

**Comentarios de la administración sobre la  
información financiera relativa a los estados  
financieros al 30 de junio del 2015**

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



## INDICE

- I. Operación
- II. Estado de Resultados y Situación Financiera
- III. Administración integral de riesgos
- IV. Control interno
- V. Declaración sobre la preparación de este reporte



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

## I. Operación

### 1. SERVICIOS FINANCIEROS AL PÚBLICO

#### a. Captación Promedio

De enero a junio de 2015, el saldo promedio de captación total (incluyendo BIDES) es de \$22,542, lo cual representa un incremento de \$2,596 (13%) comparado con el registrado el mismo período del año anterior, el cual fue de \$19,946.

Saldo Promedio de Captación con BIDES <sup>a/</sup> (Millones de pesos)				
	Enero - Junio		Variación	
	2014	2015	Absoluta	Porcentual
<b>Saldo de CCD</b>	9,354.4	10,176.9	822.5	8.8%
<b>Captación Total con BIDES</b>	19,945.6	22,541.8	2,596.2	13.0%

a/ Los saldos de captación representan cifras promedio del periodo reportado.  
Nota: Integrado conforme a la metodología vigente a partir de 2015.

#### b. Captación

Al 30 de junio de 2015, el saldo de Captación total (incluyendo BIDES) ascendió a \$20,223, lo que representa un incremento de \$4,185 (26%) con relación al mismo periodo del año anterior. El principal incremento se registró en Programas Especiales, con Prospera (\$2,578) y Débito SEP: Escuelas de excelencia (\$810).

**Captación por programas especiales.**- Al 30 de junio 2015, el saldo de captación mostró un crecimiento de \$3,547 (154%), comparado con el mismo período del año anterior. El principal incremento se registró por la dispersión asociada a PROSPERA, con \$2,578 (117%), seguido del programa Débito SEP que dispersó \$810.

**Programas de Ahorro Previo para la Vivienda.**- Al 30 de junio de 2015, se tiene un total de 30,332 cuentas de clientes comerciales de vivienda, con un monto de ahorro de \$56.

#### c. Cobertura

A junio de 2015, BANSEFI cuenta con 579 sucursales, de las cuales 103 son sedes de ensobretado para el reparto de recursos derivados de programas gubernamentales, 6 son exclusivas para BIDES y 470 brindan servicios al público en general. De las que brindan servicio al público, 188 (40%) se encuentran ubicadas en

zonas rurales y 282 (60%) en zonas urbanas. En conjunto, las sucursales de BANSEFI dan atención a 392 municipios, mientras que las sucursales de la banca comercial atienden a 950 municipios.

La cobertura de atención se extiende a 2,386 municipios, del total de 2,456 municipios en México, considerando los puntos de atención de las Sociedades de Ahorro y Crédito Popular y Cooperativo (SACPyC) pertenecientes a L@Red de la Gente, los de la red de servicio para el pago de programas gubernamentales por medio de Terminales Financieras BANSEFI (TFB) y Corresponsales.

#### **c.1. Corresponsales bancarios**

Al 30 de junio del 2015, se cuenta con 255 corresponsales en operación, a través de Tiendas Diconsa distribuidos en 23 entidades federativas. Durante el segundo trimestre del año, Diconsa no ha solicitado cambios en este padrón.

El total de corresponsales bancarios en operación, al 30 de junio del 2015, es de 261 (255 con Diconsa y 6 Pemex), con presencia en 24 entidades federativas: Aguascalientes, Baja California Sur, Campeche, Chiapas, Chihuahua, Colima, Durango, Estado de México, Guanajuato, Hidalgo, Jalisco, Michoacán, Morelos, Oaxaca, Puebla, Querétaro, Quintana Roo, San Luis Potosí, Sinaloa, Tabasco, Tlaxcala, Veracruz, Yucatán y Zacatecas.

#### **d. Cuentas Administradas**

El universo de cuentas administradas al 30 de junio de 2015, considerando las cuentas operativas, a la vista y a plazo, así como las de programas especiales asciende a 15 millones, representando un incremento del 5% a las registradas el mismo mes del año anterior.

Durante el periodo enero-junio de 2015, se abrieron 406,912 cuentas, de éstas el 37% (151,669) se encuentran asociadas a cuentas comerciales, el 60% (243,710) corresponden a cuentas asociadas a programas gubernamentales y el resto 3% (11,533) corresponden a cuentas operativas.

#### **e. Microseguros**

Al cierre del mes de junio de 2015, se distribuyeron 48,002 pólizas, lo cual representa un crecimiento del 0.4% en número de pólizas, con respecto al mismo período de 2014; el monto total de las primas ascendió a \$5. La mayor parte (94%) de las pólizas, se colocó a través de sucursales BANSEFI y el resto (6%) a través de SACPyC.

#### **f. Remesas Internacionales, Remesas Nacionales y, Directo a México**

**Remesas Internacionales.**- En el transcurso del primer semestre de 2015, el número total de remesas internacionales liquidadas por L@Red de la Gente ascendió a 1,131,276, por un monto de 521.3 millones de dólares. Lo anterior representa un crecimiento del 6% en volumen y 11% en monto, con relación al mismo periodo del año anterior.

Con base en la última información disponible de Banco de México, al cierre de mayo de 2015 (última información disponible en la página de internet de Banxico), las remesas internacionales liquidadas a través de L@Red de la Gente participaron con 3% del total de operaciones y 4% del monto total operado a nivel

nacional, mientras que los porcentajes observados en el mismo periodo del año anterior fueron de 3% y 4% respectivamente.

**Transferencias “Cuenta a Cuenta, Directo a México.**- en el período enero-junio de 2015, se realizaron 5% menos transacciones que en el mismo periodo de 2014, mientras que en el monto la disminución fue del 4%, con una operación de 274.3 miles de dólares. Para revertir este comportamiento, en el transcurso del primer semestre del año, se retomaron pláticas con el Instituto de los Mexicanos en el Exterior, con el fin de reactivar las acciones de colaboración interinstitucional para promover el servicio, contribuir a mejorar su difusión para lograr una mayor penetración e incrementar el uso del mismo, tomando en cuenta que ofrece las mejores condiciones, tanto para el remitente, como para el beneficiario..

**Remesas Nacionales.**- En el período enero-junio de 2015, el número total de envíos nacionales operados a través de L@Red de la Gente ascendió a 11,300; de éstos, el 82% (9,253) se liquidó en sucursales de BANSEFI y el restante 18% (2,047), en sucursales de sociedades de ahorro y crédito popular y cooperativo.

#### g. Entrega de Recursos a los Ex Trabajadores Migratorios Mexicanos

En marzo de 2012, BANSEFI asumió el encargo de Fiduciario sustituto del Fideicomiso que administra el Fondo de Apoyo Social para Ex Trabajadores Migratorios Mexicanos, cuya finalidad es otorgar recursos a dichos Ex Trabajadores que hayan prestado sus servicios en los Estados Unidos de América durante los años de 1942 a 1964. El Fideicomiso atiende el compromiso de pago de apoyos a Ex Trabajadores Migratorios Mexicanos por parte del Gobierno Federal.

Al cierre de junio de 2015, se realizaron 102,882 pagos por un monto superior a los \$3,564, de los cuales la red de sucursales BANSEFI, realizó el 78% y el resto estuvo a cargo de las sociedades integrantes de L@Red de la Gente.

#### h. PENSIONISSSTE

La dispersión total por concepto de afiliados de PENSIONISSSTE a junio de 2015, sumó un monto de \$321, lo que representó un decremento de \$434 (58%), comparándolo con el mismo periodo del año anterior. De este saldo total, se logró retener como captación tradicional \$411, cifra menor en \$91 (18%) con relación al mismo periodo de 2014.

#### i. Billetes de Depósito (BIDES)

El saldo total de BIDES al cierre de junio de 2015, comparado con el mismo período del año anterior, se incrementó en \$306 (5%) al pasar de \$6,248 a \$6,554.

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, mostró un incremento de \$203 (6%), al pasar de \$3,224 a \$3,427.

#### j. **Compra - Venta de Dólares**

Al cierre del primer semestre de 2015, las sucursales de BANSEFI realizaron operaciones de compra – venta de dólares por un monto total de 6.8 millones de dólares, lo cual representa un decremento del 7% con respecto al monto operado en el mismo período del 2014 (7.3 millones de dólares), mismo que pudiera explicarse por la por la contracción natural del mercado y por las medidas implementadas por el Gobierno Federal en materia de prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo en la limitación de la compra de dólares.

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

En el periodo de enero a junio de 2015, BANSEFI ofreció el servicio de RPC3 a 37 clientes de los cuales CFE, Gobierno del Estado de México, COMPARTAMOS, TELMEX Y FIDERE, representan el 88% del total de las operaciones realizadas. A junio de 2015, se han operado 409,414 pagos por un importe recaudado de \$2,285, generando a BANSEFI un ingreso por comisiones mayor a los \$5.

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

**Centro de los Derechos del Migrante (CDM)** .- De enero a junio de 2015, se beneficiaron a 325 migrantes con una dispersión superior a \$6 en pagos por concepto de indemnizaciones, derivado de las reclamaciones que presentó el CDM ante empresas estadounidenses que no cumplieron con los derechos de los trabajadores mexicanos.

**Banco Compartamos S.A. de C.V.**- De enero a junio de 2015, se han operado 155,340 dispersiones por un monto de \$1,293 en dos contratos establecidos con la institución. Lo anterior representó un crecimiento del 31% en número de dispersiones y del 26% en monto dispersado, respecto al mismo periodo del año anterior.

