

Información financiera relativa a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2016

**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, RESPECTIVAMENTE”.

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

Marzo 2016

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 (Cifras en millones de pesos)							
Concepto	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	variación \$	variación %	Al 31 de marzo de 2015	variación \$	variación %
ACTIVO							
Disponibilidades	5,574	1,761	3,813	217%	4,453	1,121	25%
Inversiones en valores	32,109	23,729	8,380	35%	32,463	(354)	(1%)
Deudores por reporto (saldo deudor)	4,670	1,224	3,446	282%	1,295	3,375	261%
Cartera de crédito (neto)	2,147	2,315	(168)	(7%)	1,836	311	17%
Otras cuentas por cobrar (neto)	1,351	1,343	8	1%	1,041	310	30%
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	209	212	(3)	(1%)	208	1	0%
Inversiones permanentes en acciones	4	4	0	0%	3	1	33%
Impuestos diferidos	249	205	44	21%	110	139	126%
Otros activos	179	260	(81)	(31%)	351	(172)	(49%)
Activo Total	46,492	31,053	15,439	50%	41,760	4,732	11%
PASIVO							
Captación tradicional	23,736	13,879	9,857	71%	25,387	(1,651)	(7%)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	540	576	(36)	(6%)	684	(144)	(21%)
Acreedores por reporto	12,561	9,407	3,154	34%	9,445	3,116	33%
Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales	4,463	4,203	260	6%	3,257	1,206	37%
Operaciones con otros organismos	39	42	(3)	(7%)	21	18	86%
Otras cuentas por pagar	3,111	951	2,160	227%	1,284	1,827	142%
Créditos diferidos y cobros anticipados	4	4	0	0%	4	0	0%
Total Pasivo	44,454	29,062	15,392	53%	40,082	4,372	11%
Capital Contable	2,038	1,991	47	2%	1,678	360	21%
Total pasivo y capital contable	46,492	31,053	15,439	50%	41,760	4,732	11%

La estructura financiera presentada en el Balance General al 31 de marzo 2016, muestra un incremento neto de \$4,732 mdp (11%), en relación con el mismo periodo de 2015, y un incremento de \$15,439 mdp (50%) respecto del trimestre anterior, originados principalmente por:

Disponibilidades.- El incremento de \$3,813 mdp (217%) respecto al trimestre anterior y \$1,121 mdp (25%) en relación con el mismo periodo de 2015, obedecen principalmente a mayores requerimientos de recursos, para hacer frente al pago de programas gubernamentales.

Inversiones en valores.- El incremento de \$8,380 mdp (35%) respecto al trimestre anterior obedece a una mayor disponibilidad de recursos de programas gubernamentales en la tesorería; asimismo se presenta una baja en la posición de Mesa de Dinero por \$354 mdp, respecto al mismo periodo de 2015 originada por una disminución de la posición de valores, la cual tuvo como propósito mitigar riesgo.

Portafolio de inversión

Al 31 de marzo 2016 el portafolio de inversión de la Institución se integra como se muestra a continuación:

Portafolio de inversiones al 31 de marzo de 2016
(millones de pesos)

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para negociar	7,553	7,304	1,466	16,323
Disponibles para la venta	9,660	2,543	2,496	14,699
Conservados al vencimiento	1,075	0	12	1,087
Total	18,288	9,847	3,974	32,109

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para negociar	46%	45%	9%	100%
Disponibles para la venta	66%	17%	17%	100%
Conservados al vencimiento	99%	0%	1%	100%

Deudores por reporte.- El incremento de \$3,446 mdp (282%) respecto al trimestre anterior y de \$3,375 mdp (261%) en relación con el mismo periodo del año anterior obedece a un mayor volumen de inversiones a corto plazo para tener disponibles los recursos de programas gubernamentales pendientes de dispersar.

