

**Comentarios de la administración sobre la información financiera relativa a los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 del Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S. N. C., (BANSEFI)**



## **ÍNDICE**

- I. Gobierno corporativo**
- II. Operación**
- III. Situación financiera**
- IV. Administración integral de riesgos**
- V. Control interno**
- VI. Calificación de la cartera**
- VII. Declaración sobre la preparación de este reporte**

## I. Gobierno Corporativo

### I.1 Integración del Consejo Directivo

<b>PRESIDENTE / CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "</b>	
<b>PRESIDENTE DEL CONSEJO DIRECTIVO</b> <b>ACTUARIO ERNESTO CORDERO ARROYO</b> SECRETARIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	36.88.23.55 36.88.20.00 FAX 36.88.11.42
<b>CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "</b>	
<b>DR. RAFAEL GAMBOA GONZALEZ</b> TITULAR DE LA UNIDAD DE BANCA DE DESARROLLO SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	36.88.98.01 AL 03 36.88.11.00, EXT.89801 FAX 36.88.98.40
<b>CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "</b>	
<b>DR. AGUSTÍN GUILLERMO CARTENS CARTENS</b> GOBERNADOR DE BANCO DE MÉXICO	52.37.20.30 AL 33 FAX 52.37.20.70
<b>CONSEJERO SUPLENTE SERIE "A"</b>	
<b>DR. JOSÉ GERARDO QUIJANO LEÓN</b> DIRECTOR GENERAL DE ANÁLISIS DEL SISTEMA FINANCIERO BANCO DE MÉXICO	52.37.25.14
<b>CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "</b>	
<b>ING. GERARDO RUIZ MATEOS</b> SECRETARIO DE ECONOMÍA	57.29.92.48 AL 51 FAX 57.29.93.20
<b>CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "</b>	
VACANTE	
<b>CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "</b>	
<b>LIC. FRANCISCO JAVIER MAYORGA CASTAÑEDA</b> SECRETARIO DE AGRICULTURA, GANADERÍA, DESARROLLO RURAL, PESCA Y ALIMENTACIÓN	38.71.10.00 EXT.33014/11/18 FAX 91.83.10.18
<b>CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "</b>	
<b>LIC. GABRIELA ZAPATA ALVAREZ</b> DIRECTORA DE FOMENTO A ORGANIZACIONES FINANCIERAS SECRETARIA DE AGRICULTURA, GANADERÍA, DESARROLLO RURAL, PESCA Y ALIMENTACIÓN	38.71.10.00 EXT. 33436
<b>CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "</b>	
<b>DR. ALEJANDRO MARIANO WERNER WAINFELD</b> SUBSECRETARIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	36.88.12.93 55.12.62.56
<b>CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "</b>	
<b>LIC. GUILLERMO ZAMARRIPA ESCAMILLA</b> TITULAR DE LA UNIDAD DE BANCA Y AHORRO SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	36.88.20.38/39
<b>CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " B "</b>	
<b>LIC. VICENTE FENOLL ALGORTA</b> DIRECTOR GENERAL FINCOMUN SERVICIOS FINANCIEROS COMUNITARIOS, S. A de C.V., SOCIEDAD FINANCIERA POPULAR	52.00.16.39 52.00.16.10 EXT. 2134

<b>CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " B "</b>	
ING. ANTONIO SALAZAR RUIZ	01.442.211.70.01
GERENTE GENERAL	01 442.224.25.61
CAJA INMACULADA, S. C de R. L de C.V.	
<b>CONSEJERO INDEPENDIENTE</b>	
VACANTE	
<b>CONSEJERO INDEPENDIENTE</b>	
ING. HÉCTOR FEDERICO REYES RETANA Y DAHL	55.21.67.68.83
CONSEJERO INDEPENDIENTE	

## I.2 Remuneración a los miembros del consejo directivo

Con fundamento en la Resolución CD. 47.4., adoptada por el Consejo Directivo de esta Institución, en la Sesión No. 47, del día 14 de agosto de 2008, y en lo dispuesto por los artículos 21 de la Ley Orgánica del Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, 20 de su Reglamento Orgánico, y tomando en consideración lo dispuesto por el artículo 41 de la Ley de Instituciones de Crédito, y en la demás normatividad que resulte aplicable, el Consejo Directivo aprobó el pago de remuneraciones a los Consejeros Independientes, Comisarios de la Serie "B", Propietario y Suplente, del Consejo Directivo del Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo; así como a los Expertos Independientes con voz y voto, que sean miembros de los Comités internos de la Institución, creados por el Consejo Directivo de esta Institución, en los términos siguientes:

- La cantidad de \$20,000.00 (Veinte mil pesos 00/100 M. N), por sesión a la que asistan del Consejo Directivo de esta Institución, a los Consejeros Independientes que participen en los Comités de Apoyo de la misma y además en el Comité de Auditoría y en el comité de Recursos Humanos y Desarrollo Institucional.
- La cantidad de \$10,000.00 (Diez mil pesos 00/100 M. N.), por sesión a la que asista del Consejo Directivo de esta Institución, al Comisario Propietario de la Serie "B".
- La cantidad de \$5,000.00 (Cinco mil pesos 00/100 M. N.), por sesión a la que asista del Consejo Directivo de esta Institución, al Comisario Suplente de la Serie "B".

## I.3 Compensaciones y prestaciones

Al 31 de diciembre de 2009 los consejeros, quienes recibieron compensación por su asistencia a las sesiones del consejo se enlistan a continuación:

- Jaime Espinosa de los Monteros Cadena (Consejero Independiente), recibió \$120,000.00 (Ciento veinte mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 31 de diciembre de 2009.
- Héctor Federico Reyes Retana y Dahl (Consejero Independiente), recibió \$120,000.00 (Ciento veinte mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 31 de diciembre de 2009.

Todos aquellos pagos que por este concepto se efectúan, son directos y no se cubren a través de bonos o plan de acciones alguno. Es importante mencionar que los integrantes del Consejo Directivo no perciben compensaciones o prestaciones distintas a las que se indican en el punto I.2 anterior.

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

## II. Operación

### II. 1. Captación

#### Captación en Sucursales

Al 31 de diciembre de 2009, el saldo de la Captación Comercial de Desempeño ascendió a \$5,163.4, cifra superior en \$1,004.4 (24.2%) a la registrada a diciembre de 2008.

El incremento en la Captación Comercial de Desempeño del período enero – diciembre de 2009 representa un cumplimiento del 253.8% de la meta para el ejercicio que se estableció en \$395.7.

Cuadro 1.1 Definición de Captación Comercial de Desempeño

La Captación Comercial de Desempeño (CCD), es aquella que es producto de la labor promocional efectuada en ventanilla de las sucursales en los productos de ahorro, los cuales son: Cuentahorro Tradicional, Tandahorro Tradicional, Ahorro Infantil, Bonosar, CODE, Débito con intereses, Débito sin intereses, Débito sin intereses nómina, Cuenta con tu Gente, Apoyo al Ahorro y PRLV de Ventanilla / Especial.

Conforme se lance un nuevo producto, se incluirá a dicha definición las tarifas vendibles creadas para aquellos productos cuya captación implique el esfuerzo promocional de los empleados de sucursal.

Tabla 1.1 Saldo de Captación

	Diciembre		Variación	
	2008 <sup>1</sup>	2009	Absoluta	Porcentual
<b>Captación en Sucursales</b>				
Captación Comercial de Desempeño	4,159.0	5,163.4	1,004.4	24.2%
<b>Subtotal</b>	<b>4,159.0</b>	<b>5,163.4</b>	<b>1,004.4</b>	<b>24.2%</b>
Captación en Programas */	961.2	2,190.8	1,229.6	127.9%
BIDES	1,988.0	3,513.0	1,525.0	76.7%
FONAES	NA	46.2	NA	NA
PENSIONISSSTE	662.6	764.7	102.1	15.4%
<b>Subtotal</b>	<b>3,611.8</b>	<b>6,514.7</b>	<b>2,902.9</b>	<b>80.4%</b>
<b>Captación Total</b>	<b>7,770.8</b>	<b>11,678.1</b>	<b>3,907.4</b>	<b>50.3%</b>

1/Integrado conforme a la metodología vigente a partir de Octubre de 2009.

\*/Se incluye Oportunidades, otros programas de vivienda, Ahorro de Grupos, Jóvenes con oportunidades, SEP, Débito Nómina, Promusag y Apoyo a la Palabra.

El incremento en la Captación Comercial de Desempeño de diciembre de 2008 a diciembre de 2009, correspondió principalmente al comportamiento ascendente en los productos de Cuentahorro, Tandahorro y Debicuenta, tal como se muestra en la Tabla 1.2. Adicionalmente se cuenta con un nuevo producto denominado Premiahorro.

El incremento en la captación en Debicuenta se debe a la incorporación de nuevos clientes y clientes provenientes del programa PENSIONISSSTE que requieren un medio de disposición de sus recursos. Por otro lado, en Tandahorro se observa un crecimiento importante para alcanzar un saldo de \$1,180.5 de saldo equivalente a un crecimiento del 35.1% respecto del año pasado; del mismo modo, el producto Debicuenta tuvo un crecimiento del 171.1% terminando el 2009 con un saldo de \$276.

Al cierre de diciembre de 2009 se observa una caída de 46% en el saldo del PRLV de Ventanilla y Especial con respecto al registrado en el mismo mes de 2008, al pasar de \$291 a \$157, de un año a otro. Tanto la crisis económica como la reducción en las tasas de interés de mercado son factores relevantes en la disminución del ahorro de las personas en este tipo de instrumentos de inversión a plazo.

Tabla 1.2 Saldo por Producto

	Diciembre					
	2008 <sup>1</sup>		2009		Variación	
	Monto	Part. %	Monto	Part. %	Absoluta	%
Cuentahorro	2,692.9	55.9%	3,295.2	55.6%	602.3	22.4%
Tandahorro	873.7	18.1%	1,180.5	19.9%	306.9	35.1%
Ahorro Infantil	48.3	1.0%	45.9	0.8%	-2.4	-5.0%
Bonosar	41.1	0.9%	44.0	0.7%	3.0	7.2%
CODES	107.2	2.2%	123.6	2.1%	16.4	15.3%
Debicuenta	101.8	2.1%	275.9	4.7%	174.1	171.1%
PRLV */	291.4	6.0%	157.4	2.7%	-133.9	-46.0%
PREMIAHORRO	NA	NA	38.1	0.6%	NA	NA
OTRA CAPTACIÓN	2.7	0.1%	2.7	0.0%	0.0	-0.8%
<b>Subtotal</b>	<b>4,159.0</b>	<b>86.3%</b>	<b>5,163.4</b>	<b>87.1%</b>	<b>1,004.4</b>	<b>24.2%</b>
PENSIONI SSSTE	662.6	13.7%	764.7	12.9%	102.1	15.4%
<b>Total</b>	<b>4,821.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,928.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,106.5</b>	<b>22.9%</b>

<sup>1</sup> Integrado conforme a la metodología vigente a partir de Octubre de 2009.

\*/ Ventanilla y Especial.

Nota: Se integraron al saldo de Cuentahorro y Tandahorro, la captación proveniente de los convenios de colaboración celebrados en años anteriores con Procampo y Banrural, así como el saldo de otra captación, remesas y vivienda.

### Captación por Programas Especiales

Debido a la estacionalidad en el saldo de los programas especiales, éstos se analizan por separado con el fin de segregar los esfuerzos tradicionales de captación en sucursales, de aquellas vinculadas al pago de programas gubernamentales.<sup>1</sup>

El incremento de \$1,229.6 (127.9%) en el saldo de programas especiales, comparando diciembre de 2009 con respecto a diciembre 2008, se debe principalmente al aumento del saldo del Programa Oportunidades. Por su parte, el Programa de Jóvenes con Oportunidades cambió sus reglas de operación, estableciendo que los jóvenes podrán retirar sus ahorros aunque no hayan cumplido el plazo mínimo establecido de dos años de ahorro.

