

# Información financiera relativa a los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017

**Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S. N. C.,  
Institución de Banca de Desarrollo (BANSEFI)**



*“INFORMACIÓN QUE SE DIFUNDE EN CUMPLIMIENTO CON LO ESTABLECIDO EN LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES Y PUBLICADAS EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 2 DE DICIEMBRE DE 2005, MODIFICADAS MEDIANTE RESOLUCIONES PUBLICADAS EN EL CITADO DIARIO OFICIAL EL 3 Y 28 DE MARZO, 15 DE SEPTIEMBRE, 6 Y 8 DE DICIEMBRE DE 2006, 12 DE ENERO, 23 DE MARZO, 26 DE ABRIL, 5 DE NOVIEMBRE DE 2007, 10 DE MARZO, 22 DE AGOSTO, 19 DE SEPTIEMBRE, 14 DE OCTUBRE, 4 DE DICIEMBRE DE 2008, 27 DE ABRIL, 28 DE MAYO, 11 DE JUNIO, 12 DE AGOSTO, 16 DE OCTUBRE, 9 DE NOVIEMBRE, 1 Y 24 DE DICIEMBRE DE 2009, 27 DE ENERO, 10 DE FEBRERO, 9 Y 15 DE ABRIL, 17 DE MAYO, 28 DE JUNIO, 29 DE JULIO, 19 DE AGOSTO, 9 Y 28 DE SEPTIEMBRE, 25 DE OCTUBRE, 26 DE NOVIEMBRE Y 20 DE DICIEMBRE DE 2010, 24 Y 27 DE ENERO, 4 DE MARZO, 21 DE ABRIL, 5 DE JULIO, 3 Y 12 DE AGOSTO, 30 DE SEPTIEMBRE, 5 Y 27 DE OCTUBRE Y 28 DE DICIEMBRE DE 2011, 19 DE JUNIO, 5 DE JULIO, 23 DE OCTUBRE, 28 DE NOVIEMBRE Y 13 DE DICIEMBRE DE 2012, 31 DE ENERO, 16 DE ABRIL, 3 DE MAYO, 3 Y 24 DE JUNIO, 12 DE JULIO, 2 DE OCTUBRE Y 24 DE DICIEMBRE DE 2013, 7 Y 31 DE ENERO, 26 DE MARZO, 12 Y 19 DE MAYO, 03 Y 31 DE JULIO, 24 DE SEPTIEMBRE, 30 DE OCTUBRE, 08 DE DICIEMBRE, 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 09 DE ENERO, 05 DE FEBRERO, 30 DE ABRIL, 27 DE MAYO, 23 DE JUNIO, 27 DE AGOSTO, 21 DE SEPTIEMBRE, 29 DE OCTUBRE, 9 Y 13 DE NOVIEMBRE, 16 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015, 07 Y 28 DE ABRIL, 22 DE JUNIO, 07 Y 29 DE JULIO, 01 DE AGOSTO, 19 Y 28 DE SEPTIEMBRE, 27 DE DICIEMBRE DE 2016, 6 DE ENERO, 4 Y 27 DE ABRIL, 31 DE MAYO, 26 DE JUNIO, 4 Y 24 DE JULIO, 29 DE AGOSTO DE 2017 Y 6 DE OCTUBRE DE 2017, RESPECTIVAMENTE”.*

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

### Septiembre 2017

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

##### Balance General

Durante los últimos años la Institución ha mostrado un constante fortalecimiento de su situación financiera y ha mantenido un crecimiento gradual en las utilidades, de acuerdo con el Plan Estratégico vigente.

##### Balance general

Concepto	Al 30 de septiembre de 2017	Al 30 de junio de 2017	variación		Al 30 de septiembre de 2016	variación	
			\$	%		\$	%
<b>ACTIVO</b>							
Disponibilidades	7,459	2,713	4,746	175%	4,324	3,135	73%
Inversiones en valores	29,349	26,939	2,410	9%	31,181	(1,832)	(6%)
Deudores por reporte (saldo deudor)	5,831	12,710	(6,879)	(54%)	4,800	1,031	21%
Cartera de crédito (neto)	2,943	1,830	1,113	61%	2,078	865	42%
Otras cuentas por cobrar (neto)	1,123	573	550	96%	1,608	(485)	(30%)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	201	204	(3)	(1%)	203	(2)	(1%)
Inversiones permanentes en acciones	5	5	0	0%	5	0	0%
Impuestos diferidos	233	228	5	2%	277	(44)	(16%)
Otros activos	231	218	13	6%	212	19	9%
<b>Activo Total</b>	<b>\$ 47,375</b>	<b>\$ 45,420</b>	<b>\$ 1,955</b>	<b>4%</b>	<b>\$ 44,688</b>	<b>\$ 2,687</b>	<b>6%</b>
<b>PASIVO</b>							
Captación tradicional	22,921	15,199	7,722	51%	20,435	2,486	12%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,302	360	942	262%	481	821	171%
Acreedores por reporte	11,089	9,732	1,357	14%	13,323	(2,234)	(17%)
Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales	4,085	4,232	(147)	(3%)	3,789	296	8%
Operaciones con otros organismos	25	25	0	0%	33	(8)	(24%)
Otras cuentas por pagar	5,513	13,575	(8,062)	(59%)	4,583	930	20%
Créditos diferidos y cobros anticipados	6	6	0	0%	6	0	0%
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 44,941</b>	<b>\$ 43,129</b>	<b>\$ 1,812</b>	<b>4%</b>	<b>\$ 42,650</b>	<b>\$ 2,291</b>	<b>5%</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>\$ 2,434</b>	<b>\$ 2,291</b>	<b>\$ 143</b>	<b>6%</b>	<b>\$ 2,038</b>	<b>\$ 396</b>	<b>19%</b>
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$ 47,375</b>	<b>\$ 45,420</b>	<b>\$ 1,955</b>	<b>4%</b>	<b>\$ 44,688</b>	<b>\$ 2,687</b>	<b>6%</b>

La estructura financiera presentada en el Balance General al 30 de septiembre 2017, muestra un incremento de \$1,955 mdp (4%) y de \$2,687 (6%) respecto del trimestre anterior y del mismo período del año anterior, originados principalmente por:

**Disponibilidades.-** Los incrementos de \$4,746 (175%) y \$3,135 (73%) mdp, con respecto al trimestre y año anterior, se deben principalmente a los aumentos en los rubros de Disponibilidades Restringidas y Bancos, originados estos por la recepción de \$2,595 mdp por parte del Fondo de Desastres Naturales (FONDEN) y de los cuales BANSEFI tiene la encomienda de su distribución, así como por los saldos de \$2,267 y \$592 mdp

respectivamente que se mantenían en las sucursales para hacer frente a la dispersión de los Programas de Prospera y Adultos Mayores.

**Inversiones en valores.-** Se presenta un incremento en la posición por \$2,410 mdp (9%) con respecto al trimestre anterior, originado principalmente por un aumento en la categoría de Títulos para Negociar de \$2,422. En relación con el trimestre del año anterior, se observa un decremento de \$1,832 mdp (6%) originado principalmente por menor volumen en títulos disponibles para su venta tanto en valores gubernamentales (BPAS Y BONDES) como en certificados bursátiles (papel bancario y no bancario).

**Portafolio de inversiones al 30 de septiembre de 2017**

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para negociar	767	8,021	1,661	10,449
Disponibles para la venta	13,087	2,229	2,545	17,861
Conservados al vencimiento	1,034	0	5	1,039
<b>Total</b>	<b>\$ 14,888</b>	<b>\$ 10,250</b>	<b>\$ 4,211</b>	<b>\$ 29,349</b>

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para negociar	7%	77%	16%	100%
Disponibles para la venta	74%	12%	14%	100%
Conservados al vencimiento	100%	0%	0%	100%

**Deudores por reporte.-** Se presenta un decremento de \$6,879 mdp (54%) en relación con el trimestre anterior, originado principalmente por la menor necesidad de tener inversiones a corto plazo que asegure la liquidez para la entrega de recursos de Prospera. De manera contraria, respecto al trimestre del año anterior se muestra un incremento de 1,031 mdp (21%).