**Secretaría de Desarrollo Agrario, Territorial y Urbano (SEDATU)**.- Se tienen pendientes de pago 47 CODES por un monto de \$17. 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.

**Instituto Nacional del Emprendedor (INADEM)**.- De enero a junio de 2015, se han aperturado 12,104 cuentas, a las cuales se les dispersó el primer apoyo de \$2,000 por cuenta, sumando un monto total de \$24. En el mes de agosto, se comenzará el proceso de facturación para la dispersión del segundo apoyo.

**Programa de Compensación Social por la Suspensión Temporal de Pesca para Contribuir a la Conservación de la Vaquita Marina 2015**.- En el marco del servicio de dispersión de recursos por cuenta de terceros, que se tiene contratado con SEDESOL para la conservación de la Vaquita Marina, de marzo a junio de 2015 se realizó la apertura de 2,547 cuentas, a las cuales se les dispersó un total de \$81.

**Sindicato de trabajadores de la Industria Química, Petroquímica, Carboquímica, Gases, Similares y Conexos de la República Mexicana**.- A junio de 2015, se tiene una inversión del Sindicato en BANSEFI por un importe de \$52.

**m. Programa de Refinanciamiento de Créditos para Trabajadores de la Educación Vía Descuento de Nómina**

No se reporta cambio, con respecto a los convenios de colaboración firmados, manteniéndose en 33 convenios con 28 entidades federativas. Se encuentran en proceso de firma, tres convenios con tres entidades federativas: Baja California (Estatal), Chiapas (Federal) y Guanajuato. De igual forma, se han firmado convenios de colaboración con 31 Sociedades Financieras.

**2. SERVICIOS A INTERMEDIARIOS FINANCIEROS**

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

En el periodo enero – junio del 2015, al amparo de 15 de las 30 líneas de crédito vigentes, se colocaron \$295, con lo cual se logró un avance de 36% de la meta anual de colocación establecida de \$825.

Por lo que se refiere a recuperaciones de crédito, el monto ascendió a \$339, de los cuales \$130 correspondieron a prepagos y \$209 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.

**b. Programa Piloto de Garantía de Primera Pérdida de Portafolio para SOFIPOS y SOCAPS.**

El 18 de diciembre de 2014, fue autorizado el Programa como un Piloto por el Comité de Crédito Ejecutivo y aprobado en su operación, el 20 de enero de 2015 por el Comité de Operación; con el objeto de probar el esquema a menor escala, detectar las necesidades del mercado y evaluar su viabilidad financiera.

El monto total asignado a BANSEFI por el INADEM, para la operación de su Programa Piloto de Garantía de Primera Pérdida, fue de \$25, el cual generará una cartera inducida por un monto total de \$250, al garantizarse el 10% de las primeras pérdidas de los portafolios.

El Programa fue creado, con base en las necesidad detectadas en las SOFIPOS y las SOCAPS, de contar con un producto diferente a los productos tradicionales, que les ayudará a incrementar sus operaciones de crédito, ofreciendo crédito a personas físicas y morales con un perfil de riesgo más alto, ya que se comparte el riesgo con BANSEFI. En ocasiones estos intermediarios no requieren crédito directo, ya que por su estructura, cuentan con liquidez suficiente para llevar a cabo sus operaciones, de ahí surgió la idea de ofrecerles un producto distinto.

En enero de 2015, se empezaron a recibir solicitudes de garantía de intermediarios financieros del Sector de BANSEFI, asignándose en el Comité de Crédito \$25, a tres SOFIPOS: Te Creemos (\$12), Opciones Empresariales del Noreste (\$8) y Consejo de Asistencia al Microemprendedor (\$5.). Así, en abril de 2015, se firmó el primer Contrato Normativo de Garantía de Primera Pérdida con la SOFIPO Te Creemos y en mayo de 2015, con la segunda SOFIPO Opciones Empresariales del Noreste, iniciando operaciones en junio de 2015 con el alta de los primeros 2,611 créditos, por un monto total de \$48.

### c. L@ Red de la Gente

Al mes de junio de 2015, L@Red de la Gente está conformada por 195 sociedades, que incluyen al propio BANSEFI. Las cifras muestran el impacto del proceso de depuración de esta alianza, iniciado en el último trimestre de 2012 y que continuará durante 2015, en consistencia con los tiempos establecidos en el marco regulatorio para la autorización de las sociedades del Sector de Ahorro y Crédito Popular y Cooperativo. Las 195 sociedades de L@Red de la Gente, suman un total de 2,350 sucursales con presencia en 952 municipios de todo México.

### c. PRLV Institucional y Mesa de Dinero

Al cierre de junio del 2015, el saldo total (PRLV + Mesa de Dinero clientes institucionales) muestra un decremento (34%) con respecto al mismo mes de 2014, resultado de un decremento en el rubro de “No entidades” correspondiente a Mesa de Dinero. El decremento observando deriva de la disminución del importe de la posición de la línea de negocio “PRLV Institucional más Mesa de Dinero” en \$5,061, al pasar de una posición de \$14,873 a \$9,812 de junio de 2014 a junio de 2015. Lo anterior en atención a lo siguiente: (1) Liberar requerimientos de capital por riesgo de mercado con objeto de originar crédito de primer piso durante el ejercicio 2015; (2) Recomendaciones de reducir la exposición apalancada de la Mesa de Dinero por los diferentes órganos de gobierno (Comité de Auditoría y Comité de Riesgos); y (3) Mantener un nivel adecuado de activos en riesgo que permita ajustarse al nuevo límite de VaR de Mercado para el portafolio global de la Tesorería (al 95% de confianza para un horizonte de un día), el cual fue autorizado por el Comité de Riesgos, siendo éste de \$15 millones a partir del 20 de abril del año en curso.

- PRLV Institucional.- En el saldo “Total PRLV” se observa un crecimiento del 31% de junio de 2014 al mismo mes de 2015, que se atribuye principalmente al incremento de saldos en el rubro de Entidades por \$165, sin dejar de lado el incremento en el rubro de “Fideicomisos”, el cual contribuye con \$64.
- Mesa de Dinero.- Se observa un decrecimiento del 37% en los saldos totales de “Mesa de Dinero”, que se explica principalmente por la desinversión de clientes institucionales como FOVISSSTE; CFE e INFONAVIT. En la participación de la cartera por tipo de cliente destaca en el rubro de “Fideicomisos” (contratos de inversión celebrados con el área fiduciaria de BANSEFI) con una participación de 89 del total de la cartera de clientes (110 de un total de 123 contratos), el 7% corresponde a “Entidades” y el resto a “No Entidades”. En lo que se refiere a los saldos por tipo de cliente se observa que el rubro de “No Entidades”, (con clientes como CFE y FOVISSSTE) mantiene la mayor participación con el 65%, seguido del rubro “Entidades” con el 22% y el 13% corresponde a “Fideicomisos”.

### d. Tarjetas Bancarias

Al cierre del mes del mes de junio de 2015, el número total de tarjetas emitidas asciende a 12,909,160.

## II. 1 Estado de Resultados

**Estado de Resultados**  
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	2T 2015	1T 2015	variación \$	variación %	2T 2014	variación \$	variación %
Ingresos por intereses	302	403	(101)	(25%)	490	(188)	(38%)
Gastos por intereses	(146)	(208)	62	(30%)	(348)	202	(58%)
<b>Margen financiero</b>	<b>156</b>	<b>195</b>	<b>(39)</b>	<b>(20%)</b>	<b>142</b>	<b>14</b>	<b>10%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(22)	(9)	(13)	144%	(5)	(17)	340%
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>134</b>	<b>186</b>	<b>(52)</b>	<b>(28%)</b>	<b>137</b>	<b>(3)</b>	<b>(2%)</b>
Comisiones y tarifas cobradas	402	412	(10)	(2%)	408	(6)	(1%)
Comisiones y tarifas pagadas	(31)	(38)	7	(18%)	(23)	(8)	35%
Resultado por intermediación	3	22	(19)	(86%)	43	(40)	(93%)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(14)	57	(71)	(125%)	(12)	(2)	17%
Gastos de administración y promoción	(467)	(604)	137	(23%)	(477)	10	(2%)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>27</b>	<b>35</b>	<b>(8)</b>	<b>(23%)</b>	<b>76</b>	<b>(49)</b>	<b>(64%)</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	1	0	1	100%	(1)	2	(200%)
<b>Resultado antes de Impuesto a la utilidad</b>	<b>28</b>	<b>35</b>	<b>(7)</b>	<b>(20%)</b>	<b>75</b>	<b>(47)</b>	<b>(63%)</b>
Impuestos a la utilidad causados	(45)	(20)	(25)	125%	(44)	(1)	2%
Impuestos a la utilidad diferidos	38	6	32	533%	15	23	153%
<b>Resultado neto</b>	<b>21</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>46</b>	<b>(25)</b>	<b>(54%)</b>

La utilidad neta del primer y segundo trimestre del 2015 asciende a \$21, inferior en 54% a la del ejercicio anterior que presentó una utilidad de \$46.

El decremento de \$25 en relación con el mismo periodo del año anterior fue originado por un aumento de gastos de administración y promoción, principalmente los relacionados con gastos de tecnología para hacer frente al Programa Integral de Inclusión Financiera (PROIIF) y al mayor nivel de gasto resultante de sustituir el gasto de comisiones pagadas a Telecom para la distribución de los programas gubernamentales.