<sup>1</sup> La cifra reflejada en la cuenta Oportunidades (pagado y por pagar) es resultado de la suma de los saldos de las cuentas de las titulares de Oportunidades que no hubieran cobrado hasta ese momento, de acuerdo con el calendario bimestral, o, en su caso, que no se hubieran presentando el día de pago, previamente calendarizado, a recibir el apoyo.

	Diciembre		Variación	
	2008 <sup>1</sup>	2009	Absoluta	Porcentual
<b>Programas Especiales</b>	<b>961.2</b>	<b>2,190.8</b>	<b>1,229.6</b>	<b>127.9%</b>
Oportunidades (pagado y por pagar)	259.5	1,683.4	1,424.0	548.8%
Jóvenes con Oportunidades	632.1	404.6	- 227.6	-36.0%
PAL Diconsa	-	20.1	20.1	NA
Ahorros de Grupos	17.0	26.8	9.8	58.0%
SEP*	1.5	1.0	- 0.4	-29.2%
Promusag*	6.4	4.0	- 2.4	-37.8%
Apoyo a la palabra*	4.9	5.5	0.6	11.3%
Otros Programas**	39.8	45.4	5.6	14.1%

<sup>1</sup>Integrado conforme a la metodología vigente a partir de Octubre de 2009.

\* Estos programas se encuentran inactivos, sin embargo se está programando reactivarlos en el futuro.

\*\* Se integra por: Cuentas Binomio Infonavit, Debito Nómina, Centro 5028, FOVISTE, Empresas Solidaridad, Solidaridad Obrera, Otros Vivienda, Otros Público Vivienda.

Cuadro 1.2 Definición de Programas Especiales

La captación de programas especiales es la que deriva de negociaciones de manera central ya sea con el Gobierno Federal, los Gobiernos Estatales o Municipales, así como con dependencias, para la dispersión masiva de recursos hacia la población objetivo de BANSEFI a través de sus sucursales. Actualmente integra este concepto Oportunidades, Jóvenes con Oportunidades, PAL Diconsa, Ahorro de Grupos, Beca SEP, Promusag, Apoyo a la Palabra y, Otros Programas. Conforme se incorporen nuevos servicios, se incluirá en este rubro las tarifas vendibles creadas para los mismos.

#### a. Productos de Ahorro para la Adquisición de Vivienda

Durante 2009 se incorporaron 30 Desarrolladores de Vivienda, tanto nuevos como algunos que han retomado los programas de ahorro previo, así como dos Institutos de Vivienda Estatal. Al 31 de diciembre de 2009 se tiene un saldo acumulado de \$96.3 en más de 14.6 mil cuentas.

#### b. Cuentas Administradas

Durante el periodo enero – diciembre de 2009 se han aperturado 1,352,819 cuentas de las cuales el 27.7% (375 miles) corresponden a cuentas comerciales y el 68.3% (923.3 miles) son cuentas asociadas a la distribución de programas gubernamentales y, 4.0% corresponden a cuentas operativas (54.4 miles).

#### c. Microseguros

En 2009 el total de pagos recibidos por concepto de primas de microseguros ascendió a \$6.4 correspondientes a la distribución de 61,730 microseguros a través de L@Red de la Gente. El 89% de las pólizas colocadas se concentran en las primas de menor costo (51% son primas con valor de \$75 y 38% con valor de \$100). Lo anterior significa una colocación, en número de pólizas, superior a la de 2008 en 657%, superando en 157% la meta establecida para 2009 (24,000 pólizas).

El 95% (58,549) del total de pólizas de microseguros distribuidas se ha colocado a través de la red de sucursales BANSEFI y el 5% restante (3,181) a través de las Sociedades de Ahorro y Crédito Popular integrantes de L@Red de la Gente que participan en la promoción de este producto. Al cierre de

diciembre de 2009 se cuenta con contratos firmados con varias sociedades integrantes de dicha red para la distribución de microseguros, con lo que se estima que la colocación de este producto a través de este canal se incrementará durante 2010, ya que se espera que un mayor número de entidades participen en la promoción de este servicio. Para ello, se han fortalecido las acciones de seguimiento a la capacitación y generación de usuarios para la operación de este servicio a través de las sociedades integrantes de L@Red de la Gente.

La prestación del servicio de recepción de pagos por cuenta de las compañías aseguradoras emisoras de los microseguros ha generado para la Institución un ingreso por comisión (sin IVA) de \$1.1 durante 2009, cifra mayor en 464% a la reportada en 2008 (\$0.18).

#### **d. Remesas Nacionales e Internacionales y Directo a México**

##### **Remesas Internacionales**

Durante 2009, el número total de transacciones de remesas internacionales realizadas, considerando sucursales BANSEFI y SACPs integrantes de L@Red de la Gente, reflejan una disminución del 7.8% con relación a 2008, alcanzando un total de 1,457,592 transacciones. Si bien la operación conjunta de remesas internacionales, BANSEFI y SACPs muestra la disminución mencionada en el número de transacciones, las operadas por las SACPs integrantes de L@Red de la Gente reflejan un ligero incremento del 0.5%, pasando de 604,140 a 607,166 transacciones, en 2008 y 2009, respectivamente.

En lo que se refiere al monto total operado a través de BANSEFI y SACPs integrantes de L@Red de la Gente, expresado en moneda nacional, éste presentó un crecimiento del 6.5% al pagar un total de \$6,832.3 durante 2009, mientras que en 2008 el monto pagado ascendió a \$6,414.5. El crecimiento en el importe operado a través de las SACPS fue de 15.3% y a través de la red de sucursales de BANSEFI del 0.8.

##### **Transferencias “Cuenta a Cuenta, Directo a México”**

Al cierre del 2009, el total de transacciones acumuladas fue de 1,293, por un monto de \$12.9, de lo que resulta que durante ese año el monto promedio de envío a través de este mecanismo fue de alrededor de \$10,004, mientras que el monto promedio de envío de una remesa tradicional a través de L@Red de la Gente fue de \$4,687.

Como parte de las actividades realizadas en relación a la promoción de las transferencias “Cuenta a Cuenta, Directo a México” y en el marco de las acciones realizadas en la Institución para la actualización de usuarios de las diferentes funcionalidades de la solución tecnológica de BANSEFI, al cierre del 2009 se concluyó el proceso de actualización del padrón de usuarios del BAR (Beneficiary Account Registration), portal de Internet creado con el fin de promover el uso del mecanismo de envío de dinero desde una cuenta en una institución financiera en Estados Unidos a una cuenta en una institución financiera en México.

##### **Remesas Nacionales**

El número de transacciones realizadas durante el período enero – diciembre de 2009 fue de 4,742 operaciones por un monto total de \$7.2 de remesas liquidadas. Lo anterior representó un crecimiento del 105.7% en términos de número de transacciones y 105.3 % en términos de monto, con relación al mismo período de 2008.

Cabe indicar que en agosto pasado se modificaron las comisiones de diversos productos y servicios de la Institución entre las que se incluyeron las comisiones cobradas por remesas nacionales de uno que dependía del monto remitido a una cuota fija. Lo anterior, derivado de la Circular 17/2009 emitida por el Banco de México el 21 de julio de 2009, las cuales se hicieron vigentes para los clientes de BANSEFI a partir del 21 de agosto de ese año, fecha en la que entró en vigor la circular de referencia.

### e. Pensionisste

Tabla 1.4 Tipo de Servicios Proporcionados  
PENSIONISSSTE

<b>Enero - Diciembre 2009</b>		<b>%</b>
	<b>Número</b>	
Consultas de Información	3,952	0.4%
Retiros	72,057	6.7%
Modificaciones	26,700	2.5%
Solicitudes	977,335	90.5%
<b>TOTAL</b>	<b>1,080,044</b>	<b>100.0%</b>
	<b>Millones de pesos</b>	
Total Dispersado	6,583.0	
Total Retenido	764.7	
%de Retención	12%	

A partir del 12 de mayo de 2008 inició el Programa de atención a los afiliados de PENSIONISSSTE.

Durante 2009 se han realizado un total de 1,080,044 operaciones.

Por su parte, el porcentaje de retención en las cuentas fue de 12%.

### f. Billetes de Depósito (BIDES)

De diciembre 2008 a diciembre de 2009, el saldo de Billetes de Depósito (BIDES) en circulación se incrementó en un 44.4% al pasar de \$3.7 a \$5.4 miles de millones. La bolsa administrada por BANSEFI, correspondiente a los BIDES expedidos para el Poder Judicial Federal y Otras Autoridades, creció 76.7%, mientras que la bolsa administrada por NAFIN, institución en la que el Consejo de la Judicatura del D.F. constituyó desde su origen el Fideicomiso del Fondo de Apoyo a la Administración de Justicia del D.F., creció 8.1%. Dicho monto se reporta dado que los BIDES del Tribunal Superior de Justicia del D.F., son gestionados y liquidados a través de las ventanillas de BANSEFI.

### g. Compra Venta de Dólares

Al cierre del 2009 se realizaron operaciones de compra – venta de dólares por un monto total de 50.2 millones de dólares; el 64.8% de dicho monto (32.5 millones de dólares) se operaron a través de sucursales de BANSEFI y el 35.2% restante (17.7 millones de dólares), a través de L@Red de la Gente.

## II. 2.- Servicios a intermediarios financieros

### L@Red de la Gente

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

Al 31 de diciembre de 2009, L@Red de la Gente cuenta con 254 integrantes y 2,054 sucursales, lo que refleja un crecimiento del 23.9% y 19.8% en número de socios y de sucursales, respectivamente, con relación a 2008, cuando se contaba con 205 integrantes y 1,715 sucursales.

En 2009 se realizaron esfuerzos significativos en la ejecución y al amparo del Proyecto de Adopción de los Productos y Servicios Financieros de L@Red de la Gente, que dio por resultado crecimientos porcentuales mayores a los reportados en meses recientes, ampliando el número de sociedades que forman parte de la alianza comercial y, particularmente, el número de sucursales integrantes.

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

Respecto al servicio de Recepción de Pagos por Cuenta de Terceros, al cierre de diciembre de 2009, se trabaja con 14 clientes, de quienes se han operado 148,143 pagos por un importe recaudado de \$342.1, lo que ha generado comisiones para la Institución por cerca de \$1.3.

Por otra parte, durante noviembre de 2009 dio inicio el Servicio de Dispersión de Recursos por Cuenta de Banco Compartamos, S. A de C. V., mediante la modalidad de pago en efectivo. Al cierre de diciembre de 2009 se ha operado un total de 3,357 dispersiones por un monto de \$23.2.

## **c. Financiamiento a Sociedades de Ahorro y Crédito Popular (SACP)**

A partir de noviembre del 2009 inicio el proceso de autorización para el otorgamiento de crédito a las SACP's una vez cumplidas las condiciones preoperativas establecidas por el Comité de Crédito. La primera línea de crédito autorizada en cuenta corriente ascenderá a un monto de \$35. De igual forma, se suscribirá el contrato de mandato para la constitución de la garantía líquida.

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

Al 31 de diciembre de 2009, BANSEFI administra 175 clientes Institucionales en PRLV<sup>2</sup> y 40 en Mesa de Dinero; 145 clientes de PRLV son SACP's, con una inversión de \$374.5, y en Mesa de Dinero se atiende a un total de siete SACP con inversiones por un monto de \$55.9.

