

Información financiera relativa a los Estados Financieros al 30 de junio de 2015

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



“INFORMACIÓN QUE SE DIFUNDE EN CUMPLIMIENTO CON LO ESTABLECIDO EN LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES Y PUBLICADAS EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 2 DE DICIEMBRE DE 2005, MODIFICADAS MEDIANTE RESOLUCIONES PUBLICADAS EN EL CITADO DIARIO OFICIAL EL 3 Y 28 DE MARZO, 15 DE SEPTIEMBRE, 6 Y 8 DE DICIEMBRE DE 2006, 12 DE ENERO, 23 DE MARZO, 26 DE ABRIL, 5 DE NOVIEMBRE DE 2007, 10 DE MARZO, 22 DE AGOSTO, 19 DE SEPTIEMBRE, 14 DE OCTUBRE, 4 DE DICIEMBRE DE 2008, 27 DE ABRIL, 28 DE MAYO, 11 DE JUNIO, 12 DE AGOSTO, 16 DE OCTUBRE, 9 DE NOVIEMBRE, 1 Y 24 DE DICIEMBRE DE 2009, 27 DE ENERO, 10 DE FEBRERO, 9 Y 15 DE ABRIL, 17 DE MAYO, 28 DE JUNIO, 29 DE JULIO, 19 DE AGOSTO, 9 Y 28 DE SEPTIEMBRE, 25 DE OCTUBRE, 26 DE NOVIEMBRE Y 20 DE DICIEMBRE DE 2010, 24 Y 27 DE ENERO, 4 DE MARZO, 21 DE ABRIL, 5 DE JULIO, 3 Y 12 DE AGOSTO, 30 DE SEPTIEMBRE, 5 Y 27 DE OCTUBRE Y 28 DE DICIEMBRE DE 2011, 19 DE JUNIO, 5 DE JULIO, 23 DE OCTUBRE, 28 DE NOVIEMBRE Y 13 DE DICIEMBRE DE 2012, 31 DE ENERO, 16 DE ABRIL, 3 DE MAYO, 3 Y 24 DE JUNIO, 12 DE JULIO, 2 DE OCTUBRE Y 24 DE DICIEMBRE DE 2013, 7 Y 31 DE ENERO, 26 DE MARZO, 12 Y 19 DE MAYO, 03 Y 31 DE JULIO, 24 DE SEPTIEMBRE, 30 DE OCTUBRE, 08 DE DICIEMBRE, 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 09 DE ENERO, 05 DE FEBRERO, 30 DE ABRIL, 27 DE MAYO Y 23 DE JUNIO DE 2015, RESPECTIVAMENTE”.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS (Cifras expresadas en millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Junio 2015

a) Principales variaciones de la información financiera

Balances generales

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 %
ACTIVO							
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 reporte (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%
Activo Total	33,616	41,760	(8,144)	(20%)	72,698	(39,082)	(54%)
PASIVO							
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 reporte	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%
Total Pasivo	31,907	40,082	(8,175)	(20%)	70,972	(39,065)	(55%)
Capital Contable	1,709	1,678	31	2%	1,726	(17)	(1%)
Total pasivo y capital contable	33,616	41,760	(8,144)	(20%)	72,698	(39,082)	(54%)

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 período de 2014, obedece principalmente a la baja en la posición de Mesa de Dinero que resulta en menor volumen de inversiones en valores.

Portafolio de Inversión

Al 30 de junio 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
Total	17,443	2,317	3,129	22,889

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 de \$8,368 (72%), a continuación se muestran los saldos de las operaciones de reporte:

Operaciones de reporte	Jun-15	Mar-15	Jun-14
Deudores por reporte	\$ 3,310	\$ 1,295	\$ 11,678
Acreedores por reporte	(8,845)	(9,445)	(42,047)
Saldo deudor (acreedor) en operaciones de reporte	\$ (5,535)	\$ (8,150)	\$ (30,369)
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:

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

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.

Estados 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%)
Margen financiero	156	195	(39)	(20%)	142	14	10%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(22)	(9)	(13)	144%	(5)	(17)	340%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	134	186	(52)	(28%)	137	(3)	(2%)
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%)
Resultado de la operación	27	35	(8)	(23%)	76	(49)	(64%)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	1	0	1	100%	(1)	2	(200%)
Resultado antes de Impuesto a la utilidad	28	35	(7)	(20%)	75	(47)	(63%)
Impuestos a la utilidad causados	(45)	(20)	(25)	125%	(44)	(1)	2%
Impuestos a la utilidad diferidos	38	6	32	533%	15	23	153%
Resultado neto	21	21	0	0%	46	(25)	(54%)

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.

