

# Información financiera relativa a los Estados Financieros al 30 de septiembre 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, 23 DE JUNIO, 27 DE AGOSTO Y 21 DE SEPTIEMBRE DE 2015, RESPECTIVAMENTE”.***

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

### Septiembre 2015

#### a) Principales variaciones de la información financiera

#### Balance General

Al 30 de septiembre 2015, el Balance General registró un Activo total de \$41,870, un Pasivo total de \$40,152 y un Capital Contable de \$1,718.

Balance general (Cifras en millones de pesos)							
Concepto	Al 30 de septiembre de 2015	Al 30 de junio de 2015	variación \$	variación %	Al 30 de septiembre de 2014	variación \$	variación %
<b>ACTIVO</b>							
Disponibilidades	4,380	3,353	1,027	31%	4,132	248	6%
Inversiones en valores	27,427	22,889	4,538	20%	62,388	(34,961)	(56%)
Deudores por reporte (saldo deudor)	4,900	3,310	1,590	48%	4,960	(60)	(1%)
Cartera de crédito (neto)	2,135	1,807	328	18%	447	1,688	378%
Otras cuentas por cobrar (neto)	2,398	1,654	744	45%	996	1,402	141%
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	202	205	(3)	(1%)	194	8	4%
Inversiones permanentes en acciones	4	3	1	33%	3	1	33%
Impuestos diferidos	208	156	52	33%	53	155	292%
Otros activos	216	239	(23)	(10%)	141	75	53%
<b>Activo Total</b>	<b>41,870</b>	<b>33,616</b>	<b>8,254</b>	<b>25%</b>	<b>73,314</b>	<b>(31,444)</b>	<b>(43%)</b>
<b>PASIVO</b>							
Captación tradicional	22,911	16,763	6,148	37%	24,259	(1,348)	(6%)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	612	648	(36)	(6%)	0	612	100%
Acreedores por reporte	9,206	8,845	361	4%	40,116	(30,910)	(77%)
Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales	3,653	3,427	226	7%	3,647	6	0%
Operaciones con otros organismos	26	34	(8)	(24%)	27	(1)	(4%)
Otras cuentas por pagar	3,741	2,186	1,555	71%	3,462	279	8%
Créditos diferidos y cobros anticipados	3	4	(1)	(25%)	2	1	50%
<b>Total Pasivo</b>	<b>40,152</b>	<b>31,907</b>	<b>8,245</b>	<b>26%</b>	<b>71,513</b>	<b>(31,361)</b>	<b>(44%)</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>1,718</b>	<b>1,709</b>	<b>9</b>	<b>1%</b>	<b>1,801</b>	<b>(83)</b>	<b>(5%)</b>
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>41,870</b>	<b>33,616</b>	<b>8,254</b>	<b>25%</b>	<b>73,314</b>	<b>(31,444)</b>	<b>(43%)</b>

La estructura financiera presentada en el Balance General al 30 de septiembre 2015, muestra un decremento neto de \$31,444 (43%), en relación con el mismo periodo de 2014, y un incremento de \$8,254 (25%) respecto del trimestre anterior, originados principalmente por:

**Disponibilidades.-** El incremento de \$1,027 (31%) respecto al trimestre anterior, se debe principalmente a que los recursos relacionados con los servicios de dispersión de programas gubernamentales, fueron entregados de

manera más oportuna el trimestre anterior, reflejando con ello, menores saldos en comparación con el trimestre actual.

**Inversiones en valores.-** El decremento de \$34,961 (56%) 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.

### Portafolio de inversión

Al 30 de septiembre 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	8,313	4,029	1,488	13,830
Disponibles para la venta	8,636	2,238	1,616	12,490
Conservados al vencimiento	1,089	0	18	1,107
<b>Total</b>	<b>18,038</b>	<b>6,267</b>	<b>3,122</b>	<b>27,427</b>

  

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para negociar	60%	29%	11%	100%
Disponibles para la venta	69%	18%	13%	100%
Conservados al vencimiento	98%	0%	2%	100%

**Deudores por reporte.-** El incremento de \$1,590 (48%) respecto al trimestre anterior se origina principalmente por un mayor volumen de inversiones reflejado principalmente en instrumentos como BONDES, BPAS y CEBUR, los cuales fueron recibidos el día 30 de septiembre y pactados a plazo de un día, a continuación se muestran los saldos de las operaciones de reporte:

Operaciones de reporte	Sep-15	Jun-15	Sep-14
Deudores por reporte	\$ 4,900	\$ 3,310	\$ 4,960
Acreedores por reporte	(9,206)	(8,845)	(40,116)
<b>Saldo deudor (acreedor) en operaciones de reporte</b>	<b>\$ (4,306)</b>	<b>\$ (5,535)</b>	<b>\$ (35,156)</b>
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 4,908	\$ 3,308	\$ 4,973

**Cartera de crédito.-** El incremento de \$1,688 (378%) 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).

- **Cartera de crédito BANSEFI REFIN**

Derivado de una revisión a las Bases utilizadas para la determinación del universo de créditos de la cartera de crédito denominada BANSEFI REFIN, en la cual la oportunidad de los descuentos de nómina objeto del pago de los créditos otorgados, dependen en gran medida de las entidades retenedoras pagadoras de la nómina de los acreditados, la Administración instruyó llevar a cabo una revisión y validación del proceso operativo y de

sistemas usados en la integración de la cartera vigente y vencida, así como la estimación preventiva para riesgos crediticios utilizado para este tipo de cartera de crédito, con la intención de reflejar de manera precisa la situación de estos créditos, este ejercicio de la Administración está siendo acompañado por una firma externa con amplia experiencia en el tema.