## **e. Transaccionales. Tarjetas de Débito y No Bancarias**

A partir del 15 de noviembre de 2009 se puso en marcha el servicio de administración de tarjetas no bancarias de la empresa emisora de vales de despensa y gasolina con una nueva empresa (Multivale), con lo que ya se cuenta con dos empresas de este tipo.

Al 31 de diciembre de 2009, el número de tarjetas emitidas y administradas por BANSEFI asciende a 992,998 tarjetas de débito o no bancarias. El 52.7% de dichas tarjetas corresponde a los programas de distribución electrónica de apoyos gubernamentales, en tanto que la administración de vales electrónicos representa el 37.7%. El resto se distribuye entre tarjetas de débito de clientes tradicionales (Debicuenta 5.7%), tarjetas de EACPs (1.7%) y Microfinancieras (2.1%).

---

<sup>2</sup> La tasa de interés que aplica BANSEFI se ubica por debajo de la media de la que otorgan los Bancos comerciales. Lo anterior se debe, en gran medida, a que la utilidad de las inversiones depende del margen entre las tasas pasiva y activa; adicionalmente para la Banca Múltiple, la cuota de mercado es de alta relevancia, por lo que ofrece más altos rendimientos a fin de incrementar su participación de mercado, "sacrificando" utilidad en sus inversiones pero compensándola con la colocación de crédito.

## II. 3.- Distribución de programas gubernamentales

### a. Avances en la Distribución de Programas

Tabla 3.1 Distribución de Programas Gubernamentales

Programa		A Diciembre						Tarjetas Emitidas	
		Monto Dispersado			Beneficiarios Atendidos				
		(cifras en millones)			(cifras en miles)			Entregadas	Activas
		2008	2009	Variación %	2008	2009	Variación %		
<b>Efectivo</b>	Oportunidades	9,069.9	10,900.4	20.2%	1,277.1	1,306.9	2.3%		
	Jóvenes con Oportunidades	234.4	895.7	282.1%	83.8	238.4	184.5%		
	Adultos Mayores	2,285.9	4,134.0	80.8%	496.0	818.4	65.0%		
<b>Subtotal</b>		<b>11,590.2</b>	<b>15,930.1</b>	<b>37.4%</b>	<b>1,857.0</b>	<b>2,363.7</b>	<b>27.3%</b>		
<b>Cuentas</b>	Oportunidades	8,531.4	10,620.2	24.5%	1,050.2	921.5	-12.3%		
	FONAES	NA	898.5	N/A	N/A	4.3	N/A		
<b>Subtotal</b>		<b>8,531.4</b>	<b>11,518.7</b>	<b>35.0%</b>	<b>1,050.21</b>	<b>925.8</b>	<b>-11.8%</b>		
<b>Electrónica</b>	Oportunidades Urbano	N/A	593.5	N/A	N/A	209.7	N/A	346,893	309,314
	Oportunidades Rural	0.0	178.9	N/A	0.0	33.2	N/A	37,524	33,159
	Diconsa PAL	0.0	710.9	N/A	0.0	280.7	N/A	317,470	280,732
<b>Subtotal</b>		<b>0.0</b>	<b>1,483.4</b>	<b>N/A</b>	<b>0.0</b>	<b>523.6</b>	<b>N/A</b>	<b>701,887</b>	<b>623,205</b>
<b>Total</b>		<b>20,121.6</b>	<b>28,932.2</b>	<b>43.8%</b>	<b>2,907.2</b>	<b>3,813.1</b>	<b>31.2%</b>		

Nota: Los programas Jóvenes con Oportunidades, Diconsa PAL y FONAES varían mensualmente y Oportunidades Bimestralmente.

#### Oportunidades

En el comparativo 2008 vs. 2009 del Programa Oportunidades, se reporta un incremento en montos dispersados del 20.2% y de 24.5% para la entrega de apoyos a través de efectivo y mediante abono a cuentas, respectivamente. El incremento se debe principalmente a que durante 2009 se hizo entrega del apoyo bajo el componente VIVIR MEJOR, situación que no se dio en 2008.

Por otra parte, la razón por la que se muestra un incremento distinto entre la entrega de apoyos en efectivo y la forma de abono a cuenta, se debe a que en el segundo caso se han transferido casi 200 mil cuentas al esquema de entrega de apoyos a través de Tarjeta de Débito. La entrega promedio por beneficiario en el Programa Oportunidades es de \$1,390 pesos.

Por lo que respecta al número de beneficiarios atendidos, en 2009 éste presenta un crecimiento del 2.3% en cuanto a beneficiarios con pago en efectivo y una reducción en los de abono a cuenta sin tarjeta del 12.3%, lo cual se debe principalmente a la transferencia de éstos al nuevo esquema de abono a cuenta con tarjeta de débito.

Por otra parte, la dispersión total de recursos del Programa Oportunidades durante 2009, bajo la modalidad de abono a cuenta y pago en efectivo por un total de \$21,520.6, ha generado comisiones a BANSEFI por un total \$460, sobre una base de cálculo del 1.92% por servicios, establecida en el convenio de colaboración firmado con el Programa Oportunidades.

#### Adultos Mayores

Por lo que respecta al crecimiento en la dispersión de montos y beneficiarios en este programa de apoyo, es importante destacar que mientras que en 2008 se tenía un padrón de 496 mil beneficiarios, al término de 2009 el padrón se ubicó en 818.4 mil beneficiarios, derivado de la incorporación de cuatro entidades más (Zacatecas, Tamaulipas, Querétaro y Michoacán). El apoyo fijo que se entrega bimestralmente a cada Adulto Mayor es de \$1,000 pesos.

Respecto a la dispersión total de recursos del Programa Adultos Mayores, en 2009 sumó \$4,134.0 y ha generado comisiones a BANSEFI por un total \$95.4, sobre una base de cálculo del 2% por servicios,

establecida en el Convenio de Colaboración firmado con la Dirección General de Atención a Grupos Prioritarios, de la Secretaría de Desarrollo Social.

### **Jóvenes con Oportunidades**

Con relación al componente Jóvenes con Oportunidades, se reinició el pasado julio de 2009 la formalización de cuentas y dispersión de recursos para los padrones del 2007, 2008 y 2009, cerrando al mes de diciembre de 2009 con 238.4 mil cuentas formalizadas y un monto dispersado por \$895.7, lo cual generó para BANSEFI por un total \$14.4, sobre una base de cálculo del % por servicios.

### **Fondo Nacional de Apoyo para las Empresas de Solidaridad (FONAES)**

Respecto al Servicio de Dispersión de Recursos por cuenta de la Coordinación del FONAES entre sus beneficiarios mediante el procedimiento de abono en cuenta<sup>3</sup>, al cierre de diciembre de 2009 se ha operado un total de \$898.5 correspondientes a 4.3 mil beneficiarios.

#### **b. Distribución Electrónica**

BANSEFI inició durante 2009 una asociación estratégica con SEDESOL, DICONSA y el Programa Oportunidades con el objetivo de incrementar el acceso a servicios financieros en México. Los dos ejes centrales de esta asociación son la dispersión electrónica de apoyos gubernamentales y la introducción del modelo de corresponsalías bancarias en las mismas.

En función de lo anterior, BANSEFI ha dispersado entre enero y diciembre de 2009, un total de \$1,483.4 a 523,579 beneficiarios.

Para lograr lo anterior, BANSEFI ha instalado terminales en tiendas DICONSA para llevar a cabo la distribución electrónica en las zonas más remotas, donde usualmente no hay acceso a infraestructura financiera.

### **Otros productos y servicios institucionales**

#### **a. Fiduciario**

Al 31 de diciembre de 2008 el área fiduciaria de BANSEFI administraba 100 negocios. Al término del 2009 el número de negocios administrados fue de 98 contratos, con un valor patrimonial líquido en inversión de \$1,953.1. Durante el ejercicio 2009 se extinguen 13 contratos, 8 de los cuales fueron en cumplimiento a la política de retirar o sustituir encomiendas de alto riesgo de administración, como son las de emisiones bursátiles o accionarias y de toma de créditos.

Lo anterior, aunado a un año de difícil captación y un mínimo flujo de recursos a programas federales, como lo fue la reducción de recursos líquidos de garantía en los fideicomisos derivados del Programa el Foro, así como la conclusión del programa electoral del IFE y amplias liquidaciones del Programa de Oportunidades significó una disminución patrimonial del orden de \$1,620.9.

No obstante lo anterior, al término del 2009 se registró un ingreso por honorarios fiduciarios de \$7.9, monto superior en 9.7% con respecto al de 2008, lo que garantizó una utilidad neta de operación del 43%. Esto es consecuente con un proceso de reestructura administrativa, dirigida a obtener una mayor eficiencia a un menor costo de operación.

---

<sup>3</sup> En base al Producto de Dispersión Autorizado para el Programa de FONAES, se establece que no se va a cobrar comisión a FONAES por el servicio de dispersión del recurso; a cambio, FONAES debe enviar los recursos a dispersar tres días antes para que BANSEFI obtenga un ingreso que justifique el no cobro de la comisión.

## b. Agente Financiero

Por su parte, la situación al 31 de diciembre de 2009 de los préstamos recibidos de Banco Mundial se muestra en la siguiente Tabla:

Tabla 3.2 Préstamos del Banco Mundial  
(Millones de dólares)

No. Préstamo	Nombre del Programa	Fecha de Cierre	Monto Asignado	Monto Desembolsado
7132-ME <sup>a/</sup>	Fortalecimiento al SACP <sup>b/</sup> y Microfinanzas Rurales Fase I	28-Feb-11 <sup>c/</sup>	42.7	41.4
7240-ME <sup>a/</sup>	Fortalecimiento al SACP <sup>b/</sup> y Microfinanzas Rurales Fase II	31-Jul-09	75.1	75.1
7438-ME <sup>a/</sup>	Fortalecimiento al SACP1/ y Microfinanzas Rurales Extensión Fase II	31-Jul-09	29.0	28.5
7592-MX <sup>a/</sup>	Fortalecimiento al SACP <sup>b/</sup> y Microfinanzas Rurales. Segunda Extensión al Préstamo 7340-ME	31-Jul-12	50.0	13.7
<b>Total</b>			<b>196.8</b>	<b>158.7</b>

a/ Montos asignados y desembolsados exclusivamente por BANSEFI

b/ Sector de Ahorro y Crédito Popular

c/ La fecha de cierre cambió debido a que éste préstamo está directamente ligado al 7500-ME, que ejerce SAGARPA, cuya fecha de cierre es el 28 de febrero de 2011.

## Ingresos por Agente Financiero

Durante 2009, BANSEFI cobró comisiones por 943,215.91 dólares por concepto de Agente Financiero, lo cual equivale a \$12.79<sup>4</sup>. Este monto representa un aumento del 29% con relación a la cifra registrada en 2008, el cual se explica principalmente porque a partir de mayo 2009 se empezó a cobrar comisión sobre los préstamos de rápido desembolso No. 7601 y No. 7639 y, porque el préstamo 1645, para la sustentabilidad de los servicios de agua potable y saneamiento en comunidades rurales, se desembolsó en su totalidad, así como por el incremento en el tipo de cambio.

<sup>4</sup> Para la conversión a moneda nacional se utilizó el tipo de cambio de \$14.9082 para el 17 de marzo; \$13.3177 para el 15 de mayo; \$13.4581 para el 15 de junio, \$13.3432 para el 15 de septiembre, \$13.2061 para el 17 de noviembre y \$12.9253 para el 15 de diciembre.