Integración de los operaciones de Reporto

Operaciones de reporte	Mar-16	Dic-15	Mar-15
Deudores por reporte	\$ 4,670	\$ 1,224	\$ 1,295
Acreedores por reporte	(12,561)	(9,407)	(9,445)
Saldo deudor (acreedor) en operaciones de reporte	\$ (7,891)	\$ (8,183)	\$ (8,150)
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 4,669	\$ 1,225	\$ 1,297

Cifras en millones de pesos

Cartera de crédito.- El decremento de \$168 mdp (7%) respecto a la trimestre anterior se origina principalmente por las amortizaciones de créditos a entidades financieras y a la mejora en la estimación preventiva de riesgos crediticios producto de la calificación de la cartera; el incremento de \$311 mdp (17%) respecto al año anterior es originado principalmente por mayor colocación de créditos otorgados al amparo del PROIIF dado el despliegue masivo de servicios y productos financieros para la atención de más beneficiarios. Lo anterior compensado por amortizaciones naturales de los créditos a entidades financieras y de REFIN.

Es importante mencionar que el saldo insoluto que muestra el balance general en relación a la cartera de crédito, corresponde a la información contable que se tenía disponible en el sistema el día 15 de abril del presente año, fecha del cierre contable del mes de marzo de 2016.

Otras cuentas por cobrar.- El incremento de \$310 mdp (30%) respecto al mismo periodo del año anterior, se explica principalmente por facturas pendientes de cobro por la distribución de programas gubernamentales, compensado por un saldo menor de operaciones de la Tesorería pendientes de liquidar.

- **Cuenta por cobrar a Entidades Retenedoras**

En relación con la cuenta por cobrar a Entidades Retenedoras y por efecto de la nota “Cartera de crédito BANSEFI REFIN”, manteniendo el escenario más conservador mencionado en dicha nota, se ha considerado pertinente suspender temporalmente el reconocimiento de la cuenta por cobrar a Entidades Retenedoras a favor del BANSEFI, debido a que a la fecha de la emisión de los estados financieros, el proceso operativo de esta cartera (BANSEFI REFIN) y la mencionada cuenta por cobrar a Entidades Retenedoras se encuentran sujetos a revisión.

Captación.- El incremento de \$9,857 mdp (71%) respecto al trimestre anterior, obedece a que solo se dispersó un solo bimestre en comparación con en el trimestre actual en donde fueron dispersados los apoyos de dos bimestres de pago (ene-feb) y (mar-abr). El decremento de \$1,651 mdp (7%) respecto al trimestre del año anterior, se origina principalmente por la disminución de los depósitos provenientes de la SEP relacionados con la mejora de la infraestructura de escuelas y la disminución de depósitos a la vista, compensadas por mayores saldos en las cuentas de beneficiarias de Prospera.

Préstamos interbancarios y de otros organismos.- El decremento de \$144 mdp (21%) se debe principalmente a las amortizaciones trimestrales efectuadas, relativas al préstamo interbancario contratado con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), en el cual BANSEFI funge como intermediario para a su vez otorgar un crédito a FIRA.

Acreedores por reporto.- El incremento de \$3,154 mdp (34%) respecto al trimestre anterior, así como de \$3,116 mdp (33%) respecto al mismo periodo del año 2015, se origina principalmente por una mayor captación de clientes de la mesa de dinero (IMSS, FOVISSTE y CFE, entre otros).

BIDES.- El incremento de \$1,206 mdp (37%) respecto al mismo periodo del año anterior se deriva de una mayor expedición con relación al año anterior, dentro de los cuales los más importantes son: Alstom Transportes \$358 mdp, Secretaría de Comunicaciones y Transportes \$94 mdp, Bankpar Consultoría \$65 mdp y otros.

Otras cuentas por pagar.- El incremento de \$2,160 mdp (227%) en relación con el trimestre anterior y de \$1,827 mdp (142%) respecto al mismo periodo del año pasado, se origina principalmente en programas gubernamentales y obedece a que en el presente año al cierre de marzo se tiene un monto superior de recursos a dispersar a cuentas de beneficiarios de los apoyos principalmente de adultos mayores.