**Cartera de crédito.-** El incremento de \$1,113 mdp (61%) con respecto al trimestre anterior y de \$865 mdp (42%) en relación con el mismo período del año anterior, es originado principalmente por mayor volumen de créditos a entidades financieras no bancarias y, en específico, al otorgado en el mes de agosto al Fondo Especial para Financiamiento Agropecuario (FEFA) por usd \$45 millones, el cual al 30 de septiembre equivale a a \$819 mdp.

**Otras cuentas por cobrar.-** El incremento de \$550 mdp (96%) con respecto al trimestre anterior, se origina principalmente por un aumento en el número de facturas pendientes de cobro derivadas de la prestación de servicios de dispersión. Mientras que el decremento de \$485 mdp (30%) con respecto al mismo periodo del año anterior, se debió principalmente a una disminución en el número de facturas pendientes de cobro aunado a una disminución en deudores por liquidación de operaciones.

Al 30 de septiembre de 2017, el Banco continúa trabajando en el proceso de conciliación, al cierre de septiembre de 2017, se tienen 11,951 partidas provenientes de la dispersión de programas gubernamentales, 9,097 partidas corresponden a cuentas por cobrar y 2,854 partidas a cuentas por pagar, que están pendientes de ser conciliadas, a continuación se anexa cuadro con el desglose por cuenta contable:

Cuenta	Descripción	Saldo al 30 de Septiembre 2017		Menores a 60 días		Mayores a 60 días	
		Partidas	Monto	Partidas	Monto	Partidas	Monto
1071702090	DISPERSION OPORT POR RECUPERAR	2,586	12	3	-	2,583	12
1071702250	TCB CUENTA PUENTE CONTROL OPOR	494	265	492	265	2	-
1071702390	PROG OPORTUNIDADES	6,017	137	873	93	5,144	44
<b>Cuenta por cobrar</b>		<b>9,097</b>	<b>\$ 414</b>	<b>1,368</b>	<b>\$ 358</b>	<b>7,729</b>	<b>\$ 56</b>
2043016160	PROSPERA BIMESTRE 3	1	-	-	-	1	-
2043016170	PROSPERA BIMESTRE 4	1,155	-	-	-	1,155	-
2043016180	PROSPERA BIMESTRE 5	1,182	(23)	1,085	6	97	(29)
2043016190	PROSPERA BIMESTRE 6	12	(1)	-	-	12	(1)
2043016260	OPORTUNIDADES TCB	67	(419)	28	(437)	39	17
2043016290	DICONSA	89	(3)	66	(2)	23	-
2043018616	OPORTUNIDADES POR DEVOLVER	348	(31)	33	150	315	(181)
<b>Cuenta por pagar</b>		<b>2,854</b>	<b>-\$ 477</b>	<b>1,212</b>	<b>-\$ 283</b>	<b>1,642</b>	<b>-\$ 194</b>
<b>Total</b>		<b>11,951</b>	<b>-\$ 63</b>	<b>2,580</b>	<b>\$ 75</b>	<b>9,371</b>	<b>-\$ 138</b>

**Captación.-** El incremento anual de \$2,486 mdp (12%) obedece principalmente a un aumento en depósitos a la vista de \$1,404 mdp, que incluye la dotación realizada a las tarjetas para la entrega de recursos del FONDEN por \$756 mdp y los depósitos a plazo por \$1,082 mdp. Respecto al trimestre anterior, se aprecia un incremento de \$7,722 mdp (51%) principalmente por mayores saldos disponibles en las cuentas de las y los beneficiarios de programas gubernamentales al final del mes.

**Préstamos interbancarios y de otros organismos.-** El incremento de \$942 mdp (262%) en relación con el trimestre anterior, se debe principalmente a un segundo préstamo recibido con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por US\$45 millones, así como a una operación de call money recibido por \$158 mdp. Asimismo, el incremento por \$821 mdp (171%) con respecto al mismo periodo del año anterior, se debe de igual manera, al antes mencionado préstamo en dólares del BID.

**Acreeedores por reporto.-** Se presenta un incremento de \$1,357 mdp (14%) derivado de un aumento en la captación de clientes corporativos en reporto respecto al mismo trimestre anterior. En relación con el mismo trimestre del año anterior, se observa un decremento de \$2,234 mdp (17%) explicado por una menor captación de clientes de mesa de dinero en deuda gubernamental y en otros títulos de deuda.

**Otras cuentas por pagar.-** El decremento de \$8,062 mdp (59%) respecto al trimestre anterior se origina principalmente por menores saldos pendientes de dispersar de programas gubernamentales en función a los calendarios de pago de dichos programas, compensado por la recepción de recursos del FONDEN. Por otro lado, el incremento de \$930 mdp (20%) respecto al mismo periodo del año anterior obedece de igual forma a la recepción de recursos del FONDEN por \$2,595 mdp, de los cuales se disminuyeron \$756 mdp para dotar de recursos las tarjetas de los beneficiarios previo a su entrega, así como a menores saldos pendientes de dispersar de los programas gubernamentales en función a los calendarios de pago de los mismos.

**Capital Contable.-** El incremento de \$396 mdp (19%) respecto al mismo periodo del año anterior, se debe principalmente al resultado del ejercicio 2016 e incrementando el resultado acumulado a septiembre de 2017, asimismo se refleja el reconocimiento de la norma D-3 que entró en vigor en 2016, el cual permitió que el cálculo actuarial liberara pasivos con un efecto favorable en el capital de \$13 mdp, motivado principalmente por el incremento en la tasa de descuento con que se calculó. El aumento de \$143 mdp (6%) en relación con el trimestre anterior es básicamente por el resultado generado en los meses de julio a septiembre de 2017 de \$133 mdp, así como el resultado por valuación de títulos disponibles para la venta de \$10 mdp.

## Estado de Resultados

Concepto	3T 2017	2T 2017	variación		3T 2016	variación	
			\$	%		\$	%
Ingresos por intereses	752	638	114	18%	479	273	57%
Gastos por intereses	(371)	(332)	(39)	12%	(235)	(136)	58%
<b>Margen financiero</b>	<b>381</b>	<b>306</b>	<b>75</b>	<b>25%</b>	<b>244</b>	<b>137</b>	<b>56%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(25)	0	(25)	(100%)	(13)	(12)	92%
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>356</b>	<b>306</b>	<b>50</b>	<b>16%</b>	<b>231</b>	<b>125</b>	<b>54%</b>
Comisiones y tarifas cobradas	468	447	21	5%	459	9	2%
Comisiones y tarifas pagadas	(25)	(32)	7	(22%)	(26)	1	(4%)
Resultado por intermediación	8	8	0	0%	6	2	33%
Otros ingresos (egresos) de la operación	(1)	(41)	40	(98%)	(19)	18	(95%)
Gastos de administración y promoción	(605)	(577)	(28)	5%	(637)	32	(5%)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>201</b>	<b>111</b>	<b>90</b>	<b>81%</b>	<b>14</b>	<b>187</b>	<b>1336%</b>
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	0	0	0	0%	0	0	0%
<b>Resultado antes de Impuesto a la utilidad</b>	<b>201</b>	<b>111</b>	<b>90</b>	<b>81%</b>	<b>14</b>	<b>187</b>	<b>1336%</b>
Impuestos a la utilidad causados	(78)	(23)	(55)	239%	(25)	(53)	212%
Impuestos a la utilidad diferidos	10	(13)	23	(177%)	20	(10)	(50%)
<b>Resultado neto</b>	<b>\$ 133</b>	<b>\$ 75</b>	<b>\$ 58</b>	<b>77%</b>	<b>\$ 9</b>	<b>\$ 124</b>	<b>1378%</b>

La mejora en los resultados de operación obtenidos en los periodos 3T 2017 y 2T 2017 respecto del 3T 2016 se originan principalmente por el diferencial obtenido entre tasas activas y pasivas beneficiados por las tasas de mercado; adicionalmente el incremento de la estimación preventiva para riesgos crediticios no indica un deterioro en la cartera de crédito sino que es el efecto del método prospectivo de calificación de cartera por el mayor volumen de créditos. Asimismo, la mayor eficiencia en el de cobro de facturas atrasadas provocó disminuir los egresos de la operación impactando directamente en el resultado del ejercicio. Los gastos de administración y promoción, por su parte, reflejaron un incremento marginal lo que hasta el momento ha permitido alcanzar un mejor resultado de la operación antes de impuestos.

