

**Información financiera relativa a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 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, 12 DE AGOSTO DE 2009, 16 DE OCTUBRE, 9 DE NOVIEMBRE, 1 Y 24 DE DICIEMBRE DE 2009, 27 DE ENERO, 10 DE FEBRERO, 9 Y 15 DE ABRIL, 17 DE MAYO, 28 DE JUNIO, 29 DE JULIO, 19 DE AGOSTO, 9 Y 28 DE SEPTIEMBRE DE 2010”.

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

Septiembre 2010

a) Principales variaciones en los Estados Financieros

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 reporte (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 reporte	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		.000000002%
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		.000000002%
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		.00000001%
VISA		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		2,160
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE VISA		775,080,512
% DE PARTICIPACIÓN		0.000000278%

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	Intereses y Resultado de Intermediación	Rendimiento	Saldo Promedio	Intereses y Resultado de Intermediación	Rendimiento	Saldo Promedio	Diferencia Ingresos
	Septiembre			Septiembre				
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%	1,319,383.8	-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 (saldos 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	Sep-10	Jun-10	Sep-09
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	\$ 2	\$ 2	\$ 2
GIROS BANCARIOS	\$ 10	\$ 10	\$ 11
OTRAS COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	\$ 152	\$ 182	\$ 122
	\$ 164	\$ 194	\$ 135

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

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	\$ 45	\$ 28	\$ 5

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE:

	<u>Sep-10</u>	<u>Jun-10</u>	<u>Sep-09</u>
INVERSIONES EN VALORES	\$ 4	\$ 9	\$ 11
REPORTOS	\$ -	\$ -	\$ -
Subtotal	\$ 4	\$ 9	\$ 11
Total	\$ 49	\$ 37	\$ 16

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
	\$ 22	\$ 6	\$ 6
OTROS GASTOS			
Estimación para cuentas de cobro dudoso	-\$ 17	\$ 3	-\$ 14
Quebrantos	-\$ 2	\$ -	
	-\$ 19	\$ 3	-\$ 14

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 neto de \$167 (23%) 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 30 de septiembre del 2010 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, 16 de octubre, 9 de noviembre 1 y 24 de diciembre de 2009, 27 de enero, 10 de febrero, 9 y 15 de abril, 17 de mayo, 28 de junio, 29 de julio, 19 de agosto, 9 y 28 de septiembre de 2010; 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 septiembre del 2010, se han autorizado cuatro líneas de crédito por un monto total de \$125, de las cuales se han dispuesto \$102 que corresponden a 2 líneas de crédito en cuenta corriente y 2 créditos simples. Así también al 30 de septiembre del 2010 los rendimientos generados por la cartera de crédito ascienden a \$4,131, las comisiones por otorgamiento inicial son de \$695 y las subsecuentes importan \$430.

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>Septiembre 2010</u>
Captación Tradicional	1.48%
Préstamos interbancarios y de otros organismos (*)	

Fuente: CRI Septiembre 2010

(*) Durante el tercer 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	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

Al 30 de septiembre 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	Sep-10	Jun-10	Sep-09
DEUDORES POR REPORTO	\$ 4,125	\$ 6,290	\$ 835
ACREEDORES POR REPORTO	-\$ 677	-\$ 406	-\$ 885
SALDO DEUDOR (ACREEDOR) EN OPERACIONES DE REPORTO	\$ 3,448	\$ 5,884	-\$ 50
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	\$ 4,131	\$ 6,294	\$ 833

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADORA						
Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Cetes	79,440,034	1	770	0		770
Bondes	7,629,373	1	762	-		762
Bpas	25,909,520	1	2,593	0		2,593
Brems						
Deudores por Reporto	112,978,927	1	4,125	0	0	4,125

Instrumento	Títulos	Plazo Prom	Monto de Adquisición	Interes Devengados	Valuación	Valor de Mercado
Cetes	79,440,034	245	770		0	770
Bondes	7,629,373	1,257	762		-(0)	762
Bpas	25,909,520	959	2,593		-(6)	2,599
Colaterales Recibidos por la Entidad	112,978,927	881	4,125	-	-(6)	4,131

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADA						
Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor Libros
Cetes	19,074,052	5	190	0	-	190
Bondes	4,178,359	1	418	-	-	418
Bpas	687,815	12	69	0	-	69
Valores gubernamentales	23,940,226	3	677	0	-	677
Acreeedores por Reporto	23,940,226	3	677	0	0	677