### III. Situación financiera

Al 31 de diciembre de 2009 presentó variaciones significativas en los siguientes rubros del balance general y del estado de resultados:

(Las cifras al 31 de diciembre de 2008, para efectos de comparación, fueron reclasificadas de conformidad con los criterios contables emitidos por la Comisión el pasado 27 de abril de 2009).

Durante los últimos años la institución ha mostrado un constante fortalecimiento de su situación financiera y ha mantenido un crecimiento en las utilidades, de conformidad con el Plan Estratégico 2006-2009, la estructura financiera ha mostrado en términos generales cambios graduales, tal como se aprecia en los principales rubros (inversiones en valores, disponibilidades, reportos, captación tradicional y Operaciones como depositaria), lo cual le ha permitido ampliar sus niveles de operaciones y mayor participación en los programa gubernamentales.

#### Balances Generales

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

Rubro	Al 31 de diciembre de 2009	Al 31 de diciembre de 2008	Al 31 de diciembre de 2007
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	\$1,580	\$1,353	\$1,273
Inversiones en valores	9,612	8,178	9,463
Deudores por reporto (saldo deudor)	2,825	3,253	1,129
Cartera de crédito (neto)	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	277	107	186
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	226	233	246
Inversiones permanentes en acciones	2	2	30
Impuestos diferidos	108	89	69
Otros activos	4	6	6
<b>Total</b>	<b>\$14,634</b>	<b>\$13,221</b>	<b>\$12,402</b>
<b>PASIVO</b>			
Captación tradicional	\$8,730	\$6,364	\$7,000
Acreedores por reporto	558	2,254	770
Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales	3,513	1,988	2,242
Operaciones con otros organismos	40	42	128
Otras cuentas por pagar	857	1,865	1,766
Créditos diferidos y cobros anticipados	89	78	-
<b>Total</b>	<b>13,787</b>	<b>12,591</b>	<b>11,906</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
Capital contribuido	1,183	989	890
Capital ganado	- 336	- 359	- 394
<b>Total</b>	<b>847</b>	<b>630</b>	<b>496</b>
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$14,634</b>	<b>\$13,221</b>	<b>\$12,402</b>

## Estados de resultados

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

Concepto	Al 31 de diciembre de 2009	Al 31 de diciembre de 2008	Al 31 de diciembre de 2007
Ingresos por intereses	\$797	\$1,014	\$1,005
Gastos por intereses	- 315	- 455	-\$523
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-\$57
Margen financiero	482	559	\$425
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	- 1	\$0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	482	558	\$425
Comisiones y tarifas cobradas	667	445	\$438
Comisiones y tarifas pagadas	- 54	- 39	-\$30
Resultado por intermediación	54	- 33	\$16
Ingresos (egresos) totales de la operación	1,149	931	\$849
Gastos de administración y promoción	- 1,083	- 933	-\$833
Resultado de la operación	66	- 2	\$16
Otros productos	22	37	\$66
Otros gastos	- 26	- 21	-\$32
Resultado antes de ISR y PTU	62	14	\$50
ISR y PTU causados	- 49	- 20	-\$17
ISR y PTU diferidos	8	18	\$13
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	21	12	\$46
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	1	22	-\$29
<b>Resultado neto</b>	<b>\$22</b>	<b>\$34</b>	<b>\$17</b>

Los resultados netos de la Institución han mostrado consistencia desde el año del 2007 hasta el 2009, por lo que se refiere a la generación de utilidades, no obstante la disminución de los ingresos por intereses en el periodo de referencia, debido a la tendencia de baja de las tasas de interés con las que se invierte los recursos la Institución. Por otra parte, las comisiones y tarifas cobradas presentan un crecimiento constante, originado por una mayor participación de la Institución en los programas gubernamentales; también cabe destacar que durante 2008 la Institución realizó la venta de la capacidad operativa de la Afore (Subsidiaria) al ISSSTE, lo que generó una utilidad de \$20 y \$22 por la participación de la tenencia accionaria en su Subsidiaria. En adición, es importante mencionar que a partir de 2008 no se vive en un ambiente inflacionario, por lo que no es necesario reconocer el resultado por posición monetaria, así también los Gastos de administración y promoción presentaron un incremento acumulado, debido principalmente al reconocimiento del costo laboral del plan de pensiones, al aumento en el costo del servicio de outsourcing relacionado con las actividades de los programas gubernamentales, el crecimiento en el número de servicios del traslado de valores originado por un mayor número de puntos de pago, los incrementos en la estimación para cuentas de cobro dudoso y el reconocimiento de una provisión durante 2009 para hacer frente a la indemnización por la emisión de un cheque sin fondos.

## Resultados de 2009

### Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2009 el activo total ascendió a \$14,634, el pasivo total sumó \$13,787 y el capital contable totalizó \$847. Las variaciones más significativas de los rubros del balance general en relación con el año anterior, se describen a continuación:

<b>Balance general</b> (Cifras en millones de pesos)				
Rubro	Al 31 de diciembre de 2009	Al 31 de diciembre de 2008	Variación en pesos	Variación %
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	\$1,580	\$1,353	\$227	17%
Inversiones en valores	9,612	8,178	1,434	18%
Deudores por reporto (saldo deudor)	2,825	3,253	- 428	-13%
Otras cuentas por cobrar (neto)	277	107	170	159%
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	226	233	- 7	-3%
Inversiones permanentes en acciones	2	2	-	0%
Impuestos diferidos	108	89	19	21%
Otros activos	4	6	- 2	-33%
<b>Total</b>	<b>\$14,634</b>	<b>\$13,221</b>	<b>\$1,413</b>	<b>11%</b>
<b>PASIVO</b>				
Captación tradicional	\$8,730	\$6,364	\$2,366	37%
Acreedores por reporto	558	2,254	- 1,696	-75%
Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales	3,513	1,988	1,525	77%
Operaciones con otros organismos	40	42	- 2	-5%
Otras cuentas por pagar	857	1,865	- 1,008	-54%
Créditos diferidos y cobros anticipados	89	78	11	14%
<b>Total</b>	<b>13,787</b>	<b>12,591</b>	<b>1,196</b>	<b>9%</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>				
Capital contribuido	1,183	989	194	20%
Capital ganado	-	336	- 336	-100%
<b>Total</b>	<b>847</b>	<b>630</b>	<b>217</b>	<b>34%</b>
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$14,634</b>	<b>\$13,221</b>	<b>\$1,413</b>	<b>11%</b>

- Inversiones en valores.-** En 2009 el incremento neto de \$1,434 (18%), en relación al 2008, se debe principalmente a una mayor inversión en valores gubernamentales y bancarios; la inversión en sociedades de inversión (\$500), la cual forma parte de Títulos para Negociar, y derivado de las modificaciones a los criterios contables emitidos por la CNBV en abril de 2009, los títulos negociados a través de operaciones de reporto se consideran como títulos restringidos dentro de la posición propia. Además durante noviembre de 2009 se realizó la venta de Títulos disponibles para la venta, con el fin de enfrentar expectativas de inflación y plazo. En adición, los Títulos Conservados a Vencimiento muestran un decremento neto de \$1,573, derivado de la reclasificación contable de Títulos para Negociar a esta categoría de conformidad con la autorización otorgada por la CNBV el pasado 16 de octubre de 2008, según oficio número 100-035/2008.

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

<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>	<b>Dic-09</b>	<b>Dic-08</b>
DEUDA GUBERNAMENTAL	\$ 4,513	\$ 2,903
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	\$ 181	\$ 269
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	\$ 1,500	\$ -
	<b>\$ 6,194</b>	<b>\$ 3,172</b>
<b>TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>		
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	\$ -	\$ 15
	<b>\$ -</b>	<b>\$ 15</b>
<b>TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO</b>		
DEUDA GUBERNAMENTAL	\$ 2,221	\$ 3,647
DEUDA BANCARIA	\$ 302	\$ 493
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	\$ 895	\$ 851
	<b>\$ 3,418</b>	<b>\$ 4,991</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 9,612</b>	<b>\$ 8,178</b>

Como consecuencia de las crisis financiera y económica sufridas a nivel mundial a partir del segundo semestre del 2008 y con una ligera recuperación hasta la fecha, la calidad crediticia de algunos títulos emitidos por empresas nacionales e internacionales, se ha visto temporalmente afectada. En relación con lo anterior, en la posición de títulos conservados a vencimiento se tienen 700,000 títulos de la emisión 91GISSACB09 (Certificados Bursátiles del Grupo Industrial Saltillo, S. A. B de C. V.), sobre los cuales, después de una evaluación de eventos y de la información pública disponible, por parte de la administración y el área de riesgos del Banco, se procedió a reconocer en los resultados del año 2008 un decremento en valor de dichos títulos por un importe que ascendió a \$ 42, lo anterior de conformidad con el criterio contable B-2 "Inversiones en valores" (el valor de los títulos antes del reconocimiento del decremento era de \$73 después del ajuste antes referido, el valor ajustado de los títulos ascendió a \$31).

Cabe mencionar que al 31 de julio de 2009 se llevó a cabo el intercambio de los certificados, además se tuvieron las siguientes modificaciones al prospecto inicial:

- Prorrogar el plazo de vencimiento.
- Establecer el plazo de gracia para el pago de intereses que serán capitalizables anualmente.
- Modificar la tasa de interés de referencia.
- Modificar la tasa de interés moratoria.
- Permitir la amortización del principal mediante 3 pagos anuales fijos.
- Modificar la sección de obligaciones de hacer y no hacer para restringir el tipo de fusiones o escisiones que pudieran realizarse y para incluir ciertas obligaciones adicionales a fin de limitar a las subsidiarias relevantes, respecto de la contratación de deuda y la celebración operaciones financieras derivadas.

- **Deudores por reporto.-** El decremento de \$428 (13%), en relación con el año anterior, se debe a menores inversiones en este tipo de instrumentos. A continuación se presenta el cuadro comparativo de las operaciones de reporto, cabe mencionar que los saldos al 31 de diciembre de 2008 fueron reclasificados para efectos de comparabilidad.

<b>OPERACIONES DE REPORTO</b>	<b>Dic-09</b>	<b>Dic-08</b>
DEUDORES POR REPORTO	\$ 2,825	\$ 3,253
ACREEDORES POR REPORTO	-\$ 558	-\$ 2,254
<b>SALDO DEUDOR (ACREEDOR) EN OPERACIONES DE REPORTO</b>	<b><u>\$ 2,267</u></b>	<b><u>\$ 999</u></b>
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	\$ 2,824	\$ 3,246

- **Inversiones permanentes en acciones.-** No presento mayor movimiento al 31 de diciembre del 2009 y del 2008.

En diciembre de 2008 se adquirió una acción de las siguientes sociedades de inversión:

- PENSIONISSSTE, MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 1, S. A de C. V.
- MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 2, S. A de C. V.
- MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 3, S. A de C. V.
- MÁS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 4, S. A de C. V.
- MAS PENSIÓN SIEFORE BÁSICA 5, S. A de C. V.

El valor nominal de cada acción es de \$1 peso, lo anterior de conformidad con la resolución tomada en el Consejo Directivo de esta Institución.