**Ingresos por intereses.-** Se presenta un incremento de \$273 mdp (57%) respecto al mismo trimestre del año anterior, originado principalmente por los intereses de las inversiones en valores que se vieron beneficiadas por las condiciones de mercado dado el aumento que en el año se reflejó en la tasa objetivo de alrededor de 225 pb. En relación con el trimestre anterior, el incremento es de \$114 mdp (18%) derivado principalmente de un mayor volumen promedio en la posición de inversiones en valores.

**Gastos por intereses.-** Se presenta un incremento de \$136 mdp (58%) en los intereses pagados respecto al mismo trimestre del año anterior, originado principalmente por el aumento en el costo de la captación bancaria y reportos en alrededor de 153 pb conforme la tasa objetivo. Respecto al trimestre anterior, el incremento de \$40 mdp (12%), se originó principalmente al mayor volumen de depósitos a plazo y reportos.

**Estimación preventiva para riesgos crediticios.-** Presenta un incremento de \$25 mdp (100%) con respecto al trimestre anterior, producto principalmente de un aumento en la cartera de crédito al consumo del Programa Integral de Inclusión Financiera (PROIIF) y de entidades financieras no bancarias. En relación con el mismo trimestre del año anterior, el incremento es de \$12 mdp (92%) originado por el programa PROIIF.

**Margen financiero ajustado.-** Se presenta un incremento de \$125 mdp (54%) con respecto al año anterior, el cual se explica por el efecto de las tasas activas y pasivas en el margen financiero y el incremento en la estimación preventiva para riesgos crediticios. Respecto al trimestre anterior, el incremento es de \$50 mdp (16%).

**Comisiones y tarifas cobradas.-** El incremento neto de \$9 mdp (2%) en relación con el mismo periodo del año anterior y de \$21 mdp (5%) con respecto al tercer trimestre de 2017, aunque marginales se originan principalmente por el reconocimiento de las comisiones devengadas por el servicio de dispersión de Programas Gubernamentales.

**Comisiones y tarifas pagadas.-** El decremento de \$7 mdp (22%) respecto al trimestre anterior se explica principalmente por un menor nivel de comisiones por compensación de tarjeta de débito, menores comisiones bancarias y menor nivel de provisiones para el pago de comisiones a SACP's participantes en la dispersión electrónica de programas (TPV's). Respecto al mismo trimestre del año anterior la variación es mínima.

**Resultado por intermediación.-** El incremento de \$2 mdp (33%) con respecto al año anterior se origina principalmente por una mejora en la valuación a valor razonable (disminución en la minusvalía de títulos de PEMEX, CFE) y divisas.

**Otros ingresos (egresos) de la operación.-** La variación neta de \$40 mdp (98%) en relación con el trimestre anterior obedece principalmente a un menor efecto en el gasto por concepto de estimación por irrecuperabilidad, así como a mayores ingresos por cancelación de provisiones de ejercicios anteriores dado el ajuste en las reservas provenientes de acciones judiciales. Por otro lado, la variación neta de \$18 mdp (95%) respecto al mismo trimestre del año pasado obedece principalmente a la combinación de menor nivel de ingresos por cancelación de estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro, en contraste con un menor gasto por concepto de quebrantos por asaltos y robos y mayores ingresos por cancelación de provisiones de ejercicios anteriores dado el ajuste en las reservas de la cartera judicial antes mencionada.

**Gastos de administración y promoción.-** El decremento de \$32 mdp (5%) respecto al mismo trimestre del año anterior, obedece principalmente a la disminución de gastos en tecnología derivado de la revisión que se está llevando a cabo para detectar las necesidades de tecnológicas que permitan al BANSEFI el mejor desempeño de sus actividades, compensándose de manera parcial por el aumento en gastos de vigilancia para reforzar la seguridad en la dispersión de recursos en algunas zonas del país y honorarios. Respecto al trimestre anterior, el incremento neto se debe principalmente a los gastos por honorarios y el efecto en la PTU.

Concepto	Gastos de administración y promoción							
	2017		Variación		2016		Variación	
	3T	2T	\$	%	3T	\$	%	
Beneficios directos a corto plazo (Remuneraciones)	164	164	0	0%	148	16	11%	
Honorarios	144	117	27	23%	124	20	16%	
Gastos en tecnología	66	67	(1)	(1%)	184	(118)	(64%)	
Vigilancia y sistemas de seguridad	65	75	(10)	(13%)	29	36	124%	
Traslado de valores	31	31	0	0%	31	0	0%	
Impuestos y derechos diversos	31	26	5	19%	28	3	11%	
Participación de los trabajadores en las utilidades (causada)	26	10	16	160%	8	18	225%	
Participación de los trabajadores en las utilidades (diferida)	(1)	2	(3)	(150%)	(7)	6	(86%)	
Materiales y servicios varios	24	24	0	0%	25	(1)	(4%)	
Servicios bancarios y financieros	23	21	2	10%	25	(2)	(8%)	
Rentas	15	17	(2)	(12%)	16	(1)	(6%)	
Reparación y mantenimiento	6	6	0	0%	10	(4)	(40%)	
Gastos no deducibles	4	7	(3)	(43%)	4	0	0%	
Seguros	4	4	0	0%	7	(3)	(43%)	
Depreciaciones y amortizaciones	3	3	0	0%	3	0	0%	
Gastos de promoción y publicidad	0	3	(3)	(100%)	2	(2)	(100%)	
<b>Gastos de administración y promoción</b>	<b>\$ 605</b>	<b>\$ 577</b>	<b>\$ 28</b>	<b>5%</b>	<b>\$ 637</b>	<b>\$ (32)</b>	<b>(5%)</b>	

Las principales variaciones que explican el incremento, se muestran a continuación:

**Honorarios.-** El incremento de \$27 mdp (23%) respecto al trimestre previo y de \$20 mdp (16%) respecto al mismo trimestre del 2016 se explica principalmente por un mayor nivel de gastos y provisiones por concepto de outsourcing y por los servicios proporcionados para la mejora de los procedimientos de acceso a los servicios y productos financieros de PROIIF.

**Gastos en tecnología.-** El decremento de \$118 mdp (64%) respecto al mismo trimestre del 2016 se explica principalmente por un menor nivel de gasto en proyectos tecnológicos comparado con el año anterior. Respecto al trimestre anterior la variación resulta poco significativa.

**Vigilancia.-** El incremento de \$36 mdp (124%) en relación con el mismo período del año anterior se origina principalmente por un mayor requerimiento de servicios solicitados por parte de la unidad administrativa correspondiente. Por otro lado, el decremento de \$10 mdp (13%) respecto al trimestre anterior obedece a un menor nivel de servicios en el mes de septiembre en función al calendario de pagos de los programas gubernamentales.

**Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) causada y diferida.-** Las variaciones generadas durante el tercer trimestre de 2017 respecto al segundo trimestre de 2017 así como del tercer trimestre de 2016, se derivan principalmente por el resultado obtenido de la institución y las provisiones contables de gastos que fiscalmente no son deducibles.

**Impuestos a la utilidad (causados y diferidos).-** Las variaciones generadas durante el tercer trimestre de 2017 respecto al segundo trimestre de 2017 así como del tercer trimestre de 2016, se derivan principalmente por el resultado obtenido de la institución y las provisiones contables de gastos que fiscalmente no son deducibles.

