2013, al amparo de 10 líneas de crédito vigentes, se colocaron \$234, con lo cual se observa un avance del 85% de la meta anual de colocación establecida de \$275. Al cierre de septiembre de 2013, el saldo de cartera se ubicó en \$233.

Por lo que se refiere a recuperaciones de crédito, el monto ascendió a \$253, de los cuales correspondieron \$137 a prepagos y \$116 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.

### **c. PRLV Institucional y Mesa de Dinero**

Al cierre del mes de septiembre, el saldo total (PRLV + Mesa de Dinero) presentó un incremento del 5% con respecto al mes de septiembre del año anterior. Lo anterior se deriva de un incremento neto de \$27 en Mesa de Dinero y un incremento neto de \$34 en PRLV.

- **PRLV Institucional.-** En el saldo “Total PRLV” se observa un crecimiento del 5.6% el cual se atribuye, principalmente al crecimiento registrado en el rubro “Entidades” en el cual se registran las inversiones de las Sociedades del Sector de Ahorro y Préstamo.
- **Mesa de Dinero.-** Se observa un crecimiento del 4% en los saldos totales de “Mesa de Dinero” impulsado principalmente por el Fideicomiso del Fondo de Supervisión Auxiliar el cual está integrado en rubro “Fideicomisos”.

#### **d. Tarjetas de Débito y No Bancarias**

Al 30 de septiembre de 2013, el número de tarjetas BANSEFI emitidas es de 9,993,326. De este total, 98% corresponde a beneficiarios de programas de apoyo gubernamentales, Debicuenta 1% y tarjetas de EACPs, 0.4%. Del total de tarjetas BANSEFI emitidas al cierre del período que nos ocupa, el 89% 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 septiembre de 2013, el Balance General registró un Activo total de \$26,207, un Pasivo total de \$24,828 y un Capital Contable de \$1,379.

#### Balance general (Cifras en millones de pesos)

Concepto	Al 30 de Septiembre de 2013	Al 30 de Junio de 2013	Variación en pesos	Variación %	Al 30 de Septiembre de 2012	Variación en pesos	Variación %
<b>ACTIVO</b>							
Disponibilidades	4,614	1,241	3,373	272%	4,174	440	11%
Inversiones en valores	20,513	18,993	1,520	8%	18,446	2,067	11%
Deudores por reporto (saldo deudor)	-	7,217	- 7,217	-100%	375	- 375	-100%
Cartera de crédito (neto)	228	200	28	14%	137	91	66%
Otras cuentas por cobrar (neto)	460	357	103	29%	518	- 58	-11%
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	196	198	2	-1%	204	- 8	-4%
Inversiones permanentes en acciones	3	3	-	0%	3	-	0%
Impuestos diferidos	83	97	- 14	-14%	112	- 29	-26%
Otros activos	110	83	27	33%	84	26	31%
<b>Total</b>	<b>26,207</b>	<b>28,389</b>	<b>- 2,182</b>	<b>-8%</b>	<b>24,053</b>	<b>2,154</b>	<b>9%</b>
<b>PASIVO</b>							
Captación tradicional	18,258	17,312	946	5%	11,909	6,349	53%
Acreedores por reporto	986	1,109	- 123	-11%	709	277	39%
Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales	3,367	3,201	166	5%	4,204	- 837	-20%
Operaciones con otros organismos	102	59	43	73%	20	82	410%
Otras cuentas por pagar	2,113	5,366	- 3,253	-61%	5,862	- 3,749	-64%
Créditos diferidos y cobros anticipados	2	1	1	100%	1	1	100%
<b>Total</b>	<b>24,828</b>	<b>27,048</b>	<b>- 2,220</b>	<b>-8%</b>	<b>22,705</b>	<b>2,123</b>	<b>9%</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>							
Capital contribuido	1,433	1,433	-	0%	1,433	-	0%
Capital ganado	- 54	- 92	38	-41%	85	31	-36%
<b>Total</b>	<b>1,379</b>	<b>1,341</b>	<b>38</b>	<b>3%</b>	<b>1,348</b>	<b>31</b>	<b>2%</b>
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>26,207</b>	<b>28,389</b>	<b>- 2,182</b>	<b>-8%</b>	<b>24,053</b>	<b>2,154</b>	<b>9%</b>

Como se observa, la estructura financiera que presenta el Balance General al 30 de septiembre de 2013 muestra un decremento neto de \$2,182 (8%), en relación con junio de 2013, y un incremento de \$2,154 (9%) comparado con septiembre de 2012, las variaciones más importantes se generaron en los siguientes rubros:

**Disponibilidades.-** La variación se origina por el incremento en la recepción de los recursos del programa Oportunidades, correspondientes al bimestre operativo Septiembre-Octubre 2013, para la dotación de puntos de pago: sucursales, almacenes DICONSA, Cajas y Telecomm.

**Inversiones en valores.-** El incremento se origina como resultado de la estrategia de inversión de la tesorería del Banco, ya que durante 2012 los recursos de Oportunidades se invertían primordialmente en reporto, para cubrir las necesidades de liquidez del banco; durante el primer semestre de 2013 se realizaron compras en directo (Conservado a vencimiento) primordialmente Bonos M, UDIBONOS, IPABONOS y papel bancario.

### Portafolio de Inversión

Al 30 de septiembre 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	12,778	2,190	126	15,094
Disponibles para la venta	840	1,318	265	2,423
Conservados al vencimiento	2,171	625	200	2,996
<b>Total</b>	<b>15,789</b>	<b>4,133</b>	<b>591</b>	<b>20,513</b>

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para negociar	84.7%	14.5%	0.8%	100.0%
Disponibles para la venta	34.7%	54.4%	10.9%	100.0%
Conservados al vencimiento	72.5%	20.9%	6.7%	100.0%

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

Títulos para negociar	Sep-13	Jun-13	Sep-12
Deuda gubernamental	\$ 12,777	\$ 13,141	\$ 14,593
Deuda bancaria	2,190	614	807
Otros títulos de deuda	126	28	31
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 15,093</b>	<b>\$ 13,783</b>	<b>\$ 15,431</b>

Títulos disponibles para la venta	Sep-13	Jun-13	Sep-12
Deuda gubernamental	\$ 840	\$ 2,004	\$ 597
Deuda bancaria	1,318	-	1,947
Otros títulos de deuda	265	114	-
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 2,423</b>	<b>\$ 2,118</b>	<b>\$ 2,544</b>

Títulos conservados a vencimiento	Sep-13	Jun-13	Sep-12
Deuda gubernamental	\$ 2,172	\$ 2,260	\$ 136
Deuda bancaria	625	624	154
Otros títulos de deuda	200	208	181
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 2,997</b>	<b>\$ 3,092</b>	<b>\$ 471</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 20,513</b>	<b>\$ 18,993</b>	<b>\$ 18,446</b>



Al 30 de septiembre, 30 de junio del 2013 respectivamente y al 30 de septiembre del 2012 el Banco no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Al 30 de septiembre 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 \$6 y un valor a mercado de \$2, registrando una minusvalía de \$4. Al respecto, el 26 de julio de 2013 el Proveedor de Precios (PiP) disminuyó el precio de mercado del certificado (al pasar de \$12 a \$8 pesos por título) derivado de la falta de pago del saldo insoluto de los citados instrumentos, el cual se tenía programado para dicha fecha. Cabe señalar que la deuda no fue reestructurada, únicamente se mantiene vigente en tanto no sea amortizado en su totalidad el saldo insoluto (solamente se prorroga el plazo). Standard & Poor's lo mantiene con una calificación de D(sf), mientras que Fitch retiró su calificación. El Banco mantiene 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.

