

Comentarios de la administración sobre la información financiera relativa a los estados financieros al 30 de septiembre del 2010 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

PRESIDENTE / CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "	
PRESIDENTE DEL CONSEJO DIRECTIVO	36.88.23.55
ACTUARIO ERNESTO CORDERO ARROYO	36.88.20.00
SECRETARIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	FAX 36.88.11.42
CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "	
DR. RAFAEL GAMBOA GONZÁLEZ	36.88.98.01 AL 03
TITULAR DE LA UNIDAD DE BANCA DE DESARROLLO	36.88.11.00, EXT.89801
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	FAX 36.88.98.40
CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "	
DR. AGUSTÍN GUILLERMO CARTENS CARTENS	52.37.20.30 AL 33
GOBERNADOR DE BANCO DE MÉXICO	FAX 52.37.20.70
CONSEJERO SUPLENTE SERIE "A"	
LIC. RAÚL JOEL OROZCO LÓPEZ	52.37.20.00
DIRECTOR DE INTERMEDIARIOS FINANCIEROS DE FOMENTO DE	EXT.3246
BANCO DE MÉXICO	52.37.22.50
CONSEJERO PROPIETARIO SERIE "A"	
LIC. BRUNO FERRARI GARCIA DE ALBA	57.29.92.48 AL 51
SECRETARIO DE ECONOMÍA	FAX 57.29.93.20
CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "	
C.P. ÁNGEL ALEJANDRO SIERRA RAMÍREZ	52 71 44 96, 52 71 45 47
COORDINADOR GENERAL DEL FONDO NACIONAL DE APOYOS PARA	26 36 43 34.
EMPRESAS EN SOLIDARIDAD.	
SECRETARÍA DE ECONOMÍA	
CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "	
LIC. FRANCISCO JAVIER MAYORGA CASTAÑEDA	38.71.10.00
SECRETARIO DE AGRICULTURA, GANADERÍA, DESARROLLO	EXT.33014/18/11
RURAL, PESCA Y ALIMENTACIÓN	FAX 91.83.10.18
CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "	
LIC. PEDRO ADALBERTO GONZÁLEZ HERNÁNDEZ	38.71.11.65
SUBSECRETARIO DE FOMENTO A LOS AGRONEGOCIOS	
SECRETARÍA DE AGRICULTURA, GANADERÍA, DESARROLLO	
RURAL, PESCA Y ALIMENTACIÓN	
CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " A "	
DR. JOSÉ ANTONIO MEADE KURIBREÑA	36.88.12.93 36.88.18.11
SUBSECRETARIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	36.88.11.00 EXT.81586
CONSEJERO SUPLENTE SERIE " A "	
LIC. GUILLERMO ZAMARRIPA ESCAMILLA	36.88.20.38/39
TITULAR DE LA UNIDAD DE BANCA Y AHORRO	
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	
CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " B "	
LIC. ANTONIO OROZCO RAMOS	53 22 37 70
DIRECTOR GENERAL DE FINANCIERA MEXICANA PARA EL	EXT.102
DESARROLLO RURAL, S.A. DE C.V.,	
S.F.P. (FINAMIGO)	

CONSEJERO PROPIETARIO SERIE " B "	
ING. ANTONIO SALAZAR RUIZ	01.442.211.70.01
GERENTE GENERAL DE CAJA INMACULADA, S.C. DE R.L. DE C.V.	01 442.224.25.61
CONSEJERO INDEPENDIENTE	
C.P. GERMÁN FRANCISCO MORENO PÉREZ	56.16.25.70
CONSEJERO INDEPENDIENTE	
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 30 de septiembre de 2010 los consejeros, quienes recibieron compensación por su asistencia a las sesiones del consejo se enlistan a continuación:

- Ignacio Núñez Anta (Consejero Independiente), recibió \$ 30,000.00 (Treinta mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 30 de septiembre de 2010.
- C.P. Germán Francisco Moreno Pérez (Consejero Independiente), recibió \$ 60,000.00 (Sesenta mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 30 de septiembre de 2010.
- Ing. Héctor Federico Reyes Retana y Dahl (Consejero Independiente), recibió \$ 40,000.00 (Cuarenta mil pesos 00/100 M. N.) del 1º de enero al 30 de septiembre de 2010.

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.

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

II. Operación

II. 1. Captación

a. Captación en Sucursales

El reporte al 30 de septiembre considera el efecto de la disminución en la captación derivado de la transferencia de sucursales por \$112 y presenta un saldo de la Captación Comercial de Desempeño (CCD) de \$6,590.5, cifra superior en \$1,812.5 (37.9%) a la registrada a septiembre de 2009. El incremento en la CCD del período enero – septiembre de 2010 representa una captación adicional de \$1,427.1 con respecto al saldo registrado el 31 de diciembre de 2009, es decir, un avance de cumplimiento del 223% respecto de la meta anual.

	A Septiembre		Variación	
	2009	2010	Absoluta	Porcentual
Captación en Sucursales				
Saldo de CCD	4,777.9	6,590.5	1,812.5	37.9%
Captación en Programas ^{a/}	1,658.9	2,671.0	1,012.1	61.0%
BIDES	2,053.5	3,426.9	1,373.4	66.9%
FONAES	22.1	31.1	31.1	40.6%
PENSIONISSSTE	772.1	1,205.4	433.3	56.1%
Subtotal	4,484.5	7,334.4	2,849.8	63.5%
Captación Total	9,262.5	13,924.8	4,662.4	50.3%

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

NOTA: Integrado conforme a la metodología vigente a partir de Octubre de 2009.

El incremento en la Captación Comercial de Desempeño de septiembre de 2009 a septiembre de 2010, se debió principalmente al comportamiento ascendente en los productos de Cuentahorro, Tandahorro y Debicuenta que, de manera conjunta, representaron el 80.9% del incremento en la CCD (\$1,465.6).

Al 30 de septiembre de 2010, la captación de Cuentahorro registró un saldo de 3,650, es decir, 19.3% por arriba del observado al mismo mes de 2009. En lo que corresponde al Tandahorro, se observó un crecimiento significativo para cerrar con un saldo de \$1,799.2 de saldo equivalente a un crecimiento del 57.7% respecto del mismo mes de 2009; de igual forma, el producto Debicuenta alcanzó un saldo de \$437.3, lo que representa un crecimiento del 98.9%, con respecto al saldo del 30 de septiembre de 2009.

	A Septiembre				Variación	
	2009		2010		Absoluta	%
	Monto	Part. %	Monto	Part. %		
Cuentahorro	3,059.9	55.1%	3,650.0	46.8%	590.0	19.3%
Tandahorro	1,141.0	20.6%	1,799.2	23.1%	658.2	57.7%
Ahorro Infantil	46.7	0.8%	40.8	0.5%	-5.9	-12.6%
Bonosar	43.3	0.8%	45.8	0.6%	2.5	5.7%
CODES	115.4	2.1%	225.4	2.9%	110.0	95.3%
Debicuenta	219.9	4.0%	437.3	5.6%	217.4	98.9%
PLV ^{a/}	125.0	2.3%	333.5	4.3%	208.5	166.8%
PREMIAHORRO	23.9	0.4%	55.8	0.7%	31.9	133.2%
OTRA CAPTACIÓN	2.7	0.0%	2.7	0.0%	0.0	-0.3%
Subtotal	4,777.9	86.1%	6,590.5	84.5%	1,812.5	37.9%
PENSIONISSSTE	772.1	13.9%	1,205.4	15.5%	433.3	56.1%
Total	5,550.0	100.0%	7,795.9	100.0%	2,245.8	40.5%

a/ Ventanilla y Especial.

NOTAS: 1) 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.

2) Integrado conforme a la metodología vigente a partir de Octubre de 2009.

Captación por Programas Especiales

Los programas especiales se analizan por separado debido a la estacionalidad que presentan en su saldo, además de que la separación permite segregar los esfuerzos tradicionales de captación en sucursales, de aquellas vinculadas al pago de programas gubernamentales.