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

Al 30 de septiembre de 2017, BANSEFI mantiene dos préstamos con el Banco Interamericano de Desarrollo de la siguiente manera:

- Préstamo por \$360 mdp con fecha de vencimiento 15 de diciembre de 2019, el cual se pactó a una tasa de TIIE 28 días con amortización y pago de intereses trimestrales, a la fecha se han reconocido en los resultados \$20 mdp por concepto de intereses pagados.
- Préstamo por US\$45 millones con fecha de vencimiento 15 de junio de 2022, el cual se pactó a una tasa de Libor 3 meses con un único pago de capital al vencimiento y pago de intereses semestrales, a la fecha se han reconocido en los resultados \$2 mdp por concepto de intereses pagados.

#### **c) Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos**

Al 30 de septiembre de 2017 no hay información a reportar de incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos.

#### **d) Eventos subsecuentes**

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

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

La integración de la cartera vigente y vencida al 30 de septiembre de 2017, por tipo de crédito y por tipo de moneda, se detalla a continuación:

	Sep-17		Jun-17		Sep-16	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
	M.N.	M.E.	M.N.	M.N.	M.N.	M.N.
<u>Créditos Comerciales</u>						
Actividad empresarial o comercial	66	0	0	70	85	0
Entidades financieras	1,270	819	0	1,208	1,185	0
<u>Créditos de Consumo</u>						
REFIN	110	0	109	138	259	117
PROIIF	746	0	26	458	569	16
Exempleados	0	0	2	1	0	1
<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>\$ 2,192</b>	<b>\$ 819</b>	<b>\$ 137</b>	<b>\$ 1,875</b>	<b>\$ 2,098</b>	<b>\$ 134</b>

El 68% del monto de la cartera corresponde a créditos comerciales de los cuales se han dispuesto veintitrés líneas de crédito, el 32% restante se integra por la cartera al consumo.

Al 30 de septiembre de 2017 no existen reestructuraciones, adjudicaciones, quitas o castigos. Los movimientos en la cartera vencida de consumo se muestran a continuación:

	Sep-17	Jun-17	Sep-16
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>\$ 136</b>	<b>\$ 134</b>	<b>\$ 129</b>
<b>Entradas:</b>			
Traspaso de vigente	16	21	53
Intereses devengados no cobrados	16	21	53
	0	0	0
<b>Salidas:</b>			
Traspasos a vigente	(15)	(19)	(48)
Liquidaciones	(15)	(19)	(48)
	0	0	0
<b>Saldo de cartera vencida</b>	<b>\$ 137</b>	<b>\$ 136</b>	<b>\$ 134</b>

El incremento reflejado en el segundo y tercer trimestre de 2017 en relación con el tercer trimestre de 2016 se debe a traspasos de la cartera de crédito al consumo del Programa de Refinanciamiento a los Trabajadores de la Educación (REFIN) así como de PROIIF.

A continuación se muestran los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2017.

	Sep-17	Jun-17	Sep-16
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>\$ 181</b>	<b>\$ 182</b>	<b>\$ 142</b>
<b>Aumentos:</b>			
Cargos a resultados	42	35	35
Otros cargos	41	35	31
	1	0	4
<b>Disminuciones:</b>			
Cancelación de provisiones	(18)	(36)	(24)
Otros cargos	(17)	(35)	(18)
	(1)	(1)	(6)
<b>Saldo de estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>\$ 205</b>	<b>\$ 181</b>	<b>\$ 153</b>

**f) Tasas de captación y de préstamos interbancarios y de otros organismos**

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

<b><u>Tasas de Interés Promedio M.N.</u></b>	<b><u>Sep-17</u></b>	<b><u>Jun-17</u></b>	<b><u>Sep-16</u></b>
Captación Tradicional	2.28%	2.13%	1.61%
Call Money recibido	6.94%	6.10%	3.94%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	6.76%	6.62%	4.42%

**Tasas de Interés Promedio M.E.**

Préstamos interbancarios y de otros organismos 2.70%

Fuente: Costo de los Recursos Intermediados (CRI)

**g) Inversiones en valores**

La integración de los montos de las diferentes categorías de inversiones en valores, así como de las posiciones por operaciones de reporto son las que se muestran a continuación:

**Composición de las Inversiones en valores**

<b>Títulos para negociar</b>	<b>Sep-17</b>	<b>Jun-17</b>	<b>Sep-16</b>
Deuda gubernamental	\$ 767	\$ 765	\$ 1,613
Deuda bancaria	8,021	5,809	5,701
Otros títulos de deuda	1,661	1,453	1,911
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 10,449</b>	<b>\$ 8,027</b>	<b>\$ 9,225</b>
<b>Títulos disponibles para la venta</b>			
Deuda gubernamental	\$ 13,087	\$ 13,223	\$ 15,139
Deuda bancaria	2,229	2,124	2,489
Otros títulos de deuda	2,545	2,540	3,261
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 17,861</b>	<b>\$ 17,887</b>	<b>\$ 20,889</b>
<b>Títulos conservados a vencimiento</b>			
Deuda gubernamental	\$ 1,034	\$ 1,020	\$ 1,060
Deuda bancaria	0	0	0
Otros títulos de deuda	5	5	7
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 1,039</b>	<b>\$ 1,025</b>	<b>\$ 1,067</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 29,349</b>	<b>\$ 26,939</b>	<b>\$ 31,181</b>

**Integración de las operaciones de Reporto**

	Sep-17	Jun-17	Sep-16
Deudores por reporto	\$ 5,831	\$ 12,710	\$ 4,800
Colaterales recibidos por la entidad	5,830	12,725	4,766
Acreedores por reporto	(11,089)	(9,732)	(13,323)

**PLAZOS PROMEDIOS REPORTADORA**

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Bondes	54,483,062	3	5,430	1	0	5,431
Bpas	3,934,571	3	400	0	0	400
<b>Valores Gubernamentales</b>	<b>58,417,633</b>	<b>3</b>	<b>5,830</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>5,831</b>
<b>DEUDORES POR REPORTO</b>	<b>58,417,633</b>	<b>3</b>	<b>5,830</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>5,831</b>

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Intereses Devengados	Valuación	Monto de Mercado
Bondes	54,483,062	1,520	5,414	17	(1)	5,430
Bpas	3,934,571	187	393	7	0	400
<b>Valores Gubernamentales</b>	<b>58,417,633</b>	<b>1,429</b>	<b>5,807</b>	<b>24</b>	<b>(1)</b>	<b>5,830</b>
<b>COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD</b>	<b>58,417,633</b>	<b>1,429</b>	<b>5,807</b>	<b>24</b>	<b>(1)</b>	<b>5,830</b>

**PLAZOS PROMEDIOS REPORTADA**

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Bondes	29,117,209	3	2,913	1	0	2,914
Bpas	70,897,287	4	7,121	4	0	7,125
<b>Valores Gubernamentales</b>	<b>100,014,496</b>	<b>4</b>	<b>10,034</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>10,039</b>
Cebur Privado	10,454,623	2	1,050	0	0	1,050
<b>Otros Títulos de deuda</b>	<b>10,454,623</b>	<b>2</b>	<b>1,050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,050</b>
<b>ACREEDORES POR REPORTO</b>	<b>110,469,119</b>	<b>4</b>	<b>11,084</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>11,089</b>

**Términos y condiciones relacionados con el colateral**

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

Los plazos promedio ponderados para el vencimiento de cada tipo de inversión, son los que se muestran a continuación:

**PLAZOS PROMEDIOS DE INVERSIONES EN VALORES**

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Interés Devengad	Valor libros	Valuación	Monto de Mercado
<b>Títulos a negociar sin restricción en posición</b>							
Prlv	8,044,948,343	15	0	0	8,021	0	8,021
<b>Títulos bancarios</b>	8,044,948,343	15	0	0	8,021	0	8,021
Cebur privado	7,844,779	175	615	1	616	(2)	614
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	7,844,779	175	615	1	616	(2)	614
<b>Títulos a Negociar sin Restricción</b>	<b>8,052,793,122</b>	<b>26</b>	<b>615</b>	<b>1</b>	<b>8,637</b>	<b>(2)</b>	<b>8,635</b>
<b>Títulos a negociar restringidos en operaciones de reporto</b>							
Bondes	307,856	558	31	0	31	0	31
Bpas	7,268,120	561	726	10	736	(1)	735
<b>Valores Gubernamentales</b>	7,575,976	561	757	10	767	(1)	766
Cebur privado	10,454,623	312	1,047	3	1,050	(2)	1,048
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	10,454,623	312	1,047	3	1,050	(2)	1,048
<b>Títulos a Negociar Restringidos</b>	<b>18,030,599</b>	<b>417</b>	<b>1,804</b>	<b>13</b>	<b>1,817</b>	<b>(3)</b>	<b>1,814</b>
<b>TÍTULOS A NEGOCIAR</b>	<b>8,070,823,721</b>	<b>94</b>	<b>2,419</b>	<b>14</b>	<b>10,454</b>	<b>(5)</b>	<b>10,449</b>
<b>Títulos disponibles para su venta sin restricción</b>							
Bondes	31,549,263	796	3,145	13	3,158	0	3,158
Udibonos	259,788	621	156	2	158	(2)	156
Bpas	5,000,000	593	499	2	501	0	501
<b>Valores Gubernamentales</b>	36,809,051	763	3,800	17	3,817	(2)	3,815
Certificados de depósito	10,400,000	596	1,040	2	1,042	0	1,042
Cebur bancario	11,857,713	340	1,186	1	1,187	0	1,187
<b>Títulos Bancarios</b>	22,257,713	460	2,226	3	2,229	0	2,229
Cebur privado	25,443,249	559	2,545	4	2,549	(4)	2,545
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	25,443,249	559	2,545	4	2,549	(4)	2,545
<b>Títulos Disponibles para su Venta sin Restricción</b>	<b>84,510,013</b>	<b>624</b>	<b>8,571</b>	<b>24</b>	<b>8,595</b>	<b>(6)</b>	<b>8,589</b>
<b>Títulos disponibles para su venta restringidos en operaciones de reporto</b>							
Bondes	28,809,353	737	2,873	10	2,883	0	2,883
Bpas	63,629,167	428	6,355	34	6,389	0	6,389
<b>Valores Gubernamentales</b>	92,438,520	524	9,228	44	9,272	0	9,272
<b>Títulos Restringidos</b>	<b>92,438,520</b>	<b>524</b>	<b>9,228</b>	<b>44</b>	<b>9,272</b>	<b>0</b>	<b>9,272</b>
<b>TÍTULOS DISPONIBLES PARA SU VENTA</b>	<b>176,948,533</b>	<b>572</b>	<b>17,799</b>	<b>68</b>	<b>17,867</b>	<b>(6)</b>	<b>17,861</b>
Bonos	7,900,000	2,623	1,011	24	1,035	(74)	961
<b>Valores Gubernamentales</b>	7,900,000	2,623	1,011	24	1,035	(74)	961
Cebur privado	200,000	7,914	4	0	4	0	4
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	200,000	7,914	4	0	4	0	4
<b>Títulos a Vencimiento sin Restricción</b>	<b>8,100,000</b>	<b>2,647</b>	<b>1,015</b>	<b>24</b>	<b>1,039</b>	<b>(74)</b>	<b>965</b>
<b>* TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO</b>	<b>8,100,000</b>	<b>2,647</b>	<b>1,015</b>	<b>24</b>	<b>1,039</b>	<b>(74)</b>	<b>965</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>8,255,872,254</b>	<b>470</b>	<b>21,233</b>	<b>106</b>	<b>29,360</b>	<b>(85)</b>	<b>29,275</b>

\* La valuación y monto de mercado corresponden a datos informativos

Las transacciones que se registran en cuentas de orden dentro del 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 al 30 de septiembre de 2017, que representan más del 5% del capital neto de la institución se muestran a continuación:

Portafolio	Emisión	Importe limpio	Tasa promedio	Plazo promedio
DISPONIBLE PVTA	92FEFAP0617	350	7.51	251
DISPONIBLE PVTA	92FEFAP0817	400	7.47	154
DISPONIBLE PVTA	95FEFA15-4	143	7.49	336
DISPONIBLE PVTA	95FEFA17-3	74	7.65	522
DISPONIBLE PVTA	95FEFA17-4	117	7.62	998
DISPONIBLE PVTA	94BINBUR14	250	7.14	27
DISPONIBLE PVTA	94BINBUR14-5	611	7.52	279
DISPONIBLE PVTA	94BINBUR16-2	80	7.67	1,301
DISPONIBLE PVTA	95PEMEX12	8	7.20	55
NEGOCIAR	95PEMEX12	300	7.20	55
DISPONIBLE PVTA	95PEMEX13	499	7.57	517
NEGOCIAR	95PEMEX13	29	7.57	517
DISPONIBLE PVTA	95PEMEX14	489	7.62	1,147
DISPONIBLE PVTA	95CFE15	111	7.74	977
NEGOCIAR	95CFECB10-2	66	7.40	1,015
DISPONIBLE PVTA	CDSHF17	250	7.35	1,032
DISPONIBLE PVTA	CDSHF17-2	190	7.37	1,760
NEGOCIAR	ISHF17404	2,009	7.03	6
DISPONIBLE PVTA	FBBA SE17020	200	7.92	27
DISPONIBLE PVTA	FBBA SE17024	200	7.92	53
DISPONIBLE PVTA	91VWLEA SE14-2	250	7.73	364
NEGOCIAR	93VWLEA SE05017	12	7.11	20
NEGOCIAR	93VWLEA SE05417	53	7.18	41
NEGOCIAR	93VWLEA SE06217	49	7.25	62
NEGOCIAR	93VWLEA SE06417	30	7.28	69
NEGOCIAR	93VWLEA SE06717	18	7.11	20
NEGOCIAR	93VWLEA SE06817	4	7.32	83
DISPONIBLE PVTA	94CSBANCO14	139	10.87	154
NEGOCIAR	IBACMEXT17404	1,004	7.03	6
NEGOCIAR	IBACMEXT17434	3,001	7.13	27
NEGOCIAR	IBANOBRA17415	2,006	7.07	14
DISPONIBLE PVTA	FBINVEST17002	200	8.47	63

### Pérdidas y ganancias netas sobre inversiones en valores

Al 30 de septiembre de 2017 las pérdidas y ganancias se integran como se indica a continuación:

	Intereses	Valuación	Utilidad	
			compra/venta	Importe neto
Títulos a Negociar sin restricción	\$ 446	\$ 8	\$ 0	\$ 454
Títulos a Negociar restringidos	122	10	0	132
<b>Títulos a Negociar</b>	<b>\$ 568</b>	<b>\$ 18</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 586</b>
Títulos Disponibles para su Venta sin restricción	\$ 469	\$ (6)	\$ 6	\$ 469
Títulos Disponibles para su Venta restringidos	493	0	0	493
<b>Total de Títulos Disponibles para la Venta</b>	<b>\$ 962</b>	<b>\$ (6)</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 962</b>
<b>Títulos Conservados a Vencimiento sin Restricción</b>	<b>\$ 42</b>	<b>\$ (74) *</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (32)</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 1,572</b>	<b>\$ (62)</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 1,516</b>

\* Dato informativo

"2017, Año del Centenario de la Promulgación de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos"

12

Las categorías de títulos de disponibles para la venta y conservados a vencimiento no presentaron problemas de deterioro al 30 de septiembre de 2017.