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 DE INVERSIONES EN VALORES							
Instrumento	Titulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Interes Devengados	Valor en libros	Valuación	Monto de Mercado
Titulos a Negociar Sin Restricción							
Cetes	130,361,592	36	1,294	3	1,298	0	1,298
Bondes	9,225,084	341	921	2	923	1	924
Bonos	898,684	2,347	98	2	100	1	101
Udibonos	21,527	3,175	10	0	10	1	11
Bpas	14,857,477	419	1,483	10	1,493	1	1,494
Brems							
Valores gubernamentales	155,364,364	329	3,807	17	3,825	3	3,828
Priv	2,266,907,678	33	2,248	8	2,257	1	2,257
Cebur Bancario	2,469,800	4,696	415	3	419	6	425
Titulos Bancarios	2,269,377,478	772	2,664	12	2,675	7	2,682
Acciones Soc de Inv	343,824,772		1,500		1,500	2	1,503
Valores privados Cebur	3,141,750	2,560	404	8	412	10	422
Titulos sin restricción	2,771,708,364	636	8,375	37	8,412	22	8,435
Titulos a Negociar restringidos							
Cetes	19,074,052	50	190	0	190	0	190
Bondes	4,178,359	295	417	1	418	0	418
Bonos	-	-	-	-	-	-	-
Udibonos	-	-	-	-	-	-	-
Bpas	687,815	812	68	1	69	0	69
Brems							
Valores gubernamentales	23,940,226	279	675	1	677	1	677
Titulos restringidos	23,940,226	279	675	1	677	1	677
Titulos a Negociar por recibir							
Bonos		3969	157		157	0	157
Priv		29	199		199	-(0)	199
Titulos por recibir		1,766	356		356	0	356
Titulos a Negociar	2,795,648,590	656	9,406	39	9,445	23	9,468
Titulos a vencimiento							
Cetes							
Bonos	3,917,285	601	390	8	398	20	418
Udibonos	423,026	269	191	2	193	4	197
Bpas	16,306,122	579	1,628	10	1,638	0	1,638
Valores gubernamentales	20,646,433	556	2,209	20	2,229	24	2,253
Cedes							
Priv	191,833,429	1,178	126	28	154	9	163
Cebur Bancario	1,540,000	1,863	154	5	159	21	180
Titulos Bancarios	193,373,429	1,538	280	34	313	30	343
Valores privados Cebur	6,671,051	3,356	477	3	481	13	494
Total	220,690,913	1,113	2,966	57	3,023	67	3,090
Inversiones en Valores	3,016,339,503	422	12,372	96	12,468	90	12,558

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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010, QUE REPRESENTAN MAS DEL 5% DEL CAPITAL NETO DE LA INSTITUCIÓN.			
EMISION	IMPORTE LIMPIO	TASA PROMEDIO	PLAZO PROMEDIO
90GDFCB05	38.93		
90GDFCB10-2	43.00	8.04	2,758
91AMX07-3	25.33		
91AMX08	24.98	8.13	2,639
91ARCA09-2	45.54	5.87	610
91GISACB09	31.04	19.29	3,071
94BACOMER07U	115.04	3.19	5,761
94BANAMEX10	100.00		
94BANAMEX10-2	100.00	6.35	3,073
95CEDEVIS04	44.78	9.56	1,997
95CFECB06-2	24.14		
95CFECB07	32.77	4.78	2,205
2PPEM0001150716	110.72		
95PEMEX09	63.40		
95PEMEX09-2	96.15		
95PEMEX09U	102.46	6.13	2,052
95TFOVIS09U	77.05	5.31	10,436
IBACMEXT10404	150.00	4.65	7
2PBANOB01151106	154.00		
IBANOBRA10424	250.00		
IBANOBRA10434	250.00	5.68	457
IBANORTE13245	47.30		
IBANORTE13411	15.12	7.61	1,023
ICIBANCO10405	50.00	4.89	8
IINBURSA10514	500.00	5.16	84
ILINGBANK15-1	50.00	7.37	1,680
INAFIN10414	150.00		
INAFIN10424	300.00		
INAFIN10434	150.00		
INAFIN11262	13.24	4.71	26
2USHF0002280929	100.11		
ISHF10395	99.64		
ISHF10405	149.46		
ISHF10425	199.27	4.46	1,210
51AXESCPI	50.00	3.86	-
51ING-GOBBOE3	175.36	4.82	-
51INTERNC-N4	270.00	4.19	-
51IXELQMBE3	200.00	4.28	-
51NAFMEX7X3	270.00	5.31	-
51SCOTIAGE2	270.00	4.43	-
51STERGOBB1	250.00	4.53	-

Pérdidas y ganancias netas sobre inversiones en valores

Al 30 de septiembre 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	\$ 200.27	\$ 37.21	\$ 73.22	\$ 310.70
Restringidos	\$ 120.66	\$ 0.54	\$ -	\$ 121.20
Total de títulos a Negociar	\$ 320.93	\$ 37.75	\$ 73.22	\$ 431.90
Titulos a Vencimiento				
Sin restriccion	\$ 144.81	\$ 66.85	-\$ 3.11	\$ 208.55
Total de Titulos a Vencimiento	\$ 144.81	\$ 66.85	-\$ 3.11	\$ 208.55
Total	\$ 465.74	\$ 104.59	\$ 70.11	\$ 640.44