El incremento en \$1,012.1 (61%) en el saldo de programas especiales de septiembre de 2010, comparado con el mismo mes de 2009, se debe principalmente al aumento en los saldos de programas Oportunidades, PROMUSAG, y Ahorro de Grupos.

Captación de Programas Especiales (Millones de pesos)

	A Septiembre		Variación	
	2009	2010	Absoluta	Porcentual
Programas Especiales	1,658.9	2,671.0	1,012.1	61.0%
Oportunidades (pagado y por pagar)	1,024.2	1,488.1	464.0	45.3%
Jóvenes con Oportunidades	364.8	133.0	- 231.8	-63.5%
PAL	160.1	197.1	37.0	23.1%
Ahorros de Grupos	27.2	404.4	377.2	1387.9%
SEP ^{a/}	1.1	0.9	- 0.2	-17.8%
Promusag	4.6	398.5	393.9	8552.9%
Apoyo a la palabra ^{a/}	5.3	5.8	0.5	8.5%
Otros Programas ^{b/}	71.6	43.3	- 28.3	-39.6%

a/ Estos programas se encuentran inactivos, sin embargo se está programando reactivarlos en el futuro.

b/ Se integra por: Cuentas Binomio INFONAVIT, Débito Nómina, Centro 5028, FOVISSSTE, Empresas Solidaridad, Solidaridad Obrera, Otros Vivienda, Otros Público Vivienda.

NOTA: Integrado conforme a la metodología vigente a partir de Octubre de 2009.

No obstante lo anterior, el Programa Jóvenes con Oportunidades presenta una importante salida con \$231.8 (-63.5%) ocasionado principalmente por el cambio de sus reglas de operación, que establecen que los jóvenes podrán retirar sus ahorros aunque no hayan cumplido el plazo mínimo establecido de dos años de ahorro.

Productos de Ahorro para la Adquisición de Vivienda

Al cierre de septiembre de 2010 se tiene un saldo acumulado de \$75.8 en 15,658 cuentas, de los cuales, \$48.7 corresponden a 7,466 cuentas de Cuentahorro INFONAVIT; \$13.6 a 3,668 cuentas de AhorraSIF, y \$13.5 a 4,524 cuentas de Cuentahorro CONAVI Y FONHAPO.

Cabe comentar que se continuará con el acercamiento para reactivar y contactar a nuevos socios comerciales, por medio de pláticas y asesorías, así como el apoyo a las sucursales a resolver dudas y en la labor de seguimiento.

b. Cuentas Administradas

El universo de cuentas al 30 de septiembre de 2010 asciende a 5,609,843 que incluye las cuentas operativas, vista y plazo, así como de programas especiales.

Durante el periodo enero-septiembre 2010 se han aperturado 1,204,385 cuentas, donde el 20.0% (241,442) corresponden a cuentas comerciales, el 74.8% (900,635) están asociadas a programas gubernamentales, y el 5.2% (62,308) corresponden a cuentas operativas.

c. Microseguros

Durante los primeros nueve meses de 2010, el total de pagos recibidos por concepto de primas de microseguros de las compañías de seguros, ascendió a \$7.6 correspondientes a la venta de 69,820 microseguros a través de L@Red de la Gente. Lo anterior significa una colocación, en número de pólizas, superior en 61.5% con respecto a la del mismo periodo de 2009, al pasar de 43,236 a 69,820 pólizas vendidas. Cabe señalar que 61,998 pólizas, que representan el 88.8% del total de dichas pólizas, corresponden a microseguros con primas de menor costo (52.5%) con 36,663 pólizas de \$100 y el 36.3% con 25,335 pólizas, de \$75. El costo de las primas correspondiente al 11.2% del total de pólizas vendidas se ubica en el rango de entre \$125 y \$375 pesos.

El 94.8% (66,194 pólizas) del total de pólizas de microseguros vendidas fue colocado a través de la red de sucursales BANSEFI, y el 5.2% restante (3,626 pólizas) a través de Sociedades de Ahorro y Crédito Popular integrantes de L@Red de la Gente.

d. Remesas Nacionales e Internacionales y Directo a México

Remesas Internacionales

Durante el periodo enero – septiembre de 2010, el número total de transacciones de remesas internacionales realizadas, considerando sucursales BANSEFI y SACP's integrantes de L@Red de la Gente, refleja una disminución del 5.7% con relación al mismo periodo del año anterior, alcanzando un total de 1,062,814 transacciones, comportamiento consistente con la tendencia decreciente que ha mostrado el mercado en el transcurso del año, como consecuencia de los efectos de las crisis recientes que han generado desempleo en los Estados Unidos, lo que se ha traducido en un menor número de envíos.

En lo que se refiere al monto total operado a través de BANSEFI y SACP's integrantes de L@Red de la Gente, expresado en dólares, éste presentó una caída del 4.4%, con un monto total pagado de 380.8 millones de dólares, mientras que en el mismo periodo de 2009, dicho monto ascendió a 398.2 millones de dólares.

e. Transferencias “Cuenta a Cuenta, Directo a México”

En el periodo enero-septiembre de 2010, se realizaron un total de 597 transacciones, en las que se observa que el monto promedio de envío fue de 966 dólares, monto superior al promedio registrado en igual periodo de 2009 (719 dólares). Se estima que lo anterior es muestra de que el Programa está generando confianza para el envío de remesas a través de este mecanismo.

Se continúa trabajando de manera coordinada con el Banco de México y el Instituto de los Mexicanos en el Exterior (IME) en la identificación de nuevos corredores financieros que contribuyan a potencializar la utilización de este mecanismo de envío de dinero a un bajo costo.

f. Remesas Nacionales

Durante el periodo enero – septiembre del 2010, el número de operaciones de remesas nacionales fue de 5,912 arrojando un monto total de \$13.1 millones de remesas liquidadas. Con relación al mismo periodo del 2009, se observa un crecimiento del 80.0% en el número de transacciones y del 175.9% en el monto.

g. Pensionisste

A partir del 12 de mayo de 2008 inició el Programa de atención en BANSEFI a los afiliados de PENSIONISSSTE. De enero a septiembre de 2010 se han realizado un total de 734,472 servicios, siendo las más representativas las solicitudes de resumen de saldos (86.1%). Por su parte, el monto total dispersado asciende a \$8,301.6 millones, de los cuales se han retenido \$1,205.4 millones, es decir el 14.5%.

h. Billetes de Depósito (BIDES)

De septiembre 2009 a septiembre de 2010, el saldo de Billetes de Depósito (BIDES) en circulación, incluye lo administrado por BANSEFI y por Nacional Financiera, se incrementó en 35.8%. La bolsa administrada por BANSEFI, correspondiente a los BIDES expedidos para el Poder Judicial Federal, Procuraduría General de Justicia del D.F., y otras autoridades creció 66.9%, 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., se incrementó 2.8%.

i. Compra - Venta de Dólares

Las acciones de prevención de lavado de dinero instrumentadas en los últimos meses han cobrado importancia en el sistema financiero mexicano, particularmente en el tema relacionado con la compra y venta de dólares.

En este contexto, al cierre de septiembre del 2010, se registraron operaciones de compra – venta de dólares por una cantidad de 37.5 millones de dólares; del cual, 80.2% (30.0 millones de dólares) se operaron a través de sucursales de BANSEFI y el 19.8% (7.4 millones de dólares) por medio de las SACP's integrantes de L@Red de la Gente.