**Deudores por reporte.-** Al 30 de septiembre de 2013 no se realizaron este tipo de inversiones, debido a que se cubrieron necesidades de efectivo, es importante mencionar que durante 2013 como resultado de la estrategia de inversión de la tesorería del Banco, los recursos recibidos del Programa Oportunidades fueron invertidos en títulos para negociar, y no en reportos.

Al 30 de septiembre, 30 de junio del 2013 y 30 de septiembre del 2012 los saldos de las operaciones de reporte se muestran a continuación:

<b>Operaciones de reporte</b>	<b>Sep-13</b>	<b>Jun-13</b>	<b>Sep-12</b>
Deudores por reporte	\$ -	\$ 7,217	\$ 375
Acreedores por reporte	- 986	- 1,109	- 709
<b>Saldo deudor (acreedor) en operaciones de reporte</b>	<b>-\$ 986</b>	<b>\$ 6,108</b>	<b>-\$ 334</b>
Colaterales recibidos por la entidad	\$ -	\$ 7,219	\$ 375

**Inversiones permanentes en acciones.-** Este rubro no presentó mayor movimiento al 30 de septiembre, 30 de junio del 2013, y 30 de septiembre de 2012, respectivamente. La posición accionaria en sociedades de inversión al 30 de septiembre 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 septiembre de 2013, es la que se muestra a continuación:

**CECOBAN, S.A. DE C.V.**

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	1,407,228
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE CECOBAN, S.A. DE C.V.	56,289,120
% DE PARTICIPACIÓN	2.5%

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

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	35
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SEGURIDAD Y PROTECCIÓN BANCARIAS, S.A. DE C.V.	3,714
% DE PARTICIPACIÓN	0.94%

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

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 1, S.A. DE C.V.	16,163,152,000
% 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.	23,496,911,000
% 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.	8,392,474,000
% 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.	12,858,500,000
% 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.	2,096,221,000
% DE PARTICIPACIÓN	0.000000048%

**VISA, INC.**

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	2,160
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE VISA, INC.	787,496,091
% DE PARTICIPACIÓN	0.0002743%

**Impuestos diferidos.-** El rubro presenta una disminución de \$14 (14%) en relación con el trimestre anterior, que obedece a la disminución en los pagos anticipados, la disminución de la plusvalía por valuación a mercado, al incremento del excedente entre la provisión contable y el límite fiscal de las reservas preventivas globales, la disminución en las provisiones de gastos, el incremento de la provisión de PTU y la disminución de la pérdida fiscal. Por lo que respecta a la variación anual se debe a la disminución de los pagos anticipados, al incremento en la plusvalía por valuación a valor razonable, a la disminución en el excedente entre provisión contable y fiscal de las reservas preventivas globales en, a la disminución en las provisiones de gastos, a la disminución de la provisión de PTU y a la disminución

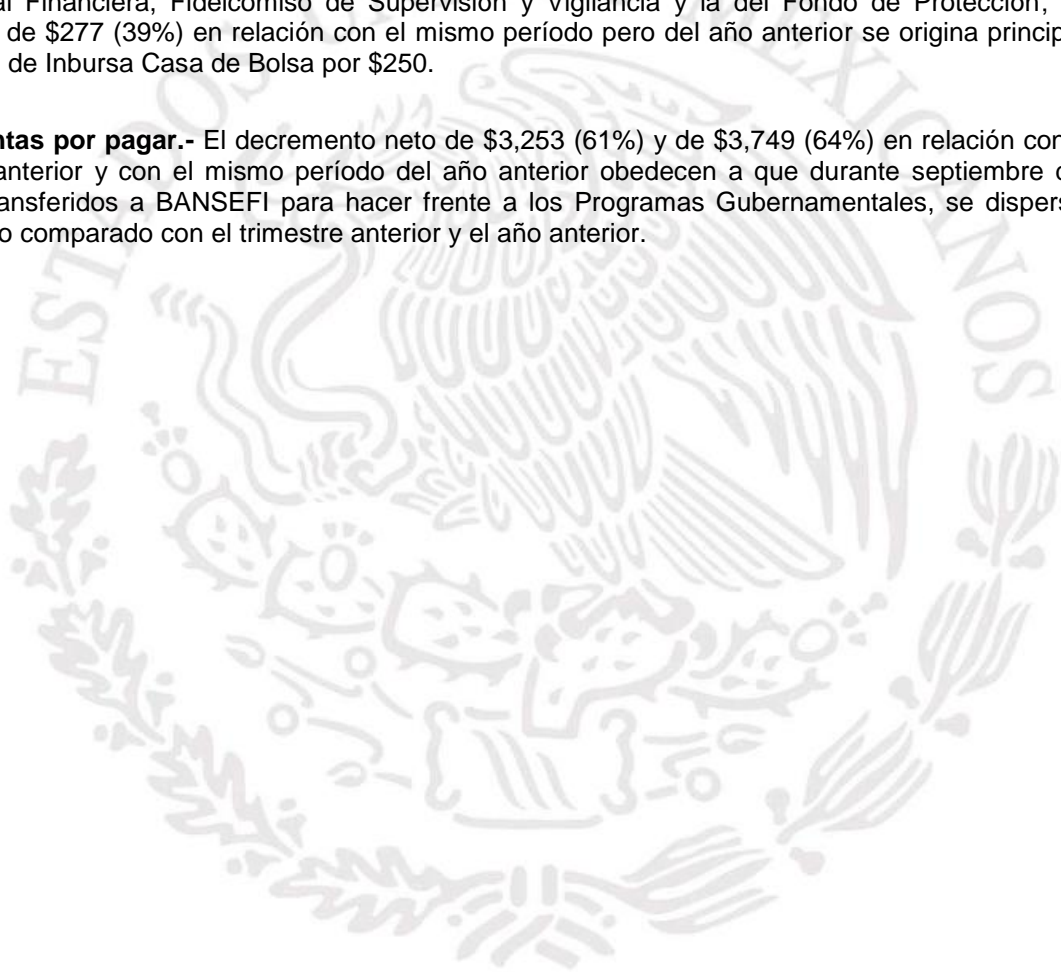
de la pérdida fiscal, el origen de los impuestos diferidos se muestra a continuación:

Concepto	Sep-13	Jun-13	Sep-12
Derivados de partidas temporales de activos y pasivos	\$ 65	\$ 57	\$ 87
Derivados de pérdidas fiscales	-	25	-
Derivados de participación de los trabajadores en las utilidades	18	15	25
<b>Total</b>	<b>\$ 83</b>	<b>\$ 97</b>	<b>\$ 112</b>

**Captación.-** El rubro presenta un incremento neto de \$946 (5%), respecto al trimestre anterior originado por el crecimiento del padrón de beneficiarias del Programa de Oportunidades que paso de 6 a 6.2 millones de beneficiarias; asimismo la variación con el mismo período pero del año anterior se origina por el depósito realizado a las cuentas de las beneficiarias del Programa Oportunidades correspondientes al bimestre operativo Septiembre-Octubre 2013.