Derivado de lo anterior, para el cierre de septiembre de 2015 se registró contablemente la cartera vigente y la cartera vencida eliminando del registro contable el efecto de la cuenta por cobrar a cargo de las entidades retenedoras, en tanto se concluye con la revisión y el diagnóstico mencionado en el párrafo anterior. En este sentido, la cuenta por cobrar y su respectiva estimación de irrecuperabilidad dada a conocer en periodos anteriores, permanece dentro de la cartera de crédito con su correspondiente estimación, mostrando con ello el escenario más conservador que incluye \$498 de cartera vigente, \$92 de cartera vencida y \$141 de estimación preventiva para riesgos crediticios.

**Otras cuentas por cobrar.-** Los incrementos de \$744 (45%) respecto al trimestre anterior y de \$1,402 (141%) respecto al mismo periodo de 2014, se deben principalmente a facturación pendiente de cobro y saldos por conciliar relacionados a los servicios de dispersión de los programas gubernamentales.

- **Cuenta por cobrar a Entidades Retenedoras**

En relación con la cuenta por cobrar a Entidades Retenedoras y por efecto de la nota “Cartera de crédito BANSEFI REFIN”, al 30 de septiembre de 2015, manteniendo el escenario más conservador mencionado en dicha nota, se ha considerado pertinente suspender temporalmente el reconocimiento de la cuenta por cobrar a Entidades Retenedoras a favor del BANSEFI, debido a que a la fecha de la emisión de los estados financieros, el proceso operativo de esta cartera (BANSEFI REFIN) y la mencionada cuenta por cobrar a Entidades Retenedoras (que al mes de agosto de 2015 representaba \$27) se encuentran sujetos a revisión.

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido es generado principalmente por las partidas temporales, las cuales representan la diferencia entre el valor contable de un activo o pasivo y su valor fiscal, mismas que pueden ser deducibles o acumulables en el futuro. Los incrementos de \$52 (33%) respecto al trimestre anterior y de \$155 (292%) se originan por un aumento de dichas partidas temporales, siendo la de mayor impacto, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios e irrecuperabilidad de cuentas por cobrar.

**Otros activos.-** El incremento de \$75 (53%) respecto al mismo periodo del 2014, corresponde principalmente al registro de servicios de instalación y puesta a punto de la infraestructura tecnológica para los servicios de continuidad de los aplicativos bancarios en caso de desastre por \$119, cabe mencionar que dicho gasto se amortizará en los siguientes 49 meses.

**Captación.-** El incremento de \$6,148 (37%) respecto al trimestre anterior, obedece a que en el actual trimestre, los apoyos de los programas gubernamentales fueron depositados a las cuentas de las beneficiarias, a finales del mes de septiembre, y al cierre del mes aún no han sido retirados por las mismas.

**Préstamos interbancarios y de otros organismos.-** El incremento de \$612 (100%) respecto al mismo periodo del 2014, 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 neto de \$30,910 (77%) respecto al mismo periodo del 2014, se origina como resultado de un menor fondeo en la operación de la Tesorería.

**Otras cuentas por pagar.-** El incremento de \$1,555 (71%) respecto al trimestre anterior obedece principalmente al impacto de acreedores por liquidación de operaciones fecha valor por alrededor de \$797 dado un aumento de operaciones fecha valor (CETES y BPAS); asimismo, a un nivel de recursos de programas gubernamentales superior en alrededor de \$500, correspondientes principalmente a la nómina de Adultos Mayores bimestre Sep-Oct 2015 y al programa PROSPERA sin hambre, así como al incremento en ISR y PTU por pagar, respectivamente.



## Estados de Resultados

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

Concepto	3T 2015	2T 2015	variación \$	variación %	3T 2014	variación \$	variación %
Ingresos por intereses	330	302	28	9%	518	(188)	(36%)
Gastos por intereses	(150)	(146)	(4)	3%	(351)	201	(57%)
<b>Margen financiero</b>	<b>180</b>	<b>156</b>	<b>24</b>	<b>15%</b>	<b>167</b>	<b>13</b>	<b>8%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(100)	(22)	(78)	355%	1	(101)	(10100%)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>80</b>	<b>134</b>	<b>(54)</b>	<b>(40%)</b>	<b>168</b>	<b>(88)</b>	<b>(52%)</b>
Comisiones y tarifas cobradas	466	402	64	16%	450	16	4%
Comisiones y tarifas pagadas	(32)	(31)	(1)	3%	(30)	(2)	7%
Resultado por intermediación	9	3	6	200%	45	(36)	(80%)
Otros ingresos (egresos) de la operación	11	(14)	25	(179%)	1	10	1000%
Gastos de administración y promoción	(526)	(467)	(59)	13%	(534)	8	(1%)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>8</b>	<b>27</b>	<b>(19)</b>	<b>(70%)</b>	<b>100</b>	<b>(92)</b>	<b>(92%)</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	0	1	(1)	(100%)	0	0	0%
<b>Resultado antes de Impuesto a la utilidad</b>	<b>8</b>	<b>28</b>	<b>(20)</b>	<b>(71%)</b>	<b>100</b>	<b>(92)</b>	<b>(92%)</b>
Impuestos a la utilidad causados	(33)	(45)	12	(27%)	4	(37)	(925%)
Impuestos a la utilidad diferidos	33	38	(5)	(13%)	(28)	61	(218%)
<b>Resultado neto</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>(13)</b>	<b>(62%)</b>	<b>76</b>	<b>(68)</b>	<b>(89%)</b>