La tenencia accionaria por subsidiaria al 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

<b>CECOBAN, S. A de C.V.</b>		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		1,407,228
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE CECOBAN, S. A de C.V.		53,474,664
% DE PARTICIPACIÓN		2.632%
<b>SEGURIDAD Y PROTECCIÓN BANCARIAS, S. A de C.V.</b>		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		29
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SEGURIDAD Y PROTECCIÓN BANCARIAS, S. A de C.V.		3,625
% DE PARTICIPACIÓN		0.80%
<b>SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 1, S. A de C.V.</b>		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 1, S. A de C.V.		27,409,159,510
% DE PARTICIPACIÓN		.00000004%
<b>SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 2, S. A de C.V.</b>		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 2, S.A de C.V.		26,182,052,289
% DE PARTICIPACIÓN		.00000005%
<b>SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 3, S.A de C.V.</b>		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 2, S.A de C.V.		3,440,091,486
% DE PARTICIPACIÓN		.00000003%
<b>SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 4, S.A de C.V.</b>		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 2, S.A de C.V.		2,779,484,558
% DE PARTICIPACIÓN		.00000004%
<b>SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 5, S.A de C.V.</b>		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 2, S.A de C.V.		625,347,393
% DE PARTICIPACIÓN		.0000002%

- **Impuestos diferidos.**- Las variaciones en este rubro no son significativas, el origen de los impuestos diferidos es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31-Dic-09</b>	<b>31-Dic-08</b>
Derivados de partidas temporales de activos y pasivos	\$ 82	\$ 75
Derivados de la participación de los trabajadores en las utilidades	26	14
<b>Total</b>	<b>\$ 108</b>	<b>\$ 89</b>

- **Captación.-** El incremento neto de \$2,366 (37%) se origina por el aumento en la Captación Comercial de Desempeño y en los recursos provenientes del cuarto bimestre del programa Oportunidades. En adición, se operó el producto Premiahorro con una apertura de más de 45 mil contratos.
- **Acreedores por reporto.-** El decremento de \$1,696 (75%), se debe a la disminución en el monto operado con los clientes.
- **BIDES.-** El incremento neto de \$1,525 (77%), se origina principalmente por la expedición de un billete de depósito en noviembre 2009 por \$1,421, aún no pagado. Aunado a ello se expidieron Billetes de depósito durante diciembre 2009, cuyo cobro será hasta enero 2010, debido al cierre de los tribunales durante diciembre del 2009.
- **Capital Contable.-** El incremento neto de \$217 (34%), se debe principalmente a las aportaciones para futuros aumentos de capital por \$194 solicitados a la Secretaria de Hacienda y Crédito Público y aprobados por el Consejo Directivo.

## Estados de Resultados

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

Concepto	Al 31 de diciembre de 2009	Al 31 de diciembre de 2008	Variación en pesos	Variación %
Ingresos por intereses	\$797	\$1,014	-\$217	-21%
Gastos por intereses	- 315	- 455	\$140	-31%
Margen financiero	482	559	-\$77	-14%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	1	\$1	-100%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	482	558	-\$76	-14%
Comisiones y tarifas cobradas	667	445	\$222	50%
Comisiones y tarifas pagadas	- 54	- 39	-\$15	38%
Resultado por intermediación	54	33	\$87	-264%
Ingresos (egresos) totales de la operación	1,149	931	\$218	23%
Gastos de administración y promoción	- 1,083	- 933	-\$150	16%
Resultado de la operación	66	2	\$68	-3379%
Otros productos	22	37	-\$15	-41%
Otros gastos	- 26	- 21	-\$5	24%
Resultado antes de ISR y PTU	62	14	\$48	340%
ISR y PTU causados	- 49	- 20	-\$29	145%
ISR y PTU diferidos	8	18	-\$10	-56%
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	21	12	\$9	71%
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	1	22	-\$21	-95%
<b>Resultado neto</b>	<b>\$22</b>	<b>\$34</b>	<b>-\$12</b>	<b>-37%</b>

Al 31 de diciembre de 2009, BANSEFI registró una utilidad neta acumulada de \$22, lo que representa un decremento del 37% (\$12) respecto de 2008. Cabe destacar que la caída de utilidad se deriva en gran parte por el reconocimiento de ingresos extraordinarios en 2008 por \$42, correspondientes a la transferencia de la capacidad operativa de la Afore de la Gente (subsidiaria) al ISSSTE, a través de la cual se reconocieron, en los resultados de BANSEFI, \$20 en Otros Productos por concepto de utilidad y \$22 en la participación de los resultados de subsidiarias. Por lo anterior, es más relevante el comparativo a nivel de Resultado Operativo en el cuál la Institución ha pasado de una pérdida de \$2 a una utilidad de \$66. Dicho incremento se explica principalmente por la mayor participación que la

institución ha logrado durante 2009 en la distribución de apoyos de programas gubernamentales, la cual ha permitido un incremento del 50% en las comisiones cobradas, equivalente a \$222.

En cuanto al margen financiero, aún cuando en el año 2009 las tasas de mercado han mostrado una caída, el margen financiero se ha reducido únicamente en 14%. Lo anterior se ha logrado tanto con un mayor volumen de recursos invertidos, como con la reducción correspondiente en las tasas pasivas de la institución. Asimismo, el resultado por intermediación mostró un incremento de \$87 en relación con el registrado en 2008, debido a una combinación de factores, entre los que destacan una mayor utilidad en compra venta de divisas (en \$15) y la utilidad por compraventa de valores (en \$47), el resto corresponde a valuación.

Derivado de lo anterior, el resultado de operación de la Institución acumulado al 31 de diciembre de 2009 ascendió a \$66, \$68 (3,379%) superior al registrado en 2008.

**Comisiones y tarifas cobradas.**- El incremento en este rubro se explica principalmente por la mayor participación que la institución ha logrado durante 2009 en la distribución de apoyos de programas gubernamentales, la cual ha permitido un incremento del 50% en las comisiones cobradas, equivalente a \$222.

Los conceptos que conforman las comisiones cobradas y pagadas son:

**COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS Y PAGADAS**

**COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS**

	<b>Dic-09</b>	<b>Dic-08</b>
Actividades fiduciarias	\$10	\$8
Giros bancarios	42	35
Otras comisiones y servicios bancarios	615	402
	<b>\$667</b>	<b>\$445</b>

**COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS**

Bancos corresponsales	\$6	\$4
Otras comisiones y tarifas pagadas	48	35
	<b>\$54</b>	<b>\$39</b>

**Gastos de Administración y Promoción**

Los gastos de administración y promoción acumulados al 31 de diciembre de 2009 ascendieron a \$1,083 y presentaron un incremento del 16% (\$150) en relación con el año de 2008 (\$933).

Las principales variaciones que explican el incremento de \$ 150 son:

- **Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU).**- El incremento neto obedece a que la base para PTU se incrementó por una mayor facturación de los programas especiales , aumento de las comisiones cobradas por anticipado en \$11 (2009 \$89 y 2008 \$77), creación de provisión por concepto de indemnización del 20% por emisión de cheque sin fondos para pago de un BIDE, pasivos laborales en contra de la Institución por \$27 en conjunto, al incremento neto de la estimación de cuentas incobrables por \$18, una menor aportación al plan de pensiones por \$96; además en el ejercicio de 2008 se realizó la venta de Afore por \$71.
- **Honorarios.**- El incremento neto de \$ 23 (37%) se origina por la contratación del servicio de Outsourcing, quien administra al personal que presta sus servicios profesionales al Banco, tanto para la distribución de los programas de Oportunidades y Adultos Mayores, como en labores de Oficinas Centrales.

- **Seguros.-** El incremento de \$ 14 (122%), obedece al costo de las primas de seguros en el presente ejercicio (seguro de valores, responsabilidad civil, vehículos, equipo electrónico, etc.). Lo anterior se debe principalmente al incremento en el número de asaltos y robos a sucursales y a pagadores de programas especiales. Asimismo, se tuvo un costo de \$1 por concepto de deducible de los siniestros reembolsados a BANSEFI.
- **Traslado de valores.-** El incremento de \$13 (38%), se deriva del mayor número de puntos de distribución de los programas Gubernamentales.
- **Otros.-** El incremento neto de \$55 (880%), obedece principalmente al reconocimiento en resultados de la provisión por la emisión de un cheque con fondos insuficientes, a los servicios de infraestructura de plataforma multiaplicativa prestados por FIMPE y trabajos relacionados con la elaboración y personalización de tarjetones (card carrier) prestados por Total System Services.

**Resultados por valuación y por compra-venta de valores.-** El resultado por valuación y compra-venta de valores se integra como sigue:

**RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN**

**RESULTADO POR VALUACIÓN**

	<b>Dic-09</b>	<b>Dic-08</b>
Titulos por negociar	-\$8	-\$21
Titulos por recibir por operaciones por reporto	0	-2
Titulos a entregar por operaciones de reporto	0	17
Decremento por revaluación de titulos	0	-42
	<b>-\$8</b>	<b>-\$48</b>

**RESULTADO POR COMPRA VENTA**

Titulos a negociar	\$47	\$1
Divisas	15	14
	<b>62</b>	<b>15</b>
<b>Total neto</b>	<b>\$54</b>	<b>-\$33</b>

**Otros productos y otros gastos.-** Los conceptos que conforman el rubro de otros productos y otros gastos se muestran a continuación:

**OTROS PRODUCTOS**

	<b>Dic-09</b>	<b>Dic-08</b>
Otras recuperaciones	13	37
Otros productos y beneficios	10	
	<b>23</b>	<b>37</b>

**OTROS GASTOS**

	<b>Dic-09</b>	<b>Dic-08</b>
Estimación para cuentas de cobro dudoso	23	19
Quebrantos	3	2
	<b>26</b>	<b>21</b>

### III. 2 Liquidez y recursos de capital

#### Fuentes internas y externas de liquidez

- La primera fuente de liquidez para BANSEFI es el portafolio de inversión del cual aproximadamente el 92% 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 8% 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 \$4,340), mediante el cual BANSEFI da en garantía valores de su portafolio de inversión a Banxico, quien a su vez proporciona a BANSEFI las cantidades necesarias mediante depósitos en la Cuenta Única (SIAC).
- Asimismo BANSEFI mantiene una línea de sobregiro con Banxico por un importe de \$797, dicha línea de crédito debe ser liquidada el mismo día antes de cierre del sistema SIAC esta línea de crédito está garantizada por parte de BANSEFI con el depósito de regulación monetaria, las subastas de crédito a las que convoca Banxico y en las cuales BANSEFI puede solicitar hasta un monto de \$797 (monto del depósito regulatorio).
- El Call Money también es una fuente de liquidez, ya que el banco se encuentra adherido al contrato marco de este instrumento, por lo que esta en condiciones de pactar este tipo de operaciones con los demás bancos del sistema financiero.
- BANSEFI ha sido autorizado para proceder a la emisión del Pagaré Bursátil; sin embargo, a la fecha no se ha considerado necesario recurrir a dicha alternativa, en virtud de que generalmente BANSEFI es una Institución con liquidez diaria y además, la Institución no otorga crédito.

#### Políticas que rigen la tesorería de la Institución.

- Garantizará la liquidez diaria requerida por las distintas áreas del Banco para llevar a cabo la operativa de la Institución, tales como recursos para Caja general, Billetes de depósito, Pago del Programa Oportunidades, pagos administrativos como: pagos a proveedores, igualas medicas, pago a farmacias, etc.
- Invertirá los recursos de la Institución observando siempre los acuerdos tomados en el **Subcomité de Inversiones** buscando siempre los mejores rendimientos en instrumentos con muy bajo riesgo para la institución y consultando siempre a la Unidad de Administración de Riesgos para que esta evalúe lo siguiente:
  - Medición del VAR.
  - Requerimientos de Capital.
  - Medición de la Duración.
- Deberá observar siempre el cumplimiento de todas las circulares y disposiciones que emitan la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Banxico y la CNBV.

#### Política de pago de dividendos o reinversión de utilidades

Fijado el monto del remanente de operación y separada la cantidad que corresponda pagar por el impuesto respectivo y por la Participación de los Trabajadores en las Utilidades de la Institución, el saldo se aplicará de la siguiente manera:

- Del remanente se tomará la cantidad que el Consejo Directivo acuerde destinarse a ser distribuida como dividendo entre los tenedores de Certificados de Aportación Patrimonial a prorrata, y el saldo sí lo hubiere, se aplicará en la forma que también dicho Consejo Directivo lo acuerde.