Capital Contable.- El incremento de \$360 mdp (21%) es producto principalmente de la aportación para futuros aumentos de capital, el resultado del ejercicio 2015 (que aumenta los resultados de ejercicios anteriores), así como las reservas de capital y del resultado del ejercicio.

- **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:

- 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
- 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, la norma da la opción de la aplicación progresiva, ya que podrán iniciar el reconocimiento de los saldos antes mencionados 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 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, el 29 de enero de 2016 Bansefi informó a la CNBV que optará por iniciar 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)
Suma	100%	15.70	(56.24)	(40.55)

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.

Estados de Resultados

Estado de Resultados
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	1T 2016	4T 2015	variación		1T 2015	variación	
			\$	%		\$	%
Ingresos por intereses	394	305	89	29%	403	(9)	(2%)
Gastos por intereses	(185)	(146)	(39)	27%	(208)	23	(11%)
Margen financiero	209	159	50	31%	195	14	7%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(31)	(25)	(6)	24%	(9)	(22)	244%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	178	134	44	33%	186	(8)	(4%)
Comisiones y tarifas cobradas	424	447	(23)	(5%)	412	12	3%
Comisiones y tarifas pagadas	(35)	(31)	(4)	13%	(38)	3	(8%)
Resultado por intermediación	(4)	6	(10)	(167%)	22	(26)	(118%)
Otros ingresos (egresos) de la operación	42	21	21	100%	57	(15)	(26%)
Gastos de administración y promoción	(527)	(539)	12	(2%)	(604)	77	(13%)
Resultado de la operación	78	38	40	105%	35	43	123%
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	0	0	0	0%	0	0	0%
Resultado antes de Impuesto a la utilidad	78	38	40	105%	35	43	123%
Impuestos a la utilidad causados	(54)	0	(54)	(100%)	(20)	(34)	170%
Impuestos a la utilidad diferidos	30	9	21	233%	6	24	400%
Resultado neto	54	47	7	15%	21	33	157%

Los resultados de operación positivos que se obtienen en los periodos 1T15, 4T15 y 1T16, se originan principalmente en mejor gestión de los gastos de administración y promoción, los cuales muestran una disminución en los periodos de referencia, atendiendo estos a la estrategia de ahorro solicitada a las dependencias de Gobierno, también se presenta un incremento paulatino en las comisiones por cobrar y por pagar, producto de un mayor volumen de recursos recibidos y servicios prestados para la dispersión de Programas Gubernamentales; a pesar de los diferentes cambios en las operaciones se ha mantenido una relativa estabilidad en el Resultado de Operación.

El Resultado neto acumulado a marzo asciende a \$54 mdp, superior en 157% al del mismo periodo del ejercicio anterior que presentó una utilidad de \$21 mdp.

Margen financiero ajustado.- A pesar del efecto favorable en el margen financiero, en relación tanto con el trimestre anterior así como con en el mismo periodo del año anterior, el margen financiero ajustado se observa un decremento del 33% y 4% respectivamente, por un aumento en la estimación preventiva para riesgos crediticios de \$6 mdp (24%) y \$22 mdp (244%), originados al reflejar el deterioro observado en la cartera de BANSEFI REFIN.

Comisiones y tarifas pagadas.- El decremento de \$3 mdp (8%) respecto al mismo periodo del año anterior se explica básicamente por un menor nivel de gasto. Por otro lado, el incremento de \$4 mdp (13%) respecto al trimestre anterior obedece principalmente al ajuste de provisiones al cierre del ejercicio 2015.