**Margen financiero ajustado.**- El decremento neto de \$52 (28%) respecto al trimestre anterior se debe a un menor volumen promedio de inversiones en valores, y el incremento neto de \$3 (2%) refleja el impacto de los intereses de la cartera de crédito en un incremento del 14% en este rubro, pese al incremento en la estimación preventiva para riesgos crediticios \$20 (167% mayor que en junio 2014), por el deterioro observado en la cartera de refinanciamiento a maestros.

En la siguiente página se muestra cuadro comparativo de ingresos y gastos por intereses, así como margen financiero:

Concepto	Monto Promedio	2T 2015	Monto Promedio	1T 2015	Monto Promedio	2T 2014
Cartera	1,899	49	1,880	46	367	10
Inversiones	33,236	232	38,576	315	44,462	448
Reportos	2,790	11	4,198	32	3,279	23
Banco de México	1,038	8	1,038	8	797	7
Call Money	95	1	87	0	187	1
Otros	0	1	0	2	0	1
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>39,058</b>	<b>302</b>	<b>45,779</b>	<b>403</b>	<b>49,092</b>	<b>490</b>
Captación	20,911	63	23,279	72	17,719	66
Reportos	13,435	77	16,934	130	26,937	282
Ptmos Bancarios y Otros Organismos	706	6	720	6	14	0
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	<b>35,052</b>	<b>146</b>	<b>40,933</b>	<b>208</b>	<b>44,670</b>	<b>348</b>
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>4,006</b>	<b>156</b>	<b>4,845</b>	<b>195</b>	<b>4,422</b>	<b>142</b>

**Comisiones y tarifas cobradas.-** El decremento de \$10 (2%) en relación con el trimestre anterior, y de \$6 (1%) en relación con el año anterior, se debe al desfase en el servicio de dispersión de recursos por blindaje electoral.

**Comisiones y tarifas pagadas.-** El decremento de \$7 (18%) respecto al trimestre previo obedece a un menor nivel de comisiones por servicios bancarios y para distribución de apoyos, originado por haber anticipado pagos previendo el proceso electoral y su restablecimiento al concluir las elecciones. El incremento de \$8 (35%) respecto al mismo periodo de 2014 se explica por un mayor nivel de provisiones por concepto de comisiones para la distribución de apoyos gubernamentales como consecuencia del desfase de la distribución de apoyos por el blindaje electoral.

	2T 2015	1T 2015	2T 2014
<b>Comisiones cobradas</b>			
Distribución de productos y programas	\$ 331	\$ 345	\$ 346
Otras comisiones y tarifas cobradas	47	47	44
Giros bancarios	17	15	13
Actividades fiduciarias	7	5	6
	<b>\$ 402</b>	<b>\$ 412</b>	<b>\$ 408</b>
<b>Comisiones pagadas</b>			
Comisiones a Red de la Gente	\$ 21	\$ 23	\$ 9
Otras comisiones y tarifas pagadas	4	10	8
Bancos corresponsales	6	5	6
	<b>\$ 31</b>	<b>\$ 38</b>	<b>\$ 23</b>

**Resultado por intermediación.-** El decremento de \$19 (86%) respecto al trimestre anterior y de \$40 (93%) respecto al año anterior, es originado por un menor volumen de inversiones y condiciones de mercado menos favorables.

Al 30 de junio, 31 de marzo de 2015 y 30 de junio de 2014 el Resultado por Intermediación se integra de la siguiente manera:

	<u>2T 2015</u>	<u>1T 2015</u>	<u>2T 2014</u>
Títulos para negociar	\$ (1)	\$ 46	\$ (9)
Divisas	0	3	0
<b>Resultado por valuación</b>	<b><u>\$ (1)</u></b>	<b><u>\$ 49</u></b>	<b><u>\$ (9)</u></b>
Títulos para negociar	\$ 3	\$ (31)	\$ 51
Divisas	1	4	1
<b>Resultado por compraventa</b>	<b><u>\$ 4</u></b>	<b><u>\$ (27)</u></b>	<b><u>\$ 52</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 3</u></b>	<b><u>\$ 22</u></b>	<b><u>\$ 43</u></b>

**Otros ingresos (egresos) de la operación.-** El decremento neto de \$71 (125%) respecto al trimestre anterior resulta principalmente por el reconocimiento de ingresos de intereses de CODES, y al reembolso del fideicomiso por concepto de medicinas y gastos médicos.

	<u>2T 2015</u>	<u>1T 2015</u>	<u>2T 2014</u>
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$ (15)	\$ (13)	\$ (16)
Cancelación de pasivo por corrección de interes de Codes conversión	0	28	0
Reembolso de gastos médicos y medicinas jubilados	0	17	0
Cancelación de otras cuentas de pasivo	0	8	2
Cancelación de excedentes de estimación	1	16	0
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	0	1	2
<b>Total</b>	<b><u>\$ (14)</u></b>	<b><u>\$ 57</u></b>	<b><u>\$ (12)</u></b>

**Impuestos a la utilidad.-** El impuesto causado en el segundo trimestre asciende a \$45, el cual presenta un incremento en relación con el primer trimestre de 2015 de \$20 y con el mismo trimestre pero del año anterior de \$25. El impuesto diferido refleja en el segundo trimestre de 2015 un importe de \$38, el primer trimestre \$6 y el segundo trimestre de 2014 \$15, observándose un incremento de \$32 y \$23 respectivamente, las cuales se originan principalmente por la variación en las diferencias temporales por deducir.

#### **Gastos de administración y promoción**

Los gastos de administración y promoción del segundo trimestre de 2015, ascendieron a \$467, lo que representa un decremento de \$137 (23%) respecto al trimestre anterior, principalmente por la contratación de diversos servicios de tecnología relativos al soporte, mantenimiento y actualización de los sistemas del BANSEFI para hacer frente al PROIIF; adicionalmente al proceso de migración de Telecom, el cual ha tenido un impacto directo en el incremento de honorarios, vigilancia y traslado de valores.

Concepto	2015		Variación		2014		Variación	
	2do trim	1er trim	Importe	%	2do trim	Importe	%	
Beneficios directos a corto plazo (Remuneraciones)	172	186	(14)	(8%)	166	6	4%	
Honorarios	86	80	6	8%	83	3	4%	
Gastos en Tecnología	51	149	(98)	(66%)	54	(3)	(6%)	
Servicios Bancarios y Financieros	31	26	5	19%	28	3	11%	
Vigilancia y sistemas de seguridad	25	46	(21)	(46%)	45	(20)	(44%)	
Traslado de valores	21	32	(11)	(34%)	24	(3)	(13%)	
Impuestos y derechos diversos	17	24	(7)	(29%)	19	(2)	(11%)	
Rentas	16	16	0	0%	14	2	14%	
Materiales y servicios varios	15	14	1	7%	14	1	7%	
Gastos no Deducibles	7	8	(1)	(13%)	5	2	40%	
Seguros	7	7	0	0%	8	(1)	(13%)	
Participación de los trabajadores en las utilidades (causada)	19	6	13	217%	14	5	36%	
Participación de los trabajadores en las utilidades (diferida)	(12)	(1)	(11)	1100%	(4)	(8)	200%	
Gastos de promoción y publicidad	6	0	6	100%	1	5	500%	
Depreciaciones y amortizaciones	3	3	0	0%	3	0	0%	
Reparación y mantenimiento	3	2	1	50%	2	1	50%	
Otros gastos de operación y promoción	0	6	(6)	(100%)	1	(1)	(100%)	
<b>Gastos de administración y promoción</b>	<b>467</b>	<b>604</b>	<b>(137)</b>	<b>(23%)</b>	<b>477</b>	<b>(10)</b>	<b>(2%)</b>	

Las principales variaciones son:

**Beneficios directos a corto plazo.-** El decremento de \$14 (8%) respecto al trimestre anterior se observa principalmente (i) en prestaciones en el concepto de medicinas y servicio médico originado por un menor gasto por las atenciones a empleados y dependientes económicos, así como por la disminución de gastos médicos y medicinas de jubilados absorbidos por el fideicomiso (F-10045); (ii) en las cuotas obrero patronales derivado de ajustes realizados en las provisiones en el segundo trimestre para el pago de los meses subsecuentes.

**Gastos de tecnología.-** El decremento de \$98 (66%) respecto al trimestre anterior se explica principalmente por un menor nivel de gastos por servicios proporcionados por la Universidad Autónoma de Nuevo León (UANL) en el 2do trimestre, ya que en el 1er trimestre se reflejan gastos por concepto de Diseño Técnico del Programa Integral de Inclusión Financiera (PROIIF) y del nuevo sistema de Sucursales.

**Vigilancia.-** El decremento de \$21 (46%) respecto al trimestre anterior y de \$20 (44%) respecto al mismo periodo del año anterior, se origina principalmente por un menor nivel de gastos para cubrir los servicios de distribución de apoyos gubernamentales, considerando el desfase del pago por el blindaje electoral, por lo que en el mes de mayo no se efectuaron pagos.

**Traslado de valores.-** El decremento de \$11 (34%) respecto al trimestre anterior y de \$3 (13%) respecto al mismo periodo del año anterior, se origina principalmente por un menor nivel de provisión de gastos para cubrir los servicios de distribución de apoyos gubernamentales, considerando el desfase por el blindaje electoral, por lo que en el mes de mayo no se efectuaron pagos.

## II.2 Situación financiera

Al 30 de junio 2015, el Balance General registró un Activo total de \$33,616, un Pasivo total de \$31,907 y un Capital Contable de \$1,709.