## **Créditos o adeudos fiscales.-**

Al 31 de diciembre de 2009 BANSEFI no estuvo sujeto a créditos o adeudos fiscales.

## **Inversiones relevantes en capital**

Al 31 de diciembre de 2009 la Institución no presenta inversiones importantes de capital comprometidas.

Durante el ejercicio de 2009 la Institución no ha estado sujeta a la emisión o autorización de criterios contables especiales por parte de la CNBV.

## **IV. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

Uno de los objetivos de BANSEFI es la generación de valor, manteniendo la estabilidad y solvencia del Banco. 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 discretionales (mercado, crédito, liquidez) y riesgos no discretionales (operativo, el cual incluye al riesgo tecnológico y legal), además de riesgos no cuantificables. Debido a lo anterior, el Consejo Directivo y la Dirección General han instrumentado diversas medidas para fortalecer la administración integral de riesgos en la actividad del Banco. Dichas acciones se enmarcan en la regulación vigente emitida por las autoridades financieras y que se encuentra concentrada en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, 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.

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 pasivo contingente, 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. El Modelo para el VaR de mercado utiliza la metodología de Simulación Histórica. Los parámetros para la valuación y cálculo de medidas de riesgo y sensibilidad 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, +150, +300, -100, -150 y -300 PB
Cambios no paralelos	Con una simulación de curva invertida y los siguientes escenarios históricos: crisis de México (1994-95), crisis Asiática (1997-98) y crisis Rusa (1998).

#### Límites (operaciones marcadas a mercado)

Límite global de Valor en Riesgo "VaR" para el portafolio, así como indicadores de gestión (alarmas tempranas) por tipo de bono o factor de riesgo, duración y de tipo "Stop Loss".

Portafolios	Descripción
Global	Incluye los portafolios de deuda y cambios
Deuda	Incorpora: <ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ Activo. Tenencia en títulos de deuda denominados en moneda nacional, moneda extranjera y Udis (Directo, reporto y operaciones fecha valor)</li> <li>⇒ Pasivo. Reportos.</li> </ul>
Cambios	Integrado por: <ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ Activo. Efectivo, depósitos bancarios, inversiones, deudores diversos en moneda extranjera.</li> <li>⇒ Pasivo. Billetes de Depósito en moneda extranjera y acreedores diversos en moneda extranjera</li> </ul>

#### Portafolio Global

Límite de mercado en condiciones normales para el portafolio global

Concepto	Límite
Límite de VaR al 95% a 1 día	1.25% del Capital Básico

#### Portafolio de Deuda

Límite de mercado en condiciones normales para el portafolio de Deuda

Concepto	Límite
Límite de VaR al 95% a 1 día	1.00% del Capital Básico

Indicadores de gestión para el portafolio de Deuda

#### VaR al 95% a 1 día por tipo de bono

Concepto	Indicador de gestión
Bonos cupón cero	0.20 % del Capital Básico
Bonos a tasa variable	0.20 % del Capital Básico
Bonos a tasa fija	0.60 % del Capital Básico

#### Duración

Concepto	Indicador de gestión
Duración Modificada	1,200 días 3.33 años, base 360

### Stop Loss

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

### Portafolio de Cambios

Límite de mercado en condiciones normales para el portafolio Cambios

Concepto	Límite
Límite de VaR al 95% a 1 día	0.50% del Capital Básico
Posición abierta (larga/corta)	Hasta el 15% del Capital Básico

Información al cierre de diciembre de 2009

Portafolio global y subdivisiones al 31 de diciembre de 2009

Para la posición marcada a mercado, en la siguiente tabla se presentan las cifras de VaR, así como el cumplimiento de límites e indicadores de gestión por riesgo de mercado al cierre de diciembre de 2009, de donde se observa que los niveles del portafolio al cierre se encontraban en condiciones adecuadas. El VaR de la posición marcada a mercado asciende a \$3.5, que representa el 41.3% como consumo del límite vigente (\$8.5).

Cifras en millones de pesos

Portafolio <sup>(1)</sup>	% Capital Básico	Límite (MDP)	VaR 95% 1 día (MDP)	% Consumo
<b>GLOBAL</b>	<b>1.25%</b>	<b>8.5</b>	<b>(3.5)</b>	<b>41.3%</b>
<b>DEUDA</b>	<b>1.00%</b>	<b>6.8</b>	<b>(3.5)</b>	<b>51.0%</b>
Bonos Cupón Cero	0.15%	1.0	(0.6)	62.6%
Bonos Tasa Fija	0.65%	4.4	(2.9)	64.7%
Bonos Tasa Variable	0.20%	1.4	(0.8)	57.2%
<b>CAMBIOS</b>	<b>0.20%</b>	<b>1.4</b>	<b>(0.8)</b>	<b>55.2%</b>
<b>Indicador</b>	<b>% Capital Básico</b>	<b>Límite (MDP)</b>	<b>Consumo (MDP)</b>	<b>% Consumo</b>
Variación Negativa Acumulada	1.40%	9.5	0.0	0.0%
Variación Acumulada en 20 días hábiles	1.50%	10.2	(2.9)	28.3%
<b>Indicador</b>		<b>Límite</b>	<b>Consumo</b>	<b>% Consumo</b>
Duración Modificada		3.3	1.7	49.6%
<b>CAPITAL NETO Noviembre 09</b>			<b>681.64</b>	

<sup>(1)</sup> Información de la posición Marcada a Mercado.

Cifras al cierre de diciembre de 2009 considerando el capital neto a noviembre de 2009.

El portafolio de inversión de BANSEFI al cierre de diciembre de 2009, se encuentra compuesto en 84.2% (\$8,124.8) por títulos de deuda y operaciones en moneda nacional, 15.6% (\$1,500.1) por Sociedades de Inversión y el 0.2% (\$20.1) restante corresponde a operaciones en moneda extranjera. El portafolio presenta plusvalías no registradas por \$12.9, resultado de la tenencia en valores registrados a vencimiento. En la tabla 1 se muestran las medidas de riesgo de mercado de la posición total del banco y sus subdivisiones. El VaR al 95% de confianza a un día se ubica en \$8.6 y la prueba de estrés indica que de ocurrir un alza generalizada de 100 p.b. en las tasas de interés el portafolio tendría una minusvalía de \$80.2, de los cuales \$33.5 impactarían en resultados.

Cifras en millones de pesos

Portafolios <sup>(1)</sup>	Posición Portafolio Total				Impacto en Valuación + 100 PB			Duración Mod	VaR 95% 1 día
	Valor a Mercado	Valor Contable	Valuación no contabilizada	% Part.	Valor a Mercado	Valor Contable	Valuación no contabilizada		
GLOBAL	9,644.9	9,632.0	12.9	100.0%	(80.2)	(33.5)	(46.7)	2.0	(8.6)
DEUDA	8,124.8	8,111.8	12.9	84.2%	(80.2)	(33.5)	(46.7)	2.0	(9.0)
Propia	7,566.6	7,553.7	12.9	93.1%	(80.0)	(33.3)	(46.7)	2.0	(9.0)
Op. por cuenta de terceros	558.1	558.1	0.0	6.9%	(0.2)	(0.2)	0.0	0.4	(0.0)
CAMBIOS	20.1	20.1	0.0	0.2%	0.0	0.0	0.0	0.0	(0.8)
SOCIEDADES DE INVERSIÓN	1,500.1	1,500.1	0.0	15.6%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CAPITAL NETO Noviembre 09		681.64							

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

Cifras al cierre de diciembre de 2009 considerando el capital neto a noviembre de 2009.

## (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 las siguientes 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.

Modelo 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.- Para calificación interna de emisores y contrapartes

Han sido definidos límites generales y específicos de operación en función del Capital Básico del banco o del capital neto de la contraparte (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 "AA" 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 en el Comité de Activos y Pasivos.

Límite global de operación para riesgo de crédito

Concepto	Límite
Emisor	Hasta \$2,500 millones
Contraparte	Hasta \$326 millones

Límites específicos de operación con instrumentos financieros

Sector	Límite
Gubernamental	Sin restricción
Bancario - 7 Primeros Bancos - Regionales y Extranjeros - Banca de Desarrollo	Hasta el 100% del Capital Básico Monto determinado por la calificación Hasta 100% del Capital Básico
Organismos descentralizados y entidades paraestatales	Hasta 100% del Capital Básico
Gobiernos estatales y municipios	Hasta un X % (*) del Capital Básico
Sector privado	Hasta un X % (*) del Capital Básico
Sector privado	Mínimo (hasta un 20% del capital contable del emisor, hasta un X % (*) del Capital Básico)

(\*) 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.

Límite de concentración por emisión

Concepto	Límite
Emisión	Hasta el 5% del valor de la emisión

Indicador de concentración

Concepto	Nivel de Gestión
Índice de Herfindahl	1.500

Límite de crédito en condiciones normales para el portafolio Global

Concepto	Límite
Límite de VaR al 95% a 1 año	25% del Capital Básico

## Información al cierre de diciembre de 2009

### Reporte de VaR de Crédito

Cifras en millones de pesos al 31 de diciembre de 2009

Nivel de confianza:	95%		
Horizonte	1 año		
Posición a Valor de Mercado	1,575.26	Capital Básico Oct, 09	672.19
Pérdida esp. Total:	15.35		
VaR de Crédito:	75.64		
VaR / Capital Básico:	11.06%		
VaR / Exposición total:	4.80%		

(1) Incluye la posición de emisores de la banca comercial y desarrollo, organismos descentralizados del Gob. Fed., gobiernos, estados y municipios y emisiones corporativas privadas y no considera las operaciones de reporto (actuando la Institución como reportador; largo en dinero).

Durante el mes de diciembre el nivel de riesgo de crédito medido a través del VaR95 se ubicó en un promedio de \$67.40, nivel 2.27% mayor que el promedio del mes de noviembre.

En cuanto a la salida y entrada de emisores en posición en directo, el portafolio se mantuvo relativamente estable con variaciones que se debieron a posiciones en Call Money con bancos, las cuales tienen duración de 1 a 3 días.

En términos de instrumentos, en el mes de diciembre se realizó un intercambio de emisiones de PEMEX. Dicho intercambio consistió en sustituir los instrumentos con clave de pizarra 2PPMX0001150716 y 95PMXCB04U por 2PPEM0001150716 y 95PEMEXCB09U, respectivamente.

PEMEX realizó la oferta pública de intercambio de certificados bursátiles emitidos por el Fideicomiso F/163, el cual se utilizó para financiar Pidiregas (Proyectos de Inversión Diferida en el Registro del Gasto). La operación únicamente sustituye como acreditado al Fideicomiso F/163 por PEMEX, por lo que se mantienen los términos y condiciones financieras establecidas en los títulos originales. El monto de las emisiones permaneció igual y el factor de intercambio fue 1 (un) certificado bursátil del emisor, por 1 (un) certificado bursátil emitido por el oferente. La vigencia de las nuevas emisiones es igual al plazo remanente de los títulos originales.

Por lo que respecta a la concentración del portafolio, el promedio del IH tuvo una ligera variación, de 0.1142 a 0.1155. Por su parte los niveles promedio del VaR95 y del VaR99 en relación a la exposición aumentaron ligeramente respecto al mes pasado, pasando de 4.24% y 10.43% a 4.34% y 10.57%, respectivamente.