La utilidad neta del tercer trimestre del 2015 asciende a \$8, inferior en 62% y 89% a la del trimestre anterior y al mismo trimestre del ejercicio anterior, las cuales asciende a \$21 y \$76 respectivamente.

El decremento de \$68 (89%) en relación con el mismo periodo del 2014 fue originado principalmente por un aumento de la estimación preventiva para riesgos crediticios, debido a un incremento en el volumen de la cartera de consumo, la cual reconoce dentro de su estimación efectos de recuperación tardía por problemas en su gestión con las entidades retenedoras; disminución del resultado por intermediación originado por menor volumen de inversiones en valores y condiciones de mercado menos favorables.

- **Margen financiero ajustado.-** Presenta un decremento de \$54 (40%) respecto del trimestre anterior y de \$88 (52%) respecto del mismo periodo del 2014, lo cuales aunque reflejan un incremento en el margen financiero producto de un mayor ingreso por intereses de cartera de crédito, este se revierte por el aumento de la estimación preventiva para riesgos crediticios, la cual aunado con el incremento en el volumen de cartera de crédito de consumo, refleja un deterioro en su calificación producto de reconocer un riesgo operativo derivado de la gestión con las entidades retenedoras y pagadoras de la cartera de crédito BANSEFI REFIN.

**Comisiones y tarifas cobradas.-** Presentan un incremento de \$64 (16%) respecto al trimestre anterior y de \$16 (4%) respecto al mismo periodo del 2014. La variación respecto al trimestre anterior, obedece principalmente a los servicios de dispersión de programas gubernamentales, los cuales aún tenían un retraso natural originado por el pasado blindaje electoral.

**Comisiones y tarifas pagadas.-** El incremento de \$2 (7%) respecto al mismo periodo de 2014 y de \$1 (3%) en relación con el trimestre anterior denota un comportamiento estable en este rubro desde que se llevó a cabo el

proceso de migración a BANSEFI de las operaciones que realizaba Telecomm; los incrementos marginales se explican principalmente por un mayor nivel de provisiones por concepto de comisiones por la dispersión de apoyos que se han venido incrementando, así como de comisiones a las cajas por operaciones relacionadas con remesas nacionales, internacionales y microseguros.

	<b>3T 2015</b>	<b>2T 2015</b>	<b>3T 2014</b>
<b>Comisiones cobradas</b>			
Distribución de productos y programas	\$ 403	\$ 331	\$ 395
Otras comisiones y tarifas cobradas	40	47	36
Giros bancarios	18	17	13
Actividades fiduciarias	5	7	6
	<b>\$ 466</b>	<b>\$ 402</b>	<b>\$ 450</b>
<b>Comisiones pagadas</b>			
Comisiones a Red de la Gente	\$ (22)	\$ (21)	\$ (20)
Otras comisiones y tarifas pagadas	(5)	(4)	(5)
Bancos corresponsales	(5)	(6)	(5)
	<b>\$ (32)</b>	<b>\$ (31)</b>	<b>\$ (30)</b>

**Resultado por intermediación.-** El decremento \$36 (80%) respecto al año anterior, es originado por un menor volumen de inversiones y condiciones de mercado con mayor volatilidad.

	<b>3T 2015</b>	<b>2T 2015</b>	<b>3T 2014</b>
Títulos para negociar	\$ 0	\$ (1)	\$ (5)
Divisas	(1)	0	0
<b>Resultado por valuación</b>	<b>\$ (1)</b>	<b>\$ (1)</b>	<b>\$ (5)</b>
Títulos para negociar	\$ 8	\$ 3	\$ 48
Divisas	2	1	2
<b>Resultado por compraventa</b>	<b>\$ 10</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ 50</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 9</b>	<b>\$ 3</b>	<b>\$ 45</b>

**Otros ingresos (egresos) de la operación.-** El incremento de \$25 (179%) respecto al trimestre previo y de \$10 (1,000%) en relación con el mismo periodo del 2014, obedece principalmente al efecto favorable de la estimación de cuentas de cobro dudoso debido a la aplicación de un criterio para su determinación basado en una serie de estudios, que han permitido un cálculo más preciso, esto apegado a las características propias de la Institución. Por otro lado, han impactado también efectos por cancelación de reservas preventivas para riesgos crediticios.