**Acreedores por reporto.-** El decremento neto de \$123 (11%) en relación con el trimestre inmediato anterior se origina, por vencimientos importantes de inversiones de clientes siendo las más representativas los vencimiento de Nacional Financiera, Fideicomiso de Supervisión y Vigilancia y la del Fondo de Protección; asimismo el incremento de \$277 (39%) en relación con el mismo período pero del año anterior se origina principalmente por la inversión de Inbursa Casa de Bolsa por \$250.

**Otras cuentas por pagar.-** El decremento neto de \$3,253 (61%) y de \$3,749 (64%) en relación con el trimestre inmediato anterior y con el mismo período del año anterior obedecen a que durante septiembre de 2013, los recursos transferidos a BANSEFI para hacer frente a los Programas Gubernamentales, se dispersaron en un menor plazo comparado con el trimestre anterior y el año anterior.



## Estados de Resultados

Estado de Resultados (Cifras en millones de pesos)								
Concepto	Al 30 de Septiembre de 2013	Al 30 de Junio de 2013	Variación en pesos	Variación %	Al 30 de Septiembre de 2012	Variación en pesos	Variación %	
Ingresos por intereses	251	227	24	11%	253	2	-1%	
Gastos por intereses	- 80	- 106	26	-25%	- 75	5	7%	
Margen financiero	171	121	50	41%	178	7	-4%	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1	- 5	6	-120%	10	11	-110%	
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	172	116	56	48%	168	4	2%	
Comisiones y tarifas cobradas	417	353	64	18%	362	55	15%	
Comisiones y tarifas pagadas	- 120	- 139	19	-14%	- 130	10	-8%	
Resultado por intermediación	- 2	- 3	1	-33%	3	1	-33%	
Otros ingresos (egresos) de la operación	- 2	50	- 52	-104%	69	- 71	-103%	
Gastos de administración y promoción	- 404	- 369	- 35	9%	- 395	- 9	2%	
Resultado de la operación	61	8	53	663%	71	10	-14%	
ISR y PTU causados	- 7	-	7	100%	- 54	47	-87%	
ISR y PTU diferidos	- 16	- 4	- 12	300%	55	71	-129%	
Resultado neto	38	4	34	850%	72	34	-47%	

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

**Margen financiero.-** El incremento neto de \$50 (41%) con respecto al mismo período del trimestre inmediato anterior es el efecto del incremento en las posiciones de inversiones en valores, así como el aumento en los intereses derivados de cartera de crédito; el decremento de \$7 (4%) con relación al año inmediato anterior se presentó por el aumento en los gastos por intereses por operaciones de reporto, originado por el aumento en las operaciones realizadas en este producto.

**Comisiones y tarifas cobradas.-** El incremento neto de \$64 (18%) y de \$55 (15%) con respecto al mismo período del trimestre inmediato anterior y del año inmediato anterior respectivamente, en ambos casos obedece 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.

**Comisiones y tarifas pagadas.-** El decremento neto de \$19 (14%) con respecto al mismo período del trimestre inmediato anterior, obedece a que en el segundo trimestre se anticiparon los servicios prestados por TELECOMM para la entrega de los apoyos del Programa Oportunidades, por el blindaje electoral que tuvo lugar en 14 estados de la República, teniendo un efecto de disminución en el presente trimestre, y con respecto al



mismo periodo del año anterior la disminución de \$10 (8%) se debe a un menor número de servicios prestados para la entrega de los recursos del Programa Oportunidades.

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

<b>Comisiones cobradas</b>	<b>Sep-13</b>	<b>Jun-13</b>	<b>Sep-12</b>
Distribución de productos y programas	\$ 363	\$ 297	\$ 322
Otras comisiones y tarifas cobradas	37	41	22
Giros bancarios	11	11	13
Actividades fiduciarias	6	4	5
	<b>\$ 417</b>	<b>\$ 353</b>	<b>\$ 362</b>
<b>Comisiones pagadas</b>			
Comisiones a Red de la Gente	\$ 114	\$ 127	\$ 126
Otras comisiones y tarifas pagadas	2	7	2
Bancos corresponsales	4	5	2
	<b>\$ 120</b>	<b>\$ 139</b>	<b>\$ 130</b>

**Resultado por intermediación.-** El decremento neto de \$1 (33%) 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 (Bondes, 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 septiembre, 30 de junio del 2013 y 30 de septiembre del 2012 el Resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

<b>Resultado por valuación</b>	<b>Sep-13</b>	<b>Jun-13</b>	<b>Sep-12</b>
Títulos para negociar	-\$ 8	\$ 1	-\$ 18
Divisas		1	
<b>Subtotal</b>	<b>-\$ 8</b>	<b>\$ 2</b>	<b>-\$ 18</b>
<b>Resultado por compraventa</b>			
Títulos para negociar	\$ 4	-\$ 5	\$ 14
Divisas	2		1
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 6</b>	<b>-\$ 5</b>	<b>\$ 15</b>
<b>Total</b>	<b>-\$ 2</b>	<b>-\$ 3</b>	<b>-\$ 3</b>

**Otros ingresos (egresos) de la operación.-** El decremento neto de \$52 (104%) y de \$71 (103%) con respecto al mismo período del trimestre inmediato anterior y del año inmediato anterior respectivamente, es el efecto neto de el reconocimiento del ingreso originado por: cancelación de excedentes de provisiones de DICONSA, TELECOMM, Vértice, y Bajas de personal; el efecto favorable en la estimación preventiva para riesgos

crediticios, derivado de una mejora en la calificación de Proyecto Coincidir, lo que originó, adicionalmente, la cancelación de la reserva adicional relativa a Proyecto Coincidir, realizada en el mes de abril, por \$10. Adicionalmente, se presentó un impacto favorable en la estimación de cuentas de cobro dudoso por alrededor de \$4, en contraste con un impacto desfavorable de \$38, registrados el año previo, lo anterior debido a la puesta en marcha de un mejor proceso de cobranza. Este año no se tienen ingresos por concepto de Donativo Bill y Melinda Gates.

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

**Otros ingresos (egresos) de la operación**

	<b>Sep-13</b>	<b>Jun-13</b>	<b>Sep-12</b>
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-\$ 8	\$ 15	\$ 68
Cancelación de otras cuentas de pasivo	5	13	
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	1	22	1
<b>Total</b>	<b>-\$ 2</b>	<b>\$ 50</b>	<b>\$ 69</b>

**ISR y PTU Causada.-** El incremento neto de Impuesto causado, en relación con el trimestre anterior, se debe a que al 30 de junio se determinó pérdida fiscal lo que ocasionó que no hubiera registro de ISR causado, en septiembre el incremento neto obedece al aumento de la utilidad contable, de las provisiones no deducibles de gastos e impuestos, la disminución de la plusvalía en valuación a valor razonable y de las aportaciones al fondo de pensiones. Por lo que se refiere a la variación del tercer trimestre de 2013 contra mismo periodo de 2012, ésta se debe al incremento por la aplicación en resultados de las comisiones cobradas por anticipado, al incremento de la plusvalía por valuación a valor razonable, al incremento de los gastos no deducibles, a la disminución de las provisiones de impuesto y a la aportación del plan de pensiones.