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
Comisiones cobradas			
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
	\$ 402	\$ 412	\$ 408
Comisiones pagadas			
Comisiones a Red de la Gente	\$ 21	\$ 23	\$ 9
Otras comisiones y tarifas pagadas	4	10	8
Bancos corresponsales	6	5	6
	\$ 31	\$ 38	\$ 23

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.

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

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.

	2T 2015	1T 2015	2T 2014
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
Total	\$ (14)	\$ 57	\$ (12)

Impuestos a la utilidad.- 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%)	
Gastos de administración y promoción	467	604	(137)	(23%)	477	(10)	(2%)	

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.

b) Fuentes de financiamiento a largo plazo

Al 30 de junio de 2015, BANSEFI mantiene un préstamo de \$648 proveniente de Banco Interamericano de Desarrollo con vencimiento al 15 de diciembre de 2019, el cual se mantiene a una tasa de TIIE 28 días.

c) Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Con fecha 26 de diciembre de 2013 el accionista mayoritario del Banco acordó llevar a cabo una aportación para futuros aumentos de capital por un importe de \$250, de conformidad con el acuerdo del Consejo Directivo y aprobación por parte de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), la recepción de la aportación fue en la fecha de referencia.

En acuerdo publicado en el DOF de fecha 1 de enero de 2015 se aprobó y oficializo el aumento de capital por un total de \$250.

d) Eventos subsecuentes

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

e) Tasas de captación

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

<u>Tasas de Interés Promedio M.N.</u>	<u>Junio 2015</u>
Captación Tradicional	1.48%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	3.03%

Fuente: CRI junio 2015

f) Identificación y movimientos de cartera vigente y vencida

Actualmente la cartera de crédito de BANSEFI es en moneda nacional, el 65% corresponde a créditos comerciales de los cuales se han otorgado treinta líneas de crédito, el 35% restante se integra por la cartera de consumo de los cuales se han otorgado 35,058 créditos mediante el programa BANSEFI Refin y compra de cartera así como 16,083 créditos a beneficiarias del Programa Integral de Inclusión Financiera "Prosera".

La cartera de crédito vigente y vencida se integra de la siguiente manera:

	<u>Jun-15</u>		<u>Mar-15</u>		<u>Jun-14</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
Créditos Comerciales						
Actividad empresarial o comercial	108	0	105	0	0	0
Entidades financieras	466	0	426	0	302	0
Entidades gubernamentales	648	0	684	0	26	0
Créditos de Consumo						
Bansefi Refin	262	27	285	4	88	0
Compra de cartera SNTE	326	5	346	0	0	0
PROIIF	23	0	23	0	0	0
Exempleados	1	0	1	0	0	0
Total Cartera de Crédito	\$ 1,834	\$ 32	\$ 1,870	\$ 4	\$ 416	\$ 0

Al 30 de junio no existen reestructuraciones, adjudicaciones, quitas o castigos. Los movimientos en la cartera vencida por el segundo trimestre del 2015 se muestran a continuación:

Saldo al 31 de marzo 2015	\$ 4
Entradas:	\$ 28
Traspaso de vigente	23
Compra de cartera	5
Salidas:	\$ 0
Traspasos a vigente	0
Liquidaciones	0
Saldo al 30 de junio 2015	\$ 32

g) Inversiones en valores

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

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

Reportos

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

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADORA

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Cetes	10,147,621	1	100	0	0	100
Bondes	10,652,109	1	1,060	0	0	1,060
Valores Gubernamentales	20,799,730	1	1,160	0	0	1,160
Cebur	22,799,991	1	2,150	0	0	2,150
Otros Títulos de deuda	22,799,991	1	2,150	0	0	2,150
DEUDORES POR REPORTO	43,599,721		3,310	0	0	3,310

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Intereses Devengados	Valuación	Monto de Mercado
Cetes	10,147,621	163	(100)	0	0	(100)
Bondes	10,652,109	1,100	(1,060)	0	0	(1,060)
Valores Gubernamentales	20,799,730	1,019	(1,160)	0	0	(1,160)
Cebur	22,799,991	943	(2,150)	0	(2)	(2,148)
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	43,599,721		(3,310)	0	(2)	(3,308)