#### h) Operaciones con instrumentos financieros derivados

BANSEFI no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

#### i) Resultados por valuación y por compra-venta de valores

El resultado por valuación y compra-venta de títulos se integra como sigue:

<b>Resultado por intermediación</b>	<b>3T 2017</b>	<b>2T 2017</b>	<b>3T 2016</b>
Títulos para negociar	\$ 3	\$ 7	\$ 1
Divisas	2	(1)	(1)
<b>Resultado por valuación</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 0</b>
Títulos para negociar	\$ 2	\$ 1	\$ 1
Divisas	1	1	5
<b>Resultado por compraventa</b>	<b>\$ 3</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 6</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 6</b>

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

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

<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>3T 2017</b>	<b>2T 2017</b>	<b>3T 2016</b>
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$ (17)	\$ (52)	\$ (24)
Quebrantos	0	(1)	0
Peculados	0	0	(11)
Cancelación de otras cuentas de pasivo	17	3	2
Cancelación de excedentes de estimación por irrecuperabilidad	0	7	19
Cancelación de excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios	0	1	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	(1)	1	(6)
<b>Total</b>	<b>\$ (1)</b>	<b>\$ (41)</b>	<b>\$ (19)</b>

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

<b>Concepto</b>	<b>Sep-17</b>		<b>Jun-17</b>		<b>Sep-16</b>	
	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>
Exceso de provisiones contables sobre el límite fiscal deducible	\$ 16	\$ 5	\$ 24	\$ 8	\$ 58	\$ 19
Estimación preventiva para riesgos crediticios	62	21	54	18	62	21
Estimación por irrecuperabilidad o de difícil cobro	64	21	61	20	67	22
Otras diferencias temporales	33	11	31	12	18	10
<b>Total</b>	<b>\$ 175</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ 170</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ 205</b>	<b>\$ 72</b>

### I) Índice de capitalización

En relación a las fracciones XIII, XIV y XV del artículo 181 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, publicadas el 2 de diciembre de 2005, a continuación se muestran los índices de capitalización:

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO (Septiembre de 2017)		CAPITAL NETO (*30 Septiembre de 2017)		MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS POR TIPO DE RIESGO (*30 Septiembre de 2017)		
Activos sujetos a riesgos:	Índice	Capital	Monto	Tipo de riesgo	Monto	Ponderación
Crédito	49.69	Contable	2,434,102	Crédito	4,797,812	45.02%
Crédito, mercado y operacional	22.37	Fundamental	2,383,909	Mercado	1,105,485	10.37%
		Básico no Fundamental	-	Operacional	4,753,408	44.60%
		<b>CAPITAL NETO</b>	<b>2,383,909</b>	<b>TOTAL</b>	<b>10,656,705</b>	

Cifras en miles de pesos

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO (Junio de 2017)		CAPITAL NETO (*30 Junio de 2017)		MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS POR TIPO DE RIESGO (*30 Junio de 2017)		
Activos sujetos a riesgos:	Índice	Capital	Monto	Tipo de riesgo	Monto	Ponderación
Crédito	55.55	Contable	2,291,066	Crédito	4,014,854	41.64%
Crédito, mercado y operacional	23.13	Básico 1	2,230,193	Mercado	951,589	9.87%
		Complementario	-	Operacional	4,675,340	48.49%
		<b>CAPITAL NETO</b>	<b>2,230,193</b>	<b>TOTAL</b>	<b>9,641,782</b>	

Cifras en miles de pesos

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO (Septiembre de 2016)		CAPITAL NETO (*000 Septiembre de 2016)		MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS POR TIPO DE RIESGO (*30 Septiembre de 2016)		
Activos sujetos a riesgos:	Índice	Capital	Monto	Tipo de riesgo	Monto	Ponderación
Crédito	37.15	Contable	2,037,982	Crédito	5,271,454	49.30%
Crédito, mercado y operacional	18.31	Básico 1	1,958,087	Mercado	1,156,181	10.81%
		Complementario	-	Operacional	4,265,265	39.89%
		<b>CAPITAL NETO</b>	<b>1,958,087</b>	<b>TOTAL</b>	<b>10,692,900</b>	

Cifras en miles de pesos

### m) Valor en riesgo de mercado (VAR)

A continuación se muestran los indicadores de VAR:

VaR 1 DÍA 95% CONFIANZA PROMEDIO Y CAPITAL NETO (*000)	
Concepto	Monto
VaR95% 1 día promedio Septiembre de 2017 (1)	4,771
Capital Neto Septiembre de 2017	2,383,909
<b>VaR / CAPITAL NETO</b>	<b>0.20%</b>

VaR 1 DÍA 95% CONFIANZA PROMEDIO Y CAPITAL NETO ('000)	
Concepto	Monto
VaR95% 1 día promedio Junio de 2017 (1)	5,318
Capital Neto Junio de 2017	2,230,193
<b>VaR / CAPITAL NETO</b>	<b>0.24%</b>

VaR 1 DÍA 95% CONFIANZA PROMEDIO Y CAPITAL NETO ('000)	
Concepto	Monto
VaR95% 1 día promedio Septiembre de 2016 (1)	10,029
Capital Neto Septiembre de 2016	1,958,087
<b>VaR / CAPITAL NETO</b>	<b>0.51%</b>

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

#### n) Tenencia accionaria por subsidiaria

En relación con el artículo 181 fracción XVII, al 30 de septiembre 2017 BANSEFI no cuenta con subsidiarias.

#### o) Cambios en políticas, prácticas y criterios contables

- **Cambios en criterios contables**

A partir y posteriormente del 1o de enero del 2017, entran en vigor algunas disposiciones de las siguientes Normas de Información Financiera (NIF) y mejoras a las NIF, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF). Los principales cambios que le pudiesen aplicar a BANSEFI se describen a continuación:

**NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros (IF)”**- El principal cambio de esta norma es la clasificación de los IF en que se invierte. Se descarta el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un IF para determinar su clasificación; en su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocio de la administración de las inversiones en IF para obtener flujos de efectivo, que puede ser el obtener un rendimiento contractual de un IF, por el cobro de rendimientos contractuales y/o venta o el obtener utilidades por su compraventa, con objeto de clasificar los diversos IF. Asimismo, no se permite la reclasificación de las inversiones en IF entre sus categorías (por cobrar, de deuda a valor razonable y negociables), a menos de que cambie el modelo de negocio, lo cual se considera infrecuente que pueda ocurrir.

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”**- Los principales cambios consisten en especificar que: a) las cuentas por cobrar se basan en un contrato representan un instrumento financiero; b) la estimación para incobrabilidad para cuentas comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas; c) desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse con base en dicho valor presente, y d) presentar un análisis del cambio entre saldos inicial y final de la estimación para incobrabilidad.

**NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”**- Se ajustó en la definición de pasivo el término de probable eliminando el de virtualmente ineludible. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros de las entidades.

**NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar (IFC)”** - Determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, las cuales deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará y propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica de pérdidas

crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los IFC, lo que implica que se deberán hacer estimaciones que debe ser ajustadas periódicamente con base en la experiencia obtenida. Asimismo, para los IFC que devengan intereses tiene que determinarse cuánto y cuando se estima recuperar ya que el monto recuperable debe estar a su valor presente.

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”**- Se establece: a) la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones excepcionales; b) valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial, considerando su valor en el tiempo cuando su plazo es mayor a un año o fuera de las condiciones normales de crédito, y c) al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.

**NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”** - Especifica la clasificación de los instrumentos financieros en el activo con base en el modelo de negocios: a) si es generar una utilidad a través de un rendimiento contractual, predeterminado en un contrato, se reconocen a su costo amortizado; b) si además se utilizan para generar una ganancia con base en su compraventa se reconocen con base en su valor razonable. No se separará el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento anfitrión, sino que todo se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

**NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”** - Previamente no existía un pronunciamiento normativo contable mexicano sobre el tema de reconocimiento de ingresos por lo que los principales cambios se enfocan en dar mayor consistencia en el reconocimiento de los ingresos y eliminar las debilidades en la normativa supletoria anterior. Los cambios más significativos consisten en establecer un modelo de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes pasos: a) la transferencia del control, base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos; b) la identificación de las diferentes obligaciones a cumplir en un contrato; c) la asignación del monto de la transacción entre las diferentes obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes; d) la introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada, al satisfacerse una obligación a cumplir y generarse un derecho incondicional a la contraprestación porque sólo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de esa contraprestación sea exigible; e) el reconocimiento de derechos de cobro, que en algunos casos, se puede tener un derecho incondicional a la contraprestación antes de haber satisfecho una obligación a cumplir, y f) la valuación del ingreso considerando aspectos como el reconocimiento de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a un cliente.

**NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”** - Separa la normativa del reconocimiento de los costos por contratos con clientes de la correspondiente al reconocimiento de los ingresos por contratos con clientes y amplía el alcance para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

#### **Efectos iniciales de la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”.**

Con motivo de la entrada en vigor a partir del 1º de enero de 2016, de la nueva Norma de Información Financiera D-3 “Beneficios a los empleados”, emitida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C., de aplicación obligatoria para las instituciones de crédito con base en las disposiciones que les resultan aplicables; se incluye en la definición de capital, el concepto contable correspondiente que se incorporará para hacer consistente la revelación de la integración del capital con dicho cambio y se prevé un tratamiento progresivo para que se efectúe tal reconocimiento, conforme a lo siguiente:

- I. En el caso del saldo de modificaciones al plan aún no reconocido, se deberá afectar el concepto de resultado de ejercicios anteriores, utilizando como contrapartida el nivel "Provisión para beneficios a los empleados", correspondiente al concepto de pasivo "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", y
- II. En el caso del saldo acumulado de ganancias o pérdidas del plan pendiente de reconocer (enfoque del corredor), se deberá incrementar el nivel "Provisión para beneficios a los empleados", correspondiente al concepto de pasivo "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar" y utilizar como contrapartida el concepto de "Remediones por beneficios definidos a los empleados" del rubro "Capital ganado".

Tratándose de las instituciones de Banca de Desarrollo, los apartados Tercero y Cuarto de la Resolución que modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito publicada en el Diario Oficial de la Federación, el día 31 de diciembre de 2015, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) permite la aplicación progresiva a más tardar en el ejercicio 2021, reconociendo el 20% de los saldos a partir de su aplicación inicial y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de 5 años.

Con base en la Resolución antes referida, el 29 de enero de 2016, la Institución informó a la CNBV que optará por el reconocimiento de los saldos señalados en los incisos a) y b) del párrafo 81.2 de la NIF D-3, de acuerdo con lo que se señala en el párrafo anterior, lo que generará la aplicación de los efectos iniciales como se indica a continuación:

**Efectos iniciales NIF D-3 "Beneficios a los empleados"**  
(Millones de pesos)

Año	%	Modificaciones al plan	Ganancias (Pérdidas)	Efecto neto
2021	20%	3.14	(11.25)	(8.11)
2022	20%	3.14	(11.25)	(8.11)
2023	20%	3.14	(11.25)	(8.11)
2024	20%	3.14	(11.25)	(8.11)
2025	20%	3.14	(11.25)	(8.11)
<b>Suma</b>	<b>100%</b>	<b>15.70</b>	<b>(56.25)</b>	<b>(40.55)</b>

En el entendido de que si se decide reconocer todo o parte del efecto remanente de manera anticipada a los plazos establecidos, esto se hará del conocimiento de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores dentro de los 30 días naturales siguientes a que se hubiera realizado la afectación contable correspondiente.

**Nota de revelación de la aplicación del reconocimiento del efecto financiero acumulado derivado del cambio en la metodología de la estimación preventiva para riesgos crediticios**

Derivado de los cambios publicados en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito el día 6 de enero de 2017, donde se presentan los nuevos modelos de calificación de cartera de consumo no revolvente, se informa que estos aplicaron a partir del 1 de junio de 2017 y el impacto es el siguiente:

- Se reconoce un impacto de cancelación de EPRC por \$3.8 mdp derivado del cambio en la metodología.
- Cargo en el Balance General, dentro del rubro Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios por un monto de \$3.8 mdp.
- Abono en el Estado de Resultados, dentro del rubro de Estimación Preventiva para Riesgos, por un monto de \$3.8 mdp.

- No se reconoce impacto en el resultado de ejercicios anteriores debido a que la EPRC con la nueva metodología no resultó mayor al saldo del rubro de resultado de ejercicios anteriores.
- De la misma manera, el monto constituido de EPRC no resultó mayor al 100% requerido si se hubieran constituido con la metodología anterior al 1 de junio de 2017.

Lo anterior conforme a lo siguiente:

Cuenta contable	Balance General		Estado de Resultados	
	Debe	Haber	Debe	Haber
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	\$	3.8		
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios				\$ 3.8
	<b>\$</b>	<b>3.8</b>		<b>\$ 3.8</b>

Adicionalmente, se presenta el comparativo entre los importes en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, calculados con la metodología contenida en la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicable a las instituciones de crédito de fecha 6 de enero de 2017 contra las estimaciones que se tuvieron con anterioridad al 1 de junio de 2017:

Impacto en reservas		Metodología actual			Nueva metodología			Diferencia
Producto	Exposición	PD	LGD	Reservas	PD	LGD	Reservas	
Bansefi-Refin	\$ 260	50.7%	75.0%	\$ 112	52.6%	79.3%	\$ 119	\$ 7
PROIIF Básico	123	18.1%	68.8%	19	14.2%	73.9%	16	(3)
PROIIF Básico segunda etapa	93	7.5%	65.0%	4	3.2%	71.0%	2	(2)
PROIIF Más con ahorro	211	12.9%	65.1%	18	7.9%	71.3%	12	(6)
<b>Total</b>	<b>\$ 687</b>			<b>\$ 153</b>			<b>\$ 149</b>	<b>\$ (4)</b>

**Nota de aplicación de criterios contables especiales que resulten aplicables como consecuencia de los eventos derivados de los sismos del 7 y 19 de septiembre, así como de los fenómenos hidrometeorológicos “Lidia” y “Katia” o cualquier otro fenómeno natural con afectación severa en diversas localidades de la República Mexicana.**

Derivado de la autorización y ampliación a los criterios contables especiales otorgados mediante el **Oficio P-290/2017** y emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se menciona que al 30 de septiembre de 2017 no se han aplicado criterios especiales que impliquen la reestructura o renovación de créditos para atender la emergencia de carácter sistémico que se dio por los eventos derivados de los sismos 7 y 19 de septiembre, o bien por la afectación de los fenómenos hidrometeorológicos.

La razón por la que hasta el momento no se han aplicado los criterios contables especiales se debe a que la institución se encuentra en el proceso de análisis para detectar aquellos créditos otorgados o que su fuente de pago radique en las zonas declaradas como emergencia o desastre natural para aplicación de los criterios autorizados.

**p) Información por segmentos**

A continuación se detalla la información de los principales segmentos en los que se divide la actividad de la Institución:

**Información por Segmentos al Cierre de septiembre de 2017**

Segmento de Negocio	Activos		Pasivo y Capital		Ingresos		Gasto	
	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.
Crédito	\$ 2,943	6%	\$ 2,943	6%	\$ 195	6%	\$ (185)	6%
Mercados Financieros y Captación	42,639	90%	42,780	90%	2,097	60%	(1,831)	58%
Otros Segmentos	1,793	4%	1,652	4%	1,171	34%	(1,160)	36%
<b>Total</b>	<b>\$ 47,375</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 47,375</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 3,463</b>	<b>100%</b>	<b>\$ (3,176)</b>	<b>100%</b>

**Integración de Resultados**

Resultados por Segmentos	Mercados			Total
	Crédito	Financieros y Captación	Otros Segmentos	
Ingresos	\$ 195	\$ 2,097	\$ 1,171	\$ 3,463
Gasto	(128)	(1,831)	(1,160)	(3,119)
Reservas	(57)	0	0	(57)
<b>Total</b>	<b>\$ 10</b>	<b>\$ 266</b>	<b>\$ 11</b>	<b>\$ 287</b>

**Cartera de Crédito**

Derivado de la reforma financiera de 2014, BANSEFI adquiere el mandato de atender como banca de primer piso a personas físicas, en adición a las personas morales que conforman el Sector de Ahorro y Crédito Popular.

En febrero de 2014 inició la colocación de créditos de primer piso correspondientes al programa REFIN, otorgando créditos en mejores condiciones para trabajadores de la educación para el refinanciamiento de deuda con descuento vía nómina con un saldo de cartera total al 30 de septiembre del ejercicio 2017 de \$219 mdp; durante el último bimestre de 2014 inició el piloto del Programa Integral de Inclusión Financiera, cuyo componente de crédito registró a septiembre de 2017 un saldo de cartera total de \$772 mdp; respecto al crédito que se otorgó en 2014 a Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) por un importe de \$720 mdp, el saldo a la fecha que se informa es de \$325 mdp; en el mes de agosto del presente ejercicio se otorgó un segundo crédito a FIRA por un importe \$45 millones de dólares, con un saldo total de cartera de \$819 mdp al cierre del mes de septiembre; el saldo de la cartera total de crédito de segundo piso al cierre de septiembre de 2017 es de \$946 mdp y, finalmente, el saldo del crédito otorgado al Fideicomiso de la Central de Abastos de la Ciudad de México (FICEDA) es de \$66 mdp.