El VaR95 respecto al Capital Básico registró un promedio de 10.01% durante el periodo de análisis, nivel ligeramente superior al observado durante el mes de noviembre (9.64%) y que se encuentra muy por debajo del límite autorizado del 25% del Capital Básico de BANSEFI.  
Diversificación del portafolio.

Cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2009 a valor de mercado

VALOR CONTABLE EMISOR	TOTAL GLOBAL			PART
	PROPIA	MESA	TOTAL	
<b>Inversión en títulos de deuda y acciones:</b>				
<b>Gobierno Federal</b>	<b>6,175.09</b>	<b>558.10</b>	<b>6,733.20</b>	<b>68.7%</b>
SHCP	2,666.20	499.13	3,165.33	32.3%
IPAB	3,508.89	58.98	3,567.86	36.4%
<b>Bancario</b>	<b>302.32</b>	<b>-</b>	<b>302.32</b>	<b>3.1%</b>
Banca de Desarrollo	174.27	-	174.27	1.8%
Banca Comercial	128.05	-	128.05	1.3%
<b>Privado</b>	<b>1,076.31</b>	<b>-</b>	<b>1,076.31</b>	<b>11.0%</b>
Gob., Edos. y Munc.	39.54	-	39.54	0.4%
Org. Descentralizados	65.84	-	65.84	0.7%
Paraestatales	504.42	-	504.42	5.1%
Privados (Corporativos)	466.52	-	466.52	4.8%
<b>Acciones fondos de inversión</b>	<b>1,500.12</b>	<b>-</b>	<b>1,500.12</b>	<b>15.3%</b>
<b>Total Valores</b>	<b>9,053.85</b>	<b>558.10</b>	<b>9,611.96</b>	<b>98.0%</b>
<b>Inversiones Call Money</b>				
<b>Bancario</b>				
Banca de Desarrollo (en USD)	-	-	-	0.0%
Banca Múltiple (en USD)	68.86	-	68.86	0.7%
Banca Desarrollo (en M.N.)	-	-	-	0.0%
Banca Múltiple (en M.N.)	126.00	-	126.00	1.3%
<b>Total Call Money</b>	<b>194.85</b>	<b>-</b>	<b>194.85</b>	<b>2.0%</b>
<b>Total inversiones</b>	<b>9,248.70</b>	<b>558.10</b>	<b>9,806.81</b>	<b>100.0%</b>
<b>EMISOR</b>	<b>PROPIA</b>	<b>MESA</b>	<b>TOTAL</b>	<b>PART</b>
GOBIERNO FEDERAL	6,175.09	558.10	6,733.20	68.7%
ORG DESCENTRALIZADOS	65.84	-	65.84	0.7%
PARAESTATAL	504.42	-	504.42	5.1%
GOB, EDOS Y MUNICIPIOS	39.54	-	39.54	0.4%
BANCARIO	497.18	-	497.18	5.1%
FONDOS DE INVERSIÓN	1,500.12	-	1,500.12	15.3%
CORPORATIVOS PRIVADOS	466.52	-	466.52	4.8%
INVERSIONES CON R.C.	3,073.61	-	3,073.61	31.3%

### (c) 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 para asignación de inversiones por tipo de portafolio

Los activos son clasificados a partir de las características del pasivo, distinguiendo los siguientes portafolios:

**Portafolio de Balance**, cuyo objeto primordial es asegurar el margen financiero de la Institución, el cual a su vez se divide en Balance Estable y Balance Volátil. El portafolio de Balance Estable está relacionado con la captación estable (se ha logrado demostrar estadísticamente a través del modelo interno la permanencia de los pasivos a la vista como Cuentahorro Tradicional y BIDES denominados en Moneda Nacional de importes menores a un millón de Pesos). Una vez que se calculan los componentes estables de los pasivos a la vista con una periodicidad mensual, se determinan las cantidades susceptibles de invertir a plazo, para poder estar en condiciones de mejorar los rendimientos del portafolio e inmunizar de manera total o parcial la volatilidad por valuación de las posiciones marcadas a mercado.

Por su parte, en el **portafolio de Balance Volátil** se consideran las operaciones provenientes de programas (principalmente Oportunidades) y componentes volátiles de productos de captación a la vista. Las inversiones realizadas en este portafolio se registran como para negociar y disponibles para la venta. El objetivo de este portafolio es rebalancear posiciones.

**Portafolio de Trading**. En éste se incorporan las operaciones de captación a través de PRLV de ventanilla y de clientes corporativos, así como las transacciones de la Mesa de Dinero (actuando como reportado). El registro de las inversiones en valores debe ser para negociar.

## Modelo interno de estabilidad de pasivos a la vista

Con el fin de calcular la proporción del pasivo que puede canalizarse a plazo, se desarrolló un modelo para determinar estadísticamente la estabilidad en los depósitos a la vista recibidos por los productos Cuentahorro y Billetes de Depósito (BIDES). En dicho modelo se calculan las variaciones mensuales en los saldos de los productos mencionados, utilizando un método histórico que considera la peor variación observada para una ventana de tiempo definida.

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

Información al cierre de diciembre de 2009

Estructura de captación a la vista componente estable modelo interno

Cifras en millones de pesos

Cifras al 31 de Diciembre de 2009

PORTAFOLIO	BIDES MENORES en M.N. (Hasta un millón de pesos)		CUENTAHORRO TRADICIONAL (1)		TOTAL CAPTACIÓN VISTA	
	Importe	%	Importe	%	Importe	%
Total	1,348.14	100.0%	2,883.27	100.0%	4,231.41	100.0%
Volatil	33.51	2.5%	73.95	2.6%	107.46	2.5%
<b>Estable</b>	<b>1,314.63</b>	<b>97.5%</b>	<b>2,809.31</b>	<b>97.4%</b>	<b>4,123.95</b>	<b>97.5%</b>

Banda	Max. a Colocar por Banda		Nivel Aut.	Max. a Colocar por Banda		Nivel Aut.	Max. a Colocar por Banda		BIDES MENORES M.N.		CUENTAHORRO TRADICIONAL		Monto Colocado		Nivel Consumo Límite
	Importe	%		Importe	%		Importe	%	Importe	%	Importe	%	Total	%	
1 De 1 a 7 días	1,348.14	100.0%	100.0%	2,883.27	100.0%	100.0%	4,231.41	100.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	0.0%
2 De 8 días a 31 días	1,348.14	100.0%	100.0%	2,883.27	100.0%	100.0%	4,231.41	100.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	0.0%
3 De 32 días a 92 días	1,314.63	97.5%	97.5%	2,809.31	97.4%	97.4%	4,123.95	97.5%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	0.0%
4 De 93 días a 184 días	1,297.11	96.2%	96.2%	2,768.03	96.0%	96.0%	4,065.14	96.1%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	0.0%
5 De 185 días a 366 días	1,247.97	92.6%	92.6%	2,732.75	94.8%	94.8%	3,980.73	92.9%	1,247.97	94.9%	681.95	24.3%	1,929.92	46.8%	48.5%
6 De 367 días a 731 días	1,155.36	85.7%	85.7%	2,590.10	89.8%	89.8%	3,745.45	83.4%	66.66	5.1%	1,810.68	64.5%	1,877.34	45.5%	50.1%
7 De 732 días a 1,096 días	990.07	73.4%	73.4%	2,326.74	80.7%	80.7%	3,316.82	68.6%	-	0.0%	58.65	2.1%	58.65	1.4%	1.8%
8 De 1,097 días a 1,461 días	848.47	62.9%	62.9%	2,090.16	72.5%	72.5%	2,938.63	48.2%	-	0.0%	100.19	3.6%	100.19	2.4%	3.4%
9 De 1,462 días a 1,827 días	-	-	-	1,877.64	65.1%	65.1%	1,877.64	43.3%	-	0.0%	157.84	5.6%	157.84	3.8%	8.4%
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,314.63</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,809.31</b>	<b>100.0%</b>	<b>4,123.95</b>	<b>100.0%</b>	-

(1) No incluye la relativa a PENSIONISSSTE, la cual se considera como captación volátil por \$ 886.80

Modelo de cobertura por riesgo de liquidez

Información al cierre de diciembre de 2009

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 diciembre de 2009 se ubican en \$104.7, que representan el 13.9% de los activos de fácil realización. La pérdida que se generaría por la venta forzosa de activos para cubrir necesidades de liquidez en el corto plazo sería de \$1 mil

Cifras en millones de pesos

Producto de Ahorro	Captación Total	Peor escenario Modelo Interno	Requerimiento en el Corto Plazo
Cuentahorro	2,809.3	-2.6%	72.1
BIDES	1,314.6	-2.5%	32.7
Monto de Activos Disponibles			6,320.19
Monto de Activos de Fácil Realización			752.72
Monto de Requerimientos totales (venta forzosa de activos)			104.73
Pérdida máxima en 1 día por venta forzosa de activos			0.001
Razón de Requerimientos a Activos disponibles			1.7%
Razón de Requerimientos a Activos fácil realización			13.9%
Pérdida Máxima a Capital Básico			0.0%
CAPITAL NETO Noviembre 09			681.64

#### (d) Evaluación de variaciones en ingresos financieros y en el valor económico

A partir de los portafolios definidos y caracterizados en el apartado III.1.1 de este documento, se estiman por parte de la DGA de Planeación y Finanzas los ingresos financieros por tipo de portafolio como el margen financiero para el ejercicio 2009 y su cumplimiento, comparando mes a mes el margen financiero real con el presupuestado. Asimismo, se lleva a cabo un análisis de sensibilidad e impacto en los ingresos financieros del portafolio de Balance.

MES	MF PROY	MF OBSERVADO	DIFERENCIA	Total
Enero	\$ 55,962,806	\$ 57,437,917	\$ 1,475,112	\$ 57,437,917
Febrero	\$ 37,586,094	\$ 39,990,490	\$ 2,404,396	\$ 39,990,490
Marzo	\$ 56,567,588	\$ 56,591,744	\$ 24,156	\$ 56,591,744
Abril	\$ 41,623,236	\$ 43,215,080	\$ 1,591,844	\$ 43,215,080
Mayo	\$ 43,843,277	\$ 38,347,119	(\$ 5,496,157)	\$ 38,347,119
Junio	\$ 34,871,765	\$ 32,651,422	(\$ 2,220,343)	\$ 32,651,422
Julio	\$ 45,220,401	\$ 35,726,285	(\$ 9,494,116)	\$ 35,726,285
Agosto	\$ 35,065,225	\$ 34,330,943	(\$ 734,282)	\$ 34,330,943
Septiembre	\$ 40,793,293	\$ 40,848,646	\$ 55,353	\$ 40,848,646
Octubre	\$ 34,160,149	\$ 35,648,000	\$ 1,487,851	\$ 35,648,000
Noviembre	\$ 37,079,204	\$ 36,259,370	(\$ 819,834)	\$ 36,259,370
Diciembre	\$ 35,044,367	\$ 31,116,684	(\$ 3,927,683)	\$ 31,116,684
A DICIEMBRE 2009	\$ 497,817,404	\$ 482,163,700	-\$ 15,653,704	\$ 482,163,700

A DICIEMBRE 2009

Variación en tasas	Margen	
	Financiero proy	Cambio
+200 pb	\$ 496,509,746	\$ 14,346,047
+100 pb	\$ 488,269,780	\$ 6,106,081
-100 pb	\$ 483,409,694	\$ 1,245,994
-200 pb	\$ 480,981,381	\$ 1,182,319

#### (e) Riesgo operativo, tecnológico y legal

El riesgo operativo se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o 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. Programa para la identificación de riesgos en los procesos y evaluación de controles.

En el cuarto trimestre de 2008 se implementó un “Programa de identificación de riesgos en los procesos y la evaluación de controles”. El Comité de Riesgos aprobó dicho proyecto, su metodología y plan de trabajo para realizar la identificación de riesgos en los procesos críticos del Banco.