	<b>3T 2015</b>	<b>2T 2015</b>	<b>3T 2014</b>
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$ 7	\$ (15)	\$ (6)
Recuperación de gastos	0	0	5
Cancelación de pasivo por corrección de intereses de Codes conversión	0	0	1
Cancelación de excedentes de estimación	3	1	0
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	1	0	1
<b>Total</b>	<b>\$ 11</b>	<b>\$ (14)</b>	<b>\$ 1</b>

**Impuestos a la utilidad.-** Reflejan un incremento neto de \$7 (100%) respecto al trimestre anterior y de \$24 (100%) en relación con el mismo periodo del 2014, esta última se debe principalmente a que durante el año anterior, se venía amortizando un remante de pérdida fiscal en el impuesto causado, y a las partidas temporales, relativas a la estimación preventiva para riesgos crediticios y de irrecuperabilidad de cuentas por cobrar.

### Gastos de administración y promoción

Los gastos de administración y promoción del tercer trimestre de 2015 ascendieron a \$526, lo que representa un incremento de \$59 (13%) 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 PROIF; adicionalmente al proceso de migración de Telecom, el cual ha tenido un impacto directo en el incremento de honorarios, vigilancia y traslado de valores.

#### Gastos de administración y promoción

Concepto	2015		Variación		2014		Variación	
	3er trim	2do trim	Importe	%	3er trim	Importe	Importe	%
Beneficios directos a corto plazo (Remuneraciones)	178	172	6	3%	148	30	20%	
Honorarios	108	86	22	26%	97	11	11%	
Gastos en Tecnología	57	51	6	12%	106	(49)	(46%)	
Vigilancia y sistemas de seguridad	44	25	19	76%	36	8	22%	
Traslado de valores	30	21	9	43%	28	2	7%	
Servicios Bancarios y Financieros	29	31	(2)	(6%)	36	(7)	(19%)	
Materiales y servicios varios	25	15	10	67%	22	3	14%	
Impuestos y derechos diversos	19	17	2	12%	18	1	6%	
Rentas	15	16	(1)	(6%)	15	0	0%	
Seguros	8	7	1	14%	7	1	14%	
Reparación y mantenimiento	7	3	4	133%	4	3	75%	
Gastos no Deducibles	6	7	(1)	(14%)	4	2	50%	
Depreciaciones y amortizaciones	3	3	0	0%	3	0	0%	
Otros gastos de operación y promoción	2	0	2	100%	1	1	100%	
Participación de los trabajadores en las utilidades (causada)	11	19	(8)	(42%)	(1)	12	(1200%)	
Participación de los trabajadores en las utilidades (diferida)	(16)	(12)	(4)	33%	9	(25)	(278%)	
Gastos de promoción y publicidad	0	6	(6)	(100%)	1	(1)	(100%)	
<b>Gastos de administración y promoción</b>	<b>526</b>	<b>467</b>	<b>59</b>	<b>13%</b>	<b>534</b>	<b>(8)</b>	<b>(1%)</b>	

Las principales variaciones son:

**Beneficios directos a corto plazo.-** El incremento de \$30 (20%) respecto al mismo periodo del 2014, se deriva principalmente de: (i) incremento del 3.4% por concepto de sueldos, y (ii) un mayor nivel de gastos por indemnizaciones.

**Honorarios.-** El incremento de \$22 (26%) respecto al segundo trimestre del 2015, obedece principalmente a la incorporación de servicios de consultoría, asesoría y soporte en el Proceso de Transición Tecnológica de BANSEFI, así como al incremento de servicios de Outsourcing en relación a personal asignado a la supervisión del crédito al consumo en el presente año.

**Gastos de tecnología.-** El decremento de \$49 (46%) respecto al mismo periodo del 2014, se explica principalmente por un importe inicial de \$32 en septiembre del año anterior, del contrato celebrado por concepto



del servicio integral administrado de hospedaje, monitoreo, administración y control de las operaciones del centro de datos principal, gastos que en el presente año han tenido un impacto menor.

**Vigilancia.-** El incremento de \$8 (22%) respecto al mismo periodo del 2014 y de \$19 (76%) respecto al trimestre anterior, se origina principalmente por un mayor nivel de gastos para cubrir los servicios de distribución de apoyos gubernamentales, considerando el desfase de pagos correspondientes al bimestre may-jun 2015 por el blindaje electoral, regularizándose éstos hasta el 3er trimestre 2015.

**Traslado de valores.-** El incremento de \$9 (43%) respecto al trimestre anterior, se origina principalmente por un mayor nivel de gastos para cubrir los servicios de distribución de apoyos gubernamentales, considerando el desfase por el blindaje electoral del bimestre may-jun 2015.

**Servicios bancarios y financieros.-** El decremento de \$7 (19%) respecto al mismo periodo del 2014, se origina principalmente por un menor nivel de provisiones de FIMPE MXN y USD por concepto de transaccionalidad, tarjetas y consumibles como baterías, cables, cargadores, entre otros.

**PTU causada y diferida.-** Las variaciones netas de \$12 (171%) respecto al trimestre anterior y de \$13 (163%) respecto al mismo periodo del 2014, se explican principalmente por el incremento de las estimaciones preventiva para riesgos crediticios y la de irrecuperabilidad de cuentas por cobrar, así como las partidas temporales que conforman la PTU diferida.