	1T 2016	4T 2015	1T 2015
Comisiones cobradas			
Distribución de productos y programas	\$ 370	\$ 379	\$ 345
Otras comisiones y tarifas cobradas	30	44	47
Giros bancarios	18	17	15
Actividades fiduciarias	6	7	5
	\$ 424	\$ 447	\$ 412
Comisiones pagadas			
Comisiones a Red de la Gente	\$ (21)	\$ (18)	\$ (23)
Otras comisiones y tarifas pagadas	(9)	(6)	(10)
Bancos corresponsales	(5)	(7)	(5)
	\$ (35)	\$ (31)	\$ (38)

Cifras en millones de pesos

Resultado por intermediación.- El decremento de \$26 (\$118%) respecto al año 2015 y de \$10 (167%) respecto al trimestre anterior es originado principalmente por un menor volumen de inversiones y factores de mercado adversos afectando la valuación de títulos, comparados con el trimestre y año anterior.

	1T 2016	4T 2015	1T 2015
Títulos para negociar	\$ (9)	\$ 0	\$ 46
Divisas	0	0	3
Resultado por valuación	\$ (9)	\$ 0	\$ 49
Títulos para negociar	\$ 1	\$ 4	\$ (31)
Divisas	4	2	4
Resultado por compraventa	\$ 5	\$ 6	\$ (27)
Total	\$ (4)	\$ 6	\$ 22

Cifras en millones de pesos

Otros ingresos (egresos) de la operación.- El incremento de \$21 mdp (100%) con respecto al trimestre anterior, obedece principalmente a la combinación de mejores resultados en los cálculos de las estimaciones preventivas de riesgos crediticios y de irrecuperabilidad de cuentas por cobrar, el reconocimiento contable de quebrantos de partidas con imposibilidad de cobro, los cuales que ya habían afectado el resultado del Banco vía su estimación del 100%.

El decremento de \$15 mdp (-26%) en relación al mismo periodo del año anterior, se origina principalmente a que en el ejercicio 2015 tuvo el reconocimiento de ingresos por única ocasión de \$28 mdp por la cancelación del ingreso devengado por intereses de CODES, así como de \$17 mdp correspondientes al reembolso del fideicomiso por medicinas y gastos médicos de personal jubilado y sus beneficiarios que el Banco había pagado.

	1T 2016	4T 2015	1T 2015
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$ (9)	\$ (5)	\$ (13)
Quebrantos	(23)	0	0
Peculados	(36)	0	0
Cancelación de pasivo por corrección de intereses de Codes conversión	0	0	28
Reembolso de gastos médicos y medicinas jubilados	0	0	17
Cancelación de otras cuentas de pasivo	23	11	8
Cancelación excedentes de estimación por irrecuperabilidad	25	0	0
Cancelación excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios	62	0	16
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	0	15	1
Total	\$ 42	\$ 21	\$ 57

Cifras en millones de pesos

Impuestos a la utilidad (causados y diferidos).- La variación neta respecto al mismo periodo del año anterior de \$10 mdp (-71%) se debe principalmente al efecto negativo que se origina en el impuesto causado producto de las reservas preventivas de riesgos de crédito y de irrecuperabilidad de cuentas por cobrar, así como a los gastos que aún no cuentan con comprobante fiscal para su deducción (provisiones sin comprobante).

Gastos de administración y promoción

Presentan un decremento de \$12 mdp (2%) y \$77 mdp (13%) respectivamente, principalmente por un menor nivel de gastos de tecnología, dado que en 2015 se incluyó el pago único por servicios relacionados a las mejoras para hacer frente al Programa de Inclusión Financiera por \$68 mdp, los cuales fueron prestados en 2014 y no informados para su provisión en ese ejercicio.