Balance general (Cifras en millones de pesos)							
Concepto	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de marzo de 2015	variación \$	variación %	Al 30 de junio de 2014	variación \$	variación %
<b>ACTIVO</b>							
Disponibilidades	3,353	4,453	(1,100)	(25%)	2,022	1,331	66%
Inversiones en valores	22,889	32,463	(9,574)	(29%)	57,382	(34,493)	(60%)
Deudores por reporto (saldo deudor)	3,310	1,295	2,015	156%	11,678	(8,368)	(72%)
Cartera de crédito (neto)	1,807	1,836	(29)	(2%)	401	1,406	351%
Otras cuentas por cobrar (neto)	1,654	1,041	613	59%	829	825	100%
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	205	208	(3)	(1%)	197	8	4%
Inversiones permanentes en acciones	3	3	0	0%	2	1	50%
Impuestos diferidos	156	110	46	42%	91	65	71%
Otros activos	239	351	(112)	(32%)	96	143	149%
<b>Activo Total</b>	<b>33,616</b>	<b>41,760</b>	<b>(8,144)</b>	<b>(20%)</b>	<b>72,698</b>	<b>(39,082)</b>	<b>(54%)</b>
<b>PASIVO</b>							
Captación tradicional	16,763	25,387	(8,624)	(34%)	12,825	3,938	31%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	648	684	(36)	(5%)	0	648	100%
Acreedores por reporto	8,845	9,445	(600)	(6%)	42,047	(33,202)	(79%)
Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales	3,427	3,257	170	5%	3,224	203	6%
Operaciones con otros organismos	34	21	13	62%	41	(7)	(17%)
Otras cuentas por pagar	2,186	1,284	902	70%	12,832	(10,646)	(83%)
Créditos diferidos y cobros anticipados	4	4	0	0%	3	1	33%
<b>Total Pasivo</b>	<b>31,907</b>	<b>40,082</b>	<b>(8,175)</b>	<b>(20%)</b>	<b>70,972</b>	<b>(39,065)</b>	<b>(55%)</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>1,709</b>	<b>1,678</b>	<b>31</b>	<b>2%</b>	<b>1,726</b>	<b>(17)</b>	<b>(1%)</b>
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>33,616</b>	<b>41,760</b>	<b>(8,144)</b>	<b>(20%)</b>	<b>72,698</b>	<b>(39,082)</b>	<b>(54%)</b>

La estructura financiera presentada en el balance general al 30 de junio 2015, muestra un decremento neto de \$39,082 (54%), en relación con el mismo periodo de 2014, y de \$8,144 respecto del trimestre anterior, originado principalmente por:

**Disponibilidades.-** El incremento neto de \$1,331 (66%) respecto al mismo periodo de 2014, se debe principalmente a la recepción de recursos para realizar la dispersión y entrega de apoyos a las beneficiarias del Programa Prospera correspondientes al bimestre Mayo – Junio 2015, así mismo se refleja la dotación de recursos a sucursales BANSEFI, sus Bóvedas, Tiendas DICONSA y Entidades de Ahorro para el programa Adultos Mayores.

**Inversiones en valores.-** El decremento de \$9,574 (29%) respecto al trimestre anterior y de \$34,493 (60%) respecto al mismo periodo de 2014, obedece principalmente a la baja en la posición de Mesa de Dinero que resulta en menor volumen de inversiones en valores.

La integración de los montos de las diferentes categorías de inversiones en valores son las que se muestran a continuación:

	Jun-15	Mar-15	Jun-14
<b>Títulos para negociar</b>			
Deuda gubernamental	\$ 8,365	\$ 11,397	\$ 46,709
Deuda bancaria	0	1,120	151
Otros títulos de deuda	1,500	1,553	699
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 9,865</b>	<b>\$ 14,070</b>	<b>\$ 47,559</b>
<b>Títulos disponibles para la venta</b>			
Deuda gubernamental	\$ 8,001	\$ 12,496	\$ 3,577
Deuda bancaria	2,317	3,323	3,979
Otros títulos de deuda	1,608	1,447	392
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 11,926</b>	<b>\$ 17,266</b>	<b>\$ 7,948</b>
<b>Títulos conservados a vencimiento</b>			
Deuda gubernamental	\$ 1,077	\$ 1,104	\$ 1,106
Deuda bancaria	0	0	600
Otros títulos de deuda	21	23	169
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 1,098</b>	<b>\$ 1,127</b>	<b>\$ 1,875</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 22,889</b>	<b>\$ 32,463</b>	<b>\$ 57,382</b>

## Portafolio de Inversión

Al 30 de junio de 2015 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	8,365	0	1,500	9,865
Disponibles para la venta	8,001	2,317	1,608	11,926
Conservados al vencimiento	1,077	0	21	1,098
<b>Total</b>	<b>17,443</b>	<b>2,317</b>	<b>3,129</b>	<b>22,889</b>

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para negociar	85%	0%	15%	100%
Disponibles para la venta	67%	19%	14%	100%
Conservados al vencimiento	98%	0%	2%	100%

**Deudores por reporte.-** El decremento es de \$8,368 (72%), en la página siguiente se muestran los saldos de las operaciones de reporte:

<b>Operaciones de reporte</b>	<b>Jun-15</b>	<b>Mar-15</b>	<b>Jun-14</b>
Deudores por reporte	\$ 3,310	\$ 1,295	\$ 11,678
Acreedores por reporte	(8,845)	(9,445)	(42,047)
<b>Saldo deudor (acreedor) en operaciones de reporte</b>	<b>\$ (5,535)</b>	<b>\$ (8,150)</b>	<b>\$ (30,369)</b>
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 3,308	\$ 1,297	\$ 11,703

**Cartera de Crédito.-** El incremento de \$1,406 (419%) respecto al año anterior se origina principalmente por los créditos otorgados al Fondo Especial para el Financiamiento Agropecuario (FEFA), al Fideicomiso de la Central de Abastos, al programa BANSEFI Refin, y al inicio del Programa Integral de Inclusión Financiera (PROIIF).

**Otras cuentas por cobrar.-** El incremento de \$613 (59%) con respecto al trimestre anterior y de \$825 (100%) respecto al mismo período pero del año anterior, se origina principalmente por la facturación de los servicios de dispersión de los recursos de los Programas Gubernamentales, así como de operaciones de venta de inversiones fecha valor.

A partir del mes de febrero de 2014, el BANSEFI dio inició el Programa de Refinanciamiento de Créditos de Nómina; para el desarrollo de este programa, BANSEFI celebró convenios de colaboración con las entidades pagadoras y retenedoras de nómina (Entidades), en el que se establecieron diversas actividades y responsabilidades por parte de las Entidades, entre las que se encuentran principalmente, realizar descuentos vía nómina para el pago del crédito, servicios financieros otorgados al trabajador acreditado y, efectuar los depósitos correspondientes en la Cuenta Concentradora del BANSEFI, dichas actividades y responsabilidades, se deben llevar a cabo una vez que se cumpla la exigibilidad de la retención y pago.

Al 30 de junio de 2015, derivado de este convenio, BANSEFI reconoció un saldo de \$24 en cuentas por cobrar a cargo de las entidades, el cual se integra como se muestra a continuación:

<b>Entidad Federativa</b>	<b>Adeudos Pendientes</b>
Veracruz	\$ 6
Puebla	3
Distrito Federal	2
Chihuahua	2
Estado de México	1
Yucatán	1
Tlaxcala	1
Sinaloa	1
Nayarit	1
Otras Entidades	6
<b>Total</b>	<b>\$ 24</b>

La cuenta del saldo deudor se integra por la cantidad equivalente a los descuentos quincenales de los trabajadores de la educación que han sido efectivamente descontados pero no aplicados debido a procesos operativos de las retenedoras. De acuerdo a la normatividad (Boletín C-3) se deberá crear una estimación para aquellas cuentas por cobrar con más de 90 días de antigüedad, para el caso de la cuenta por cobrar a las retenedoras, dicha estimación asciende a \$3 al 30 de junio de 2015.

**Captación.-** El decremento de \$8,624 (34%) respecto al trimestre anterior y el incremento de \$3,938 (31%) en relación con el primer trimestre del 2014 se generan principalmente por los saldos que al final del mes presentan las cuentas de las beneficiarias derivado de la dispersión anticipada de los recursos de programas gubernamentales del 2º bimestre de 2015, originada por el blindaje electoral.

**Préstamos interbancarios y de otros organismos.-** El incremento de \$648 (100%) se debe principalmente al crédito contratado con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), en el cual BANSEFI funge como intermediario para posteriormente otorgarlo al Fondo Especial para el Financiamiento Agropecuario (FEFA) .

**Acreedores por reporto.-** El decremento de \$600 (6%) respecto al trimestre anterior y de \$33,202 (79%), respecto al mismo período pero del año anterior, se origina como resultado de un menor fondeo en la operación de la Tesorería.

**Otras cuentas por pagar.-** El incremento de \$902 (70%) respecto al trimestre anterior obedece a que con fecha 30 de junio se recibieron recursos de la Coordinación Nacional de Prospera (CNP) para su dispersión, correspondientes al bimestre Julio - Agosto por un importe de \$1,173, y el decremento de \$10,646 (83%) respecto al mismo período pero del año anterior obedece a que en junio de 2014 se recibió el depósito de la nómina del programa Oportunidades del bimestre Julio – Agosto 2014 por parte de la Coordinación Nacional de Oportunidades (CNO) por \$11,135.