#### **b) Fuentes de financiamiento a largo plazo**

Al 30 de septiembre de 2015, BANSEFI mantiene un préstamo de \$612 con el 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 oficializó 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 en la siguiente página:

**Tasas de Interés Promedio M.N.**
**Septiembre 2015**

Captación Tradicional	1.32%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	2.71%

Fuente: CRI septiembre 2015

**f) Identificación y movimientos de cartera vigente y vencida**

Actualmente la cartera de crédito de BANSEFI es en moneda nacional, el 46% corresponde a créditos comerciales de los cuales se han otorgado veintitrés líneas de crédito, el 54% restante se integra por la cartera de consumo.

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

	<u>Sep-15</u>		<u>Jun-15</u>		<u>Sep-14</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
<b><u>Créditos Comerciales</u></b>						
Actividad empresarial o comercial	104	0	108	0	0	0
Entidades financieras	333	0	466	0	264	0
Entidades gubernamentales	612	0	648	0	26	0
<b><u>Créditos de Consumo</u></b>						
Bansefi Refin	497	92	588	32	170	1
PROIF	653	0	23	0	0	0
Exempleados	1	0	1	0	0	0
<b><u>Total Cartera de Crédito</u></b>	<b>\$ 2,200</b>	<b>\$ 92</b>	<b>\$ 1,834</b>	<b>\$ 32</b>	<b>\$ 460</b>	<b>\$ 1</b>

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

	<b>Cartera de Consumo</b>
<b><u>Saldo al 30 de junio 2015</u></b>	<b>\$ 32</b>
<b>Entradas:</b>	<b>\$ 60</b>
Traspaso de vigente	60
Reestructurados	0
<b>Salidas:</b>	<b>\$ 0</b>
Traspasos a vigente	0
Liquidaciones	0
Adjudicaciones	0
Quitas	0
Castigos	0
<b><u>Saldo al 30 de septiembre 2015</u></b>	<b>\$ 92</b>

**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 reporto son las que se muestran a continuación:

	Sep-15	Jun-15	Sep-14
<b>Títulos para negociar</b>			
Deuda gubernamental	\$ 8,313	\$ 8,365	\$ 51,124
Deuda bancaria	4,029	0	3,384
Otros títulos de deuda	1,488	1,500	1,264
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 13,830</b>	<b>\$ 9,865</b>	<b>\$ 55,772</b>
<b>Títulos disponibles para la venta</b>			
Deuda gubernamental	\$ 8,636	\$ 8,001	\$ 1,103
Deuda bancaria	2,238	2,317	3,490
Otros títulos de deuda	1,616	1,608	876
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 12,490</b>	<b>\$ 11,926</b>	<b>\$ 5,469</b>
<b>Títulos conservados a vencimiento</b>			
Deuda gubernamental	\$ 1,089	\$ 1,077	\$ 1,119
Deuda bancaria	0	0	0
Otros títulos de deuda	18	21	28
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 1,107</b>	<b>\$ 1,098</b>	<b>\$ 1,147</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 27,427</b>	<b>\$ 22,889</b>	<b>\$ 62,388</b>

**Reportos**

	Sep-15	Jun-15	Sep-14
<b>Operaciones de reporto</b>			
Deudores por reporto	\$ 4,900	\$ 3,310	\$ 4,960
Acreedores por reporto	(9,206)	(8,845)	(40,116)
<b>Saldo deudor (acreedor) en operaciones de reporto</b>	<b>\$ (4,306)</b>	<b>\$ (5,535)</b>	<b>\$ (35,156)</b>
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 4,908	\$ 3,308	\$ 4,973

**PLAZOS PROMEDIOS REPORTADORA**

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Bondes	18,048,314	1	1,799	0	0	1,799
Bpas	24,979,476	1	2,501	0	0	2,501
<b>Valores Gubernamentales</b>	<b>43,027,790</b>	<b>1</b>	<b>4,300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,300</b>
Cebur	7,753,396	1	600	0	0	600
<b>Otros Títulos de deuda</b>	<b>7,753,396</b>	<b>1</b>	<b>600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>600</b>
<b>DEUDORES POR REPORTO</b>	<b>50,781,186</b>	<b>1</b>	<b>4,900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,900</b>

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Intereses Devengados	Valuación	Monto de Mercado
Bondes	18,048,314	957	(1,799)	0	(1)	(1,800)
Bpas	24,979,476	1,162	(2,501)	0	(7)	(2,508)
<b>Valores Gubernamentales</b>	<b>43,027,790</b>	<b>1,076</b>	<b>(4,300)</b>	<b>0</b>	<b>(8)</b>	<b>(4,308)</b>
Cebur	7,753,396	455	(600)	0	0	(600)
<b>COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD</b>	<b>50,781,186</b>	<b>1,000</b>	<b>(4,900)</b>	<b>0</b>	<b>(8)</b>	<b>(4,908)</b>