II. 2. Servicios a intermediarios financieros

a. L@Red de la Gente

Al 30 de septiembre de 2010, L@Red de la Gente cuenta con 280 integrantes y 2,221 sucursales, lo que refleja un crecimiento del 18.6% en número de sociedades y de 17.7% en sucursales, con relación al periodo homólogo de 2009, cuando se contaba con 236 integrantes y 1,887 puntos de atención.

b. Recepción de Pagos por Cuenta de Terceros

Respecto al servicio de Recepción de Pagos por Cuenta de Terceros, al 30 de septiembre de 2010 se trabaja con 17 clientes de quienes se han operado 109,047 pagos por un importe recaudado de \$272.1.

c. Financiamiento a Sociedades de Ahorro y Crédito Popular

En el periodo enero a septiembre 2010, se han autorizado solicitudes de crédito por un monto total de \$373.5. Por tipo de crédito, las solicitudes se distribuyen en cuatro líneas de crédito en cuenta corriente y cinco de crédito simple.

d. Dispersión de Pagos por Cuenta de Terceros

Durante noviembre de 2009 se dio inicio con el Servicio de Dispersión de Recursos por Cuenta de Terceros. En este contexto, al 30 de septiembre de 2010 se han operado un total de 49,626 dispersiones por un monto de \$312.4.

e. PRLV Institucional y Mesa de Dinero

La administración de clientes Institucionales en PRLV muestra un incremento del 20.6% en número de clientes al pasar de 165 en septiembre de 2009 a 199 al cierre del mismo mes de 2010. Cabe destacar que el 87% de dichos clientes corresponde a Entidades de Ahorro y Crédito Popular, mientras que al cierre de septiembre de 2009, éstos representaban el 81% de clientes en PRLV Institucional.

En lo que se refiere a Mesa de Dinero, el número de clientes aumentó en 16.3%, en septiembre de 2009 al mismo mes pero de 2010.

e. Transaccionales. Tarjetas de Débito y No Bancarias

Al 30 de septiembre de 2010, el número de tarjetas de débito y no bancarias emitidas por BANSEFI, ascendió a 674,734. De la cantidad antes mencionada, el 83.8% corresponde a los Programas de Distribución Electrónica de Apoyos Gubernamentales. Las tarjetas de débito de clientes tradicionales mantienen el siguiente comportamiento: Debicuenta, 9.6%; Tarjetas de EACPs, 3.5%; y Microfinancieras, 3.1%.

II. 3. Distribución de programas gubernamentales

a. Avances en la Distribución de Programas

Oportunidades

En el comparativo septiembre 2009 contra septiembre 2010 del Programa Oportunidades, en la entrega de apoyos en efectivo, se reporta un crecimiento de 2.9% en los montos dispersados a las beneficiarias y en lo relativo al número de éstas, se presenta una disminución del 4.9%.

En lo que toca a la modalidad de abono en cuenta del Programa Oportunidades, el monto neto dispersado al 30 de septiembre de 2010 fue de \$7,621.0, lo que, comparado con el mismo mes de 2009, se registra una disminución del 9.9%. Por lo que toca al número de beneficiarias que recibieron apoyo en 2010 respecto al 2009, también se refleja una reducción del 10.2%. Las reducciones señaladas en cuanto a monto dispersado y beneficiarias obedecen a que durante el segundo semestre del 2009 y hasta septiembre del 2010, se han transferido casi 300 mil familias beneficiarias a la modalidad de pago mediante tarjetas de débito.

Adultos Mayores

Con respecto al Programa de Adultos Mayores, al 30 de septiembre de 2010, el número de beneficiarios registra un incremento del 1.3% con respecto al del periodo del año anterior. Con relación al monto dispersado, éste sumó \$4,210.6, cifra superior en 27.0% respecto del mismo periodo del 2009.

El incremento en el monto dispersado se debe a que a partir de julio del 2009 la entrega de apoyos se llevo a cabo en los estados de Michoacán, Nayarit, Querétaro y Tamaulipas.

Jóvenes con Oportunidades

A partir del 30 de abril 2010, el componente Jóvenes con Oportunidades se atiende con recursos que recibe directamente el Programa Oportunidades. En cuanto a la entrega de apoyos a los Padrones del 2008, 2009 y 2010, al 30 de septiembre de 2010 se cerró con 85,230 jóvenes atendidos, todos ellos a través de remesas canjeadas en ventanilla y un monto dispersado por \$323.6 .

b. Distribución Electrónica

BANSEFI lleva a cabo la dispersión electrónica de apoyos gubernamentales desde el 2009. De enero a septiembre de 2010, BANSEFI ha dispersado un total de \$3,713.5 a 565.6 miles de beneficiarias.

II. 4. Otros productos y servicios institucionales

a. Fiduciario

Al 30 de septiembre de 2009, la Subdirección Fiduciaria de BANSEFI administraba 98 negocios. A la misma fecha de 2010, se mantiene una encomienda suscrita de 88 contratos en administración, con un valor patrimonial de \$3,244 que se integran de \$1,690 de recursos líquidos en inversión y \$1,554 de otros activos.

b. Agente Financiero

La situación al 30 de septiembre de 2010 de los préstamos recibidos de Banco Mundial se muestra en la Tabla siguiente:

No. Préstamo	Nombre del Programa	Fecha de Cierre	Monto Asignado 2010	Monto Desembolsado 2010
7132-ME (a)	Fortalecimiento al SACP1/ y Microfinanzas Rurales Fase I (b)	28-Feb-11 (c)	42.7	42.4
7240-ME (a) (d)	Fortalecimiento al SACP1/ y Microfinanzas Rurales Fase II (b)	31-Jul-09	75.1	75.1
7438-ME (a)	Fortalecimiento al SACP1/ y Microfinanzas Rurales Extensión Fase II (b)	31-Jul-09	29.0	28.9
7592-MX(a)	Fortalecimiento al SACP1/ y Microfinanzas Rurales. Segunda Extensión al Préstamo 7340-ME (b)	31-Jul-12	50.0	20.7
Total			196.8	167.1

Fuente: Subdirección de Financiamiento Internacional.

(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.

(d) Las cifras de este préstamo no incluyen el 50% de la comisión por apertura que canceló el BM

III. Situación financiera

Al 30 de septiembre de 2010 presentó variaciones significativas en los siguientes rubros del balance general y del estado de resultados:

Balances Generales

Al 30 de septiembre de 2010 el activo total ascendió a \$19,350, el pasivo total sumó \$18,465 y el capital contable totalizó \$885. Las variaciones más significativas de los rubros del balance general en relación con el año anterior, se describen a continuación:

(Cifras en millones de pesos)							
Concepto	Al 30 de Septiembre de 2010	Al 30 de junio de 2010	Variación en pesos	Variación %	Al 30 de Septiembre de 2009	Variación en pesos	Variación %
ACTIVO							
Disponibilidades	2,111	1,317	794	60%	2,002	109	5%
Inversiones en valores	12,491	8,787	3,704	42%	10,640	1,851	17%
Deudores por reporto (saldo deudor)	4,125	6,290	(2,165)	-34%	835	3,290	394%
Cartera de crédito (neto)	101	66	35	53%	-	101	100%
Otras cuentas por cobrar (neto)	217	206	11	5%	135	82	61%
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	216	219	(3)	-1%	226	(10)	-4%
Inversiones permanentes en acciones	2	2	-	0%	1	1	100%
Impuestos diferidos	73	57	16	28%	60	13	22%
Otros activos	14	20	(6)	-30%	8	6	75%
Total	19,350	16,964	2,386	14%	13,907	5,443	39%
PASIVO							
Captación tradicional	10,964	7,648	3,316	43%	7,893	3,071	39%
Acreedores por reporto	677	406	271	67%	885	(208)	-24%
Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales	3,427	3,495	(68)	-2%	2,053	1,374	67%
Operaciones con otros organismos	129	70	59	84%	83	46	55%
Otras cuentas por pagar	3,268	4,487	(1,219)	-27%	2,275	993	44%
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	1	(1)	100%	-	-	100%
Total	18,465	16,107	2,358	15%	13,189	5,276	40%
CAPITAL CONTABLE							
Capital contribuido	1,183	1,183	-	0%	1,033	150	15%
Capital ganado	(298)	(326)	28	-9%	(315)	17	-5%
Total	885	857	28	3%	718	167	23%
Total pasivo y capital contable	19,350	16,964	2,386	14%	13,907	5,443	39%

