

**Información financiera relativa a los Estados Financieros
al 31 de marzo del 2010 del
Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo (BANSEFI)**



“INFORMACIÓN QUE SE DIFUNDE EN CUMPLIMIENTO CON LO ESTABLECIDO EN LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES Y PUBLICADAS EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 2 DE DICIEMBRE DE 2005, MODIFICADAS POR LAS RESOLUCIONES PUBLICADAS EN EL CITADO DIARIO DEL 3 Y 28 DE MARZO, 15 DE SEPTIEMBRE, 6 Y 8 DE DICIEMBRE DE 2006, 12 DE ENERO, 23 DE MARZO, 26 DE ABRIL, 5 DE NOVIEMBRE DE 2007, 10 DE MARZO, 22 DE AGOSTO, 19 DE SEPTIEMBRE, 14 DE OCTUBRE, 4 DE DICIEMBRE DE 2008, 27 DE ABRIL, 28 DE MAYO, 11 DE JUNIO y 12 DE AGOSTO DE 2009.”

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

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

Marzo 2010

a) Principales variaciones en los Estados Financieros

1. Balance General

Al 31 de marzo de 2010 el activo total ascendió a \$15,024, el pasivo total sumó \$14,175 y el capital contable totalizó \$849. Las variaciones más significativas de los rubros del balance general en relación con el año anterior, se describen a continuación:

Balance general (Cifras en millones de pesos)							
Rubro	Al 31 de marzo del 2010	Al 31 de diciembre de 2009	Variación en pesos	Variación %	Al 31 de marzo de 2009 Reclasificado	Variación en pesos	Variación %
ACTIVO							
Disponibilidades	2,298	1,578	720	46%	2,043	255	12%
Inversiones en valores	9,877	9,612	265	3%	9,754	123	1%
Deudores por reporto (saldo deudor)	2,340	2,825	- 485	-17%	1,410	930	N/A
Cartera de crédito (neto)	18	-	18	0%	-	18	N/A
Otras cuentas por cobrar (neto)	178	278	- 100	-36%	160	18	11%
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	222	226	- 4	-2%	228	- 6	-3%
Inversiones permanentes en acciones	2	-	-	0%	1	1	100%
Impuestos diferidos	65	109	- 44	-40%	59	6	10%
Otros activos	24	3	21	700%	14	10	71%
Total	15,024	14,633	391	3%	13,669	1,355	10%
PASIVO							
Captación tradicional	8,149	8,730	- 581	-7%	7,199	950	13%
Acreedores por reporto	460	558	- 98	-18%	2,079	- 1,619	-78%
Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales	3,455	3,513	- 58	-2%	1,945	1,510	78%
Operaciones con otros organismos	46	40	6	15%	48	- 2	-4%
Otras cuentas por pagar	2,065	856	1,209	141%	1,724	341	20%
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	89	- 89	0%	23	- 23	0%
Total	14,175	13,786	389	3%	13,018	1,157	9%
CAPITAL CONTABLE							
Capital contribuido	1,183	1,183	-	0%	990	193	19%
Capital ganado	-	334	- 336	-1%	339	5	-1%
Total	849	847	2	0%	651	198	30%
Total pasivo y capital contable	15,024	14,633	391	3%	13,669	1,355	10%

- Disponibilidades.-** Los incrementos netos de \$720 y \$255 (12.5%), en relación con diciembre y marzo de 2009, se deben principalmente a una mayor dotación de efectivo a las sucursales que llevan a cabo la dispersión de programas gubernamentales, así también se cuenta con nuevos puntos de pago dado el inicio del servicio de corresponsalías. Cabe mencionar que este rubro incluye el depósito por regulación monetaria (\$796), conforme a las disposiciones de Banco de México.

Portafolio de Inversión

Al 31 de marzo de 2010, el portafolio de inversión de la Institución se integra de la siguiente manera:

Integración del portafolio al 31 de Marzo de 2010 (Miles de pesos)

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para Negociar	6,518,710	0	248,328	6,767,038
Conservados al Vencimiento	2,228,410	308,250	573,576	3,110,236
Total	8,747,120	308,250	821,904	9,877,274

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para Negociar	96.3%	0.0%	3.7%	100.0%
Conservados al Vencimiento	71.6%	9.9%	18.4%	100.0%

En lo referente a las Inversiones en Valores, la presente administración ha diversificado sus estrategias de inversión, entre las que destaca un aumento a la sensibilidad y a la duración de los portafolios, mediante la adquisición, primordialmente, de Instrumentos Gubernamentales de alto rendimiento y calidad, sin sacrificar los retornos de las inversiones. Del mismo modo, se inició una venta selectiva de activos no rentables y se concluyó la consolidación de las operaciones de compraventa de divisas y la optimización de los instrumentos dirigidos al fondeo de PRLVs y mesa de dinero. Todo lo anterior, aún con un escenario de estabilidad de tasas y menor volatilidad, ha permitido generar un resultado por intermediación acumulado al 31 de marzo del 2010 de \$31.0.

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

TÍTULOS PARA NEGOCIAR	Mzo-10	Dic-09	Mzo-09
DEUDA GUBERNAMENTAL	\$ 4,546	\$ 3,955	\$ 3,435
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	\$ 248	\$ 181	\$ 126
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	\$ 1,973	\$ 2,058	\$ 302
	\$ 6,767	\$ 6,194	\$ 3,863
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	\$ -	\$ -	15
	\$ -	\$ -	\$ 15
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO			
DEUDA GUBERNAMENTAL	\$ 2,228	\$ 2,221	\$ 3,964
DEUDA BANCARIA	\$ 308	\$ 302	\$ 498
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	\$ 574	\$ 895	\$ 745
	\$ 3,110	\$ 3,418	\$ 5,207
TOTAL	\$ 9,877	\$ 9,612	\$ 9,085

Como consecuencia de las crisis financiera y económica sufridas a nivel mundial durante 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 con fecha 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.

Al 31 de marzo del 2010 no ha sido necesario ajustar nuevamente el valor de los títulos de GISSA, en virtud de que las condiciones no se han deteriorado.

- **Deudores por reporte.-** El incremento de \$930 (66.0%), en relación con el año anterior, se debe a la inversión de \$1.100 en este tipo de instrumentos en virtud de los recursos recibidos para el programa Oportunidades.

OPERACIONES DE REPORTEO	Mzo-10	Dic-09	Mzo-09
DEUDORES POR REPORTEO	\$ 2,340	\$ 2,825	\$ 1,410
ACREEDORES POR REPORTEO	-\$ 460	-\$ 558	-\$ 2,080
SALDO DEUDOR (ACREEDOR) EN OPERACIONES DE REPORTEO	\$ 1,880	\$ 2,267	-\$ 670
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	\$ 2,341	\$ 2,824	\$ -

- **Inversiones permanentes en acciones.-** No presento mayor movimiento en los trimestres concluidos el 31 de marzo del 2010, diciembre y marzo del 2009.