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADA

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Cetes	61,354,510	4	594	0	0	594
Bondes	16,446,563	1	1,641	0	0	1,641
Bpas	8,454,165	1	5,845	0	0	5,845
Valores Gubernamentales	86,255,238	1	8,080	0	0	8,080
Valores privados Cebur	2,843,881	1	765	0	0	765
ACREEDORES POR REPORTO	89,099,119	1	8,845	0	0	8,845

Términos y condiciones relacionados con el colateral

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

Los plazos promedio ponderados para el vencimiento de cada tipo de inversión, son los que se muestran en la página siguiente:

PLAZOS PROMEDIOS DE INVERSIONES EN VALORES

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Interés Devengado	Valor libros	Monto de Valuación	Monto de Mercado
Cetes	5,867,084	23	58	0	58	0	58
Bondes	25,966,834	1,185	2,583	4	2,587	(2)	2,585
Bpas	23,473,000	1,202	2,334	8	2,342	(3)	2,339
Valores Gubernamentales	55,306,918	1,179	4,975	12	4,987	(5)	4,982
Cebur privado	11,908,789	1,166	1,081	1	1,082	(5)	1,077
Otros Títulos de Deuda	11,908,789		1,081	1	1,082	(5)	1,077
Títulos a Negociar sin Restricción	67,215,707	1,177	6,056	13	6,069	(10)	6,059
Bondes	8,584,887	1,030	854	2	856	0	856
Bpas	3,310,888	1,383	2,516	15	2,531	(4)	2,527
Valores Gubernamentales	11,895,775	1,294	3,370	17	3,387	(4)	3,383
Cebur privado	2,843,881	1,088	423	0	423	0	423
Otros Títulos de Deuda	2,843,881		423	0	423	0	423
Títulos a Negociar Restringidos	14,739,656	1,271	3,793	17	3,810	(4)	3,806
TÍTULOS A NEGOCIAR	81,955,363	1,213	9,849	30	9,879	(14)	9,865
Cetes	166,702,816	168	1,639	3	1,642	0	1,642
Bonos	12,450,000	170	1,273	3	1,276	(1)	1,275
Udibonos	444,993	700	249	0	249	0	249
Bpas	6,415,229	797	639	3	642	0	642
Valores Gubernamentales	186,013,038	309	3,800	9	3,809	(1)	3,808
Certificados de depósito	6,000,000	465	600	1	601	0	601
Priv	30,000,000	57	29	1	30	0	30
Cebur bancario	16,805,294	975	1,683	2	1,685	1	1,686
Títulos Bancarios	52,805,294	831	2,312	4	2,316	1	2,317
Cebur privado	12,665,692	1,381	1,267	2	1,269	(3)	1,266
Otros Títulos de Deuda	12,665,692		1,267	2	1,269	(3)	1,266
Bpas	6,000,000	541	(599)	0	(599)	0	(599)
Títulos por Entregar	6,000,000		(599)	0	(599)	0	(599)
Títulos Disponibles para su Venta sin Restricción	251,484,024	666	6,780	15	6,795	(3)	6,792
Cetes	61,354,510	339	594	0	594	0	594
Bondes	7,861,676	910	783	1	784	0	784
Bpas	5,143,277	688	3,307	8	3,315	(1)	3,314
Valores Gubernamentales	74,359,463	681	4,684	9	4,693	(1)	4,692
Cebur privado	0	1,891	341	1	342	0	342
Otros Títulos de Deuda	0		341	1	342	0	342
Bonos	1,000,000	688	100	0	100	0	100
Títulos por Recibir	1,000,000		100	0	100	0	100
Títulos Disponibles para su Venta Restringidos	74,359,463	763	5,125	10	5,135	(1)	5,134
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	325,843,487	707	11,905	25	11,930	(4)	11,926
Bonos	7,900,000	3,446	1,074	3	1,077	(60)	1,017
Valores Gubernamentales	7,900,000		1,074	3	1,077	(60)	1,017
Cebur privado	1,100,000	3,142	21	0	21	0	21
Otros Títulos de Deuda	1,100,000		21	0	21	0	21
Títulos a Vencimiento sin Restricción	9,000,000		1,095	3	1,098	(60)	1,038
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	9,000,000	3,440	1,095	3	1,098	(60)	1,038
INVERSIONES EN VALORES	416,798,850	1,050	22,849	58	22,907	(78)	22,829