Gastos de administración y promoción (cifras en millones de pesos)

Concepto	2016		2015		2015		Variación	
	1er trim	4to trim	1er trim	4to trim	1er trim	Importe	Importe	%
Beneficios directos a corto plazo (Remuneraciones)	165	90	186	90	186	(21)	(21)	(11%)
Honorarios	106	102	80	102	80	26	26	33%
Gastos en Tecnología	82	121	149	121	149	(67)	(67)	(45%)
Vigilancia y sistemas de seguridad	44	45	46	45	46	(2)	(2)	(4%)
Traslado de valores	32	17	32	17	32	0	0	0%
Servicios Bancarios y Financieros	23	37	26	37	26	(3)	(3)	(12%)
Rentas	16	22	16	22	16	0	0	0%
Materiales y servicios varios	14	22	14	22	14	0	0	0%
Impuestos y derechos diversos	13	38	24	38	24	(11)	(11)	(46%)
Seguros	9	7	7	7	7	2	2	29%
Gastos no Deducibles	8	19	8	19	8	0	0	0%
Participación de los trabajadores en las utilidades (causada)	17	(1)	6	(1)	6	11	11	183%
Participación de los trabajadores en las utilidades (diferida)	(9)	3	(1)	3	(1)	(8)	(8)	800%
Reparación y mantenimiento	3	11	2	11	2	1	1	50%
Depreciaciones y amortizaciones	3	3	3	3	3	0	0	0%
Gastos de promoción y publicidad	1	6	0	6	0	1	1	100%
Otros gastos de operación y promoción	0	(3)	6	(3)	6	(6)	(6)	(100%)
Gastos de administración y promoción	527	539	604	539	604	(77)	(77)	(13%)

Las principales variaciones que explican el incremento, son:

Remuneraciones.- El incremento de \$75 mdp (83%) y el decremento de \$21 mdp (11%) respectivamente obedecen principalmente al registro de bajas importantes de personal, así como al ajuste a la provisión del cálculo actuarial efectuado al cierre del ejercicio con base en el cálculo final.

Honorarios.- El incremento de \$26 (33%) respecto al mismo periodo del año anterior obedece principalmente a un mayor gasto por concepto de outsourcing derivado de la contratación de mayor personal, tales como facilitadores y capacitadores de educación financiera, entre otros.

Gastos en tecnología.- El decremento de \$39 mdp (32%) en relación con el trimestre anterior, se debe a un menor nivel de gastos de tecnología derivado de la revisión y adecuación de contratos y el decremento \$67 mdp (45%) en relación con el año anterior obedece principalmente a que en 2015 se incluyó el pago único por servicio de \$68 mdp ya antes mencionado y correspondiente a 2014.

b) Fuentes de financiamiento a largo plazo

Al 31 de marzo de 2016, BANSEFI mantiene un préstamo de \$540 mdp con el Banco Interamericano de Desarrollo con vencimiento al 15 de diciembre de 2019, el cual se mantiene a una tasa de TIIE 28 días con amortización y pago de intereses trimestrales.

Al 31 de marzo de 2016 se han reconocido en los resultados \$6 mdp por concepto de intereses pagados.

c) Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Con fecha 3 de diciembre de 2015 el accionista mayoritario del Banco acordó llevar a cabo una aportación para futuros aumentos de capital por un importe de \$250 mdp, de conformidad con el acuerdo del Consejo Directivo y aprobación por parte de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), la recepción de la aportación fue en la fecha de referencia.

d) Eventos subsecuentes

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

e) Tasas de captación

Las tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos se muestran en la siguiente página:

<u>Tasas de Interés Promedio M.N.</u>	<u>mar-16</u>	<u>dic-15</u>	<u>mar-15</u>
Captación Tradicional	1.52%	1.52%	1.53%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	3.97%	4.14%	3.37%

Fuente: CRI

f) Identificación y movimientos de cartera vigente y vencida

Actualmente la cartera de crédito de BANSEFI es en moneda nacional, el 50% corresponde a créditos comerciales de los cuales se han otorgado veinte líneas de crédito, el 50% restante se integra por la cartera de consumo.