La tenencia accionaria por subsidiaria al 31 de marzo de 2010, es la siguiente:

CECOBAN, S.A. DE C.V.

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	1,407,228
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE CECOBAN, S.A. DE C.V.	53,474,664
% DE PARTICIPACIÓN	2.632%

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

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	29
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SEGURIDAD Y PROTECCIÓN BANCARIAS, S.A. DE	3,625
% DE PARTICIPACIÓN	0.80%

SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 1, S.A. DE C.V.

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 1, S.A. DE C.V.	27,027,407,794
% DE PARTICIPACIÓN	.000000004%

SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 2, S.A. DE C.V.

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 2, S.A. DE C.V.	26,052,477,667
% DE PARTICIPACIÓN	.000000004%

SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 3, S.A. DE C.V.

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 1, S.A. DE C.V.	3,966,675,340
% DE PARTICIPACIÓN	.00000003%

SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 4, S.A. DE C.V.

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 1, S.A. DE C.V.	3,646,820,779
% DE PARTICIPACIÓN	.00000003%

SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 5, S.A. DE C.V.

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 1, S.A. DE C.V.	1,158,210,559
% DE PARTICIPACIÓN	.0000001%

VISA

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	2,160
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE VISA	775,080,512
% DE PARTICIPACIÓN	0.000000278%

- **Impuestos diferidos.-** Al 31 de marzo del 2010, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2009, el origen de los impuestos diferidos es el siguiente:

Concepto	31-Mar-10	31-Dic-09	31-Mar-09
Derivados de partidas temporales de activos y pasivos	\$ 40	\$ 83	\$ 47
Derivados de pérdidas fiscales	11	0	0
Créditos fiscales (saldo a favor de ISR)	0	0	8
Derivados de la participación de los trabajadores en las utilidades	14	26	4
Total de Impuestos Diferidos	\$ 65	\$ 109	\$ 59

- **Captación.-** El incremento neto de \$950 (13%) se origina principalmente por el aumento en la captación a través del producto tarjeta de débito, debido a la distribución de los recursos de los programas gubernamentales mediante la utilización de este medio. Por otra parte, Tandahorro ha contribuido en el crecimiento de la captación con la apertura de 372 contratos.
- **Acreeedores por reporto.-** El decremento de \$1,619 (78%), se debe al vencimiento de reportos, así como al cambio en la estrategia de negocios ante la expectativa del control de la inflación para 2010.
- **BIDES.-** El incremento neto de \$1,510 (78%), se origina principalmente por la expedición de 30 billetes de depósito por un importe de \$1,284 millones, aún no pagados.
- **Capital Contable.-** El incremento neto de \$198 (30%), se debe principalmente a las aportaciones para futuros aumentos de capital por \$193.9 millones solicitadas a la Secretaria de Hacienda y Crédito Público y aprobadas por el Consejo Directivo.

Estados de Resultados

Estado de Resultados (Cifras en millones de pesos)							
Concepto	Al 31 de marzo de 2010	Al 31 de diciembre de 2009	Variación en pesos	Variación %	Al 31 de marzo de 2009 Reclasificado	Variación en pesos	Variación %
Ingresos por intereses	168	155	13	8%	291	- 123	-42%
Gastos por intereses	- 59	- 52	- 7	13%	- 137	78	-57%
Margen financiero	109	103	6	6%	154	- 45	-29%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	109	103	6	6%	154	- 45	-29%
Comisiones y tarifas cobradas	202	179	23	13%	156	46	29%
Comisiones y tarifas pagadas	- 17	- 16	- 1	6%	- 11	6	55%
Resultado por intermediación	31	22	9	41%	17	14	82%
Ingresos (egresos) totales de la operación	325	288	37	13%	316	9	3%
Gastos de administración y promoción	- 277	- 325	48	-15%	- 260	- 17	7%
Resultado de la operación	48	- 37	85	-230%	56	- 8	-14%
Otros productos	24	8	16	200%	2	22	1100%
Otros gastos	- 38	4	- 42	-1050%	- 8	- 30	375%
Resultado antes de ISR y PTU	34	- 25	59	-236%	50	- 16	-32%
ISR y PTU causados	-	26	26	-100%	10	10	-100%
ISR y PTU diferidos	- 32	28	- 60	-214%	20	- 12	0%
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	2	- 23	25	-109%	20	- 18	-90%
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	1	- 1	0%	-	-	#¡DIV/0!
Resultado neto	2	- 22	24	-109%	20	- 18	-90%

Al 31 de marzo de 2010, BANSEFI registró una utilidad neta acumulada de \$2, lo que representa un decremento del 90% (\$18) respecto de 2009. Cabe destacar que la caída de utilidad se deriva entre algunos factores por la reducción del margen financiero (29%) debido a la baja en las tasas de interés desde el segundo semestre de 2009, aún a pesar de un mayor volumen de recursos invertidos. Por otra parte, el resultado por intermediación mostró un incremento de \$14 en relación con 2009, debido principalmente a una mayor utilidad en la compra venta de divisas y la utilidad por compraventa de valores.

Es importante destacar que los ingresos totales de la operación al primer trimestre del 2010 muestran un incremento del 3% en comparación con marzo del 2009, debido a un mayor importe facturado en los programas gubernamentales (\$39) dado el crecimiento en el número de apoyos dispersados, además del aumento en el cobro de comisiones por servicios bancarios.

Aunado a los ingresos generados por la operación, al 31 de marzo del 2010 se tuvo un incremento en "Otros productos" principalmente por la utilidad de \$9 que generó la venta de 22 sucursales de la Institución, el reconocimiento de la cancelación de pasivos en exceso (\$8) provenientes del 2009 y además se tuvo recuperaciones por \$7, a través de la compañía de seguros, sobre asaltos ocurridos en sucursales.

Por otra parte, los "Otros gastos" muestran un incremento de \$30 (375%) debido al aumento de la estimación para cuentas de cobro dudoso. Los gastos de administración y promoción presentan un incremento de \$18 en comparación con el año de 2009, debido a que se

reconoció un mayor importe en los gastos de iguala médica en virtud de que actualmente el servicio se cobra por evento y no por una cantidad fija como se tenía en 2009, en adición derivado del pago anticipado de las primas de seguros (\$24 aproximadamente) el impuesto al valor agregado no acreditable reconocido en el resultado de marzo 2010 se incrementó considerablemente.