Se consideran procesos críticos, aquellos que generan valor a la Institución en función a su importancia estratégica y su potencial de mejora. La jerarquización de los procesos obedece a la importancia en:

- Participación relativa en activos totales (manejo de recursos).
- Generación de valor (intereses y comisiones netos).
- Apoyo en la operación
- Consecución de la estrategia institucional

El programa de identificación de riesgos inició en septiembre de 2008 identificando 22 procesos críticos, al cierre de diciembre de 2009 el programa presentó un avance del 82%, que equivale a un levantamiento de 18 procesos.

## 2. Sistema de Administración para Riesgo Operativo.

Para el registro de eventos de pérdida por riesgo operativo, incluyendo el tecnológico y legal, la Institución ha desarrollado una herramienta denominada “Sistema de Administración de Riesgo Operativo”, cuyo alcance es:

1. Obtener una clasificación detallada de las distintas Unidades y líneas de Negocio al interior de la Institución;
2. Identificar y clasificar los diferentes tipos de eventos de pérdida; y
3. Mantener una base de datos histórica que contenga el registro sistemático de los diferentes tipos de pérdida y su costo, en correspondencia con su registro contable, debidamente identificados con la línea o Unidad de Negocio de origen.

### **(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 determinar la situación del banco a este respecto se llevó a cabo la auditoria en materia de riesgo tecnológico, para lo cual se firmó un convenio con la Facultad de Ciencias de la Universidad Nacional Autónoma de México. Los resultados se presentaron al Comité de Riesgos, donde se da seguimiento puntual a los avances en esta materia.

### **(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 de manera trimestral.

**(h) Auditoría en materia de riesgos- Auditoría relativa a la gestión de riesgos.**

El Comité de Auditoría designó al despacho KPMG para llevar a cabo una auditoría (Art. 76 de las Disposiciones) de Administración Integral de Riesgos correspondiente al ejercicio social 2009 relativa a: el desarrollo de la administración integral de riesgos, la organización e integración de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos y su Independencia de las Unidades de Negocio; suficiencia, integridad, consistencia y grado de integración de los sistemas de procesamiento de información para el análisis de riesgos, entre otros aspectos contemplados en las Disposiciones. El informe que contiene los resultados será presentado al Comité de Riesgos para su análisis y aprobación en el mes de enero de 2010, y se hará del conocimiento del Comité de Auditoría y del Consejo Directivo en febrero del presente. Asimismo, éste será remitido a la Comisión en los primeros diez días hábiles del mes de marzo de 2010.

**(i) Auditoría en materia de riesgos- Auditoría Técnica.**

El Comité de Auditoría designó al despacho KPMG para llevar a cabo una auditoría (Art. 77 de las Disposiciones) de Administración Integral de Riesgos correspondiente a los ejercicios 2008-09. El informe que contiene los resultados será presentado al Comité de Riesgos para su análisis y aprobación en el mes de enero de 2010, y se hará del conocimiento del Comité de Auditoría y del Consejo Directivo en febrero del presente. Asimismo, éste será remitido a la Comisión en los primeros diez días hábiles del mes de marzo de 2010.

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

La UAIR determina de manera mensual el nivel de requerimiento de capital por activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operativo, el Capital Básico, Capital Complementario y Capital Neto, así como indicadores financieros relacionados con el Índice de Capitalización "ICAP"<sup>(1)</sup>.

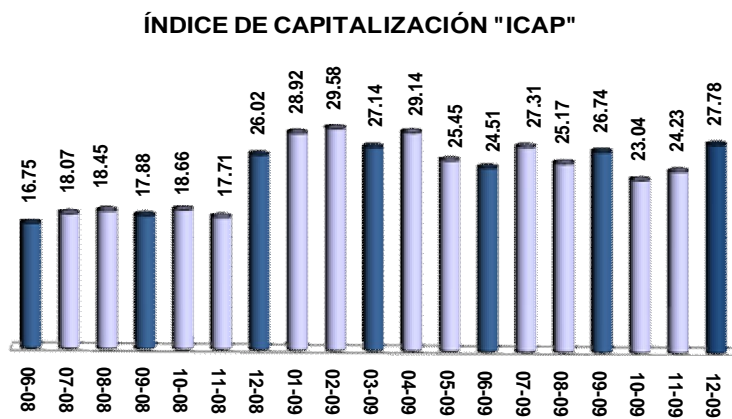
Activos totales sujetos a riesgo de mercado, crédito y operativo.

Cifras en miles de pesos

CONCEPTO	31-Dic-09	30-Nov-09	Cambio Nov-Dic 09
<b>REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE MERCADO</b>			
OP. CON TASA NOMINAL M.N.	58,820	59,520	(700)
OP. CON TASA FLOTANTE NOMINAL M.N. (SOBRETASA)	31,822	32,243	(421)
OP. CON TASA REAL	22,141	31,074	(8,932)
OP. CON TASA NOMINAL M.E.	3	3	0
OP. EN UDI'S O REFERIDAS AL INPC	249	579	(330)
OP. EN DIVISAS	2,408	2,478	(70)
<b>REQUERIMIENTOS POR RIESGO MERCADO</b>	<b>115,444</b>	<b>125,897</b>	<b>(10,453)</b>
<b>REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE CRÉDITO</b>			
DE LAS CONTRAPARTES DE OPERACIONES DERIVADAS Y REPORTOS	29	7	23
DE LOS EMISORES DE TÍTULOS DE DEUDA EN POSICIÓN	17,887	18,970	(1,083)
DE LOS ACREDITADOS EN OPERACIONES DE CRÉDITO	7,599	5,701	1,898
POR AVALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS Y BURSATILIZACIONE	14,172	13,935	237
INVERSIONES PERMANENTES Y OTROS ACTIVOS	52,884	43,830	9,053
<b>REQUERIMIENTOS POR RIESGO CREDITO</b>	<b>92,571</b>	<b>82,443</b>	<b>10,128</b>
<b>TOTAL DE REQUERIMIENTOS</b>			
REQUERIMIENTO POR RIESGO DE MERCADO	115,444	125,897	(10,453)
REQUERIMIENTO POR RIESGO DE CRÉDITO	92,571	82,443	10,128
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERATIVO	17,575	16,754	820
<b>TOTAL DE REQUERIMIENTOS</b>	<b>225,589</b>	<b>225,094</b>	<b>495</b>
<b>ACTIVOS SUJETOS A RIESGO</b>			
ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	1,443,044	1,573,710	(130,666)
ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	1,157,135	1,030,536	126,599
ACTIVOS EN RIESGO OPERATIVO	219,682	209,426	10,256
<b>ACTIVOS SUJETOS A RIESGO</b>	<b>2,819,862</b>	<b>2,813,673</b>	<b>6,189</b>
<b>CAPITAL</b>			
CAPITAL CONTABLE	847,083	716,936	130,147
CAPITAL BASICO TOTAL	783,432	681,638	101,794
CAPITAL COMPLEMENTARIO	-	-	0
<b>CAPITAL NETO</b>	<b>783,432</b>	<b>681,638</b>	<b>101,794</b>
<b>INDICADORES</b>			
<b>ICAP. CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES</b>	<b>27.78</b>	<b>24.23</b>	<b>3.56</b>
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIEGO DE CRÉDITO	67.70	66.14	1.56
CAPITAL BÁSICO / CAPITAL REQUERIDO	3.47	3.03	0.44

- (1) Índice de Capitalización. Al resultado de dividir el Capital Neto entre la suma de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito y las posiciones ponderadas equivalentes sujetas a riesgo de mercado.

## Evolución del Índice de Capitalización



## V. Control Interno

El ambiente de control interno de BANSEFI, emana desde el propio seno de su Consejo Directivo, en apego a las recomendaciones de los organismos reguladores y a las mejores prácticas del sector financiero en materia de control, administración de riesgos y gobierno corporativo, como elemento coadyuvante tanto para la visión estratégica y de generación de valor del negocio en el cumplimiento de su mandato institucional de fortalecimiento del sector de ahorro y crédito popular, como de sus diferentes objetivos particulares.

En este sentido, el Consejo Directivo ha conferido a la administración y órganos delegados de gobierno, las funciones de establecimiento, seguimiento, monitoreo y mejora continua del ambiente de control interno, mediando la aprobación de los objetivos y lineamientos de sistema de control interno, como marco de referencia para dar una seguridad razonable a la operación de la institución, a través de la implementación de políticas y procedimientos que permitan establecer los controles necesarios para minimizar los riesgos inherentes al modelo de negocio del Banco.

Objetivos del Sistema de Control Interno institucional, que se encuentran definidos bajo los siguientes criterios:

1. De eficiencia y eficacia.- promoviendo que los procesos operativos administrativos y de registro se realicen conforme a las políticas aprobadas.
2. De salvaguarda.- orientados a proteger los recursos, activos e información, asegurando su debida utilización y la continuidad de la operación.
3. De información.- buscando la generación de información íntegra, completa, correcta, precisa, confiable y oportuna para la toma de decisiones.
4. De desempeño ético.- asegurando el cumplimiento de las normas de conducta y ética profesional para consejeros, funcionarios y empleados.
5. De administración de riesgos.- permitiendo que los riesgos sean identificados, evaluados y monitoreados para mantener un control efectivo.
6. De cumplimiento.- asegurando que la operación se lleve a cabo en apego a las disposiciones legales reglamentarias y administrativas.

Bajo este contexto, los esfuerzos institucionales, se encuentran orientados a permear la cultura del control bajo un enfoque de proceso permanente y continuo en el que intervienen todos los órganos delegados de gobierno, unidades organizacionales y niveles jerárquicos de la Institución, con la tarea de incorporarlo en su quehacer diario, como una herramienta que contribuya a la generación de valor, a través del logro de sus diferentes objetivos: estratégicos, directivos, operativos, preventivos, tecnológicos, de reporte o cumplimiento, dejando atrás prácticas obsoletas en las que se visualizaba al control interno como un procedimiento de cumplimiento que debía realizarse en cierto momento o por única vez.

Entorno de control que aunado a la filosofía de administración institucional, basada en valores fundamentales de buen gobierno: de rendición de cuentas, probidad y transparencia, contribuyen de manera significativa a garantizar la solidez de la organización, objetividad y competitividad de la propia administración, ofreciendo de ésta forma, un adecuado nivel de confianza y certidumbre tanto al gobierno federal, como a clientes, empleados, organismos regulatorios y terceros interesados.

## VI. Calificación de la cartera

**BANCO DEL AHORRO NACIONAL Y SERVICIOS FINANCIEROS, S. N. C.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO  
CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
(Cifras en miles de pesos)**

	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			TOTAL DE RESERVAS PREVENTIVAS
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	
EXCEPTUADA					
CALIFICADA	\$ 500				
Riesgo A	\$ 331		\$ 331		\$ 331
Riesgo B	\$ 169		-	\$ 169	\$ 169
Riesgo C	-		-	-	-
Riesgo D	-		-	-	-
Riesgo E	-		-	-	-
TOTAL	\$ 500	\$ -	\$ 331	\$ 169	\$ 500

Menos:

RESERVAS CONSTITUIDAS 0

EXCESO \$ 500.00

### 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 31 de Diciembre de 2009.
- 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 y a la metodología establecida por la CNBV.

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

Lic. Jaime González Agudé  
Director General

Lic. Carlos Sánchez Ruíz  
Director General Adjunto de Planeación y Finanzas

C. P. María Elena Santana González  
Directora de Finanzas

C. P. Ángel Elías Lara Saba  
Titular del Área de Auditoría Interna