**PLAZOS PROMEDIOS REPORTADA**

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Cetes	181,390,352	2	1,772	0	0	1,772
Bondes	5,171,371	1	517	0	0	517
Bonos	4,000,000	1	415	0	0	415
Bpas	4,648,593	1	5,163	0	0	5,163
<b>Valores Gubernamentales</b>	<b>195,210,316</b>	<b>1</b>	<b>7,867</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,867</b>
Valores privados Cebur	8,677,579	1	1,339	0	0	1,339
<b>ACREEDORES POR REPORTO</b>	<b>203,887,895</b>	<b>1</b>	<b>9,206</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9,206</b>

**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	Valuación	Monto de Mercado
<b>Títulos a negociar sin restricción en posición</b>							
Bondes	34,532,982	1,055	3,437	6	3,443	(2)	3,441
Bpas	20,700,000	1,229	2,058	7	2,065	(2)	2,063
<b>Valores Gubernamentales</b>	<b>55,232,982</b>	<b>1,120</b>	<b>5,495</b>	<b>13</b>	<b>5,508</b>	<b>(4)</b>	<b>5,504</b>
Prív	4,034,370,006	16	4,026	3	4,029	0	4,029
<b>Títulos bancarios</b>	<b>4,034,370,006</b>	<b>16</b>	<b>4,026</b>	<b>3</b>	<b>4,029</b>	<b>0</b>	<b>4,029</b>
Cebur privado	4,618,160	935	447	1	448	(5)	443
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>4,618,160</b>	<b>935</b>	<b>447</b>	<b>1</b>	<b>448</b>	<b>(5)</b>	<b>443</b>
<b>Títulos a Negociar sin Restricción</b>	<b>4,094,221,148</b>	<b>666</b>	<b>9,968</b>	<b>17</b>	<b>9,985</b>	<b>(9)</b>	<b>9,976</b>
<b>Títulos a negociar restringidos en operaciones de reporte</b>							
Bondes	18,739	631	2	0	2	0	2
Bpas	155,821	1,185	2,794	17	2,811	(4)	2,807
<b>Valores Gubernamentales</b>	<b>174,560</b>	<b>1,294</b>	<b>2,796</b>	<b>17</b>	<b>2,813</b>	<b>(4)</b>	<b>2,809</b>
Cebur privado	6,614,222	1,095	1,045	1	1,046	(1)	1,045
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>6,614,222</b>	<b>1,095</b>	<b>1,045</b>	<b>1</b>	<b>1,046</b>	<b>(1)</b>	<b>1,045</b>
<b>Títulos a Negociar Restringidos</b>	<b>6,788,782</b>	<b>1,160</b>	<b>3,841</b>	<b>18</b>	<b>3,859</b>	<b>(5)</b>	<b>3,854</b>
<b>TÍTULOS A NEGOCIAR</b>	<b>4,101,009,930</b>	<b>804</b>	<b>13,809</b>	<b>35</b>	<b>13,844</b>	<b>(14)</b>	<b>13,830</b>
<b>Títulos disponibles para su venta sin restricción</b>							
Cetes	26,437,252	186	260	0	260	0	260
Bondes	5,571,676	820	555	0	555	0	555
Bonos	15,450,000	113	1,564	34	1,598	0	1,598
Bpas	3,722,985	922	370	1	371	0	371
<b>Valores Gubernamentales</b>	<b>51,181,913</b>	<b>369</b>	<b>2,749</b>	<b>35</b>	<b>2,784</b>	<b>0</b>	<b>2,784</b>
Certificados de depósito	5,500,000	441	550	1	551	0	551
Cebur bancario	16,805,294	883	1,682	4	1,686	1	1,687
<b>Títulos Bancarios</b>	<b>22,305,294</b>	<b>774</b>	<b>2,232</b>	<b>5</b>	<b>2,237</b>	<b>1</b>	<b>2,238</b>
Cebur privado	13,259,528	1,309	1,326	3	1,329	(5)	1,324
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>13,259,528</b>	<b>1,309</b>	<b>1,326</b>	<b>3</b>	<b>1,329</b>	<b>(5)</b>	<b>1,324</b>
Bpas	1,000,000	596	(100)	0	(100)	0	(100)
<b>Títulos por Entregar</b>	<b>1,000,000</b>	<b>596</b>	<b>(100)</b>	<b>0</b>	<b>(100)</b>	<b>0</b>	<b>(100)</b>
<b>Títulos Disponibles para su Venta sin Restricción</b>	<b>86,746,735</b>	<b>710</b>	<b>6,207</b>	<b>43</b>	<b>6,250</b>	<b>(4)</b>	<b>6,246</b>
<b>Títulos disponibles para su venta restringidos en operaciones de reporte</b>							
Cetes	181,390,352	243	1,772	1	1,773	0	1,773
Bondes	5,152,632	476	514	1	515	0	515
Bonos	4,000,000	260	407	7	414	0	414
Bpas	4,492,772	810	2,346	7	2,353	0	2,353
<b>Valores Gubernamentales</b>	<b>195,035,756</b>	<b>532</b>	<b>5,039</b>	<b>16</b>	<b>5,055</b>	<b>0</b>	<b>5,055</b>
Cebur privado	2,063,357	1,812	292	0	292	0	292
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>2,063,357</b>	<b>1,812</b>	<b>292</b>	<b>0</b>	<b>292</b>	<b>0</b>	<b>292</b>
<b>Títulos disponibles para su venta por recibir</b>							
Cetes	10,000,000	239	98	0	98	0	98
Bpas	8,000,000	842	799	0	799	0	799
<b>Títulos por Recibir</b>	<b>18,000,000</b>	<b>776</b>	<b>897</b>	<b>0</b>	<b>897</b>	<b>0</b>	<b>897</b>
<b>Títulos Restringidos</b>	<b>197,099,113</b>	<b>627</b>	<b>6,228</b>	<b>16</b>	<b>6,244</b>	<b>0</b>	<b>6,244</b>
<b>TÍTULOS DISPONIBLES PARA SU VENTA</b>	<b>283,845,848</b>	<b>668</b>	<b>12,435</b>	<b>59</b>	<b>12,494</b>	<b>(4)</b>	<b>12,490</b>
Bonos	7,900,000	3,354	1,066	23	1,089	(57)	1,032
<b>Valores Gubernamentales</b>	<b>7,900,000</b>		<b>1,066</b>	<b>23</b>	<b>1,089</b>	<b>(57)</b>	<b>1,032</b>
Cebur privado	1,100,000	3,318	18	0	18	0	18
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>1,100,000</b>		<b>18</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>18</b>
<b>Títulos a Vencimiento sin Restricción</b>	<b>9,000,000</b>	<b>3,353</b>	<b>1,084</b>	<b>23</b>	<b>1,107</b>	<b>(57)</b>	<b>1,050</b>
<b>TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO</b>	<b>9,000,000</b>	<b>3,353</b>	<b>1,084</b>	<b>23</b>	<b>1,107</b>	<b>(57)</b>	<b>1,050</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>4,393,855,778</b>	<b>840</b>	<b>27,328</b>	<b>117</b>	<b>27,445</b>	<b>(75)</b>	<b>27,370</b>