### I. 3 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 78% 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 22% 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 \$11.1 miles de millones de pesos), 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 \$1 miles de millones de pesos, 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 \$1 miles de millones de pesos (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 médicas, pago a farmacias, etc.
- Invertirá los recursos de la Institución observando siempre los acuerdos tomados en el Subcomité de Inversiones buscando siempre los mejores rendimientos en instrumentos con muy bajo riesgo para la institución y 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**

BANSEFI no cuenta con créditos o adeudos fiscales.

### **Inversiones relevantes en capital**

Al 30 de junio de 2015 la Institución no presenta inversiones importantes de capital comprometidas.

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

Al 30 de junio de 2015 la Institución no ha estado sujeta a la emisión o autorización de criterios contables especiales por parte de la CNBV.

### III. 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 de concentración) y riesgos no discrecionales (operacional, el cual incluye al riesgo tecnológico, legal) además de riesgos no cuantificables (estratégico, de negocios, de reputación y residual). Debido a lo anterior, el Consejo Directivo y la Dirección General se encuentran 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, siendo las más actuales las emitidas el 31 de diciembre de 2014.

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:

- 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:

- 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

- 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.:

- 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

- 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:

- 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	0.05% del Capital Básico

#### Portafolio de Liquidez M.E.:

- 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:

- 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	0.02% del Capital Básico

### Posición global denominada en Moneda Extranjera:

- 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 junio de 2015

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 por riesgo de mercado para cada uno de los cierres de mes en el segundo trimestre de 2015, en la cual se observa que los niveles del portafolio se encontraban en condiciones adecuadas. El VaR promedio al 95% de confianza de la posición marcada a mercado asciende a \$3 que representa el 34% como consumo del límite de capital (\$8).

Portafolio (1)	% Capital Básico	Límite	VaR 95% 1 día Abril	VaR 95% 1 día Mayo	VaR 95% 1 día Junio	VaR 95% 1 día Promedio	% Consumo
<b>Global</b>	<b>0.50%</b>	<b>8.2</b>	<b>2.5</b>	<b>3.3</b>	<b>2.5</b>	<b>2.8</b>	<b>33.8%</b>
<b>Tesorería</b>							
Portafolio de Inversión	0.35%	5.7	1.6	1.5	1.3	1.5	25.5%
Portafolio de Liquidez M.N.	0.20%	3.3	0.5	1.3	0.9	0.9	28.3%
Portafolio de Liquidez M.E.	0.10%	1.6	0.0	0.2	0.1	0.1	6.8%
<b>Mercados Financieros</b>							
Mesa de Dinero	0.050%	0.8	0.5	0.4	0.3	0.4	52.6%
Mesa de Cambios	0.020%	0.3	0.1	0.1	0.0	0.1	15.7%
<b>Capital Básico Junio 15</b>		<b>1,640.6</b>					

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

Cifras en millones de pesos al cierre de Junio de 2015 considerando el capital básico (Preliminar) a Junio de 2015.

El portafolio Global de BANSEFI al cierre de junio de 2015 asciende a \$26,200 a valor contable.

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 junio de 2015; se observa que el Valor en Riesgo (VaR) al 95% de confianza a un día para el portafolio Global se ubica en \$8, el cual representa el 0.5% del Capital Básico; por su parte, el VaR al 99% de confianza a un día es de \$21 que representa el 1% del Capital Básico, teniendo un mayor peso sobre el VaR posiciones que se mantienen en Bonos M y Udibonos. El Portafolio de Inversión presenta el mayor nivel de riesgo de mercado con un VaR al 95% de confianza a un día de \$8.

Portafolios (1)	Posición Portafolio Total				Impacto en Valuación + 100 PB			Duración Mod	VaR 95% 1 día	VaR 99% 1 día	% CN (95%)	% CN (99%)
	Valor a Mercado	Valor Contable	Valuación	% Part.	Valor a Mercado	Valor Contable	Valuación					
<b>Global</b>	<b>26,135.9</b>	<b>26,199.5</b>	<b>(63.6)</b>	<b>100.0%</b>	<b>(94.2)</b>	<b>(29.4)</b>	<b>(64.8)</b>	<b>2.3</b>	<b>7.9</b>	<b>21.0</b>	<b>0.5%</b>	<b>1.3%</b>
<b>Tesorería</b>												
Portafolio de Inversión	8,428.2	8,491.8	(63.6)	32.4%	(84.2)	(19.4)	(64.8)	2.2	7.6	15.5	0.5%	0.9%
Portafolio de Liquidez M.N.	9,367.4	9,367.4	0.0	35.7%	(2.7)	(2.7)	0.0	2.2	0.9	3.1	0.1%	0.2%
Portafolio de Liquidez M.E.	(6.2)	(6.2)	0.0	0.0%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0%	0.0%
<b>Mercados Financieros</b>												
Mesa de Dinero	8,340.7	8,340.7	0.0	31.8%	(7.3)	(7.3)	0.0	2.4	0.3	1.1	0.0%	0.1%
Mesa de Cambios	5.7	5.7	0.0	0.0%	(0.0)	(0.0)	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0%	0.0%
Sociedades de Inversión	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0	0.0				0.0%	0.0%
<b>Capital Básico Junio 15</b>		<b>1,640.6</b>										

(1) Incluye las posiciones conservadas a vencimiento.

Cifras en millones de pesos al cierre de Junio de 2015 considerando el capital básico (Preliminar) a Junio de 2015.

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 - II Trimestre 2015**

	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>2.55</b>	<b>1.62</b>	<b>0.82</b>	<b>0.09</b>	<b>0.49</b>	<b>0.05</b>
<b>% Capital Básico</b>	<b>0.16%</b>	<b>0.10%</b>	<b>0.050%</b>	<b>0.005%</b>	<b>0.030%</b>	<b>0.003%</b>
<b>Límite Consejo Directivo</b>	<b>0.50%</b>	<b>0.35%</b>	<b>0.10%</b>	<b>0.10%</b>	<b>0.050%</b>	<b>0.020%</b>
<b>% Consumo del Límite Vigente</b>	<b>31.1%</b>	<b>28.3%</b>	<b>50.2%</b>	<b>5.3%</b>	<b>59.5%</b>	<b>15.7%</b>

\* Cifras en millones de pesos

<b>Capital Básico Junio 15</b>	<b>1,640.6</b>
--------------------------------	----------------

**Proyección del Ingreso Financiero y Margen Financiero para el ejercicio 2015**

En la tabla siguiente se presentan los resultados de la proyección del margen financiero al cierre del ejercicio 2015.

	Margen Financiero Proyectado	Margen Financiero Observado	Diferencia	% Diferencia	% con respecto al Capital	Total
enero	58.6	58.6	0.0	0.0%	0.0%	58.6
febrero	54.7	54.7	0.0	0.0%	0.0%	54.7
marzo	71.2	82.1	10.9	15.2%	0.7%	82.1
abril	46.0	54.8	8.8	19.0%	0.5%	54.8
mayo	41.8	45.7	3.9	9.4%	0.2%	45.7
junio	40.4	55.2	14.9	36.8%	0.9%	55.2
julio	68.8	0.0	0.0	0.0%	0.0%	68.8
agosto	50.3	0.0	0.0	0.0%	0.0%	50.3
septiembre	82.6	0.0	0.0	0.0%	0.0%	82.6
octubre	55.3	0.0	0.0	0.0%	0.0%	55.3
noviembre	74.4	0.0	0.0	0.0%	0.0%	74.4
diciembre	47.1	0.0	0.0	0.0%	0.0%	47.1
<b>Margen Ejercicio 2015</b>	<b>691.1</b>	<b>351.0</b>	<b>38.4</b>	<b>5.6%</b>	<b>2.3%</b>	<b>729.5</b>

<b>Capital Básico Junio 15</b>	<b>1,640.6</b>
--------------------------------	----------------

## (b) Riesgo de crédito

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

### Modelo de calificación interna para emisores y contrapartes

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

#### Características generales del modelo y parámetros

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

### Metodología para la cuantificación del riesgo de crédito

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

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

### Límites, políticas y lineamientos de inversión

#### Para calificación interna de emisores y contrapartes

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

entidades Paraestatales, así como por instituciones de crédito de banca múltiple y de la banca de desarrollo del país.

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

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

#### Límite de crédito en condiciones normales para el portafolio Global

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

#### Límites específicos de operación con instrumentos financieros

Sector	Límite
Gubernamental	Sin restricción
Bancario	Hasta el 100% del Capital Básico
- 7 Primeros Bancos	Monto determinado por la calificación
- Regionales y Extranjeros	Sin restricción
- Banca de Desarrollo	
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 junio de 2015

### Reporte de VaR de Crédito

Cifras en millones de pesos

Nivel de confianza:	95%
VaR de Crédito:	10.0
VaR / Capital Básico:	0.6%
VaR / Exposición total:	0.2%
Posición a Valor de Mercado 2	4,766.0
Horizonte	1 año

Fecha:	30/06/2015
Capital Básico1:	1,640.6
Pérdida esp. Total:	8.3
Límite como % CB	15%
Límite de VaR	246.1
VaR / Límite:	4.1%

1 Capital básico (preliminar) al cierre de junio de 2015.

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 mes de junio de 2015 el nivel de riesgo de crédito medido a través del VaR95 a un año se ubicó en un promedio de \$10 (\$12 en el mes anterior).