Como se observa, la estructura financiera que presenta el Balance General al 30 de septiembre de 2010 muestra un incremento neto de \$5,443 (39%), en relación con septiembre del 2009, y de \$2,386 (14%),

comparado con junio del 2010, originados principalmente por las siguientes variaciones, mostradas a continuación:

Inversiones.- El incremento neto de \$1,851 (17%), obedece a varias situaciones: (i) como resultado del entorno económico internacional se genera una alta volatilidad constante en las tasas de mercado lo que ha ocasionado que estas vayan a la baja, por lo tanto, hace difícil que la Institución tome posiciones de largo plazo; sin embargo, participa activamente en el mercado, compensando así la imposibilidad de tomar posiciones de más largo plazo. Al inicio del 2010 el Banco tomó la opción de limitar la adquisición de valores gubernamentales; dado que las tasas de los bonos gubernamentales bajaron, caso contrario, las tasas de los papeles bancarios se han mantenido dando la oportunidad de hacer el cambio de inversión y así garantizar el margen; (ii) como consecuencia de lo antes referido, durante 2010 se muestra un decremento neto de \$1,292 en valores gubernamentales y un incremento neto de \$2,682 en títulos bancarios y (iii) la posición de las inversiones en Sociedades de Inversión se incremento, debido a la adquisición de acciones de FINACCESS, ING INVESTMENT, INTERACCIONES, VANGUARDIA y SCOTIA.

Portafolio de Inversión

Al 30 de septiembre de 2010, el portafolio de inversión de la Institución se integra de la siguiente manera:

Integración del portafolio (Millones de pesos)

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para Negociar	6,165	2,881	422	9,468
Conservados al Vencimiento	2,229	313	481	3,023
Total	8,394	3,195	903	12,491

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para Negociar	65.1%	30.4%	4.5%	100.0%
Disponibles para la Venta	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Conservados al Vencimiento	73.7%	10.4%	15.9%	100.0%

Como resultado del entorno económico internacional se genera una alta volatilidad en las tasas de mercado lo que ha ocasionado que estas vayan a la baja, por lo tanto, hace difícil que la Institución pueda tomar posiciones de largo plazo. Consecuentemente, para limitar el riesgo se mantiene la política de participar activamente en el mercado, compensando así la imposibilidad de tomar posiciones de más largo plazo. Al inicio del 2010, se ha limitado la adquisición de valores gubernamentales (CETES, BONDES y BPAS), dado que las tasas de los bonos gubernamentales bajaron, en virtud del anuncio de la incorporación de los bonos gubernamentales de México al índice mundial de Bonos Gubernamentales, caso contrario, las tasas de los papeles bancarios se han mantenido dando la oportunidad de hacer el cambio de inversión y así garantizar el margen.

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

TÍTULOS PARA NEGOCIAR	Sep-10	Jun-10	Sep-09
DEUDA GUBERNAMENTAL	\$ 6,165	\$ 4,924	\$ 6,015
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	\$ 422	\$ 823	\$ 109
DEUDA BANCARIA	\$ 2,881	\$ -	\$ 512
Subtotal	\$ 9,468	\$ 5,747	\$ 6,636
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO			
DEUDA GUBERNAMENTAL	\$ 2,229	\$ 2,224	\$ 2,726
DEUDA BANCARIA	\$ 313	\$ 307	\$ 303
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	\$ 481	\$ 509	\$ 960
Subtotal	\$ 3,023	\$ 3,040	\$ 3,989
TOTAL	\$ 12,491	\$ 8,787	\$ 10,640

Como consecuencia de las crisis financiera y económica sufridas a nivel mundial desde finales 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 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 30 de septiembre del 2010 no ha sido necesario ajustar nuevamente el valor de los títulos de GISSA, en virtud de que las condiciones modificadas no se han deteriorado.

Deudores por reporto.- El incremento de \$3,290 (394%), se origina por la inversión en reportos que se llevó a cabo durante agosto de 2010, toda vez que se recibieron los recursos del Programa Oportunidades por \$3,600, recursos que se mantienen en reporto para contar con liquidez, y así estar en posibilidad de cumplir con el programa de dispersión. Cabe señalar que durante 2009 las tasas de interés disminuyeron considerablemente; sin embargo, durante el último trimestre de 2009 éstas tuvieron una recuperación en relación con meses anteriores (4.55% y 4.64% en septiembre de 2010 y 2009, respectivamente).

A continuación se presenta el cuadro comparativo de las operaciones de reporte.

OPERACIONES DE REPORTE	Sep-10	Jun-10	Sep-09
DEUDORES POR REPORTE	\$ 4,125	\$ 6,290	\$ 835
ACREEDORES POR REPORTE	-\$ 677	-\$ 406	-\$ 885
SALDO DEUDOR (ACREEDOR) EN OPERACIONES DE REPORTE	\$ 3,448	\$ 5,884	-\$ 50
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	\$ 4,131	\$ 6,294	\$ 833

Inversiones permanentes en acciones.- No presentó mayor movimiento en los trimestres concluidos el 30 de septiembre, 30 de junio del 2010 y 30 de septiembre del 2009. La tenencia accionaria por subsidiaria al 30 de septiembre 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.	52,067,436
% DE PARTICIPACIÓN	2.703%

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 C.V.	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.	30,523,316,756
% DE PARTICIPACIÓN	.000000003%

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.	21,877,115,423
% DE PARTICIPACIÓN	.000000005%

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.	4,612,009,752
% DE PARTICIPACIÓN	.00000002%

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.	4,448,531,999
% DE PARTICIPACIÓN	.00000002%

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.	1,433,596,330
% DE PARTICIPACIÓN	.0000001%

VISA

TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI	2,160
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE VISA	775,080,512
% DE PARTICIPACIÓN	0.0000002787

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

Concepto	30-Sep-10	30-Jun-10	30-Sep-09
Derivados de partidas temporales de activos y pasivos	\$ 56	\$ 44	\$ 54
Derivados de pérdidas fiscales	0	0	0
Derivados de participación de los trabajadores en las utilidades	17	13	6
Total de impuestos diferidos	\$ 73	\$ 57	\$ 60

Captación.- El incremento neto de \$3,071 (38.9%), obedece a principalmente a la i) aplicación de la estrategia comercial de promoción y venta, enfocada a los productos más destacados del banco (Cuentahorro, Tandahorro y Debicuenta); ii) por lo que hace a CODES, se implementó una nueva estrategia comercial consistente en focalizar mercados para promocionar el producto como un instrumento de garantía; iii) asimismo, el aumento en PRLV se vio favorecido por el otorgamiento de tasas de interés atractivas para los ahorradores y iv) por último, el producto Premiahorro que inició en el segundo semestre de 2009, ha resultado atractivo para los ahorradores en la medida en que se ven beneficiados con un subsidio como complemento a su ahorro por parte del Gobierno Federal y ello ha favorecido su crecimiento.

BIDES.- El incremento neto de \$ 1,373.4 (66.9%), se origina principalmente por los billetes de depósito expedidos y no cobrados hasta la fecha por algunos de los clientes.