**ISR Y PTU Diferida.-** El rubro presenta un incremento de \$12 (300%) en relación con el trimestre anterior, que obedece a la disminución en los pagos anticipados, la disminución de la plusvalía por valuación a mercado, al incremento del excedente entre la provisión contable y el límite fiscal de las reservas preventivas globales, la disminución en las provisiones de gastos, el incremento de la provisión de PTU y la disminución de la pérdida fiscal. Por lo que respecta a la variación anual se debe a la disminución de los pagos anticipados, al incremento en la plusvalía por valuación a valor razonable, a la disminución en el excedente entre provisión contable y fiscal de las reservas preventivas globales en, a la disminución en las provisiones de gastos, a la disminución de la provisión de PTU y a la disminución de la pérdida fiscal.

## Gastos de administración y promoción

Los gastos de administración y promoción del tercer trimestre de 2013, ascendieron a \$404, lo que representa un incremento del 9% (\$35) en relación con el trimestre anterior (\$369), asimismo un incremento del 2% (\$9) en relación con el mismo período del año anterior (\$395), derivado principalmente de un aumento en el nivel de operación del Banco.

### Gastos de administración y promoción

Concepto	2013		Variación		2012		Variación	
	3er Trim	2do Trim	Importe	%	3er Trim	Importe	%	
Beneficios directos a corto plazo (Remuneraciones)	168	156	13	8%	153	15	10%	
Participación de los trabajadores en las utilidades	3	-1	4	-387%	-1	4	-554%	
Honorarios	45	42	3	8%	45	0	1%	
Rentas	12	12	0	-3%	12	0	0%	
Gastos de promoción y publicidad	2	2	0	7%	2	1	46%	
Impuestos y derechos diversos	20	23	-3	-13%	15	6	38%	
Gastos no Deducibles	10	11	-1	-6%	6	4	61%	
Gastos en Tecnología	50	26	24	92%	40	10	24%	
Depreciaciones y amortizaciones	3	3	0	-2%	3	0	-10%	
Materiales y servicios varios	11	13	-2	-16%	21	-10	-46%	
Reparación y mantenimiento	2	2	0	13%	5	-3	-57%	
Seguros	6	6	1	10%	7	-1	-10%	
Traslado de valores	20	20	0	0%	20	0	-2%	
Vigilancia y sistemas de seguridad	18	18	0	-1%	16	2	14%	
Servicios Bancarios y Financieros	32	36	-4	-11%	46	-14	-31%	
Otros gastos de operación y promoción	1	0	0	356%	5	-4	-89%	
<b>Gastos de administración y promoción</b>	<b>404</b>	<b>369</b>	<b>35</b>	<b>9%</b>	<b>395</b>	<b>9</b>	<b>2%</b>	

Las principales variaciones son:

**Beneficios directos a corto plazo.-** El incremento neto de \$13 (8%) y \$15 (10%) con respecto al mismo período del trimestre inmediato anterior y del año inmediato anterior respectivamente, se origino como consecuencia del incremento salarial al personal operativo (3.9%); así como en las prestaciones por concepto de medicinas, tanto a Grupo Semedic, S.A. de C.V., como a Farmacias el Fénix, S.A. de C.V.

**Gastos de tecnología.-** El incremento neto de \$24 (92%) y de \$10 (24%) con respecto al mismo período del trimestre inmediato anterior y del año inmediato anterior respectivamente, 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.

**Servicios bancarios y financieros.-** El decremento de \$4 (11%) y de \$14 (31%) con respecto al mismo período del trimestre inmediato anterior y del año inmediato anterior respectivamente, obedece principalmente a que el año anterior en adición a los servicios de transaccionalidad por la distribución de apoyos, renta, diagnóstico y reparación de TPV's, comunicaciones y armado de kits, se impulsó de manera importante la tarjetización (Tarjetas con chip) para el pago de apoyos de programas gubernamentales Oportunidades, lo cual en el presente año ha disminuido considerablemente.

### 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 89% 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 11% restante del portafolio está integrado por instrumentos corporativos y bancarios de alta calificación crediticia y los cuales se estima podrían ser vendidos en un lapso aproximado de 3 a 4 días.
- Para la liquidez intradía se cuenta con el RSP (reporto intradía con Banxico hasta por un monto de \$9,579), 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**

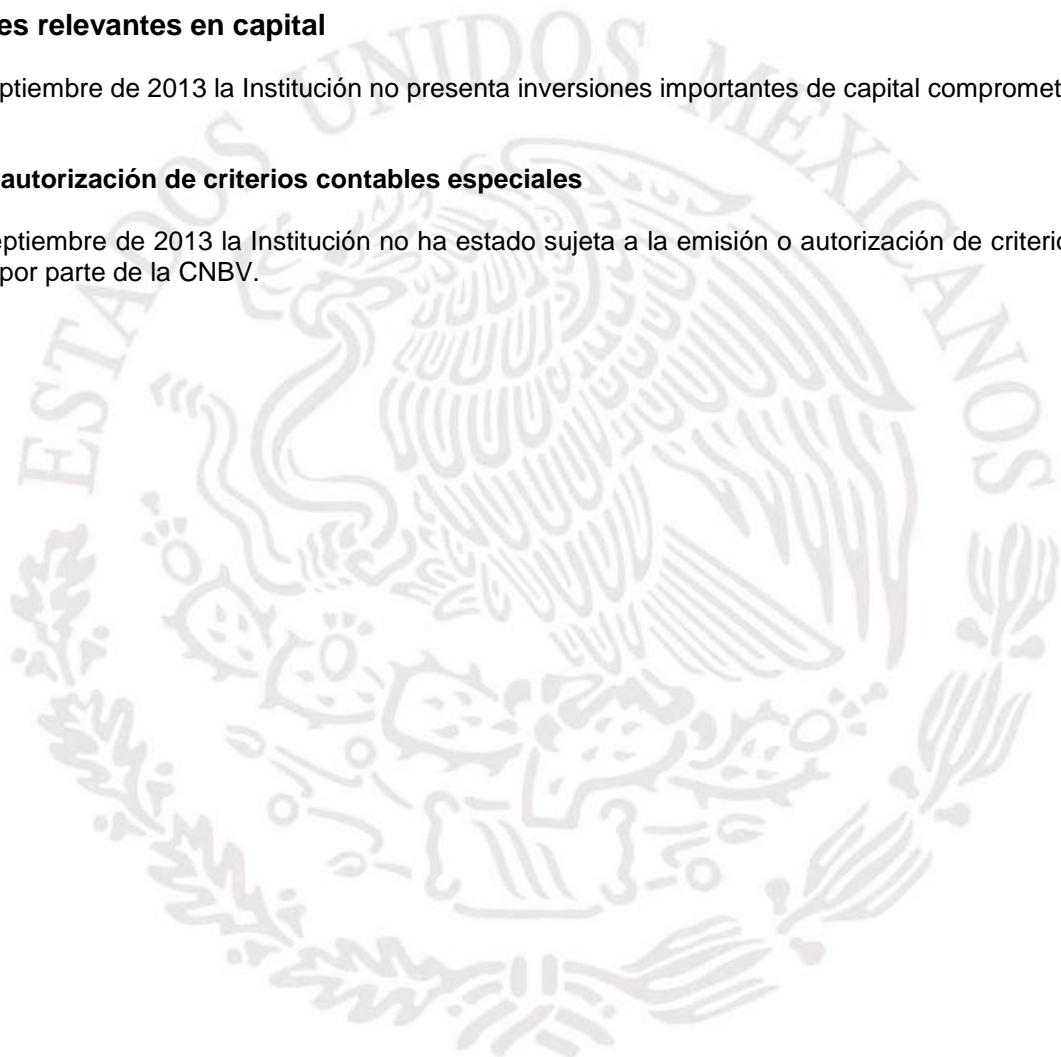
Al 30 de septiembre de 2013 se mantiene pendiente de sentencia definitiva un crédito fiscal determinado por el Sistema de Administración Tributaria en contra de la Institución, este crédito corresponde al ejercicio 2005 y se encuentra en recurso de amparo.