Para el cierre de junio el portafolio se conformaba por 14 emisores y 24 emisiones. La mayor parte del portafolio se concentra en el sector financiero con una participación del 51%, conformado a su vez en un 41% por bancos, 10% por Arrendadoras y 0% por emisoras hipotecarias. El segundo sector en importancia es el de Energía, conformado por posiciones con la Comisión Federal de Electricidad y Petróleos Mexicanos cuya participación al cierre de este mes es de 38%.

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

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

Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2015

Capital Básico Junio 15 **1,640.6**

**ENTIDADES PARAESTATALES (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
Comisión Federal de Electricidad	95CFE13	3.3%	3.3%	1,088	1,088	0%	431.1	431.1	26.3%
PEMEX	95PEMEX12	3.4%		877		0%	309.4		
	95PEMEX13	3.5%	3.5%	1,339	1,378	0%	720.6	1,338.9	81.6%
	95PEMEX14	3.5%		1,969		0%	308.9		
<b>TOTAL ENTIDADES PARAESTATALES</b>								<b>1,770.0</b>	

**BANCA DE DESARROLLO (Ponderador por Riesgo Emisor = 0%)**

Emisor	Instrumento	Tasa Rendimiento	Tasa Promedio Ponderada	Días por Vencer	Vencimiento Ponderado	Ponderador Riesgo Emisor	Importe por Serie	Importe por Emisor	% Capital Básico
NAFIN	CDNAFR170602	3.3%	3.3%	703	652	0%	350.4	380.2	23.2%
	INAFIN15343	3.1%		57		0%	29.9		
<b>TOTAL BANCA DE DESARROLLO</b>								<b>380.2</b>	

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

Emisor	Instrumento	Tasa Rendimiento	Tasa Promedio Ponderada	Días por Vencer	Vencimiento Ponderado	Ponderador Riesgo Emisor	Importe por Serie	Importe por Emisor	% Capital Básico
BANCO INBURSA	94BINBUR13-4	3.5%		744		20%	80.2		
	94BINBUR14	3.5%	3.5%	849	957	20%	652.2	1,343.8	81.9%
	94BINBUR14-5	3.5%		1,101		20%	611.3		
BANCO INTERACCIONES	94BINTER14-3	3.9%		1,088		20%	202.1	202.1	12.3%
BANCA MIFEL	FBMIFEL15005	3.8%		240		50%	100.1		
	FBMIFEL14008	3.8%	3.8%	70	155	50%	100.1	200.3	12.2%
CONSUBANCO	94CSBANCO14	5.7%	5.7%	976	976	20%	140.4	140.4	8.6%
MULTIVA BANCO	FBMULTIV15002	3.6%	3.6%	36	36	50%	50.1	50.1	3.1%
<b>TOTAL BANCA COMERCIAL</b>								<b>1,936.7</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
DAIMLER MÉXICO, S.A. DE C.V.	91DAIMLER14-2	3.5%		626	509	20%	34.2	73.9	4.5%
	91DAIMLER14-3	3.5%		409		20%	39.7		
FACILEASING, S.A. de C.V.	91FACILSA14	3.6%	3.6%	709	709	20%	75.7	75.7	4.6%
Toyota Financial Services México, S.A. de C.V.	91TOYOTA14	3.5%	3.5%	1,521	1,521	20%	50.2	50.2	3.1%
VW LEASING, S.A. DE C.V.	91VWLEASE14-2	3.6%		1,186		20%	250.4	250.4	
<b>TOTAL EMISIONES CORPORATIVOS</b>								<b>450.1</b>	

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

Fideicomitente	Instrumento	Tasa Rendimiento	Tasa Promedio Ponderada	Días por Vencer	Vencimiento Ponderado	Ponderador Riesgo Emisor	Importe por Serie	Importe por Emisor	% Capital Básico
C.F.E.	95CFECB06-2	3.3%		290		20%	4.0		
	95CFECB07	3.6%	3.3%	604	1,699	20%	10.0	135.3	8.2%
	95CFECB10-2	3.3%		1,837		20%	121.2		
METROFINANCIERA, S.A. DE C.V. SOFOM	97MTROFCB08	9.2%	9.2%	8,737	8,828	20%	6.71	6.6	0.4%
HIPOTECARIA VERTICE, S.A. DE C.V.	91VERTICEB07	0.0%	0.0%	1,853	1,944	150%	1.1	1.1	0.1%
<b>TOTAL EMISIONES DE FIDUCIARIOS</b>								<b>143.0</b>	

**Total** **4,680.1**

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

VaR de Crédito Promedio Diario por Trimestre		
Periodo	VaR promedio (95% a un año)	% del Capital
<b>III T 2014</b>	<b>18.9</b>	<b>1.2%</b>
<b>IV T 2014</b>	<b>34.1</b>	<b>2.1%</b>
<b>I T 2015</b>	<b>13.9</b>	<b>0.9%</b>
<b>II T 2015</b>	<b>11.2</b>	<b>0.7%</b>
<b>Límite como % del Capital</b>		<b>15.0%</b>
<b>Capital Básico Junio 15</b>		<b>1,640.6</b>

Cifras en millones de pesos al cierre (Preliminar) de junio de 2015

### (c) Calificación de cartera de crédito

#### Cartera de crédito comercial- Información al cierre de junio de 2015

LÍMITE DE FINANCIAMIENTO AL 30 DE JUNIO DE 2015 (cifras en millones de pesos)				
Capital Básico (CB) de Bansefi*		1,640.6		
Límite Máx de financiamiento (% respecto al CB del Banco)		40%		
Líneas a Informar de acuerdo con el Art. 58		10%		

Intermediario Financiero	Monto de línea autorizado	Saldo Insoluto	Consumo con respecto a Capital Básico	Participación por Saldo Insoluto
TE CREEMOS	300.0	150.1	9.1%	32.2%
CONSEJO DE ASISTENCIA AL MICROEMPREENDEDOR	225.0	145.0	8.8%	31.1%
OPCIONES EMPRESARIALES DE NORESTE	160.0	43.0	2.6%	9.2%
IMPULSO PARA EL DESARROLLO DE MÉXICO	70.0	40.1	2.4%	8.6%
FINANCIERA SUMATE	60.0	27.0	1.6%	5.8%
LA PERSEVERANCIA	20.0	2.0	0.1%	0.4%
PROYECTO COINCIDIR	89.5	12.2	0.7%	2.6%
MASCAJA	20.0	14.3	0.9%	3.1%
CAJA SMG	40.0	18.3	1.1%	3.9%
CAJA POPULAR RIO PRESIDIO	10.0	6.3	0.4%	1.4%
MANXICO	10.0	3.8	0.2%	0.8%
COOPERATIVA ACREMEX	50.0	2.1	0.1%	0.4%
COOPERATIVA YOLOMECATL	5.0	1.3	0.1%	0.3%
CAPITAL ACTIVO	25.0	0.5	0.0%	0.1%
MANZANILLO	10.0	-	0.0%	0.0%
<b>TOTAL</b>	<b>1,094.5</b>	<b>466.0</b>		

Te Creemos tiene la mayor participación en términos de monto de saldo insoluto de las líneas autorizadas por BANSEFI con el 32%, seguido por Consejo de Asistencia al Microemprendedor con el 31% y Opciones Empresariales del Noroeste con el 9% del total.

Adicionalmente, se cuenta con tres líneas de crédito simple autorizadas para el Fideicomiso para la Construcción y Operación de la Central de Abasto de la Cd. de México F/220991 y una línea de crédito simple autorizada para el Fondo Especial para Financiamiento Agropecuario (FEFA), las cuales se encuentran clasificadas como cartera comercial para entidades no financieras. El monto autorizado de dichas líneas es de \$839 en conjunto. Al cierre de junio de 2015 el saldo insoluto asciende a \$756 (de los cuales \$648 corresponden a FEFA).

La reserva agregada para la cartera comercial al cierre de junio de 2015 asciende a \$15, lo que representa un aumento de 1% con respecto al mes anterior.

CLIENTE	Número de Crédito	Probabilidad de Incumplimiento	Exposición al Incumplimiento	Severidad de la Pérdida Promedio	Pérdida Esperada	Reserva / Saldo Insoluto	Grado de Riesgo
PROYECTO COINCIDIR, S.A. DE C.V., S.F.P.	990447375	18.1%	0.6	0.0%	0.0	0.0%	A-1
	2775489624	18.1%	7.5	28.2%	0.4	5.1%	C-1
	2755062029	18.1%	4.2	24.3%	0.2	4.4%	B-3
MASCAJA S.A. de C.V., S.F.P.	300499928	6.4%	14.3	33.4%	0.3	2.1%	B-2
La Perseverancia del Valle de Tehuacan, S.A. DE C.V. S.F.P.	308778919	5.0%	2.0	36.0%	0.0	1.8%	B-1
Consejo de Asistencia al Microempresario, S.A. de C.V., S.F.P.	3008077168	5.5%	145.0	39.7%	3.2	2.2%	B-2
Opciones Empresariales del Noreste, S.A. de C.V., S.F.P.	2770089838	2.1%	34.7	31.0%	0.2	0.7%	A-1
	305477226	2.1%	8.3	34.2%	0.1	0.7%	A-1
Cooperativa ACREMEX, S.C. de A.P. de R.L. de C.V.	2525373375	4.4%	2.1	0.0%	0.0	0.0%	A-1
Impulso para el Desarrollo de México, S.A. de C.V., S.F.P.	261147052	1.6%	0.7	0.0%	0.0	0.0%	A-1
	2775483277	1.6%	2.5	1.7%	0.0	0.0%	A-1
	300751534	1.6%	36.9	34.0%	0.2	0.5%	A-1
Te Creemos, S.A. DE C.V., S.F.P.	300786506	8.8%	110.0	40.0%	3.9	3.5%	B-3
	3088278987	8.8%	40.0	40.4%	1.4	3.6%	B-3
Financiera Sumate S.A. de C.V. S.F.P.	2744271290	3.4%	5.0	28.8%	0.0	1.0%	A-2
	303932677	3.4%	22.0	32.4%	0.2	1.1%	A-2
Caja Popular Rio Presidio, S.C. de A.P. de R.L. de C.V.	2892128211	11.8%	4.0	34.8%	0.2	4.1%	B-3
	2892742503	11.8%	2.3	29.3%	0.1	3.5%	B-3
Capital Activo, S.A. de C.V., SFP	303937288	10.8%	0.5	0.0%	0.0	0.0%	A-1
Cooperativa Yolomecatl, S.C de A.P. de R.L. de C.V.	305489833	48.7%	1.3	4.3%	0.0	2.1%	B-2
Caja SMG SC de AP de RL de CV.	305499428	5.4%	18.3	33.7%	0.3	1.8%	B-1
Manxico S.C. DE A.P. DER.L. DE C.V.	305498636	21.4%	3.8	34.3%	0.3	7.4%	C-1
Caja Popular Manzanillo S.C. DE A.P. DER.L. DE C.V.	335090957	3.8%	0.0	0.0%	0.0	0.0%	A-1
<b>TOTAL</b>			<b>466.04</b>		<b>11.03</b>	<b>2.37%</b>	<b>B-2</b>