Margen Financiero

Como resultado de la fuerte caída en las tasas de interés de mercado sufrida a lo largo del 2009, en el primer trimestre de 2010 se ha observado una reducción en la tasa de interés activa de BANSEFI de 300 pb respecto al mismo periodo del año anterior. El efecto de dicha reducción se ha logrado paliar al reducir la tasa pasiva de BANSEFI en 203pb. Como consecuencia, el margen financiero acumulado al cierre de marzo de 2010 fue de \$109, cifra inferior en \$45 al generado durante el mismo período del año anterior. Dicho decremento se refleja principalmente en la disminución de \$123 en los ingresos por intereses, resultando en un ingreso total de \$168 (42.3% menor respecto al mismo periodo del 2009). De igual manera, el margen financiero porcentual se ha reducido derivado de la caída en las tasas activas y de un incremento en recursos líquidos para hacer frente al incremento en el saldo operado de Programas Gubernamentales y PENSIONISSSTE. Estos factores llevaron a cerrar marzo del 2010 con un margen de 2.8%, 98 puntos base (pb) menor al año anterior, con una tasa activa promedio de 4.4%.

Activos y Pasivos promedio y Margen Financiero (con Reportos) (Cifras en Miles de Pesos)

Análisis con Reportos	2010			2009			Diferencia Saldo Promedio	Diferencia Intereses
	Promedio Marzo	Intereses Acumulados	Tasa	Promedio Enero a Marzo	Intereses Acumulados Marzo	Tasa		
ACTIVOS								
Disponibilidades	2,308,571.5	10,119.2	1.8%	1,613,997.9	15,836.5	3.9%	694,573.6	-5,717.3
Inversiones en valores	9,091,049.3	114,148.8	5.0%	9,584,494.8	186,445.4	7.8%	-493,445.5	-72,296.6
Reportos	3,833,347.1	43,115.6	4.5%	4,529,171.8	89,012.9	7.9%	-695,824.7	-45,897.2
Crédito Intereses	15,491.6	437.7	11.4%				15,491.6	437.7
Comisiones Apertura de Crédito		131.3						131.3
Subtotal / tasa activa ponderada	15,248,459.5	167,952.6	4.4%	15,727,664.5	291,294.8	7.4%	-479,205.0	-123,342.1
PASIVOS								
Exigibilidad inmediata	6,573,676.0	13,538.8	0.8%	5,511,309.8	15,144.6	1.1%	1,062,366.2	-1,605.8
Depósitos a plazo (sin PRLV's)	1,171,727.1	14,269.9	4.9%	788,425.9	12,083.6	6.1%	383,301.2	2,186.4
PRLV's	683,327.8	5,958.7	3.5%	920,969.2	13,452.8	5.8%	-237,641.4	-7,494.2
BIDES	3,272,826.1	20,281.9	2.5%	1,931,747.8	12,026.4	2.5%	1,341,078.3	8,255.5
Programas y Mandatos	2,317,919.5	0.0	0.0%	1,342,940.3	0.0	0.0%	974,979.2	0.0
Reportos	465,133.3	4,885.4	4.2%	4,529,137.6	84,551.6	7.5%	-4,064,004.3	-79,666.2
Subtotal / tasa pasiva ponderada	14,484,609.9	58,934.7	1.6%	15,024,530.8	137,259.0	3.7%	-539,920.9	-78,324.3
MARGEN \$ / %		109,017.9	2.8%		154,035.7	3.8%		- 45,017.8

Nota: 1.-En el Balance General de la Institución el saldo de reportos realizados con clientes es registrado en las Inversiones en Valores a partir del mes de Mayo de 2009 como resultado de cambios de reglas de registro por la CNBV. Para poder comparar la operación de reportos de 2008 con 2009 (tabla 1.2) se creó el rubro de reportos operado por la Mesa de Dinero, añadiendo los reportos operados por la Tesorería a las Inversiones en Valores.

2.- La diferencia de intereses pagados y cobrados contra los reflejados en el Estado de Resultados deriva de dos factores: la actualización de intereses al reconocimiento de la inflación de acuerdo a normas contables y de que algunos intereses reflejados en el Estado de Resultados son generados por activos y pasivos no considerados como productivos en este análisis.

3.- Las diferencias en saldos respecto al Balance General se deben a que en el análisis de saldos se realiza con saldos promedio.

Los activos que generan ingresos por intereses están divididos en cuatro componentes (saldos promedio):

- **Disponibilidades:** Se observa un incremento de \$694.6 en el saldo de Disponibilidades, el cual se debe a las reservas líquidas que se requieren para atender una mayor operación de Programas Gubernamentales y PENSIONISSSTE. Este efecto de monto combinado con la reducción en la tasa de mercado, han reducido la tasa promedio de las Disponibilidades en 217 pb con respecto al mismo periodo del año anterior.
- **Inversiones en Valores:** La estructura del portafolio ha permitido mantener una tasa 55pb arriba de Cetes a 28 días. En relación con el año anterior, la tasa del portafolio se redujo en 276 pb (5.0% en 2010 vs. 7.8% en 2009) mientras que la caída de la tasa de CETES 28 promedio entre los dos períodos ha sido de 277 pb.
- **Reportos:** El saldo activo en reportos ha disminuido \$695.8 respecto a 2009. Esta reducción se debe a un menor volumen de reportos de terceros, los cuales se han reducido en \$4,064, mientras que el monto de reportos propios se ha incrementado en \$3,368.2.
- **Crédito:** La nueva actividad de crédito de BANSEFI empezó a generar ingresos el 19 de enero de 2010, con la primera dispersión. El saldo promedio de crédito para el trimestre asciende a \$15.5 y paga una tasa de interés de 11.4% (Cetes 28 + 7 pp). Adicionalmente, se ha cobrado una comisión por apertura de 1.5% para ese crédito.

El saldo promedio de captación de PRLV sufrió una disminución de \$237.6. La tasa promedio ponderada de PRLV se ha reducido en 235 pb como respuesta a la caída en las tasas de interés de mercado. Por otra parte, el saldo promedio de depósitos a plazo sin PRLV tuvo un incremento de \$383.3. La tasa pagada en dichos depósitos se redujo en 126 pb como consecuencia de la disminución en las tasas de inflación respecto al primer trimestre de 2009, ya que un número considerable de contratos de Tandahorro paga garantía inflacionaria¹. Adicionalmente, se observó un incremento en los saldos de BIDES de \$1,341.1 y una reducción en el costo de éstos de 1 pb. El incremento de \$975 en recursos de Programas y Mandatos contribuyó a mantener un bajo costo de los recursos. El costo ponderado de fondeo de BANSEFI para el cierre de marzo del 2009 fue de 1.6%, es decir se redujo 203 puntos base respecto a lo operado en el mismo periodo del año anterior.