## **Inversiones relevantes en capital**

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

## **Emisión o autorización de criterios contables especiales**

Al 30 de septiembre 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)

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

#### Portafolio Global:

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

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

El portafolio Global considera las siguientes posiciones:

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

#### Portafolio de Inversión:

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

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

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

#### Alertas Tempranas de Valuación

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



**Portafolio de Liquidez M.N.:**

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

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

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

**Alertas Tempranas de Valuación**

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

**Portafolio de Mesa de Dinero:**

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

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

**Portafolio de Liquidez M.E.:**

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

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

**Portafolio de Mesa de Cambios:**

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

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

### Posición global denominada en Moneda Extranjera:

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

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

### Riesgo de mercado - Información al cierre de septiembre de 2013

Para la posición marcada a mercado (para negociar y disponible para la venta), en la siguiente tabla se presentan las cifras de VaR por portafolio, así como el cumplimiento de límites e indicadores de gestión por riesgo de mercado para cada uno de los cierres de mes en el tercer 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 \$0.3 que representa el 4% como consumo del límite vigente (\$7).

Portafolio <sup>(1)</sup>	% Capital Básico	Límite	VaR 95% 1 día Julio	VaR 95% 1 día Agosto	VaR 95% 1 día Septiembre	VaR 95% 1 día Promedio	% Consumo
<b>Global</b>	<b>0.50%</b>	<b>6.9</b>	<b>0.3</b>	<b>0.2</b>	<b>0.3</b>	<b>0.3</b>	<b>4.2%</b>
<b>Tesorería</b>							
Portafolio de Inversión	0.35%	4.8	0.3	0.1	0.2	0.2	4.2%
Portafolio de Liquidez M.N.	0.20%	2.8	0.1	0.1	0.1	0.1	3.6%
Portafolio de Liquidez M.E.	0.10%	1.4	0.0	0.1	0.1	0.1	6.0%
<b>Mercados Financieros</b>							
Mesa de Dinero	0.015%	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	20.2%
Mesa de Cambios	0.005%	0.1	0.0	0.1	0.1	0.0	58.8%
<b>Indicador Portafolio de Inversión</b>	<b>% Capital Básico</b>	<b>Límite</b>	<b>Consumo Julio</b>	<b>Consumo Agosto</b>	<b>Consumo Septiembre</b>	<b>Consumo Promedio</b>	<b>% Consumo</b>
Variación Negativa Acumulada	1.40%	19.3	0.0	0.1	0.3	0.1	0.7%
Variación Acumulada en 20 días hábiles	1.50%	20.6	0.0	0.1	0.0	0.0	0.2%
<b>Indicador Portafolio de Liquidez M.N.</b>	<b>% Capital Básico</b>	<b>Límite</b>	<b>Consumo Julio</b>	<b>Consumo Agosto</b>	<b>Consumo Septiembre</b>	<b>Consumo Promedio</b>	<b>% Consumo</b>
Variación Negativa Acumulada	0.40%	5.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%
Variación Acumulada en 20 días hábiles	0.50%	6.9	0.0	3.1	1.0	1.4	20.2%
<b>Capital Básico Septiembre 13</b>		<b>1,375.1</b>					

<sup>(1)</sup> Información de la posición Marcada a Mercado. Considera la posición definitiva contable en moneda extranjera.  
Cifras en millones de pesos al cierre de septiembre de 2013 considerando el capital básico a septiembre de 2013.

El portafolio Global de BANSEFI al cierre de septiembre de 2013 asciende a \$20,502 a valor contable, de los cuales \$17,798 (87%) corresponden al portafolio de Tesorería y \$2,704 (13%) al portafolio de Mercados Financieros. El portafolio presenta minusvalías no registradas por \$79, resultado de la tenencia en valores registrados a vencimiento (posiciones pertenecientes al Portafolio de Inversión).

En la siguiente tabla se muestran las medidas de riesgo de mercado de la posición total de la Institución y sus subdivisiones al cierre de septiembre de 2013; se observa que el Valor en Riesgo (VaR) al 95% de confianza a un día para el portafolio Global se ubica en \$12, el cual representa el 1% del Capital Básico; por su parte, el VaR al 99% de confianza a un día es de \$23 que representa el 2% del Capital Básico. El Portafolio de Inversión presenta el mayor nivel de riesgo de mercado con un VaR al 95% de confianza a un día de \$12. Por su parte, la prueba de estrés indica que de ocurrir un alza generalizada de 100 p.b. en las tasas de interés, el portafolio Global tendría una minusvalía de \$141, de los cuales \$13 impactarían en los resultados de la Institución.

Portafolios <sup>(1)</sup>	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			
<b>Global</b>	20,423.7	20,502.3	(78.7)	100.0%	(141.0)	(12.5)	(128.5)	0.7	12.3	22.9
<b>Tesorería</b>										
Portafolio de Inversión	5,340.8	5,419.5	(78.7)	26.4%	(132.8)	(4.3)	(128.5)	2.5	12.3	23.0
Portafolio de Liquidez M.N.	12,394.4	12,394.4	0.0	60.5%	(6.5)	(6.5)	0.0	0.1	0.1	0.2
Portafolio de Liquidez M.E.	(16.0)	(16.0)	0.0	-0.1%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.2
<b>Mercados Financieros</b>										
Mesa de Dinero	2,699.4	2,699.4	0.0	13.2%	(1.7)	(1.7)	0.0	0.1	0.0	0.1
Mesa de Cambios	5.0	5.0	0.0	0.0%	(0.0)	(0.0)	0.0	0.0	0.1	0.1
<b>Capital Básico Septiembre 13</b>		<b>1,375.1</b>								

<sup>(1)</sup> Incluye las posiciones conservadas a vencimiento.