Cifras en millones de pesos al cierre de junio de 2015

Entidades No Financieras	Número de Crédito	Probabilidad de Incumplimiento	Exposición al Incumplimiento	Severidad de la Pérdida Promedio	Pérdida Esperada	Reserva / Saldo Insoluto	Grado de Riesgo
Fideicomiso para la Construcción y Operación de la Central de Abasto de la Cd de México F/220991	3015785553	2.2%	17.8	42.7%	0.2	1.0%	A-2
	306285925	2.2%	29.3	42.0%	0.3	0.9%	A-2
	2971028656	2.2%	60.9	42.7%	0.6	1.0%	A-2
Fondo Especial para Financiamiento Agropecuario		NA	648.2	0.0%	3.2	0.5%	A-1
<b>TOTAL</b>			<b>756.2</b>	<b>6.1%</b>	<b>4.3</b>	<b>0.6%</b>	<b>A-2</b>

Cifras en millones de pesos al cierre de junio de 2015

Cabe señalar que los créditos otorgados por BANSEFI tienen garantías líquidas a su favor por un importe de \$96 que representan el 8% del saldo insoluto.

Adicionalmente, se tienen garantías prendarias por un importe de \$523. Cabe señalar que este último tipo de garantía no se considera para la estimación de la severidad de la pérdida en el cálculo de las reservas crediticias bajo los lineamientos de la CNBV.

### Cartera de crédito al consumo- Información al cierre de junio de 2015

Al cierre de junio de 2015, la cartera de crédito al consumo de BANSEFI se conforma de 35,058 créditos, por un importe total de \$620 perteneciente al "Programa BANSEFI-REFIN" y "Compra de Cartera", de los cuales \$588 son cartera vigente (94%) y \$32 corresponden a cartera vencida (6%). El monto total de reservas para esta cartera asciende a \$43. Por su parte, se registra un saldo por \$24 que corresponde a la sustitución de deudor, el cual se origina por la acreditación del descuento al maestro, sin que la entidad objeto de convenio con BANSEFI, haya enterado a la fecha dichos recursos.

Como parte del Programa Integral de Inclusión Financiera se han otorgado 16,083 créditos a beneficiarias del Programa "Prospera" por un monto total de \$24. El monto de reservas preventivas para estos créditos, estimadas de acuerdo con el Anexo 17 de las Disposiciones, es de \$410 mil.

#### **(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 Biletas de Depósito (BIDES). En dicho modelo se calculan las variaciones mensuales en los saldos de los productos mencionados, utilizando un método histórico que considera la peor variación observada para una ventana de tiempo definida.

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

#### **Modelo de pérdida por venta a descuentos inusuales para cubrir obligaciones**

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

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

## Riesgo de liquidez - Información al cierre de junio de 2015

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

Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2015

PORTAFOLIO	BIDES MENORES en M.N.		CUENTAHORRO		TOTAL CAPTACIÓN	
Total	1,978.7	100.0%	4,245.4	100.0%	6,224.1	100.0%
Volatil	49.2	2.5%	151.8	3.6%	201.0	3.2%
Estable	1,929.5	97.5%	4,093.6	96.4%	6,023.1	96.8%

Banda	Max. a Colocar por		Nivel Aut.	Max. a Colocar por		Nivel Aut.	Max. a Colocar por	
	Importe	%		Importe	%		Importe	%
1 De 1 a 7 días	1,978.7	100.0%	100.0%	4,245.4	100.0%	100.0%	6,224.1	100.0%
2 De 8 días a 31 días	1,978.7	100.0%	100.0%	4,245.4	100.0%	100.0%	6,224.1	100.0%
3 De 32 días a 92 días	1,929.5	97.5%	97.5%	4,093.6	96.4%	96.4%	6,023.1	96.8%
4 De 93 días a 184 días	1,903.8	96.2%	96.2%	4,034.0	95.0%	95.0%	5,937.9	95.4%
5 De 185 días a 366 días	1,831.7	92.6%	92.6%	3,989.6	94.0%	93.4%	5,821.4	93.5%
6 De 367 días a 731 días	1,695.7	85.7%	85.7%	3,749.3	88.3%	90.5%	5,445.0	87.5%
7 De 732 días a 1,096 días	1,453.2	73.4%	73.4%	3,311.1	78.0%	81.8%	4,764.3	76.5%
8 De 1,097 días a 1,461 días	1,245.3	62.9%	62.9%	2,924.1	68.9%	74.0%	4,169.5	67.0%
9 De 1,462 días a 1,827 días	1,062.9	53.7%	53.7%	2,582.4	60.8%	67.0%	3,645.3	58.6%
10 De 1,828 días a 2,557 días	-			2,280.6	53.7%	60.6%	2,280.6	36.6%
<b>Total</b>	-			-			-	

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

Los requerimientos de liquidez en el corto plazo derivados de los productos de ahorro al cierre de junio de 2015 se ubican en \$201, que representan el 5% 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 menor a 20 mil pesos.

Producto de Ahorro	Captación Total	Peor escenario Modelo Interno	Requerimiento en el Corto Plazo
Productos de Ahorro	4,245.4	-3.6%	151.8
BIDES	1,978.7	-2.5%	49.2
<b>Total</b>	<b>6,224.1</b>	<b>-3.2%</b>	<b>201.0</b>

Monto de Activos Disponibles	13,535.7
Monto de Activos de Fácil Realización	3,711.5
Monto de Requerimientos totales (venta forzosa de activos)	201.0
Pérdida máxima en 1 día por venta forzosa de activos	0.02
Razón de Requerimientos a Activos disponibles	1.5%
Razón de Requerimientos a Activos fácil realización	5.4%
Pérdida Máxima a Capital Básico	0.0%

Capital Básico Junio 15	1,640.6
-------------------------	---------

Cifras en millones de pesos al cierre de junio de 2015

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.

<b>Exposición por Riesgo de Liquidez por Trimestre</b>		
<b>Periodo</b>	<b>Req. de Liquidez</b>	<b>Pérdida por Venta Forzosa</b>
<b>IIIT 2014</b>	<b>190.3</b>	<b>0.01</b>
<b>IVT 2014</b>	<b>193.7</b>	<b>0.06</b>
<b>IT 2015</b>	<b>194.4</b>	<b>0.01</b>
<b>IIT 2015</b>	<b>201.5</b>	<b>0.01</b>

Cifras en millones de pesos al cierre (Preliminar) de junio de 2015

### **Indicador de Liquidez**

Esta medida está diseñada para asegurar que la entidad cuenta con activos líquidos suficientes para hacer frente a sus necesidades de liquidez en un escenario de tensión de 30 días naturales, requiriendo como mínimo 100% mensualmente, Bansefi mantiene un promedio trimestral por arriba del 150%.

<b>Indicador de Cobertura de Liquidez por Trimestre</b>	
<b>Periodo</b>	<b>Indicador de Liquidez</b>
<b>IIIT 2014</b>	<b>286%</b>
<b>IVT 2014</b>	<b>284%</b>
<b>IT 2015</b>	<b>156%</b>
<b>IIT 2015</b>	<b>208%</b>

Cifras al cierre (Preliminar) de junio de 2015

### **(e) Riesgo operacional**

El riesgo operacional 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 Riegos 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, trimestralmente, 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 Operacional.

Para el registro de eventos de pérdida por riesgo operacional, 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;
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;
4. Reportar a la Dirección los riesgos que incurre el banco, así como las medidas de mitigación.