Por otra parte, los pasivos se redujeron en 3.6%, principalmente en el rubro de reportos. La caída en reportos ha sido compensada parcialmente por el incremento en fuentes de bajo costo o cero, siendo los elementos más significativos el incremento en BIDES, depósitos de Exigibilidad Inmediata derivado de la captación ligada a PENSIONISSSTE y el Programa de Oportunidades. En lo que se refiere a Reportos, el saldo pasivo promedio se redujo en \$4,064 y la tasa pasiva se redujo 327 pb.

Comisiones y tarifas cobradas.- El incremento en este rubro se explica principalmente por la mayor participación que la institución ha logrado durante 2010 en la distribución de apoyos de programas gubernamentales, la cual ha permitido incremento de \$23 y \$46 al comparar marzo del 2010 contra diciembre de 2009 y marzo del 2010 contra el mismo periodo pero del año anterior, respectivamente.

¹ La inflación general promedio del trimestre publicada por Banco de México asciende a 4.75%.

Los conceptos que conforman las comisiones cobradas y pagadas son:

COMISIONES COBRADAS	Mzo-10	Dic-09	Mzo-09
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	\$ 2	\$ 4	\$ 2
GIROS BANCARIOS	\$ 8	\$ 10	\$ 10
OTRAS COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	\$ 192	\$ 165	\$ 144
	\$ 202	\$ 179	\$ 156

COMISIONES PAGADAS	Mzo-10	Dic-09	Mzo-09
BANCOS CORRESPONSALES	-\$ 1	-\$ 2	-\$ 2
OTRAS COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	-\$ 16	-\$ 14	-\$ 9
	-\$ 17	-\$ 16	-\$ 11

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción acumulados al 31 de marzo del 2010 ascendieron a \$277 y presentaron un incremento del 7% (\$17) en relación con el año de 2009 (\$260).

- **Remuneraciones.**- El incremento neto de \$5.9 millones (4.1%) en comparación con 2009, es el resultado de varios factores, tales como el aumento del 5% en promedio al sueldo del personal operativo, así como el pago por evento del servicio médico que origina un mayor gasto por este concepto; también dada la reestructura organizacional en la institución se ha generado un mayor desembolso por indemnizaciones.
- **Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU).**- El decremento neto de \$2 (18%), obedece a que no hubo base para PTU y sólo se generó PTU diferida, debido principalmente a la valuación de títulos (sociedades de inversión, Bonos, Cpas y Cebur) por un importe de \$23.

Otros gastos de operación y promoción.- El incremento neto de \$7 (72%), obedece principalmente al reconocimiento en resultados de la provisión por la emisión de un cheque con fondos insuficientes, a la provisión relacionada con el número excedido de declinaciones en tarjeta de débito y al pago de los derechos por el uso de licencias sobre software, así como una ampliación en el servicio de internet para las sucursales.

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

RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS

	<u>Mzo-10</u>	<u>Dic-09</u>	<u>Mzo-09</u>
INVERSIONES EN VALORES	\$ 3	\$ 31	\$ 10
DIVISAS	\$ 4	\$ 3	\$ 5
	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 34</u>	<u>\$ 15</u>

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE

	<u>Mzo-10</u>	<u>Dic-09</u>	<u>Mzo-09</u>
INVERSIONES EN VALORES	\$ 25	-\$ 12	\$ 10
REPORTOS	-\$ 1	\$ -	-\$ 8
	<u>\$ 24</u>	<u>-\$ 12</u>	<u>\$ 2</u>
IMPORTE NETO	<u>\$ 31</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 17</u>

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

OTROS PRODUCTOS	<u>Mzo-10</u>	<u>Dic-09</u>	<u>Mzo-09</u>
Otras recuperaciones	\$ 7	\$ 1	\$ 1
Otros productos y beneficios	\$ 17	\$ 7	\$ 1
	<u>\$ 24</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 2</u>

OTROS GASTOS	<u>Mzo-10</u>	<u>Dic-09</u>	<u>Mzo-09</u>
Estimación para cuentas de cobro dudoso	-\$ 37	-\$ 4	-\$ 6
Quebrantos	-\$ 1	\$ -	-\$ 2
	<u>-\$ 38</u>	<u>-\$ 4</u>	<u>-\$ 8</u>

- **ISR y PTU diferidos.-** El decremento neto de \$60 (188%) por el trimestre de enero a marzo de 2010, en relación con el trimestre de septiembre a diciembre de 2009, obedece principalmente que en diciembre se realizaron pagos por comisiones de manera anticipada por \$88, por la obtención de una utilidad por la valuación a mercado de títulos por \$28 (Sociedades de Inversión en renta variable, Bonos, Cpas y Cebur), en adición se realizó un pago anticipado por seguros de \$24 y por el ejercicio de 2010 se ha generado pérdidas fiscales por \$36.

b) Fuentes de financiamiento a largo plazo

BANSEFI no tiene contratada deuda a largo plazo ni ha efectuado emisión alguna.

c) Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Se observa un incremento de \$198 (30%) con respecto al mismo trimestre pero del año 2009, los cuales obedecen a las aportaciones para futuros aumentos de capital, mismas que fueron autorizadas por la Secretaria de Hacienda y Crédito Público.

d) Eventos subsecuentes

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

e) Cartera vigente y vencida

Hasta el 31 de diciembre de 2009 la cartera de crédito total de BANSEFI se integraba principalmente de los préstamos de ex-empleados. Sin embargo, de conformidad con los lineamientos contables establecidos en el Criterio B-6 "Cartera de crédito" incluido en el Anexo 33 "Criterios de contabilidad para Instituciones de crédito" de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de crédito, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores a través del Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario del 3 y 28 de marzo, 15 de septiembre, 6 y 8 de diciembre de 2006, 12 de enero, 23 de marzo, 26 de abril, 5 de noviembre de 2007, 10 de marzo, 22 de agosto, 19 de septiembre, 14 de octubre y 4 de diciembre de 2008, 27 de abril, 28 de mayo, 11 de junio y 12 de agosto de 2009; los préstamos a ex-empleados serán considerados como parte de la cartera de consumo y de vivienda, según corresponda.

Cabe mencionar que en el periodo de enero a marzo 2010, se han colocado \$25 que corresponden a una línea de crédito en cuenta corriente por \$35 y se encuentra en etapa de contratación una línea de crédito simple por \$30, cuyo ejercicio se estima iniciar en abril.