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

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

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

	Portafolio Global	Portafolio de Inversión	Portafolio de Liquidez M.N.	Portafolio de Liquidez M.E.	Mesa de Dinero	Mesa de Cambios
<b>Promedio *</b>	<b>0.33</b>	<b>0.22</b>	<b>0.12</b>	<b>0.07</b>	<b>0.05</b>	<b>0.04</b>
<b>% Capital Básico</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.005%</b>	<b>0.003%</b>	<b>0.003%</b>
<b>Límite Consejo Directivo</b>	<b>0.50%</b>	<b>0.35%</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.10%</b>	<b>0.015%</b>	<b>0.005%</b>

\* Cifras en millones de pesos

<b>Capital Básico Septiembre 13</b>	<b>1,375.1</b>
-------------------------------------	----------------

## Proyección del Ingreso Financiero y Margen Financiero para el ejercicio 2013

En la tabla siguiente se presentan los resultados de la proyección del margen financiero al cierre del ejercicio 2013 y las variaciones en el mismo derivadas de movimientos paralelos en las tasas de interés (sensibilidad del margen).

	Margen Financiero Proyectado	Margen Financiero Observado	Diferencia	% Diferencia	% con respecto al Capital	Total
Enero	46.9	56.9	10.0	21.2%	0.7%	56.9
Febrero	57.8	58.9	1.1	1.9%	0.1%	58.9
Marzo	54.3	69.0	14.7	27.0%	1.1%	69.0
Abril	51.8	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	66.3	16.4	32.8%	1.2%	66.3
Agosto	52.5	44.1	-8.3	-15.9%	-0.6%	44.1
Septiembre	65.7	60.7	-5.0	-7.6%	-0.4%	60.7
Octubre	43.7					43.7
Noviembre	62.3					62.3
Diciembre	45.6					45.6
<b>Margen Ejercicio 2013</b>	<b>631.6</b>	<b>477.4</b>	<b>-2.6</b>	<b>-0.4%</b>	<b>-0.2%</b>	<b>629.0</b>

Capital Básico Septiembre 13	1,375.1
------------------------------	---------

### Medidas de Sensibilidad a Diciembre 2013

Variación en tasas	Margen Financiero Proyectado	Sensibilidad	% con respecto al Capital
+200 pb	689.8	60.8	4.4%
+100 pb	659.4	30.4	2.2%
-100 pb	598.6	-30.4	-2.2%
-200 pb	568.3	-60.8	-4.4%

Cifras en millones al cierre de septiembre 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 % <sup>1</sup> 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

<sup>1</sup> 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 septiembre de 2013

### Reporte de VaR de Crédito

Cifras en millones de pesos

Nivel de confianza:	95%
VaR de Crédito:	10.6
VaR / Capital Básico:	0.8%
VaR / Exposición total:	0.2%
Posición a Valor de Mercado <sup>2</sup>	4,816.5
Horizonte	1 año

Fecha:	30/09/2013
Capital Básico <sup>1</sup> :	1,375.1
Pérdida esp. Total:	6.0
Límite como % CB	15%
Límite de VaR	206.3
VaR / Límite:	5.1%

1 Capital Básico al cierre de septiembre 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 tercer trimestre de 2013, el nivel de riesgo de crédito medido a través del VaR<sub>95</sub> a un año, se ubicó en un promedio de \$11 (\$11 al cierre de septiembre).

Para el cierre de septiembre el portafolio se conformaba por 18 emisores y 24 emisiones. La mayor parte del portafolio se concentra en el sector financiero con una participación del 88%, conformado a su vez en un 88% por bancos, 1% por organismos descentralizados (FOVISSSTE) y 0.2% 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 septiembre es del 8%.

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 septiembre de 2013

Capital Básico Septiembre 13 1,375.1

**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
BANCOMEXT	IBACMEX13394	3.8%	3.8%	3	3	0%	501.4	501.4	36.5%
Sociedad Hipotecaria Federal	ISHF13395	3.8%	3.8%	4	10	0%	1,073.1	1,890.5	137.5%
	ISHF13415	3.7%		18		0%	817.4		
NAFIN	GNAFIN14055	2.0%	2.0%	130	130	0%	148.5	148.5	10.8%
<b>TOTAL BANCA DE DESARROLLO</b>								<b>2,540.5</b>	

**ENTIDADES PARAESTATALES (Ponderador por Riesgo Emisor = 20%)**

Emisor	Instrumento	Tasa Rendimiento	Tasa Promedio Ponderada	Días por Vencer	Vencimiento Ponderado	Ponderador Riesgo Emisor	Importe por Serie	Importe por Emisor	% Capital Básico
Comisión Federal de Electricidad	95CFE13	4.1%	4.1%	1,726	1,726	20%	100.4	100.4	7.3%
PEMEX	95PEMEX10-3	3.9%	4.0%	224	497	20%	156.1	264.6	19.2%
	95PEMEX11	4.1%		890		20%	108.5		
<b>TOTAL BANCA COMERCIAL</b>								<b>365.0</b>	

**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	4.2%	4.2%	1,431	1,431	20%	101.0	101.0	7.3%
BANORTE BCO	IBANORTE13411	1.9%	1.9%	14	14	20%	24.0	24.0	1.7%
BANCO INBURSA	94BINBUR13-2	4.3%	4.3%	969	1,060	20%	600.8	901.4	65.6%
	94BINBUR13-3	4.3%		1,242		20%	300.6		
CI BANCO	ICIBANCO13394	3.8%	3.8%	3	3	50%	100.0	100.0	7.3%
MULTIVA BANCO	IBMULTIV13394	3.8%	3.8%	3	3	150%	100.3	100.3	7.3%
SANTANDER BANCO	94BSANT11	4.0%	4.0%	119	119	20%	366.2	366.2	26.6%
<b>TOTAL BANCA COMERCIAL</b>								<b>1,592.9</b>	

**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	5.3%	5.4%	1,480	1,542	20%	26.1	51.3	3.7%
	91AMX08	5.5%		1,606		20%	25.2		
<b>TOTAL EMISIONES CORPORATIVOS</b>								<b>51.3</b>	

**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	4.3%	4.3%	794	794	20%	37.5	37.5	2.7%
C.F.E.	95CFECB06-2	4.0%	4.0%	928	1,114	20%	12.2	29.9	2.2%
	95CFECB07	4.0%		1,242		20%	17.7		
Fondo Especial para el Financiamiento Agropecuario	95FEFA13	4.1%	4.1%	872	872	20%	50.1	50.1	3.6%
ISSSTE	95TFOVIS09U	1.6%	1.6%	9,340	9,340	20%	22.2	22.2	1.6%
METROFINANCIERA, S.A. DE C.V. SOFOM	97MTROFCB08	11.5%	11.5%	9,375	9,375	20%	8.98	9.0	0.7%
TV AZTECA, S.A. DE C.V.	91TVAZTCB06	5.1%	5.1%	2,604	2,604	50%	24.3	24.3	1.8%
HIPOTECARIA VERTICE, S.A. DE C.V.	91VERTICB07	0.0%	0.0%	2,491	2,491	150%	1.6	1.6	0.1%
<b>TOTAL EMISIONES DE FIDUCIARIOS</b>								<b>174.6</b>	