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

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

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

PORTAFOLIO	EMISION	IMPORTE	TASA	PLAZO
		LIMPIO	PROMEDIO	PROMEDIO
DISPONIBLE P/VTA	91VWLEASE14-2	250	3.60	1,186
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR13-4	80	3.47	744
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR14	651	3.47	849
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR14-5	611	3.49	1,101
DISPONIBLE P/VTA	94BINTER14-3	201	4.07	1,088
DISPONIBLE P/VTA	94CSBANCO14	140	5.80	976
NEGOCIAR	95CFE13	406	3.33	1,088
NEGOCIAR	95CFE13	25	3.33	1,088
VENCIMIENTO CNBV	95CFECB06-2	4	2.63	290
VENCIMIENTO CNBV	95CFECB07	10	2.81	604
NEGOCIAR	95CFECB10-2	121	3.31	1,837
DISPONIBLE P/VTA	95PEMEX12	9	3.31	877
NEGOCIAR	95PEMEX12	301	3.30	877
DISPONIBLE P/VTA	95PEMEX13	501	3.32	1,339
NEGOCIAR	95PEMEX13	224	3.33	1,339
DISPONIBLE P/VTA	95PEMEX14	309	3.46	1,969
DISPONIBLE P/VTA	FBMIFEL14008	100	0.45	70
DISPONIBLE P/VTA	FBMIFEL15005	100	0.50	240
DISPONIBLE P/VTA	INAFIN15343	29	3.13	57
DISPONIBLE P/VTA	CDNAFR170602	350	0.05	703

Pérdidas y ganancias netas sobre inversiones en valores

Al 30 de junio 2015 las pérdidas y ganancias se integran como se indican a continuación:

	Intereses	Valuación	Utilidad en	
			compra/venta	Importe neto
TÍTULOS PARA NEGOCIAR				
Sin Restricción	\$ 164	\$ 4	\$ (31)	\$ 137
Restringidos	82	42	0	124
TOTAL DE TÍTULOS PARA NEGOCIAR	\$ 246	\$ 46	\$ (31)	\$ 261
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA				
Sin Restricción	\$ 139	\$ (4)	\$ 2	\$ 137
Restringidos	137	0	0	137
TOTAL DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ 276	\$ (4)	\$ 2	\$ 274
TÍTULOS A VENCIMIENTO SIN RESTRICCIÓN	\$ 26	\$ (60)	\$ 0	\$ (34)
TOTAL	\$ 548	\$ (18)	\$ (29)	\$ 501

Las categorías de títulos de disponibles para la venta y conservados al vencimiento no presentaron problemas de deterioro al 30 de junio 2015.

h) Operaciones con instrumentos financieros derivados

BANSEFI no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

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

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

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

j) Otros ingresos (egresos) totales de la operación

Los conceptos que conforman el rubro de otros ingresos y egresos se muestran a continuación:

	2T 2015	1T 2015	2T 2014
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$ (15)	\$ (13)	\$ (16)
Cancelación de pasivo por corrección de intereses 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
Total	\$ (14)	\$ 57	\$ (12)

k) Impuestos diferidos y de la participación de los trabajadores en las utilidades diferidas según su origen

Concepto	Jun-15	Mzo-15	Jun-14
Provisiones por Deducir	\$ 92	\$ 59	\$ 76
Reserva Preventiva para Riesgos Créditicios	24	12	0
Otras Diferencias Temporales	40	40	15
Total	\$ 156	\$ 110	\$ 91

I) Índice de capitalización

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

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO (Junio de 2015)		CAPITAL NETO (*000 Junio de 2015)		MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS POR TIPO DE RIESGO (*30 Junio de 2015)			VaR 1 DÍA 95% CONFIANZA PROMEDIO Y CAPITAL NETO (*000)	
Activos sujetos a riesgos:	Índice	Capital	Monto	Tipo de riesgo	Monto	Ponderación	Concepto	Monto
Crédito	42.29	Contable	1,709,005.5	Crédito	3,879,461.6	49.65%	VaR95% 1 día promedio Junio de 2015 (1)	(8,411.3)
Crédito, mercado y operacional	21.00	Básico 1	1,640,637.6	Mercado	3,055,827.0	39.11%	Capital Neto Junio de 2015	1,640,637.6
		Complementario	-	Operacional	878,920.9	11.25%		
		CAPITAL NETO	1,640,637.6	TOTAL	7,814,209.5		VaR / CAPITAL NETO	-0.51%

m) Tenencia accionaria

La participación accionaria en diversas sociedades se muestra en a continuación:

Empresa	No. de acciones Bansefi	Acciones en Circulación	%
Cecoban, S.A. de C.V.	1,407,228	56,289,120	2.50%
Seguridad y Protección Bancarias, S.A. de C.V.	35	3,749	0.94%
Visa, Inc.	8,640	2,224,142,615	0.0003885%
Más Pensión Siefore Básica 1, S.A. de C.V.	1	12,575,586,000	0.00000008%
Más Pensión Siefore Básica 2, S.A. de C.V.	1	24,342,032,000	0.00000004%
Más Pensión Siefore Básica 3, S.A. de C.V.	1	10,926,425,000	0.00000009%
Más Pensión Siefore Básica 4, S.A. de C.V.	1	17,112,106,000	0.00000006%
Más Pensión Siefore Básica 5, S.A. de C.V.	1	3,004,910,000	0.00000033%

Al 30 de junio 2015, sólo se ha reconocido en la información financiera de BANSEFI, el valor de la participación de la tenencia accionaria de cada una de ellas.

n) Cambios en políticas, prácticas y criterios contables

- **Cambios en criterios contables**

Con fecha 19 mayo de 2014 la SHCP dio a conocer a través del Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las disposiciones de carácter general que contiene los criterios contables aplicables a las instituciones de crédito. Dichas disposiciones entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2016 conforme a la prorrogación publicada el 23 de junio de 2015. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

A-2 “Aplicación de normas particulares”.- Respecto a la clasificación de sobregiros en cuentas de cheques de clientes que no cuenten con una línea de crédito se considerarán como adeudos vencidos. En adición se

requiere la constitución simultánea de una estimación por irrecuperabilidad por el importe total de dicho sobregiro.

B-1 “Disponibilidades”.- Los conceptos del rubro de disponibilidades restringidas o partidas con saldo negativo se presentarán en el rubro de “Otras cuentas por pagar”.

C-3 “Partes relacionadas”.- Se adicionan y se modifican diversas definiciones que convergen con lo establecido en las NIF emitidas por el CINIF.

A partir del 1 de enero 2015 y años subsecuentes, entran en vigor las disposiciones de las siguientes NIF, Interpretaciones a las Normas de Información Financiera (INIF) y mejoras a las NIF, aplicables a entidades con propósitos lucrativos, emitidas por el CINIF:

- **NIFS con vigencia a partir del 1 de enero de 2015**

NIF C-3 “Cuentas por Cobrar”.- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros. Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas. Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor de dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse con base en dicho valor presente. Asimismo establece que se debe presentar un análisis del cambio entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos retrospectivos.

NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”.- El principal cambio es la clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelos de negocio de la administración. Esto permite alinear la valuación de las inversiones en instrumentos financieros con el manejo estratégico real del negocio. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2016, con efectos retrospectivos.

- **NIFS con vigencia a partir del 1 de enero de 2016**

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”.- Principalmente adecua su estructura para presentarse de acuerdo a los tres tipos de beneficios a los empleados como sigue: beneficios directos a corto y largo plazo, beneficios por terminación y beneficios al retiro. Se consideran periodos más cortos para la amortización de partidas pendientes de amortizar, dando la opción de poder reconocer directamente en resultados las ganancias o pérdidas actuariales conforme se devenguen. Adicionalmente se eliminó el tratamiento relativo al reconocimiento de un pasivo adicional, este procedimiento da lugar a reconocer un activo intangible. Asimismo, la normatividad relativa a beneficios por terminación se modificó para establecer su tratamiento como una provisión que debe reconocerse directamente en resultados. La vigencia de esta norma inicia a partir del 1 de enero del 2016, permitiendo su adopción anticipada a partir del 1 de enero del 2015.

o) Información por segmentos

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

Información por Segmentos al Cierre de junio 2015

Segmento de Negocio	Activos		Pasivo y Capital		Ingresos		Gasto	
	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.
Crédito	\$ 1,807	5%	\$ 1,807	5%	\$ 98	6%	\$ (93)	6%
Mercados Financieros y Captación	29,552	88%	27,228	81%	692	43%	(684)	43%
Otros Segmentos	2,257	7%	4,581	14%	825	51%	(796)	51%
Total	\$ 33,616	100%	\$ 33,616	100%	\$ 1,615	100%	\$ (1,573)	100%

Integración de Resultados

Resultados por Segmentos	Crédito de Segundo Piso	Mercados Financieros y Captación	Otros Segmentos	Total
Ingresos	\$ 98	\$ 692	\$ 825	\$ 1,615
Gasto	(75)	(684)	(796)	(1,555)
Reservas	(18)	0	0	(18)
Total	\$ 5	\$ 8	\$ 29	\$ 42

Cartera de Crédito

Derivado de la reforma financiera de 2014, BANSEFI adquiere el mandato de atender como banca de primer piso a personas físicas, en adición a las personas morales que conforman el Sector de Ahorro y Crédito Popular.