Por otra parte, durante marzo de 2010, se autorizó una tercera solicitud de crédito por un monto de \$30, la cual se encuentra en etapa de cumplimiento de condiciones pre-operativas para su formalización. Asimismo, se encuentran en análisis dos solicitudes de crédito por un monto total de \$63. De igual forma, se lleva a cabo la integración de expedientes correspondientes a otras tres solicitudes de crédito presentadas por otros intermediarios financieros.

f) Tasas de captación

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

<u>Tasas de Interés Promedio Anual</u>	<u>Marzo 2010</u>
Captación Tradicional	1.82%
Préstamos interbancarios y de otros organismos (*)	

Fuente: CRI Marzo 2010

(*) Durante el primer trimestre de 2010 este tipo de operaciones no se presentó.

g) Movimientos de cartera vencida

Los movimientos entre cartera vigente y vencida son poco significativos, no existen reestructuraciones, adjudicaciones, quitas o castigos. BANSEFI tiene como política contable eliminar de su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100%, aún cuando no se cuente con evidencia suficiente de que éstos no serán recuperados y a pesar de que las labores de cobranza administrativa, judicial o extra judicial continúen realizándose.

h) Inversiones en valores

La integración de los montos de las diferentes categorías de inversiones en valores, así como de las posiciones por operaciones de reporto son las siguientes:

TÍTULOS PARA NEGOCIAR	Mzo-10	Dic-09	Mzo-09
DEUDA GUBERNAMENTAL	\$ 4,546	\$ 3,955	\$ 3,435
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	\$ 248	\$ 181	\$ 126
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	\$ 1,973	\$ 2,058	\$ 302
	\$ 6,767	\$ 6,194	\$ 3,863
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	\$ -	\$ -	15
	\$ -	\$ -	\$ 15
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO			
DEUDA GUBERNAMENTAL	\$ 2,228	\$ 2,221	\$ 3,964
DEUDA BANCARIA	\$ 308	\$ 302	\$ 498
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	\$ 574	\$ 895	\$ 745
	\$ 3,110	\$ 3,418	\$ 5,207
TOTAL	\$ 9,877	\$ 9,612	\$ 9,085

Al 31 de marzo del 2010 la Institución no ha reclasificado títulos de la categoría de conservados a vencimiento a la de disponibles para la venta.

Por lo que se refiere a la valuación de las inversiones en valores, está se ha visto afectada por la disminución en las tasas de largo plazo por la estabilidad financiera y mejores condiciones económicas lo que ha resultado en un incremento en el resultado por valuación.

REPORTOS

OPERACIONES DE REPORTO	Mzo-10	Dic-09	Mzo-09
DEUDORES POR REPORTO	\$ 2,340	\$ 2,825	\$ 1,410
ACREEDORES POR REPORTO	-\$ 460	-\$ 558	-\$ 2,080
SALDO DEUDOR (ACREEDOR) EN OPERACIONES DE REPORTO	\$ 1,880	\$ 2,267	-\$ 670
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	\$ 2,341	\$ 2,824	\$ -

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADORA						
Instrumento	Titulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Cetes						
Bondes	9,644,318	5	961	0		961
Bonos						
Udibonos						
Bpas	13,839,149	5	1,379	0		1,379
Brems						
Deudores por Reporto	23,483,467	5	2,340	0	0	2,340

Instrumento	Titulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Bondes	9,644,318	900	961		0	961
Bpas	13,839,149	980	1,379		0	1,379
Colaterales Recibidos por la Entidad	23,483,467	947	2,340	0	1	2,341

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADA						
Instrumento	Titulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Cetes	18,971,278	7	188	0	0	188
Bondes	2,694,193	5	269	0	0	269
Bpas	21,161	28	2	0	0	2
Acreeedores por Reporto	21,686,632	6	460	0	0	460
Colaterales Vendidos o dados en Garantía	0	0	0	0	0	0

Términos y condiciones relacionados con el colateral

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

Los plazos promedio ponderados para el vencimiento de cada tipo de inversión, son los siguientes:

PLAZOS PROMEDIOS PONDERADOS DE INVERSIONES EN VALORES							
Instrumento	Número de títulos	Plazo promedio ponderado	Monto de adquisición	Interes devengado	Valor en libros	Valuación	Monto de mercado
Titulos a Negociar							
Cetes	74,126,222	38	737	1	738	-(0)	738
Bondes	14,709,250	380	1,469	2	1,471	0	1,471
Bonos	3,901,684	4,536	441	10	450	0	451
Udibonos	104,606	8,162	50	1	50	0	51
Bpas	18,770,251	927	1,865	9	1,874	-(2)	1,873
Valores gubernamentales	111,612,013	1,043	4,562	22	4,584	- 1	4,582
Acciones Sociedade de Inversión	412,534,718		1,501		1,501	12	1,513
Valores privados Cebur	1,890,645	2,526	246	2	248	0	248
Titulos en posición	526,037,376	1,179	6,309	24	6,333	10	6,343
Titulos a Negociar restringidos							
Cetes	18,971,278	58	188	0	188	0	188
Bondes	2,694,193	560	269	1	269	0	269
Bpas	21,161	686	2	0	2	- 0	2
Titulos restringidos	21,686,632	355	459	1	460	0	460
Ventas fecha valor	300,000	5357	-(36)			-(0)	-(36)
Total	548,024,008	795	6,732	25	6,793	11	6,767
Titulos a vencimiento							
Bonos	3,917,285	783	390	8	398	16	414
Udibonos	423,026	451	192	2	194	4	198
Bpas	16,306,122	762	1,627	10	1,637	-(4)	1,633
Valores gubernamentales	20,646,433	738	2,209	20	2,228	16	2,245
PRLV	191,833,429	1,353	126	23	149	5	154
Cebur Bancario	1,540,000	2,046	154	5	159	12	171
Titulos Bancarios	193,373,429	1,717	280	29	308	18	326
Valores privados Cebur	7,206,051	3,314	570	4	574	3	577
Total	221,225,913	1,312	3,058	52	3,110	37	3,147
Inversiones en Valores	769,249,921	959	9,790	77		48	9,914