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
IVT 2012	22.3	1.6%
IT 2013	14.0	1.0%
IIT 2013	14.6	1.1%
IIIT 2013	10.6	0.8%

Límite como % del Capital 15.0%

CAPITAL NETO Septiembre 13 1,375.1

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

RIESGO COMÚN AL TERCER TRIMESTRE DE 2013 (cifras en millones de pesos)							
Capital Básico (CB) de Bansefi <sup>1</sup>	1,340.7						
Límite Riesgo Común <sup>2</sup>	134.1						
10% del CB de Bansefi	134.1						
30 millones de UDIS	148.4						
Límite Máx de financiamiento (% respecto al CB del Banco) <sup>3</sup>	40%						

Intermediario Financiero	Monto de línea autorizado	Saldo Insoluto Julio	Saldo Insoluto Agosto	Saldo Insoluto Septiembre	Saldo Insoluto Promedio	Consumo de Límite Riesgo Común <sup>(4)</sup>	Participación por Saldo Insoluto Promedio <sup>(4)</sup>
PROYECTO COINCIDIR	105.5	82.8	83.6	79.5	82.0	59.3%	34.2%
CONSEJO DE ASISTENCIA AL MICROEMPREENDEDOR	100.0	49.9	49.9	80.1	59.9	59.7%	34.4%
OPCIONES EMPRESARIALES DEL NORESTE	50.0	33.4	33.8	30.4	32.5	22.7%	13.1%
COOPERATIVA ACREIMEX	50.0	7.6	7.3	10.9	8.6	8.1%	4.7%
FINAMIGO	-	7.5	-	-	2.5	0.0%	0.0%
PERSEVERANCIA DEL VALLE DE TEHUACAN	20.0	11.4	11.2	11.0	11.2	8.2%	4.7%
IMPULSO PARA EL DESARROLLO DE MEXICO	15.0	9.6	9.2	8.8	9.2	6.6%	3.8%
MASCAJA	15.0	6.4	8.5	10.4	8.4	7.7%	4.5%
SOLUCIÓN ASEA	10.0	1.0	0.7	0.3	0.7	0.2%	0.1%
MULTIPLICA MÉXICO	5.0	3.4	1.3	1.2	1.9	0.9%	0.5%
J.P. SOFIEXPRESS	5.0	0.5	0.4	0.2	0.4	0.2%	0.1%
TOTAL	375.5	213.4	205.7	232.8			

1 Capital Básico de marzo de 2013 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).

3 Porcentaje al cierre de septiembre de 2013.

Consejo de Asistencia al Microemprendedor tiene la mayor participación en términos de monto de saldo insoluto de las líneas autorizadas por BANSEFI con el 34%, seguido por Proyecto Coincidir (dos créditos cuenta corriente y dos créditos simples) con el 34%.

Durante septiembre de 2013 Consejo de Asistencia al Microemprendedor liquidó el saldo insoluto que mantenía al cierre de agosto y ejerció la segunda disposición de su línea de crédito por un monto de \$80.

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 página siguiente.

Reservas preventivas (cifras en millones de pesos)										
Año	Mes	Finamigo			Proyecto Coincidir*			Solución Asea		
		Calif. <sup>(1)</sup>	%	Reserva	Calif. <sup>(1)</sup>	%	Reserva	Calif. <sup>(1)</sup>	%	Reserva
2013	Julio	B2	9.9%	0.04	B2	9.9%	5.13	A1	0.5%	0.00
	Agosto	B2	9.9%	-	B2	9.9%	4.52	A1	0.5%	0.00
	Septiembre	B2	9.9%	-	B2	9.9%	4.17	A1	0.5%	0.00
	PROMEDIO			0.01			4.61			0.00
Año	Mes	CAMESA			Op. Empresariales del Noreste			Impulso para Des. de México		
		Calif. <sup>(1)</sup>	%	Reserva	Calif. <sup>(1)</sup>	%	Reserva	Calif. <sup>(1)</sup>	%	Reserva
2013	Julio	A1	0.5%	0.25	A1	0.5%	0.17	A1	0.5%	0.03
	Agosto	A1	0.5%	0.25	A1	0.5%	0.17	A1	0.5%	0.03
	Septiembre	A1	0.5%	0.40	A1	0.5%	0.15	A1	0.5%	0.04
	PROMEDIO			0.30			0.16			0.03
Año	Mes	La Perseverancia**			J.P. Sofiexpress			Cooperativa ACREIMEX		
		Calif. <sup>(1)</sup>	%	Reserva	Calif. <sup>(1)</sup>	%	Reserva	Calif. <sup>(1)</sup>	%	Reserva
2013	Julio	A1	0.5%	0.06	A1	0.5%	0.00	A1	0.5%	0.04
	Agosto	A1	0.5%	0.06	A1	0.5%	0.00	A1	0.5%	0.04
	Septiembre	A1	0.5%	0.05	A1	0.5%	0.00	A1	0.5%	0.05
	PROMEDIO			0.06			0.00			0.04
Año	Mes	Multiplica México**			Más Caja			Reserva Total	Variación	
		Calif. <sup>(1)</sup>	%	Reserva	Calif. <sup>(1)</sup>	%	Reserva			
2013	Julio	A1	0.5%	0.02	A1	0.5%	0.03	5.78	- 0.61	
	Agosto	A1	0.5%	0.01	A1	0.5%	0.04	5.13	- 0.65	
	Septiembre	A1	0.5%	0.01	A1	0.5%	0.05	4.94	- 0.19	
	PROMEDIO			0.01			0.04	5.28		

(1) Calificación del deudor

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

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

Cabe señalar que los créditos otorgados por BANSEFI tienen garantías líquidas y prendarias a su favor por un importe de \$63 y \$265 respectivamente, que representan el 27% y el 114% 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 septiembre de 2013

#### Estructura de captación a la vista componente estable modelo interno

Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2013

PORTAFOLIO	BIDES MENORES en M.N. (Hasta un millón de pesos)		CUENTA HORRO TRADICIONAL		TOTAL CAPTACIÓN VISTA	
Total	1,926.30	100.0%	3,649.61	100.0%	5,575.91	100.0%
Volatil	47.88	2.5%	130.50	3.6%	178.38	3.2%
Estable	1,878.42	97.5%	3,519.10	96.4%	5,397.53	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	1,926.30	100.0%	100.0%	3,649.61	100.0%	100.0%	5,575.91	100.0%
2 De 8 días a 31 días	1,926.30	100.0%	100.0%	3,649.61	100.0%	100.0%	5,575.91	100.0%
3 De 32 días a 92 días	1,878.42	97.5%	97.5%	3,519.10	96.4%	96.4%	5,397.53	96.8%
4 De 93 días a 184 días	1,853.39	96.2%	96.2%	3,467.90	95.0%	95.0%	5,321.29	95.4%
5 De 185 días a 366 días	1,783.23	92.6%	92.6%	3,429.72	94.0%	93.4%	5,212.95	93.5%
6 De 367 días a 731 días	1,650.79	85.7%	85.7%	3,223.08	88.3%	90.5%	4,873.87	87.4%
7 De 732 días a 1,096 días	1,414.69	73.4%	73.4%	2,846.40	78.0%	81.8%	4,261.09	76.4%
8 De 1,097 días a 1,461 días	1,212.35	62.9%	62.9%	2,513.74	68.9%	74.0%	3,726.09	66.8%
9 De 1,462 días a 1,827 días	1,034.78	53.7%	53.7%	2,219.96	60.8%	67.0%	3,254.74	58.4%
10 De 1,828 días a 2,557 días	-			1,960.52	53.7%	60.6%	1,960.52	35.2%
Total	-							