La cartera de crédito vigente y vencida se integra de la siguiente manera:

	<u>Mar-16</u>		<u>Dic-15</u>		<u>Mar-15</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>
<u>Créditos Comerciales</u>						
Actividad empresarial o comercial	94	0	99	0	105	0
Entidades financieras (1)	1,048	0	1,121	0	1,110	0
<u>Créditos de Consumo</u>						
Bansefi Refin	368	108	390	144	631	4
PROIF	662	15	738	5	23	0
Exempleados	2	1	0	0	1	0
<u>Total Cartera de Crédito</u>	\$ 2,174	\$ 124	\$ 2,348	\$ 149	\$ 1,870	\$ 4

Cifras en millones de pesos

- 1) Durante febrero 2016, se llevó a cabo la reclasificación de un crédito otorgado cuyo valor insoluto a esa fecha era de \$581 mdp, por lo que se reclasifica para fines comparativos.

Al 31 de marzo no existen reestructuraciones, adjudicaciones, quitas o castigos. Los movimientos en la cartera vencida de consumo se muestran a continuación:

	<u>1T 2016</u>	<u>4T 2015</u>	<u>1T 2015</u>
Saldo al inicio del período	\$ 149	\$ 92	\$ 0
Entradas:			
Traspaso de vigente	83	681	4
Reestructurados	0	0	0
Salidas:			
Traspasos a vigente	(108)	(624)	0
Liquidaciones	0	0	0
Saldo de cartera vencida	\$ 124	\$ 149	\$ 4

Cifras en millones de pesos

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:

	Mar-16	Dic-15	Mar-15
Títulos para negociar			
Deuda gubernamental	\$ 7,553	\$ 7,543	\$ 11,397
Deuda bancaria	7,304	998	1,120
Otros títulos de deuda	1,466	1,488	1,553
Subtotal	\$ 16,323	\$ 10,029	\$ 14,070
Títulos disponibles para la venta			
Deuda gubernamental	\$ 9,660	\$ 8,570	\$ 12,496
Deuda bancaria	2,543	2,341	3,323
Otros títulos de deuda	2,496	1,711	1,447
Subtotal	\$ 14,699	\$ 12,622	\$ 17,266
Títulos conservados a vencimiento			
Deuda gubernamental	\$ 1,075	\$ 1,062	\$ 1,104
Deuda bancaria	0	0	0
Otros títulos de deuda	12	16	23
Subtotal	\$ 1,087	\$ 1,078	\$ 1,127
TOTAL	\$ 32,109	\$ 23,729	\$ 32,463

Cifras en millones de pesos

Reportos
Integración de los operaciones de Reporto

	Mar-16	Dic-15	Mar-15
Operaciones de reporto			
Deudores por reporto	\$ 4,670	\$ 1,224	\$ 1,295
Acreedores por reporto	(12,561)	(9,407)	(9,445)
Saldo deudor (acreedor) en operaciones de reporto	\$ (7,891)	\$ (8,183)	\$ (8,150)
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 4,669	\$ 1,225	\$ 1,297

Cifras en millones de pesos

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADORA

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Bondes	26,787,523	1	2,670	0	0	2,670
Bpas	20,010,107	1	2,000	0	0	2,000
Valores Gubernamentales	46,797,630	1	4,670	0	0	4,670
DEUDORES POR REPORTO	46,797,630	1	4,670	0	0	4,670

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Intereses Devengados	Valuación	Monto de Mercado
Bondes	26,787,523	800	(2,670)	0	0	(2,670)
Bpas	20,010,107	665	(2,000)	0	1	(1,999)
Valores Gubernamentales	46,797,630	742	(4,670)	0	1	(4,669)
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	46,797,630	742	(4,670)	0	1	(4,669)

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADA

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Cetes	13,132,243	7	130	0	0	130
Bondes	14,840,358	2	2,700	0	0	2,700
Udibonos	747,691	1	417	0	0	417
Bpas	14,118,273	1	6,490	4	0	6,494
Valores Gubernamentales	42,838,565	1	9,737	4	0	9,741
Valores privados Cebur	9,298,321	1	2,817	3	0	2,820
ACREEDORES POR REPORTO	52,136,886	1	12,554	7	0	12,561