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

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

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

INVERSIONES DISTINTAS A TITULOS GUBERNAMENTALES AL 31 DE MARZO DEL 2010, QUE REPRESENTAN MÁS DEL 5% DEL CAPITAL NETO DE LA INSTITUCIÓN				
EMISION	IMPORTE LIMPIO	PROMEDIO	PLAZO PROMEDIO	OBSERVACIONES
2PBANOB01151106	154,000	8.98	2,046	
90GDFCB05	39,198.04	8.17	2,073	
91AMX07-3	25,352.85			
91AMX08	24,979.10	8.13	2,822	
91ARCA09-2	45,541.50	5.91	793	
91CEMEX06	50,469.93			
91CEMEX07-2	19,849.91	5.31	502	
91GISSACB09	33,692.09	19.77	3,254	
91UNIFCB07	45,113.50	5.45	790	
95CEDEVIS04	53,247.56	9.31	2,180	
95CFECB06-2	26,150.30			
95CFECB07	35,296.59	4.84	2,387	
95PEMEX09	63,372.26	6.13	2,638	
95PEMEX09U	70,948.47	6.13	2,638	
95PEMEX10-2	50,000.00	6.13	2,638	
95PEMEX10U	10,102.89	6.13	2,638	
95TFOVIS09U	88,742.72	5.31	10,619	
IBANORTE13245	47,303.60	7.76	1,206	
IBANORTE13411	15,124.61	7.76	1,206	
ILINGBANK15-1	50,000.00	7.51	1,863	
51AXESCP1	95,000.00	4.41	-	LATIN 5, S.A. DE C.V. SOCIEDAD DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEL
51ICAGUBB-E1	40,000.00	3.96	-	INVERCAP FONDO PRODUCTIVO, S.A., DE C.V.
51INTERNC-N3	270,023.64	3.93	-	FONDO INTERACCIONES NC, S.A. DE C.V.
51IXELQMBE3	160,422.68	4.29	-	Ixe Gub Morales, S.A. de C.V.
51NAFMEX7X3	250,000.00	4.58	-	FONDO LIQUIDO NAFINSA, S.A. DE C.V.
51SCOTIAGE2	269,999.98	4.38	-	SCOTIA GUBERNAMENTAL PARA PERSONAS MORALES, S.A. DE C.V.
51STERGOBB1	250,000.00	4.40	-	Fondo Horizonte L, S.A. de C.V.
51VECTPREXC0	150,674.07	4.25	-	VECTOR FONDO FI, S.A. de C.V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deu

Pérdidas y ganancias netas sobre inversiones en valores

Al 31 de marzo del 2010 las pérdidas y ganancias se integran como se indican a continuación:

Perdidas y Ganancias Netas de Inversiones en Valores				
Concepto	Intereses	Valuación	Utilidad en compra venta	Importe Neto
Titulos a negociar				
Sin restriccion	\$64	\$25	\$7	\$96
Restringidos	38	0	0	38
Total de títulos a negociar	102	25	7	134
Titulos a vencimiento				
Sin restricción	55	37	-3	89
Total	\$157	\$62	\$4	\$223

Al 31 de marzo del 2010 no se tuvieron ingresos y gastos por comisiones generadas por títulos.

Las categorías de títulos de disponibles para la venta y conservados al vencimiento no presentaron problemas de deterioro al 31 de diciembre del 2010.

i) Operaciones con instrumentos financieros derivados

BANSEFI no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

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

El resultado por valuación y compra-venta de títulos durante el tercer trimestre de 2009 se integra como sigue:

RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS

	<u>Mzo-10</u>	<u>Dic-09</u>	<u>Mzo-09</u>
INVERSIONES EN VALORES	\$ 3	\$ 31	\$ 10
DIVISAS	\$ 4	\$ 3	\$ 5
	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 34</u>	<u>\$ 15</u>

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE

	<u>Mzo-10</u>	<u>Dic-09</u>	<u>Mzo-09</u>
INVERSIONES EN VALORES	\$ 25	-\$ 12	\$ 10
REPORTOS	-\$ 1	\$ -	-\$ 8
	<u>\$ 24</u>	<u>-\$ 12</u>	<u>\$ 2</u>
IMPORTE NETO	\$ 31	\$ 22	\$ 17

k) Otros gastos y otros productos

Los conceptos que conforman el rubro de otros gastos y productos son:

OTROS PRODUCTOS

	<u>Mzo-10</u>	<u>Dic-09</u>	<u>Mzo-09</u>
Otras recuperaciones	\$ 7	\$ 1	\$ 1
Otros productos y beneficios	\$ 17	\$ 7	\$ 1
	<u>\$ 24</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 2</u>

OTROS GASTOS

	<u>Mzo-10</u>	<u>Dic-09</u>	<u>Mzo-09</u>
Estimación para cuentas de cobro dudoso	-\$ 37	-\$ 4	-\$ 6
Quebrantos	-\$ 1	\$ -	-\$ 2
	<u>-\$ 38</u>	<u>-\$ 4</u>	<u>-\$ 8</u>

l) Partidas extraordinarias

A la fecha no se han presentado partidas no ordinarias.

m) Impuestos diferidos

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

Concepto	31-Mar-10	31-Dic-09	31-Mar-09
Derivados de partidas temporales de activos y pasivos	\$ 40	\$ 83	\$ 47
Derivados de pérdidas fiscales	11	0	0
Créditos fiscales (saldo a favor de ISR)	0	0	8
Derivados de la participación de los trabajadores en las utilidades	14	26	4
Total de Impuestos Diferidos	\$ 65	\$ 109	\$ 59

n) Índice de capitalización

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

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO (marzo de 2010)		CAPITAL NETO ('000 marzo de 2010)		MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS POR TIPO DE RIESGO ('000 marzo de 2010)			VaR 1 DÍA 95% CONFIANZA PROMEDIO Y CAPITAL NETO ('000)	
Activos sujetos a riesgos:	Índice	Capital	Monto	Tipo de riesgo	Monto	Ponderación	Concepto	Monto
Crédito	78.24	Básico	809,520.00	Crédito	1,034,624.13	38.39%	VaR _{95%} 1 día promedio marzo de 2010 ⁽¹⁾	(7,168.64)
Crédito, mercado y opera	30.04	Complementario	-	Mercado	1,412,170.10	52.40%	Capital Neto marzo de 2010	809,520.00
				Operativo	248,080.61	9.21%		
		CAPITAL NETO	809,520.00	TOTAL	2,694,874.84		VaR / CAPITAL NETO	-0.89%

Cifras preliminares

Notas: (1) Incluye inversión en valores clasificadas para Negociar, Disp. para la Venta y A Vencimiento

o) Tenencia accionaria y participación en subsidiarias

La tenencia accionaria por subsidiaria, es la siguiente:

CECOBAN, S.A. DE C.V.		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		1,407,228
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE CECOBAN, S.A. DE C.V.		53,474,664
% DE PARTICIPACIÓN		2.632%
SEGURIDAD Y PROTECCIÓN BANCARIAS, S.A. DE C.V.		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		29
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SEGURIDAD Y PROTECCIÓN BANCARIAS, S.A. DE		3,625
% DE PARTICIPACIÓN		0.80%
SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 1, S.A. DE C.V.		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 1, S.A. DE C.V.		27,027,407,794
% DE PARTICIPACIÓN		.000000004%
SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 2, S.A. DE C.V.		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 2, S.A. DE C.V.		26,052,477,667
% DE PARTICIPACIÓN		.000000004%
SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 3, S.A. DE C.V.		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 1, S.A. DE C.V.		3,966,675,340
% DE PARTICIPACIÓN		.000000003%
SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 4, S.A. DE C.V.		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 1, S.A. DE C.V.		3,646,820,779
% DE PARTICIPACIÓN		.000000003%
SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 5, S.A. DE C.V.		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		1
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE SIEFORE DE LA GENTE BÁSICA 1, S.A. DE C.V.		1,158,210,559
% DE PARTICIPACIÓN		.00000001%
VISA		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		2,160
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE VISA		775,080,512
% DE PARTICIPACIÓN		0.000000278%