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

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

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

<u>PORTAFOLIO</u>	<u>EMISION</u>	<u>IMPORTE</u>	<u>TASA</u>	<u>PLAZO</u>
		<u>LIMPIO</u>	<u>PROMEDIO</u>	<u>PROMEDIO</u>
DISPONIBLE P/VTA	91VWLEASE14-2	250	3.63	1,094
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR13-4	80	3.50	652
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR14	651	3.51	757
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR14-5	611	3.52	1,009
DISPONIBLE P/VTA	94BINTER14-3	201	4.10	996
DISPONIBLE P/VTA	94CSBANCO14	140	5.83	884
DISPONIBLE P/VTA	95FEFA15-4	143	3.48	1,066
DISPONIBLE P/VTA	95PEMEX12	9	3.33	785
NEGOCIAR	95PEMEX12	301	3.33	785
DISPONIBLE P/VTA	95PEMEX13	501	3.35	1,247
NEGOCIAR	95PEMEX13	142	3.35	1,247
DISPONIBLE P/VTA	95PEMEX14	309	3.48	1,877
DISPONIBLE P/VTA	CDNAFR170602	350	0.05	611
DISPONIBLE P/VTA	FBBASE15003	100	0.45	138
DISPONIBLE P/VTA	FBMIFEL15005	100	0.50	148
NEGOCIAR	IBACMEXT15404	1,000	3.10	8
NEGOCIAR	ISHF15403	1,031	3.16	7
NEGOCIAR	ISHF15424	998	3.12	22
NEGOCIAR	ISHF15433	998	3.10	28

### Pérdidas y ganancias netas sobre inversiones en valores

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

	Utilidad en			
	<u>Intereses</u>	<u>Valuación</u>	<u>compra/venta</u>	<u>Importe neto</u>
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>				
Sin Restricción	\$ 252	\$ 4	\$ (25)	\$ 231
Restringidos	118	41	0	159
<b>TOTAL DE TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>	<b>\$ 370</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ (25)</b>	<b>\$ 390</b>
<b>TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>				
Sin Restricción	\$ 199	\$ (4)	\$ 4	\$ 199
Restringidos	177	0	0	177
<b>TOTAL DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	<b>\$ 376</b>	<b>\$ (4)</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ 376</b>
<b>TÍTULOS A VENCIMIENTO SIN RESTRICCIÓN</b>	<b>\$ 38</b>	<b>\$ (57)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (19)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 784</b>	<b>\$ (16)</b>	<b>\$ (21)</b>	<b>\$ 747</b>

Las categorías de títulos de disponibles para la venta y conservados al vencimiento no presentaron problemas de deterioro al 30 de septiembre 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:

	3T 2015	2T 2015	3T 2014
Títulos para negociar	\$ 0	\$ (1)	\$ (5)
Divisas	(1)	0	0
<b>Resultado por valuación</b>	<b>\$ (1)</b>	<b>\$ (1)</b>	<b>\$ (5)</b>
Títulos para negociar	\$ 8	\$ 3	\$ 48
Divisas	2	1	2
<b>Resultado por compraventa</b>	<b>\$ 10</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ 50</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 9</b>	<b>\$ 3</b>	<b>\$ 45</b>

#### j) Otros ingresos (egresos) totales de la operación

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

	3T 2015	2T 2015	3T 2014
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$ 7	\$ (15)	\$ (6)
Recuperación de gastos	0	0	5
Cancelación de pasivo por corrección de intereses de Codes conversión	0	0	1
Cancelación de excedentes de estimación	3	1	0
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	1	0	1
<b>Total</b>	<b>\$ 11</b>	<b>\$ (14)</b>	<b>\$ 1</b>