La actividad crediticia se refleja en su participación en los ingresos por intereses y comisiones cobradas por apertura de crédito, al cerrar en el mes de septiembre con una aportación a la utilidad de \$10 mdp.

## Mercados Financieros y Captación

El segmento de Mercados Financieros y Captación está conformado por los rendimientos financieros derivados de la captación tradicional, por la expedición de billetes de depósito (BIDES) y por los reportos. Al respecto, la tesorería de BANSEFI invierte los recursos captados, generando utilidades que contribuyen a sostener la operación del Banco.

Al 30 de septiembre de 2017, el monto del segmento de Mercados Financieros y Captación, representa el 90% del activo total, con una contribución al resultado neto de \$266 mdp, considerando los gastos directos de operación de la Banca Social, de la Tesorería, así como los gastos asociados a la operación de las sucursales y otros gastos de operación.

## Otros Segmentos

En otros segmentos se presentan los resultados de los recursos obtenidos por diversos servicios que ofrece la Institución, entre los que destacan principalmente la dispersión y entrega de apoyos de programas gubernamentales y los servicios que proporciona BANSEFI como Fiduciario y como Agente Financiero. En lo que corresponde al activo se incluyen las cuentas por cobrar, los activos fijos y otros activos. Este participa con una contribución de \$11 mdp a la utilidad al mes de septiembre de 2017.

### q) Partes relacionadas

En relación con el artículo 181 fracción XXIV, al 30 de septiembre de 2017 no existe información que revelar referente a las transacciones que se efectúan de conformidad con el criterio contable C-3 "Partes Relacionadas".

### r) Activos Ajustados y Razón de Apalancamiento

#### Variaciones de los elementos (numerador y denominador) de la razón del apalancamiento Cifras en miles de pesos

Mes	Capital Básico	Activos Ajustados	Razón de Apalancamiento
Diciembre 2016	2,034,615	37,968,176	5.36%
Enero 2017	2,009,081	37,884,137	5.30%
Febrero 2017	2,059,475	43,034,440	4.79%
Marzo 2017	2,157,838	41,447,934	5.21%
Abril 2017	2,182,634	43,529,469	5.01%
Mayo 2017	2,200,940	42,196,409	5.22%
Junio 2017	2,230,193	45,634,045	4.89%
Julio 2017	2,253,860	44,890,603	5.02%
Agosto 2017	2,279,246	46,953,313	4.85%
Septiembre 2017	2,383,909	47,636,964	5.00%

**s) Calificación de la cartera crediticia**

A continuación se presenta el resultado de la calificación de la cartera crediticia al 30 de septiembre de 2017, 30 de junio de 2017 y 30 de septiembre de 2016, en el formato del Anexo 35 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito:

**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 2017**  
 (cifras en miles de pesos)

GRADO DE RIESGO	Importe Cartera Crediticia	Reservas preventivas necesarias			Total reservas preventivas
		Comercial	Consumo no revolvente	Hipotecaria y de vivienda	
A-1	\$ 1,282,471	\$ 7,238	\$ 0		\$ 7,238
A-2	779,374	0	17,805		17,805
B-1	2,377	24	35		59
B-2	70,013	1,554	66		1,620
B-3	787,792	31,046	7		31,053
C-1	16,012	1,358	46		1,404
C-2	33,529	0	3,690		3,690
D	18,876	0	5,215		5,215
E	157,930	0	135,976		135,976
<b>EXCEPTUADA CALIFICADA</b>	\$ 0				\$ 0
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3,148,374</b>	<b>\$ 41,220</b>	<b>\$ 162,840</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 204,060</b>
Menos:					
<b>RESERVAS CONSTITUIDAS EXCESO</b>					<b>\$ 205,869</b>
					<b>\$ 1,809</b>

**Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S. N. C.**  
**Institución de Banca de Desarrollo**  
**Calificación de la cartera de crediticia al 30 de junio de 2017**  
 (cifras en miles de pesos)

GRADO DE RIESGO	Importe Cartera Crediticia	Reservas preventivas necesarias			Total reservas preventivas
		Comercial	Consumo no revolvente	Hipotecaria y de vivienda	
A-1	\$ 471,078	\$ 3,188	\$ 0		\$ 3,188
A-2	563,016	313	12,369		12,682
B-1	109,733	2,124	25		2,149
B-2	48,639	1,056	66		1,122
B-3	626,010	20,198	23		20,221
C-1	8,073	0	632		632
C-2	4,450	0	466		466
D	26,327	0	6,581		6,581
E	154,279	0	131,933		131,933
<b>EXCEPTUADA CALIFICADA</b>	\$ 0				\$ 0
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2,011,605</b>	<b>\$ 26,879</b>	<b>\$ 152,095</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 178,974</b>
Menos:					
<b>RESERVAS CONSTITUIDAS EXCESO</b>					<b>\$ 181,204</b>
					<b>\$ 2,230</b>

**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 2016**  
 (cifras en miles de pesos)

GRADO DE RIESGO	Importe Cartera Crediticia	Reservas preventivas necesarias			Total reservas preventivas
		Comercial	Consumo no revolvente	Hipotecaria y de vivienda	
A-1	\$ 1,352,056	\$ 3,740	\$ 5,720		\$ 9,460
A-2	329,363	4,235	126		4,361
B-1	85,201	1,283	184		1,467
B-2	3,551	0	158		158
B-3	220,510	6,577	62		6,639
C-1	48,866	826	2,381		3,207
C-2	5,866	0	638		638
D	33,451	0	7,524		7,524
E	153,080	0	115,696		115,696
<b>EXCEPTUADA CALIFICADA</b>	\$ 0				\$ 0
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2,231,944</b>	<b>\$ 16,661</b>	<b>\$ 132,489</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 149,150</b>
Menos:					
<b>RESERVAS CONSTITUIDAS EXCESO</b>					<b>\$ 153,482</b>
					<b>\$ 4,332</b>

**Notas:**

- Las cifras para calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refieren los balances generales al 30 de septiembre de 2017, 30 de junio de 2017 y 30 de septiembre de 2016.
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión. La institución de crédito utiliza la metodología establecida por la CNBV. Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente: a) lo establecido en el artículo 39 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, b) para reservar el 100% de los intereses devengados no cobrados de cartera vencida y, c) la Institución mantiene una provisión en adición a las reservas necesarias debido a diversas observaciones de la CNBV y de la ASF.

Los indicadores de riesgo asociados cada una de las carteras crediticias son:

<b>Cartera</b>	<b>Exposición</b>	<b>PI</b>	<b>Severidad de la Pérdida</b>	<b>Pérdida Esperada</b>
<b>Cartera comercial</b>				
Actividad empresarial o comercial	66	6.1%	40.9%	1
Entidades financieras	945	9.3%	37.7%	34
Entidades financieras (FIRA)	1,144	0.5%	100.0%	6
<b>Cartera de Consumo</b>				
REFIN	219	59.7%	81.4%	115
PROIIF	772	7.4%	71.7%	46
Exempleados	2	98.6%	89.7%	2

La Probabilidad de incumplimiento y la Severidad de la Pérdida son promediadas ponderadamente a la exposición individual.

**t) Categoría de acuerdo con el Índice de Capitalización**

Categoría en que la Institución hubiere sido clasificada por la CNBV, sus modificaciones y la fecha a la que corresponde el índice de capitalización utilizado para llevar a cabo la clasificación, de conformidad con lo dispuesto en el Capítulo I del Título V de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito.

Con respecto al párrafo anterior, no se cuenta con clasificación para la Banca de Desarrollo.

\* \* \* \* \*