Al 31 de marzo del 2010, debido a que no ha habido otro tipo de operaciones con las partes relacionadas, sólo se ha reconocido en la información financiera de BANSEFI, la participación de la tenencia accionaria de cada una de ellas.

p) Cambios en políticas, prácticas y criterios contables

Con fecha 27 de abril de 2009 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitió los criterios contables para las instituciones de Crédito, por lo que, para efectos de comparación, las cifras al 31 de marzo de 2009 fueron reclasificadas de conformidad con los criterios contables emitidos en abril de 2009. Es importante mencionar que derivado de la adopción de los citados criterios contables, no se tuvieron efectos importantes sobre la información financiera. Entre los principales cambios de los criterios se tiene lo siguiente:

Cuentas de Margen- Las cuentas de margen asociadas a transacciones con contratos estandarizados de futuros y opciones celebrados en el Mexder, deberán presentarse en un rubro específico en el balance general. Al 31 de marzo del 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no cuenta con este tipo de operaciones.

B-2 “Inversiones en Valores”- Se incorpora el concepto de “Deterioro en el valor de un título o de un instrumento patrimonial”, en donde en caso de que exista evidencia objetiva de eventos posteriores al registro inicial de un título, que tengan un impacto sobre el flujo de efectivo esperado, se deberá registrar el deterioro en el valor del título en el capital contable o en resultados dependiendo de su intención. Esto en convergencia con las normas internacionales. La adopción de este criterio no tuvo un impacto importante en los estados financieros.

B-3 “Reportos”- Se establece que la presentación de las operaciones de reporto debe atender a la sustancia económica y no a la forma legal de la operación originando que las operaciones por reporto se consideren como un financiamiento con colateral en lugar de una compra-venta de títulos. Se establece la diferenciación entre dos intenciones de registro:

a) Orientada a efectivo, donde la intención como reportada es obtener un financiamiento en efectivo y la intención de la reportadora es el de invertir su exceso de efectivo.

b) Orientada a valores, donde la reportadora tiene como objetivo acceder a ciertos valores en específico y la intención de la reportada es la de aumentar los rendimientos de sus inversiones en valores. Se permite realizar operaciones de reporto con títulos de deuda, dentro de cualquier categoría en el rubro de las inversiones en valores. Esto anteriormente solo se permitía con títulos clasificados como “para negociar”.

B-6 “Cartera de Crédito”- Se incluye, entre otros conceptos, la definición y tratamiento contable de los ‘costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito’, con el propósito de diferir los mismos a lo largo de la vida del crédito. Se establece que las comisiones por anualidad de tarjetas de crédito y las originadas por líneas de crédito no dispuestas, deberán amortizarse en doce meses.

B-9 “Custodia y Administración de Bienes”- Se incorpora el registro en cuentas de orden de los bienes en custodia o administración, por el riesgo que representan en caso de pérdida o daño. En caso de que estos bienes sean valores, se establece que la determinación de su valor razonable se realizará de acuerdo con lo establecido en el criterio de “Inversiones en Valores” de la misma Comisión. La adopción de este criterio no tuvo un impacto importante en los estados financieros.

C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros” - Señala las consideraciones para dar de baja un activo financiero únicamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo previstos en el activo financiero expiren o cuando la entidad transfiera el activo financiero, y amplía los requisitos para que una entidad determine que ha transferido un activo, considerando que únicamente se puede dar de baja un activo si la entidad transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, o en el caso en que la entidad no transfiera ni retenga sustancialmente todos los riesgos y beneficios por la naturaleza de la transacción, ésta deberá determinar si mantiene el control sobre dicho activo financiero en cuyo caso, continuará manteniéndolo en su balance general.

C-3 “Partes relacionadas”- Se amplía el concepto de Partes Relacionada, incluyendo a cónyuges o personas que tengan parentesco con las personas físicas que ya se consideraban como partes relacionadas; individuos distintos al personal gerencial clave o directivo relevante que puedan generar obligaciones para la entidad; personas morales en las que el personal gerencial clave o directivo relevante de la entidad ocupen cualquiera de los tres primeros niveles jerárquicos, en las que puedan ejercer control o influencia significativa, o tengan poder de mando; fondos derivados de un plan de remuneraciones por beneficios a empleados. La adopción de este criterio no tuvo un impacto importante en los estados financieros.

C-5 “Consolidación de Entidades con Propósito Específico”- Se define que una Entidad de Propósito Específico (EPE) corresponde a cualquier estructura legal utilizada para realizar actividades, sufragar pasivos o mantener activos, cuya toma de decisiones, incluyendo la distribución de sus remanentes, no se basa en el derecho de voto, sino que se determinan con base en la participación en la EPE, la cual puede ser una corporación, asociación, fideicomiso o vehículo de bursatilización, entre otros. Una EPE deberá ser consolidada por otra entidad cuando la sustancia económica de la relación entre ambas entidades indique que la EPE es controlada por la entidad.

D-1 “Balance General”- Se adicionan y/o sustituyen algunos rubros del Balance General, dentro de los que destacan los siguientes: cuentas de margen, deudores y acreedores por reporto, entre otros. El Banco reclasificó el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2008 para conformarlo con la presentación utilizada en el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2009.

D-2 “Estado de Resultados” - Se modifican y precisan conceptos para su presentación en los rubros mínimos del Estado de Resultados; se incorpora dentro de los gastos de administración y promoción el concepto de PTU causada y diferida; así como se incorpora el rubro de Otros ingresos (egresos) de la operación. El Banco reclasificó el estado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2008, para conformarlo con la presentación utilizada en el estado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2009.

D-4 “Estado de Flujos de Efectivo”- Se cambia del ‘Estado de Cambios en la Situación Financiera’ al ‘Estado de Flujos de Efectivo’. El primero mostraba los cambios en la estructura financiera de la entidad, los cuales pueden o no identificarse con la generación o aplicación de recursos en el periodo, mientras que el segundo presenta los flujos de efectivo que representan la generación o aplicación de efectivo de la entidad durante el periodo.