Estados de Resultados

Estado de Resultados (Cifras en millones de pesos)							
Concepto	Al 30 de Septiembre de 2010	Al 30 de junio de 2010	Variación en pesos	Variación %	Al 30 de Septiembre de 2009	Variación en pesos	Variación %
Ingresos por intereses	190	143	47	33%	161	29	18%
Gastos por intereses	(66)	(61)	(5)	8%	(50)	(16)	32%
Margen financiero	124	82	42	51%	111	13	12%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	124	82	42	51%	111	13	12%
Comisiones y tarifas cobradas	164	194	(30)	-15%	135	29	21%
Comisiones y tarifas pagadas	(13)	(21)	8	-38%	(14)	1	-7%
Resultado por intermediación	49	37	12	32%	16	33	206%
Ingresos (egresos) totales de la operación	324	292	32	11%	248	76	31%
Gastos de administración y promoción	(281)	(287)	6	-2%	(257)	(24)	9%
Resultado de la operación	43	5	38	774%	(9)	52	-578%
Otros productos	22	6	16	267%	6	16	267%
Otros gastos	(18)	3	(21)	-700%	(14)	(4)	29%
Resultado antes de ISR y PTU	47	14	33	237%	(17)	64	-376%
ISR y PTU causados	(29)	(1)	(28)	100%	6	(35)	-583%
ISR y PTU diferidos	12	(6)	18	-300%	8	4	50%
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	29	7	23	333%	(3)	32	-1067%
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	29	7	23	333%	(3)	32	-1067%

Por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2010, BANSEFI registró una utilidad neta acumulada de \$29, lo que representa un incremento del 1,067% (\$32) respecto de 2009. Cabe destacar el incremento en el resultado de intermediación y en las comisiones y tarifas netas han contribuido a dicho aumento.

El resultado por intermediación mostró un incremento de \$33 (206%) en relación con 2009, debido principalmente a una mayor utilidad en la compra venta de valores y divisas.

Es importante destacar que los ingresos totales de la operación al 30 de septiembre del 2010 muestran un incremento del 31% (\$76). Aunado a los ingresos generados por la operación, al 30 de septiembre del 2010 se tuvo un incremento en el rubro de "Otros productos" de \$16 (267.0%) principalmente por la utilidad de \$10 que generó la venta de sucursales de la Institución, al reconocimiento de la cancelación de pasivos en exceso (\$11) provenientes del 2009 y recuperaciones por \$28 a través de la compañía de seguros y la compañía afianzadora, sobre asaltos y peculados ocurridos en sucursales.

Por otra parte, el rubro de "Otros gastos" muestra un incremento de \$4 (29%) debido al aumento en la estimación para cuentas de cobro dudoso.

El decremento neto de \$31 (-\$35 causado y \$4 diferido), que se observa en el rubro de Impuestos a la utilidad causados y diferidos, obedece en el caso del impuesto diferido del ISR y PTU, a la utilidad por valuación de mercado que han generado las inversiones en sociedades de inversión durante 2010, así como a la disminución del pasivo de las obligaciones laborales. Por lo que se refiere al impuesto causado de ISR y PTU también se tuvo un incremento en la valuación a valor razonable de títulos de renta fija y un mayor pago de la PTU a diferencia del año del 2009.

Margen Financiero

Con el fin de contrarrestar el efecto en los ingresos por intereses derivado de la fuerte caída de las tasas de interés en el mercado, durante 2010 se ha llevado a cabo una política activa de compra - venta de valores, consistente en mitigar la disminución en la tasa activa del portafolio con la realización de las utilidades generadas en los precios de los instrumentos de deuda que lo componen. Este esfuerzo, aunado al fuerte crecimiento en la captación de ahorro y a la reducción de la tasa de interés pasiva, ha neutralizado la caída que se ha presentado en el Margen Financiero, con respecto al registrado de enero a septiembre de 2009.

Como resultado se ha generado un rendimiento sobre inversión de 5.2% de enero a septiembre de 2010. Que, a pesar de la caída en 124 puntos base registrada en la tasa de CETES 28 de septiembre de 2009 a septiembre de 2010, es inferior en solamente 101 puntos al observado en el año anterior. Y aunado a un saldo promedio invertido superior en \$1,401.6 y a una tasa pasiva en 92 puntos base inferior, se ha generado un incremento de 23.8 en los ingresos combinados de Margen Financiero y Resultado por Intermediación de Valores.

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

	2010			2009			Diferencia	
	Saldo Promedio Septiembre	Intereses y Resultado de Intermediación	Rendimiento	Saldo Promedio Septiembre	Intereses y Resultado de Intermediación	Rendimiento	Saldo Promedio	Diferencia Ingresos
ACTIVOS								
Disponibilidades	2,010,493.6	39,050.4	2.6%	1,761,222.3	39,228.8	2.9%	249,271.3	-178.4
Inversiones en valores	7,933,590.1	362,459.8	6.0%	8,744,542.6	441,450.3	6.7%	-810,952.6	-78,990.6
Reportos	3,999,071.5	153,405.2	5.1%	3,313,484.4	169,140.3	6.7%	685,587.1	-15,735.1
Crédito Intereses	47,709.3	4,331.2	12.0%				47,709.3	4,331.2
Comisiones Apertura de Crédito		695.6						695.6
Sociedades de Inversión	1,497,302.9	49,086.6	4.3%	267,277.8	12,477.6	6.2%	1,230,025.1	36,609.0
Ingresos por Intereses y Resultado de Interm. de Val.	15,488,167.4	609,028.9	5.2%	14,086,527.1	662,297.0	6.2%	1,401,640.3	-53,268.2
PASIVOS								
Exigibilidad inmediata	6,784,563.0	46,601.2	0.9%	5,774,017.6	43,009.3	1.0%	1,010,545.5	3,591.9
Depósitos a plazo (sin PRLV's)	1,381,597.4	41,347.7	3.9%	879,801.2	27,830.0	4.2%	501,796.2	13,517.7
PRLV's	694,043.8	19,098.0	3.6%	871,586.1	30,044.6	4.5%	-177,542.3	-10,946.7
BIDES	3,406,373.7	63,871.2	2.5%	1,957,042.4	27,940.1	1.9%	1,449,331.3	35,931.1
Programas y Mandatos	1,975,265.2	0.0	0.0%	1,203,680.6	0.0	0.0%	771,584.6	0.0
Reportos	451,848.3	14,366.9	4.2%	2,688,179.9	133,558.9	6.6%	-2,236,331.6	-119,192.0
Gastos por Intereses	14,693,691.5	185,285.0	1.7%	13,374,307.7	262,383.0	2.6%	1,319,388.8	-77,097.9
MARGEN FINANCIERO Y RESULTADO POR INTERM. DE VAL.		423,743.9	3.5%		399,914.1	3.6%		23,829.8

Los activos que generan ingresos por intereses y resultado por intermediación (inversión en valores, reportos y sociedades de inversión) están divididos en cinco componentes (saldo promedio):

- **Disponibilidades:** Se observa un incremento de \$249.3 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 de rendimiento promedio de las Disponibilidades en 85 pb con respecto al mismo periodo del año anterior.
- **Inversiones en Valores:** La estructura del portafolio ha permitido mantener una tasa de rendimiento promedio 193 pb arriba de CETES a 28 días. En relación con el año anterior, la tasa de rendimiento promedio del portafolio se redujo en 30 pb (6.4% en 2010 vs. 6.7% en 2009) mientras que la caída de la tasa de CETES 28 promedio entre los dos periodos ha sido de 124 pb.
- **Reportos:** El saldo activo en reportos se ha incrementado en \$685.6 respecto a 2009, con un rendimiento 204 pb menor respecto al mismo periodo del año anterior.
- **Crédito:** El saldo promedio de crédito para el periodo enero - septiembre asciende a \$47.7 y recibe una tasa de interés equivalente de 11.5%. Adicionalmente, se ha cobrado una comisión por apertura de 1.5%.
- **Fondos de Inversión:** El saldo promedio invertido en fondos durante el periodo enero - septiembre ha crecido en 460.2% para alcanzar los \$1,497.3. El resultado de estas inversiones para el periodo enero - septiembre de 2010 ha sido equivalente a una tasa de 4.3%, 183 pb inferior al rendimiento obtenido en el mismo periodo del año anterior.

El saldo promedio de la captación de exigibilidad inmediata se incrementó en \$1,010.5 como resultado de incremento de captación. Por otra parte, el saldo promedio de depósitos a plazo sin PRLV tuvo un incremento de \$501.8. La tasa pagada en dichos depósitos se redujo en 22 pb como consecuencia de la disminución en las tasas de inflación respecto al primer semestre de 2009, ya que los contratos de Tandahorro ofrecen garantía inflacionaria. El saldo promedio de captación de PRLV sufrió una disminución de \$177.5. Su tasa de interés se ha reducido en 92 pb como respuesta a la caída en las tasas de interés de mercado.