En febrero de 2014 inició la colocación de créditos de primer piso correspondientes al programa REFIN, otorgando créditos en mejores condiciones para trabajadores de la educación para el refinanciamiento de deuda con descuento vía nómina. En el último bimestre de 2014 inició el piloto del Programa Integral de Inclusión Financiera, cuyo componente de crédito registró a junio de 2015 un saldo de \$24. Respecto al crédito que se otorgó en 2014 a Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) por un importe de \$720, el saldo a la fecha que se informa representa un 35% de la cartera. La mayor actividad crediticia se refleja en el incremento en su participación en los ingresos por intereses¹, al pasar de 2% en el primer semestre de 2014 a 14% en enero-junio de 2015. Al término del primer semestre de 2015 las operaciones crediticias representan un resultado para el Banco de \$5, acorde con su carácter social.

Mercados Financieros y Captación

El segmento de Mercados Financieros y Captación está conformado por los rendimientos financieros derivados de la captación tradicional, por la expedición de billetes de depósito (BIDES) y por los reportos. Al respecto, la

¹ Incluye comisiones cobradas por apertura de crédito.

tesorería de BANSEFI invierte los recursos captados, generando utilidades que contribuyen a sostener la operación del Banco.

Al primer semestre de 2015, el monto del segmento de Mercados Financieros y Captación representa el 81% del total de pasivo y capital, con una contribución al resultado neto de \$8, considerando los gastos directos de operación de la Banca Social, de la Tesorería, así como los gastos asociados a la operación de las sucursales y otros gastos de operación.

Otros Segmentos

En otros segmentos se presentan los resultados de los recursos obtenidos por diversos servicios que ofrece la Institución, entre los que destacan el de dispersión y entrega de apoyos de programas gubernamentales y los servicios que proporciona BANSEFI como Fiduciario y como Agente Financiero. En lo que corresponde al activo se incluyen las cuentas por cobrar, los activos fijos y otros activos.

Este segmento participa con 51% de los ingresos de la Institución, así como con el 51% de los gastos, y contribuyó con \$28 al resultado del primer semestre de 2015.

p) Partes relacionadas

En relación al artículo 181 fracción XXIV, al 30 de junio 2015 no hay información que revelar en relación a las transacciones que se efectúen de conformidad con el criterio contable C-3 "Partes Relacionadas".

q) Calificación de cartera crediticia

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

	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			TOTAL DE RESERVAS PREVENTIVAS
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	
EXCEPTUADA CALIFICADA					
Riesgo A	\$ 1,193	\$ 5	\$ 8		\$ 13
Riesgo B	619	9	10		19
Riesgo C	11	1	0		1
Riesgo D	5	0	1		1
Riesgo E	38	0	25		25
TOTAL	\$ 1,866	\$ 15	\$ 44	\$ 0	\$ 59
Más:					
RESERVAS ADICIONALES					\$ 0
TOTAL CONSTITUÍDO					\$ 59

NOTAS :

- Las cifras para calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de junio de 2015.
- 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.

Los indicadores de riesgo asociados cada una de las carteras crediticias son:

Cartera	Exposición	PI	Severidad	Pérdida Esperada
CARTERA COMERCIAL				
Actividad empresarial o comercial	108	2.2%	42.5%	1
Entidades financieras	466	6.5%	36.6%	11
Entidades gubernamentales	648	0.0%	0.0%	3
CARTERA DE CONSUMO				
Bansefi Refin	289	12.4%	65.2%	31
Compra de cartera SNTE	331	5.7%	65.0%	13
PROIIF	23	1.7%		0
Exempleados	1	32.9%	70.2%	0

r) Categoría de acuerdo con el índice de capitalización

Categoría en que la institución hubiere sido clasificada por la CNBV, sus modificaciones y la fecha a la que corresponde el índice de capitalización utilizado para llevar a cabo la clasificación, de conformidad con las reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134 bis de la Ley de Instituciones de Crédito.

No se cuenta con la clasificación para Banca de Desarrollo.

* * * * *