### (f) Riesgo tecnológico

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

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

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

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

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

La metodología cubre el monitoreo de los siguientes aspectos:

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

#### **(g) 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.

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

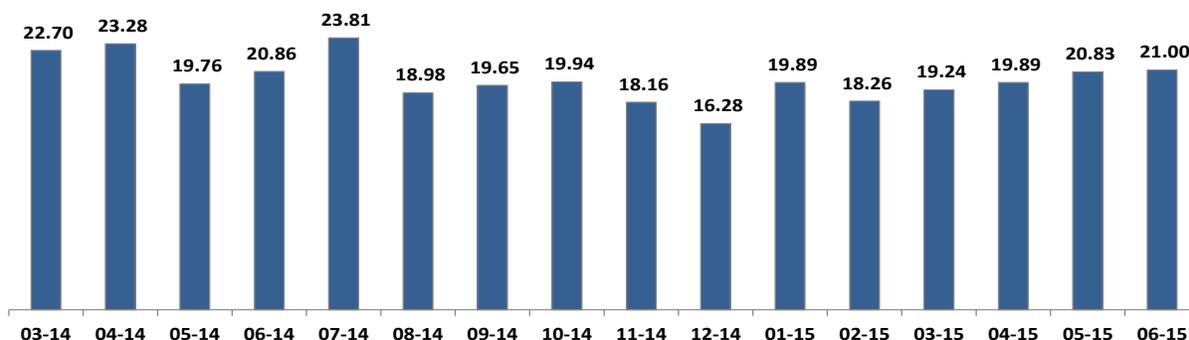
La UAIR determina de manera mensual el nivel de requerimiento de capital por activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional, el Capital Básico, Capital Complementario y Capital Neto, así como indicadores financieros relacionados con el Índice de Capitalización "ICAP".

**Activos totales sujetos a riesgo de mercado, crédito y operacional al cierre de junio de 2015**

CONCEPTO	jun-15	jun-14	Cambio Jun 2014 - Jun 2015
<b>REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE MERCADO</b>			
OP. CON TASA NOMINAL M.N.	127.6	92.9	34.7
OP. CON TASA FLOTANTE NOMINAL M.N. (SOBRETASA)	112.9	345.7	- 232.8
OP. CON TASA REAL	3.6	9.1	- 5.5
OP. CON TASA NOMINAL M.E.	0.0	0.0	- 0.0
OP. EN UDI'S O REFERIDAS AL INPC	0.1	0.1	- 0.0
OP. EN DIVISAS	0.0	0.4	- 0.4
OP. CON ACCIONES Y SOBRE ACCIONES	0.3	-	0.3
<b>REQUERIMIENTOS POR RIESGO MERCADO</b>	<b>244.5</b>	<b>448.1</b>	<b>- 203.6</b>
<b>REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE CRÉDITO</b>			
DE LAS CONTRAPARTES POR OPERACIONES CON REPORTOS	0.1	0.1	- 0.0
DE LOS EMISORES DE TÍTULOS DE DEUDA EN POSICIÓN	84.8	29.7	55.0
DE LOS ACREDITADOS EN OPERACIONES DE CRÉDITO POR LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS Y BURSATILIZACIONES	97.1	25.1	72.0
INVERSIONES PERMANENTES Y OTROS ACTIVOS	119.5	73.1	46.4
<b>REQUERIMIENTOS POR RIESGO CRÉDITO</b>	<b>310.4</b>	<b>134.6</b>	<b>175.8</b>
<b>TOTAL DE REQUERIMIENTOS</b>			
REQUERIMIENTO POR RIESGO DE MERCADO	244.7	448.1	- 203.4
REQUERIMIENTO POR RIESGO DE CRÉDITO	310.8	134.6	176.2
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERACIONAL	70.3	54.9	15.4
<b>TOTAL DE REQUERIMIENTOS</b>	<b>625.8</b>	<b>637.6</b>	<b>- 11.8</b>
<b>ACTIVOS SUJETOS A RIESGO</b>			
ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	3,058.6	5,601.3	- 2,542.7
ACTIVOS EN RIESGO DE CRÉDITO	3,885.1	1,682.4	2,202.8
ACTIVOS EN RIESGO OPERACIONAL	878.9	686.4	192.6
<b>TOTAL ACTIVOS SUJETOS A RIESGO</b>	<b>7,822.7</b>	<b>7,970.1</b>	<b>- 147.4</b>
<b>CAPITAL</b>			
CAPITAL CONTABLE	1,709.0	1,726.4	- 17.4
CAPITAL BÁSICO I	1,640.6	1,662.8	- 22.2
CAPITAL COMPLEMENTARIO	-	-	-
<b>CAPITAL NETO</b>	<b>1,640.6</b>	<b>1,662.8</b>	<b>- 22.2</b>
<b>INDICADORES</b>			
ICAP. CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	21.0	20.9	0.1
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE CRÉDITO	42.2	98.8	- 56.6
CAPITAL BÁSICO / CAPITAL REQUERIDO	2.6	2.6	0.0

(Información Preliminar al 30 de Junio de 2015)

### Evolución del Índice de Capitalización



### Calificaciones de agencias especializadas

En agosto del 2014, la agencia internacional Standard and Poor's asignó a Bansefi, calificaciones de crédito de contraparte en escala nacional – CaVal- de largo plazo de 'mxAAA' y de corto plazo de 'mxA-1+'. Asignando que la perspectiva a largo plazo es estable.

El pasado 26 de junio de 2014, Fitch Ratings asignó las calificaciones de riesgo contraparte en escala nacional de largo y corto plazo 'AAA(mex)' y 'F1+(mex)' respectivamente.

Ambas calificadoras consideran a Bansefi como una institución estratégicamente importante para el Gobierno Federal, existiendo una probabilidad elevada de brindarle su respaldo extraordinario, para su objetivo exclusivo de lograr una mayor inclusión financiera y elevar los niveles tanto de ahorro como de servicios financieros en el país, con enfoque hacia personas físicas y morales que tiene acceso limitado a los servicios financieros formales que se ofrecen.

### IV. Control Interno

De acuerdo con las disposiciones establecidas en la Circular Única de Bancos (CUB) emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) sobre el control interno de las Instituciones de Crédito, la Dirección General como responsable de diseñar e implementar el Sistema de Control Interno (SCI) acorde a la estrategia y fines de la Institución y contando con la aprobación del Consejo Directivo, mantiene un Sistema de Control Interno estructurado y apoyado por la conciencia de control inculcada en toda la Institución, así como en la definición de una estructura organizacional basada en niveles de responsabilidad, delegación de autoridad competente y la procuración de una segregación adecuada de funciones.

Los "Objetivos y lineamientos del sistema de control interno" aprobados por el Consejo Directivo constituye uno de los documentos rectores del Control Interno Institucional, los cuales deben ser revisados y actualizados periódicamente por la Dirección General para asegurar su alineación permanente a los objetivos estratégicos de

la Institución y cumplir con las disposiciones emitidas en materia de control interno por la CNVB y por la Secretaría de la Función Pública (SFP) de conformidad al Manual de Administración y Aplicación General en Materia de Control Interno (MAAG-MCI). Con motivo de la reforma financiera promovida por el Gobierno Federal y oficializada en enero de 2014, el mandato social de la Institución fue modificado, motivando la implementación de un Programa Institucional para el ciclo 2014-2018, donde se establecieron los nuevos objetivos estratégicos de negocio. Bajo este contexto, la Administración estableció las siguientes acciones:

- Redefinir las iniciativas establecidas en el mapa estratégico del “Programa Institucional 2014-2018”.
- Redefinir el “Plan de Trabajo de Administración de Riesgos (PTAR)”, alineando sus actividades a los Objetivos Estratégicos del Programa Institucional 2014-2018.
- Evaluación de los “Controles en materia de Tecnologías de la Información y Comunicaciones y de Seguridad de la Información (TICSI)” con base en las disposiciones de la APF, regulación bancaria y mejores prácticas en la materia.

Lo anterior con el propósito de mejorar la efectividad y eficiencia del procesamiento de las operaciones, la integridad de la información financiera y cumplimiento con leyes y regulación aplicable.

En resumen el Sistema de Control Interno de la Institución se estructura en etapas secuenciales y dinámicas, que tienen como marco gerencial el Programa de Trabajo de Control Interno (PTCI) y, cuyo resultado final es establecer acciones de mejora que coadyuve al logro de los objetivos institucionales.

Los resultados de las actividades de monitoreo sobre debilidades en el Sistema de Control Interno y el seguimiento a la atención de acciones de remediación y mejoras se reportan formalmente de manera semestral al Comité de Auditoría y al Consejo Directivo. En lo particular, se da seguimiento y se informan los resultados sobre la atención de observaciones realizadas por los órganos de supervisión y vigilancia.

En adición, la estructura de control interno cuenta con los órganos de control y vigilancia necesarios para supervisar y verificar el cumplimiento adecuado de las políticas institucionales y comprobar el funcionamiento eficiente y en conjunto de los elementos que integran el sistema de control interno, como los siguientes:

**Gobierno Corporativo:** Integrado por los Órganos de Gobierno, el establecimiento formal de un Plan Estratégico y Modelo de Negocio, Valores Institucionales, Código de Conducta, Código de Ética de los Servidores Públicos de la Administración Pública Federal, Portal de Gobierno Corporativo, canales de denuncias y quejas; una estructura organizacional formal y documentada en políticas, cultura y desarrollo organizacional, encuesta anual de clima y cultura organizacional, políticas formales de recursos humanos, descripción de puestos, entre otros.

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

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

### **Categoría de acuerdo con el índice de capitalización**

No se cuenta con la clasificación para Banca de Desarrollo.

### **V. 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 trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Mtra. Paulina Alejandra Del Moral Vela  
Directora General

L.C. Jorge Alberto Muhlia Almazán  
Director General Adjunto de Finanzas

L.C. Luis Angel Canseco Rodríguez  
Director de Finanzas

C.P. Ángel Elías Lara Saba  
Director de Auditoría Interna