Adicionalmente, se observó un incremento en los saldos de BIDES de \$1,449.3 y un incremento en el costo de éstos de 59 pb a consecuencia de incremento en BIDES con costo. El incremento de \$771.6 en recursos de Programas y Mandatos contribuyó a mantener un bajo costo de fondeo. En lo que se refiere a Reportos, el saldo pasivo promedio se redujo en \$2,236.3 y la tasa pasiva se redujo en 236 pb a consecuencia de la caída en las tasas de mercado.

El costo ponderado de fondeo de BANSEFI para el cierre de septiembre del 2010 fue de 1.7%, es decir, se redujo 92 puntos base respecto a lo operado en el mismo periodo del año anterior.

Otros Productos.- El incremento observado en el rubro de “Otros productos” al 30 de septiembre del 2010 en relación con el mismo periodo pero del 2009, se debe a las recuperaciones derivadas de reembolsos realizados por la compañía Aseguradora sobre asaltos ocurridos en sucursales, los que ascendieron a \$10.6.

Otros gastos.- Por otra parte, el rubro de los “Otros gastos” muestra variaciones en los trimestres terminados al 30 de septiembre y 30 de junio del 2010 contra septiembre de 2009 derivadas por el aumento o disminución en la estimación para cuentas de cobro dudoso.

Comisiones y tarifas cobradas.- Las principales variaciones que se presentan en este rubro obedecen a las condiciones de facturación que se han presentado a lo largo del periodo del 2010. Los conceptos que conforman las comisiones cobradas y pagadas son:

COMISIONES COBRADAS

	<u>Sep-10</u>	<u>Jun-10</u>	<u>Sep-09</u>
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	\$ 2	\$ 2	\$ 2
GIROS BANCARIOS	\$ 10	\$ 10	\$ 11
OTRAS COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	\$ 152	\$ 182	\$ 122
	<u>\$ 164</u>	<u>\$ 194</u>	<u>\$ 135</u>

COMISIONES PAGADAS

	<u>Sep-10</u>	<u>Jun-10</u>	<u>Sep-09</u>
BANCOS CORRESPONSALES	\$ 1	\$ 1	-\$ 2
OTRAS COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	\$ 12	\$ 20	-\$ 12
	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 21</u>	<u>-\$ 14</u>

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción acumulados al 30 de septiembre del 2010 y 2009 ascendieron a \$281 y \$257, respectivamente, presentaron un incremento del 9% (\$24). Comparado con el trimestre de junio del 2010 se tuvo un decremento del 2%. Entre las principales variaciones se tiene:

- **Prestaciones.-** Presenta un incremento que se deriva del pago por evento del servicio médico, a diferencia del año anterior en el que se cubría una cuota fija por este servicio.
Seguros.- Muestra un incremento en comparación con 2009, debido al aumento en el costo de la prima de seguros de valores, en virtud del crecimiento constante de los eventos de siniestralidad en las sucursales de la Institución.
- **Otros gastos de operación y promoción.-** El aumento en este rubro obedece a los servicios sobre el centro de datos y operaciones de aplicaciones, servicios relacionados con derechos por el uso de licencias sobre software, así como al reconocimiento de los servicios de impresión de estados de cuenta, personalización y fulfillment de las tarjetas de debito y al servicio para atender servicios relacionados con la distribución electrónica.

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>Sep-10</u>	<u>Jun-10</u>	<u>Sep-09</u>
INVERSIONES EN VALORES	\$ 43	\$ 24	\$ 2
DIVISAS	\$ 2	\$ 4	\$ 3
Subtotal	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 5</u>

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE:

INVERSIONES EN VALORES	\$ 4	\$ 9	\$ 11
REPORTOS	\$ -	\$ -	\$ -
Subtotal	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 11</u>
Total	<u>\$ 49</u>	<u>\$ 37</u>	<u>\$ 16</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>Sep-10</u>	<u>Jun-10</u>	<u>Sep-09</u>
Otras recuperaciones	\$ 20	\$ 2	
Otros productos y beneficios	\$ 2	\$ 4	\$ 6
	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 6</u>
OTROS GASTOS			
Estimación para cuentas de cobro dudoso	-\$ 17	\$ 3	-\$ 14
Quebrantos	-\$ 2	\$ -	
	<u>-\$ 19</u>	<u>\$ 3</u>	<u>-\$ 14</u>

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 86% 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 14% 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 \$5,663), 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 está en condiciones de pactar este tipo de operaciones con los demás bancos del sistema financiero.
- BANSEFI ha sido autorizado para proceder a la emisión del Pagaré Bursátil; sin embargo, a la fecha no se ha considerado necesario recurrir a dicha alternativa, en virtud de que generalmente BANSEFI es una Institución con liquidez diaria y además, la Institución no otorga crédito.

Políticas que rigen la tesorería de la Institución

- Garantizará la liquidez diaria requerida por las distintas áreas del Banco para llevar a cabo la operativa de la Institución, tales como recursos para Caja general, Billetes de depósito, Pago del Programa Oportunidades, pagos administrativos como: pagos a proveedores, igualas 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 30 de septiembre del 2010 el Sistema de Administración Tributaria determinó un crédito fiscal en contra de la Institución; sin embargo, a la fecha se interpuso recurso de revocación contra la resolución.

Inversiones relevantes en capital

Al 30 de septiembre del 2010 la Institución no presenta inversiones importantes de capital comprometidas.

Emisión o autorización de criterios contables especiales

Al 30 de septiembre del 2010 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 Secretaría de Hacienda y Crédito Público, publicadas en el Diario Oficial 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.

(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.

Modelo.- Metodología de Simulación Histórica

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) de tipo "Stop Loss".

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

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

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	0.20% del Capital Básico
Posición abierta (larga/corta)	Hasta el 15% del Capital Básico

Información al cierre de septiembre de 2010

El portafolio de inversión de BANSEFI al cierre de septiembre de 2010, se encuentra compuesto en 87.9% (\$11,055.6) por títulos de deuda y operaciones en moneda nacional, 12.0% (\$1,502.5) por Sociedades de Inversión y el 0.1% (\$12.5) restante corresponde a operaciones en moneda extranjera. El portafolio presenta plusvalías no registradas por \$66.8, 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 \$4.7 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 \$81.9, de los cuales \$52.8 impactarían en resultados.

Cifras en millones de pesos

Portafolios ⁽¹⁾	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	12,570.6	12,503.8	66.8	100.0%	(81.9)	(52.8)	(29.1)	1.0	(4.7)
DEUDA	11,055.6	10,988.7	66.8	87.9%	(81.9)	(52.8)	(29.1)	1.0	(4.7)
Propia	10,378.4	10,311.5	66.8	93.9%	(81.3)	(52.3)	(29.1)	1.0	(4.7)
Op. por cuenta de terceros	677.2	677.2	0.0	6.1%	(0.5)	(0.5)	0.0	0.7	(0.0)
CAMBIOS	12.5	12.5	0.0	0.1%	0.0	0.0	0.0	0.0	(0.4)
SOCIEDADES DE INVERSIÓN	1,502.5	1,502.5	0.0	12.0%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CAPITAL NETO Agosto 10	827.63								

⁽¹⁾ Incluye las posiciones conservadas a vencimiento.

Cifras al cierre de septiembre de 2010 considerando el capital neto a agosto de 2010.

(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 otorgan, 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, políticas y lineamientos de inversión

Para calificación interna de emisores y contrapartes

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

Han sido definidos límites generales y específicos de operación en función del Capital Básico 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 “AAA” para emisiones de largo plazo y “MxA1” para emisiones de corto plazo (o sus equivalentes para otras calificadoras), previo análisis de la emisión, impacto en requerimiento de capital por riesgo de mercado y crédito e ICAP, rentabilidad y acorde a la estrategia de inversión autorizada.