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 segundo trimestre de 2010 se integra como sigue:

RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES Y DERIVADOS:

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

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE:

INVERSIONES EN VALORES	\$ 4	\$ 9	\$ 11
REPORTOS	\$ -	\$ -	\$ -
Subtotal	\$ 4	\$ 9	\$ 11
Total	\$ 49	\$ 37	\$ 16

k) Otros gastos y otros productos

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

OTROS PRODUCTOS	Sep-10	Jun-10	Sep-09
Otras recuperaciones	\$ 20	\$ 2	
Otros productos y beneficios	\$ 2	\$ 4	\$ 6
	\$ 22	\$ 6	\$ 6
OTROS GASTOS			
Estimación para cuentas de cobro dudoso	-\$ 17	\$ 3	-\$ 14
Quebrantos	-\$ 2	\$ -	
	-\$ 19	\$ 3	-\$ 14

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	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

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 (septiembre de 2010)		CAPITAL NETO ('000 septiembre de 2010)		MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS POR TIPO DE RIESGO ('000 septiembre 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	73.77	Básico	848,691.47	Crédito	1,150,455.08	41.56%	VaR _{95%} 1 día promedio septiembre de 2010	(5,001.89)
Crédito, mercado y oper	30.66	Complementario	-	Mercado	1,308,875.93	47.28%	Capital Neto septiembre de 2010	848,691.47
				Operativo	308,753.69	11.15%		
		CAPITAL NETO	848,691.47	TOTAL	2,768,084.70		VaR / CAPITAL NETO	-0.59%

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 que se muestra en la página 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		.00000001%
VISA		
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE BANSEFI		2,160
TOTAL DE ACCIONES PROPIEDAD DE VISA		775,080,512
% DE PARTICIPACIÓN		0.0000002787

Al 30 de septiembre 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, el valor de 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. 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 30 de septiembre de 2010 y 30 de junio del 2010, 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 reporte, entre otros.

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.

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.

Con fecha 30 de junio BANSEFI registró en cuentas de orden (Agente Financiero del Gobierno Federal) los importes dispuestos sobre las distintas líneas de crédito, de conformidad con las disposiciones normativas que le aplican en su calidad de Agente Financiero del Gobierno federal. Al 30 de septiembre y 30 de junio del 2010 los importes registrados ascienden a \$55,347 y \$55,890, respectivamente.

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.

Pronunciamientos normativos que entrarán en vigor para los ejercicios del 2010 y 2011, según se indica:

NIF B-5 “Información financiera por segmentos”.- Entra en vigor a partir del 1 de enero de 2011 y, entre los principales cambios que establece en relación con el Boletín B-5 “Información financiera por segmentos” que sustituye, se encuentran:

- No requiere que las áreas de negocio de la entidad estén sujetas a riesgos distintos entre sí, para que puedan calificar como segmentos operativos.
- Permite que las áreas de negocio en etapa preoperativa puedan ser catalogadas como segmentos operativos.
- Requiere revelar por segmentos y en forma separada, los ingresos y gastos por intereses, y los demás componentes del resultado Integral de Financiamiento. En situaciones determinadas permite revelar los ingresos netos por intereses.
- Requiere revelar los importes de los pasivos incluidos en la información usual del segmento operativo que regularmente utiliza la alta dirección en la toma de decisiones de operación de la entidad.

NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo”.- Sustituye al Boletín C-1 “Efectivo y entra en vigor a partir del 1 de enero del 2010. Los principales cambios respecto al Boletín que sustituye son:

- Requiere de la presentación dentro del rubro de “Efectivo y equivalentes de efectivo” en el balance general, del efectivo y equivalentes de efectivo, restringidos.
- Se sustituye el término de “inversiones temporales a la vista” por el de “inversiones disponibles de efectivo a la vista”.
- Se incluye como característica para identificar las inversiones disponibles a la vista el que deben valores de disposición inmediata.
- Incluye la definición de los términos: costo de adquisición, equivalentes de efectivo, efectivo y equivalentes de efectivo restringidos; inversiones disponibles a la vista, valor neto de realización, valor nominal y valor razonable

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 30 de septiembre del 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
(Cifras en miles de pesos)**

	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL DE RESERVAS PREVENTIVAS
EXCEPTUADA	\$ -				
CALIFICADA					
Riesgo A	\$ 101,835	\$ 599	\$ -	\$ -	\$ 599
Riesgo B	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Riesgo C	\$ 308		\$ 126		\$ 126
Riesgo D					
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.

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 septiembre de 2010.

* * * * *