El Banco aplica el método indirecto para determinar y presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación, por medio del cual se incrementa o disminuye el resultado neto del periodo por los efectos de transacciones de partidas que no impliquen un flujo de efectivo (excepto por aquéllos que afecten los saldos de las partidas operativas); cambios que ocurran en los saldos de las partidas operativas, y por los flujos de efectivo asociados con actividades de inversión o financiamiento. Asimismo se determinan y presentan por separado, después del rubro de actividades de operación, los flujos de efectivo derivados de los principales conceptos de cobros y pagos brutos relacionados con las actividades de inversión y financiamiento.

Al 31 de diciembre de 2008 la promulgación de esta NIF no tuvo ningún efecto para el Banco, en virtud de que la Comisión no había adoptado la NIF B-2 y se contaba con un criterio específico, que normaba la presentación del estado de cambios en la situación financiera. Sin embargo, a partir de abril de 2009, la Comisión adoptó el criterio de la NIF B-2 y como consecuencia, el Banco presenta el estado individual de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2009, y por separado, el estado individual de cambios en la situación financiera al 31 de diciembre de 2008.

Cambios que entraron en vigor a partir de 2009 emitidos por el CINIF:

El CINIF ha promulgado las NIF que se mencionan a continuación, las cuales entraron en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2009, mismos que no tuvieron un impacto en los estados financieros:

NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”– Sustituye al Boletín B-7 y establece, entre otros temas, las normas generales para la valuación y reconocimiento inicial a la fecha de adquisición de los activos netos, reiterando que las adquisiciones de negocios deben reconocerse mediante el método de compra.

NIF B-8 “Estados financieros consolidados y combinados”- Sustituye al Boletín B-8 “Estados Financieros Consolidados y combinados y valuación de inversiones permanentes en acciones” y establece las normas generales para la elaboración y presentación de los estados financieros consolidados y combinados; así como sus revelaciones correspondientes, incluyendo entre otros cambios, los mencionados a continuación:

- (i) La obligatoriedad de consolidar a compañías con propósitos específicos (EPE) cuando se tiene el control.
- (ii) La posibilidad, bajo ciertas reglas, de presentar estados financieros no consolidados cuando la controladora es, a su vez, una subsidiaria sin participación minoritaria o bien cuando los accionistas minoritarios no tengan objeción en que los estados financieros consolidados no se emitan.
- (iii) Considera la existencia de derecho a votos potenciales que sea posible ejercer o convertir a favor de la entidad en su carácter de tenedora y que puedan modificar su injerencia en la toma de decisiones al momento de evaluar la existencia de control.
- (iv) Adicionalmente, se transfiere a otro boletín la normatividad relativa a la valuación de inversiones permanentes.

NIF C-7 “Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de las inversiones en asociadas, así como de las otras inversiones permanentes en las que no se tiene control, control conjunto o influencia significativa. Los principales cambios con la norma anterior son:

- (i) Se establece la obligación de valorar por el método de participación aquellas EPE en donde se tiene influencia significativa.
- (ii) Considera la existencia de derecho a votos potenciales que sea posible ejercer o convertir a favor de la entidad en su carácter de tenedora y que puedan modificar su injerencia en la toma de decisiones al momento de evaluar la existencia de influencia significativa.
- (iii) Establece un procedimiento específico y un límite para el reconocimiento de las pérdidas de la asociada.

NIF C-8 “Activos Intangibles”- Sustituye al Boletín C-8 y establece las normas generales para el reconocimiento inicial y posterior de los activos intangibles que se adquieren individualmente, a través de la adquisición de un negocio o que se generan en forma interna en el curso normal de las operaciones de la entidad. Los principales cambios a esta norma son:

- (i) Se acota la definición de activos intangibles, estableciendo que la condición de separabilidad no es la única necesaria para que sea identificable;
- (ii) Se señala que los desembolsos subsecuentes sobre proyectos de investigación y desarrollo en proceso deben ser reconocidos como gastos cuando se devenguen si forman parte de la fase de investigación o como activo intangible si satisfacen los criterios para ser reconocidos como tales;
- (iii) Se detalla con mayor profundidad el tratamiento para el intercambio de un activo, en concordancia con lo dispuesto por la normatividad internacional y por otras NIF;
- (iv) Se eliminó la presunción de que un activo intangible no podría exceder en su vida útil a un periodo de veinte años;

NIF D-8 “Pagos basados en acciones”- Elimina la supletoriedad de la Norma Internacional de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) 2, y establece las normas de reconocimiento para las siguientes transacciones de pagos basadas en acciones:

- Liquidables con instrumentos de capital, tales como acciones u opciones de compra de acciones, que la entidad o una entidad relacionada emite como contrapartida de bienes y servicios
- Liquidables en efectivo, en las que la entidad adquiere bienes o servicios incurriendo en pasivos con el proveedor de dichos bienes o servicios, por importes que están basados en el precio (o valor) de las

acciones de la entidad o de una entidad relacionada o de otros instrumentos de capital de la misma.

Liquidables con instrumentos de capital o con efectivo, en las que la entidad recibe o adquiere bienes o servicios, y los términos del acuerdo otorgan a la entidad o al proveedor de bienes o servicios la opción de decidir cómo se liquidarán.

q) Información por segmentos

Por lo que se refiere a la información requerida en las fracciones XIX a la XXIII del artículo 181, BANSEFI no separa su actividad en segmentos plenamente identificados y estratégicamente independientes.

r) Partes relacionadas

En relación al artículo 181 en la fracción XXIV, derivado del reembolso de la tenencia accionaria (99.9992%) de Afore de I@ Gente, S. A. de C. V., al 31 de marzo de 2010 no hay información que revelar en relación a las transacciones que se efectúen de conformidad con el criterio contable C-3 "Partes relacionadas".

s) Los resultados de la calificación de la cartera crediticia, son los siguientes:

**BANCO DEL AHORRO NACIONAL Y SERVICIOS FINANCIEROS, S.N.C.,
INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO
CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITICIA
AL 31 DE MARZO DE 2010
(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	\$ -				
Riesgo A		\$ 18,178			\$ 18,178
Riesgo B					
Riesgo C					
Riesgo D					
Riesgo E					
TOTAL	\$ -	\$ 18,178	\$ -	\$ -	\$ 18,178

Menos:

RESERVAS CONSTITUIDAS 91

EXCESO \$ 18,087

NOTAS:

1 Las cifras para calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2010.

2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera de crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV.

t) Categoría de acuerdo con el índice de capitalización

De conformidad con el artículo 134 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la categoría que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores le asignó a BANSEFI corresponde al Nivel 1, de conformidad con el índice de capitalización correspondiente al mes de marzo de 2010.

* * * * *