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 Sin restricción
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 septiembre de 2010

Durante el mes de septiembre, el nivel de riesgo de crédito medido a través del VaR95 se ubicó en un promedio de \$67.38 nivel 0.75% menor que el promedio del mes de agosto. A finales de septiembre el portafolio se conformaba por 23 emisores cuya distribución, de acuerdo con sus calificaciones, es la siguiente:

Calificación	Ago-10		Sep-10	
	No. de emisores	%	No. de emisores	%
mxAAA	15	65.2%	16	66.7%
mxAA	3	13.0%	4	16.7%
mxA	2	8.7%	2	8.3%
mxBBB	1	4.3%	0	0.0%
mxBB	1	4.3%	1	4.2%
mxB	0	0.0%	0	0.0%
mxCCC	0	0.0%	0	0.0%
mxCC	1	4.3%	1	4.2%
mxD	0	0.0%	0	0.0%
	23	100%	24	100%

El VaR95 respecto al Capital Básico de BANSEFI registró un promedio de 8.09% durante el periodo de análisis, nivel menor al observado durante el mes de agosto (8.19%) y que se sitúa muy por debajo del límite autorizado del 25%.

La mayor parte del portafolio se concentra en el sector financiero con una participación de 81.8%, conformado a su vez en un 77% por bancos, 3.2% por organismos descentralizados (INFONAVIT y FOVISSSTE), 0.7% por emisoras hipotecarias y el 0.9% por otro tipo de entidades financieras. A pesar de su disminución en posición, el segundo sector en importancia relativa continúa siendo el de energía con 11.3% de participación con los emisores de PEMEX y CFE (9.9% y 1.4% respectivamente).

(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 septiembre de 2010

Estructura de captación a la vista componente estable modelo interno

Cifras en millones de pesos

PORTAFOLIO	BIDES MENORES en M.N. (Hasta un millón de pesos)		CUENTAHORRO TRADICIONAL (1)		TOTAL CAPTACIÓN VISTA	
Total	1,468.46	100.0%	3,286.42	100.0%	4,754.88	100.0%
Volatil	36.50	2.5%	84.29	2.6%	120.79	2.5%
Estable	1,431.96	97.5%	3,202.13	97.4%	4,634.09	97.5%

DISTRIBUCIÓN APLICADA EN EL MES															
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	1,468.46	100.0%	100.0%	3,286.42	100.0%	100.0%	4,754.88	100.0%	1,431.96	100.0%	313.02	9.8%	1,744.99	37.7%	36.7%
2 De 8 días a 31 días	1,468.46	100.0%	100.0%	3,286.42	100.0%	100.0%	4,754.88	100.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	0.0%
3 De 32 días a 92 días	1,431.96	97.5%	97.5%	3,202.13	97.4%	97.4%	4,634.09	97.5%	-	0.0%	212.38	6.6%	212.38	4.6%	4.6%
4 De 93 días a 184 días	1,412.88	96.2%	96.2%	3,155.08	96.0%	96.0%	4,567.96	96.1%	-	0.0%	339.71	10.6%	339.71	7.3%	7.4%
5 De 185 días a 366 días	1,359.36	92.6%	92.6%	3,114.86	94.8%	94.8%	4,474.22	92.9%	-	0.0%	129.88	4.1%	129.88	2.8%	2.9%
6 De 367 días a 731 días	1,258.47	85.7%	85.7%	2,952.26	89.8%	89.8%	4,210.73	83.4%	-	0.0%	1,433.62	44.8%	1,433.62	30.9%	34.0%
7 De 732 días a 1,096 días	1,078.44	73.4%	73.4%	2,652.08	80.7%	80.7%	3,730.52	68.6%	-	0.0%	16.11	0.5%	16.11	0.3%	0.4%
8 De 1,097 días a 1,461 días	924.20	62.9%	62.9%	2,382.42	72.5%	72.5%	3,306.62	48.2%	-	0.0%	131.48	4.1%	131.48	2.8%	4.0%
9 De 1,462 días a 1,827 días	-	-	-	2,140.18	65.1%	65.1%	2,140.18	43.3%	-	0.0%	625.93	19.5%	625.93	13.5%	29.2%
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	1,431.96	100.0%	3,202.13	100.0%	4,634.09	100.0%	-

(1) No incluye la relativa a PENSIONISSSTE y FONAES, la cual se considera como captación volátil por \$ 1,236.47

Límites

Modelo de cobertura por riesgo de liquidez

Pérdida máxima en un día por venta forzosa de activos

Los requerimientos de liquidez en el corto plazo derivados de los productos de ahorro al cierre de septiembre de 2010 se ubican en \$117.7, que representan el 2.7% 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 un mil pesos.

Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2010

Producto de Ahorro	Captación Total	Peor escenario Modelo Interno	Requerimiento en el Corto Plazo
Productos de Ahorro	3,202.1	-2.6%	82.1
BIDES	1,432.0	-2.5%	35.6
Monto de Activos Disponibles			9,479.79
Monto de Activos de Fácil Realización			4,422.35
Monto de Requerimientos totales (venta forzosa de activos)			117.72
Pérdida máxima en 1 día por venta forzosa de activos			0.000
Razón de Requerimientos a Activos disponibles			1.2%
Razón de Requerimientos a Activos fácil realización			2.7%
Pérdida Máxima a Capital Básico			0.0%
CAPITAL NETO Agosto 10			827.63

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

A partir de los portafolios definidos y caracterizados, 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 2010 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.

Cifras en pesos

MES	MF PROY	MF OBSERVADO	DIFERENCIA	Total	Resultado Compra- Venta de Valores	Resultado CV y Val. de Sociedades	Resultado CV y Valuación de Otros
Enero	41,364,657.16	38,716,785.67	(2,647,871.49)	38,716,785.67	8,827,539.42	5,559,101.23	3,268,438.19
Febrero	30,216,070.31	27,266,680.88	(2,949,389.43)	27,266,680.88	9,499,327.89	4,796,091.86	4,703,236.03
Marzo	39,228,628.24	43,034,837.76	3,806,209.52	43,034,837.76	9,975,772.34	6,029,351.19	3,946,421.15
Abril	36,087,070.63	28,783,423.92	(7,303,646.71)	28,783,423.92	7,147,231.85	5,152,573.79	1,994,658.06
Mayo	39,718,542.41	30,327,931.30	(9,390,611.11)	30,327,931.30	10,442,368.18	5,075,579.36	5,366,788.82
Junio	32,918,135.16	23,399,784.11	(9,518,351.05)	23,399,784.11	14,833,499.06	5,857,099.84	8,976,399.22
Julio	28,661,485.20	42,397,125.28	13,735,640.08	42,397,125.28	26,242,569.42	5,326,380.74	20,916,188.68
Agosto	28,572,820.06	34,678,808.34	6,105,988.28	34,678,808.34	16,005,384.54	5,800,412.94	10,204,971.60
Septiembre	37,550,174.63	47,166,750.40	9,616,575.77	47,166,750.40	13,842,243.94	5,490,054.39	8,352,189.55
Octubre	31,036,201.75			31,036,201.75			
Noviembre	33,390,992.40			33,390,992.40			
Diciembre	27,683,142.15			27,683,142.15			
	406,427,920.11	315,772,127.66	1,454,543.85	407,882,463.96	116,815,936.64	49,086,645.35	67,729,291.29

A DICIEMBRE 2010

Variación en tasas	Margen	
	Financiero proy	Cambio
+200 pb	\$ 433,296,394	\$ 25,413,930
+100 pb	\$ 421,262,809	\$ 13,380,345
-100 pb	\$ 388,727,237	\$ 19,155,227
-200 pb	\$ 385,202,736	\$ 22,679,728

(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 septiembre de 2010 el programa presentó un avance del 95%, que equivale a un levantamiento de 20 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 avance 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) Auditoria en materia de riesgos- Auditoria relativa a la gestión de riesgos.