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

Concepto	Sep-15	Jun-15	Sep-14
Estimación Preventiva para Riesgos Créditos	\$ 60	\$ 24	\$ 0
Provisiones Deducibles al Pago	78	92	52
Otras Partidas Diferidas	69	40	1
<b>Total</b>	<b>\$ 207</b>	<b>\$ 156</b>	<b>\$ 53</b>

### 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 (Septiembre de 2015)		CAPITAL NETO (*000 Septiembre de 2015)		MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS POR TIPO DE RIESGO (*30 Septiembre 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	28.83	Contable	1,718,632.1	Crédito	5,580,189.9	61.20%	VaR95% 1 día promedio Junio de 2015 (1)	(7,434.2)
Crédito, mercado y operacional	17.65	Básico 1	1,608,909.4	Mercado	2,626,339.4	28.80%	Capital Neto Septiembre de 2015	1,689,737.1
		Complementario	-	Operacional	911,239.0	9.99%		
		<b>CAPITAL NETO</b>	<b>1,608,909.4</b>	<b>TOTAL</b>	<b>9,117,768.3</b>		<b>VaR / CAPITAL NETO</b>	<b>-0.44%</b>

### 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	12,184,608,000	0.00000008%
Más Pensión Siefore Básica 2, S.A. de C.V.	1	23,782,509,000	0.00000004%
Más Pensión Siefore Básica 3, S.A. de C.V.	1	11,452,867,000	0.00000009%
Más Pensión Siefore Básica 4, S.A. de C.V.	1	18,594,079,000	0.00000005%
Más Pensión Siefore Básica 5, S.A. de C.V.	1	3,220,161,000	0.00000031%

Al 30 de septiembre 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**

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 Septiembre de 2015

Segmento de Negocio	Activos		Pasivo y Capital		Ingresos		Gastos	
	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.
Crédito	2,135	5.1%	2,135	5.1%	149	6.1%	(227)	9.5%
Mercados Financieros y Captación	36,707	87.7%	35,991	86.0%	1,008	41.6%	(991)	41.7%
Otros Segmentos	3,028	7.2%	3,744	8.9%	1,268	52.3%	(1,157)	48.7%
<b>Total</b>	<b>\$ 41,870</b>	<b>100.0%</b>	<b>\$ 41,870</b>	<b>100.0%</b>	<b>\$ 2,424</b>	<b>100.0%</b>	<b>\$ (2,375)</b>	<b>100.0%</b>

### Integración de Resultados

Resultados por Segmentos	Crédito	Mercados Financieros y Captación	Otros Segmentos	Total
Ingresos	149	1,008	1,268	2,424
Gasto	(95)	(991)	(1,157)	(2,243)
Reservas	(132)	0	0	(132)
<b>Total</b>	<b>\$ (78)</b>	<b>\$ 17</b>	<b>\$ 111</b>	<b>\$ 50</b>

#### 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 septiembre de 2015 un saldo de \$649. 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 es de \$612.

La mayor actividad crediticia se refleja en el incremento en su participación en los ingresos por intereses y comisiones cobradas por apertura de crédito, al pasar de 2.5% a 14.9%, respecto al mismo periodo del año anterior. Al término del tercer trimestre de 2015, las operaciones crediticias incluyen los resultados del ejercicio de revisión y validación del proceso operativo y de sistemas usados en la integración de la cartera vigente y vencida del programa REFIN, reflejando un impacto por la constitución de reservas para la estimación preventiva de riesgos crediticios, por lo que se obtuvo un resultado negativo para el Banco de \$78 en operaciones de crédito.

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

Al tercer trimestre de 2015, el monto del segmento de Mercados Financieros y Captación representa el 86% del total de pasivo y capital, con una contribución al resultado neto de \$17, 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 principalmente la 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 representa el 9% de los pasivos y capital, contribuyendo con \$111 al resultado al tercer trimestre de 2015.

**p) Partes relacionadas**

En relación al artículo 181 fracción XXIV, al 30 de septiembre 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	
<b>EXCEPTUADA CALIFICADA</b>					
Riesgo A	\$ 1,788	\$ 6	\$ 10		\$ 16
Riesgo B	214	3	3		6
Riesgo C	49	0	5		5
Riesgo D	39	0	9		9
Riesgo E	202	0	121		121
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2,292</b>	<b>\$ 9</b>	<b>\$ 148</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 157</b>
Más:					
RESERVAS ADICIONALES					\$ 0
<b>TOTAL CONSTITUÍDO</b>					<b>\$ 157</b>

**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 septiembre 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
<b>CARTERA COMERCIAL</b>				
Actividad empresarial o comercial	104	2.7%	42.4%	2
Entidades financieras	333	4.6%	33.1%	5
Entidades gubernamentales	612	1.1%	45.0%	3
<b>CARTERA DE CONSUMO</b>				
Bansefi Refin	590	35.6%	65.6%	141
PROIIF	652	1.4%	65.0%	6
Exempleados	1	73.6%	68.9%	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.

\* \* \* \* \*