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

Los requerimientos de liquidez en el corto plazo derivados de los productos de ahorro al cierre de septiembre de 2013 se ubican en \$178, que representan el 1% 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	3,649.6	-3.6%	130.5
BIDES	1,926.3	-2.5%	47.9
<b>Total</b>	<b>5,575.9</b>	<b>-3.2%</b>	<b>178.4</b>
Monto de Activos Disponibles			14,879.1
Monto de Activos de Fácil Realización			10,068.6
Monto de Requerimientos totales (venta forzosa de activos)			178.4
Pérdida máxima en 1 día por venta forzosa de activos			0.02
Razón de Requerimientos a Activos disponibles			1.2%
Razón de Requerimientos a Activos fácil realización			1.8%
Pérdida Máxima a Capital Básico			0.0%
Capital Básico Septiembre 13			1,375.1

Cifras en millones de pesos al cierre de septiembre 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
IVT 2012	169.1	0.01
IT 2013	181.5	0.05
IIT 2013	184.4	0.01
IIIT 2013	190.4	0.02

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

En el tercer trimestre de 2013 no se presentaron excesos a los límites global y estratégicos aprobados por el H. Consejo Directivo, alcanzando consumos promedio del 75% para el portafolio Global y de 78% y 63% para los límites estratégicos por riesgos de mercado y crédito, respectivamente.

Tipo de Riesgo	Límite	Capital Observado Julio	Capital Observado Agosto	Capital Observado Septiembre	Capital Observado Promedio	% Consumo Capital
GLOBAL	408.1	294.3	295.9	323.0	304.4	74.6%
Mercado	321.0	250.6	247.0	252.2	250.0	77.9%
Crédito	87.1	43.7	48.9	70.8	54.5	62.5%

Cifras en millones de pesos al cierre de septiembre 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 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".



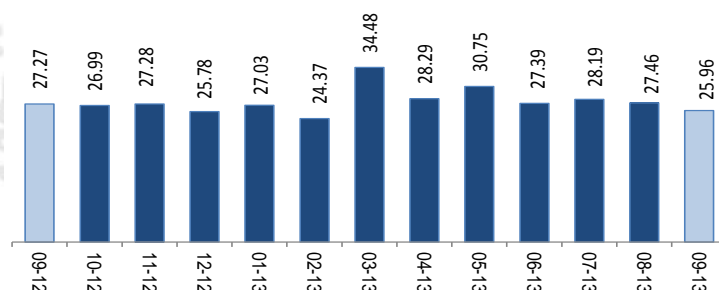


## Activos totales sujetos a riesgo de mercado, crédito y operativo al cierre de septiembre de 2013

Cifras en millones de pesos

CONCEPTO	Sep-13	Sep-12	Cambio Sep 2012 - Sep 2013
<b>Preliminar</b>			
<b>REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE MERCADO</b>			
OP. CON TASA NOMINAL M.N.	179.9	134.8	45.2
OP. CON TASA FLOTANTE NOMINAL M.N. (SOBRETASA)	68.1	125.9	- 57.8
OP. CON TASA REAL	2.8	3.8	- 1.0
OP. CON TASA NOMINAL M.E.	0.0	0.0	0.0
OP. EN UDI'S O REFERIDAS AL INPC	0.0	0.1	- 0.1
OP. EN DIVISAS	1.3	0.9	0.5
<b>REQUERIMIENTOS POR RIESGO MERCADO</b>	<b>252.2</b>	<b>265.4</b>	<b>- 13.2</b>
<b>REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE CRÉDITO</b>			
DE LAS CONTRAPARTES POR OPERACIONES CON REPORTOS	0.0	0.0	0.0
DE LOS EMISORES DE TÍTULOS DE DEUDA EN POSICIÓN	45.0	13.4	31.6
DE LOS ACREDITADOS EN OPERACIONES DE CRÉDITO	17.5	10.4	7.1
POR LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS Y BURSATILIZACIONES	8.3	4.3	4.0
INVERSIONES PERMANENTES Y OTROS ACTIVOS	57.2	61.3	- 4.1
<b>REQUERIMIENTOS POR RIESGO CREDITO</b>	<b>128.0</b>	<b>89.4</b>	<b>38.5</b>
<b>TOTAL DE REQUERIMIENTOS</b>			
REQUERIMIENTO POR RIESGO DE MERCADO	252.2	265.4	- 13.2
REQUERIMIENTO POR RIESGO DE CRÉDITO	128.0	89.9	38.1
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERATIVO	45.1	38.2	6.9
<b>TOTAL DE REQUERIMIENTOS</b>	<b>425.3</b>	<b>393.6</b>	<b>31.8</b>
<b>ACTIVOS SUJETOS A RIESGO</b>			
ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	3,152.9	3,318.1	- 165.2
ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	1,599.6	1,123.8	475.7
ACTIVOS EN RIESGO OPERATIVO	564.2	477.4	86.7
	<b>5,316.7</b>	<b>4,919.4</b>	<b>397.3</b>
<b>CAPITAL</b>			
CAPITAL CONTABLE	1,379.1	1,348.2	30.9
CAPITAL BASICO I	1,375.1	1,341.5	33.7
CAPITAL COMPLEMENTARIO	4.9	-	4.9
<b>CAPITAL NETO</b>	<b>1,380.1</b>	<b>1,341.5</b>	<b>38.6</b>
<b>INDICADORES</b>			
ICAP. CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	26.0	27.3	- 1.3
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIEGO DE CRÉDITO	86.3	119.4	- 33.1
CAPITAL BÁSICO / CAPITAL REQUERIDO	3.23	3.41	- 0.2

### 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 y de conformidad con el acuerdo del Comité de Auditoría en su segunda sesión del presente año, el cual consistió en fusionar el Plan de Acción y Remediación Operativa con el PTCL 2013, mismo que se realizó conforme al MAAG-CI, mismo que se le da seguimiento y 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 SEPTIEMBRE 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
<b>EXCEPTUADA</b>					
<b>CALIFICADA</b>					
Riesgo A	\$ 169	\$ -			\$ -
Riesgo B	64	5			5
Riesgo C					-
Riesgo D					
Riesgo E					
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 233</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 5</b>
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					\$ 5
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 septiembre 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 septiembre 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