El Comité de Auditoría designó al despacho externo para llevar a cabo una auditoria 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 fue presentado al Comité de Riesgos, al Comité de Auditoría y al Consejo Directivo. Se remitió el referido informe a la Comisión.

(i) Auditoria en materia de riesgos- Auditoria Técnica.

El Comité de Auditoría designó al despacho externo para llevar a cabo una auditoria de Administración Integral de Riesgos correspondiente a los ejercicios 2008-09. El informe que contiene los resultados fue presentado al Comité de Riesgos y al Consejo Directivo. Se remitió el referido informe a la Comisión.

(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"⁽¹⁾.

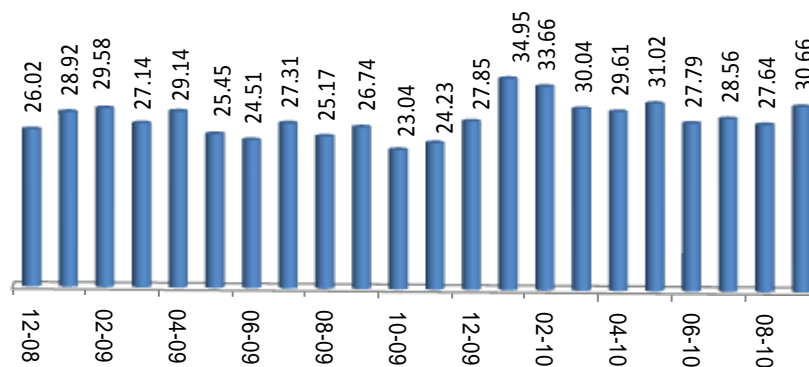
Activos totales sujetos a riesgo de mercado, crédito y operativo.

Cifras en miles de pesos

CONCEPTO	30-sep-10	31-ago-10	Cambio Ago-Sep10	31-dic-09	Cambio Dic09-Sep10
Preliminar					
I. REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE MERCADO					
OP. CON TASA NOMINAL M.N.	45,626	59,963	(14,337)	58,825	(13,199)
OP. CON TASA FLOTANTE NOMINAL M.N. (SOBRET	19,027	21,184	(2,157)	31,823	(12,795)
OP. CON TASA REAL	38,141	48,700	(10,559)	22,141	15,999
OP. CON TASA NOMINAL M.E.	2	2	(0)	3	(1)
OP. CON TASA DE RENDIMIENTO AL SMG EN MON. N	-	-	0	-	0
OP. EN UDI'S O REFERIDAS AL INPC	301	350	(49)	249	52
OP. EN DIVISAS	1,613	1,585	28	2,408	(795)
OP. CON ACCIONES Y SOBRE ACCIONES	-	-	0	-	0
REQUERIMIENTOS POR RIESGO MERCADO	104,710	131,784	(27,074)	115,449	(10,739)
II. REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE CRÉDITO					
DE LAS CONTRAPARTES DE OPERACIONES DERIVA	45	40	5	29	16
DE LOS EMISORES DE TÍTULOS DE DEUDA EN POSI	28,774	23,300	5,474	17,887	10,887
DE LOS ACREDITADOS EN OPERACIONES DE CRÉD	9,571	10,671	(1,100)	7,599	1,972
POR AVALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS Y	7,824	8,103	(280)	14,172	(6,348)
INVERSIONES PERMANENTES Y OTROS ACTIVOS	45,823	41,776	4,047	52,816	(6,993)
REQUERIMIENTOS POR RIESGO CREDITO	92,036	83,891	8,146	92,503	(467)
III. TOTAL DE REQUERIMIENTOS					
REQUERIMIENTO POR RIESGO DE MERCADO	104,710	131,784	(27,074)	115,449	(10,739)
REQUERIMIENTO POR RIESGO DE CRÉDITO	92,036	83,891	8,146	92,503	(467)
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERATIVO	24,700	23,870	830	17,591	7,109
TOTAL DE REQUERIMIENTOS	221,447	239,544	(18,097)	225,544	(4,097)
IV. ACTIVOS SUJETOS A RIESGO					
ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	1,308,876	1,647,295	(338,419)	1,443,116	(134,240)
ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	1,150,455	1,048,633	101,822	1,156,293	(5,837)
ACTIVOS EN RIESGO OPERATIVO	308,754	298,374	10,380	219,890	88,863
ACTIVOS SUJETOS A RIESGO	2,768,085	2,994,301	(226,217)	2,819,299	51,214
V. CAPITAL					
CAPITAL CONTABLE	885,094	863,983	21,111	847,080	38,014
CAPITAL BASICO TOTAL	848,691	827,627	21,064	785,136	63,556
CAPITAL COMPLEMENTARIO	-	-	0	-	0
CAPITAL NETO	848,691	827,627	21,064	785,136	63,556
VI. INDICADORES					
ICAP. CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	30.66	27.64	3.02	27.85	2.81
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIEGO DE CRÉDITO	73.77	78.92	(5)	67.90	5.87
CAPITAL BÁSICO / CAPITAL REQUERIDO	3.83	3.46	0	3.48	0.35

(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 responde a los principios básicos de mejores prácticas en materia de control, administración de riesgos y gobierno corporativo, emanando desde el seno de su Consejo Directivo y alta Dirección, en línea con los mandatos y plan estratégico institucionales, coadyuvando al logro de los objetivos estratégicos del negocio, visión estratégica y de generación de valor.

En este sentido, el Consejo Directivo ha conferido tanto a la administración, como a los diversos órganos delegados de gobierno, las funciones de establecimiento, seguimiento, monitoreo y mejora continua del control interno, a través de la aprobación de los objetivos y lineamientos del sistema de control interno como marco de referencia orientado a dar una seguridad razonable a la operación, administración y riesgo inherente al modelo de negocio de la organización, 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 mismo contexto, fue definido el programa de fortalecimiento del sistema de control interno 2010, considerando líneas de acción estrechamente vinculadas con los objetivos estratégicos institucionales en materia de gobierno corporativo, administración de procesos, sustentabilidad de control, monitoreo, cumplimiento regulatorio y seguridad de la información.

Continuándose con los esfuerzos orientados a permear la cultura del control bajo un enfoque de proceso permanente y continuo en el que deben intervenir todos los órganos delegados de gobierno, unidades organizacionales y niveles jerárquicos de la Institución, a fin de incorporarlo en su quehacer diario, como una herramienta que contribuya a la generación de valor, a través del logro de sus diferentes objetivos.

Entorno de control que aunado con la filosofía de administración institucional, basada en valores fundamentales de buen gobierno ubicados en la 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 al gobierno federal, clientes, empleados, organismos regulatorios y terceros interesados.

No obstante lo anterior, la Institución ha determinado la existencia de oportunidades de mejora al control interno relacionado con la preparación de la información financiera, teniéndose en proceso de ejecución, un plan de acción que tiene como principal propósito, la implementación de soluciones metodológicas orientadas al fortalecimiento de este elemento sobre el que descansa el grado de confiabilidad y veracidad de la información financiera presentada como resultado de la operación diaria.

VI. Calificación de la cartera

**BANCO DEL AHORRO NACIONAL Y SERVICIOS FINANCIEROS, S.N.C.,
INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO
CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITICIA
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Riesgo B	\$ 101,835	\$ 599	\$ -	\$ -	\$ 599
Riesgo C	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Riesgo D	\$ 308		\$ 126		\$ 126
Riesgo E					
TOTAL	\$ 102,143	\$ 599	\$ 126	\$ -	\$ 725

Menos:

RESERVAS CONSTITUIDAS \$ 725

EXCESO \$ -

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 30 de Septiembre 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.

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 Aguadé
Director General

Lic. Carlos Sánchez Ruiz
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