Cifras en millones de pesos

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 en la página siguiente:

PLAZOS PROMEDIOS DE INVERSIONES EN VALORES

Cifras en millones de pesos

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Interés Devengado	Valor libros	Valuación	Monto de Mercado
Títulos a negociar sin restricción en posición							
Bondes	23,702,148	918	2,361	3	2,364	(1)	2,363
Bpas	9,785,685	821	975	4	979	(2)	977
Valores Gubernamentales	33,487,833	890	3,336	7	3,343	(3)	3,340
Prlv	7,315,555,580	15	7,297	6	7,303	1	7,304
Títulos bancarios	7,315,555,580	15	7,297	6	7,303	1	7,304
Cebur privado	328,836	1,565	9	0	9	(2)	7
Otros Títulos de Deuda	328,836	1,565	9	0	9	(2)	7
Títulos a Negociar sin Restricción	7,349,372,249	291	10,642	13	10,655	(4)	10,651
Títulos a negociar restringidos en operaciones de reporte							
Bondes	5,849,573	943	582	1	583	0	583
Bpas	566,448	1,156	3,612	21	3,633	(3)	3,630
Valores Gubernamentales	6,416,021	1,126	4,194	22	4,216	(3)	4,213
Cebur privado	4,298,321	866	1,471	3	1,474	(15)	1,459
Otros Títulos de Deuda	4,298,321	866	1,471	3	1,474	(15)	1,459
Títulos a Negociar Restringidos	10,714,342	1,059	5,665	25	5,690	(18)	5,672
TÍTULOS A NEGOCIAR	7,360,086,591	558	16,307	38	16,345	(22)	16,323
Títulos disponibles para su venta sin restricción							
Cetes	252,294,939	64	2,493	15	2,508	(2)	2,506
Bondes	8,060,277	955	802	1	803	0	803
Udibonos	920,198	289	511	7	518	(3)	515
Bpas	3,643,277	498	363	1	364	0	364
Valores Gubernamentales	264,918,691	300	4,169	24	4,193	(5)	4,188
Certificados de depósito	7,500,000	215	750	1	751	0	751
Cebur bancario	17,857,713	747	1,787	4	1,791	1	1,792
Títulos Bancarios	25,357,713	590	2,537	5	2,542	1	2,543
Cebur privado	11,735,455	522	1,174	2	1,176	(3)	1,173
Otros Títulos de Deuda	11,735,455	522	1,174	2	1,176	(3)	1,173
Bpas	500,000	930	(50)	0	(50)	0	(50)
Títulos por Entregar	500,000	930	(50)	0	(50)	0	(50)
Títulos Disponibles para su Venta sin Restricción	302,011,859	423	7,830	31	7,861	(7)	7,854
Títulos disponibles para su venta restringidos en operaciones de reporte							
Cetes	13,132,243	90	130	0	130	0	130
Bondes	8,990,785	743	2,115	2	2,117	0	2,117
Udibonos	747,691	77	411	6	417	(3)	414
Bpas	13,551,825	552	2,856	5	2,861	0	2,861
Valores Gubernamentales	36,422,544	579	5,512	13	5,525	(3)	5,522
Cebur privado	5,000,000	1,270	1,344	2	1,346	(23)	1,323
Otros Títulos de Deuda	5,000,000	1,270	1,344	2	1,346	(23)	1,323
Títulos Restringidos	41,422,544	712	6,856	15	6,871	(26)	6,845
TÍTULOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	343,434,403	558	14,686	46	14,732	(33)	14,699
Bonos	7,900,000	3,171	1,052	23	1,075	(38)	1,037
Valores Gubernamentales	7,900,000		1,052	23	1,075	(38)	1,037
Cebur privado	1,100,000	3,926	12	0	12	1	13
Otros Títulos de Deuda	1,100,000		12	0	12	1	13
Títulos a Vencimiento sin Restricción	9,000,000	3,180	1,064	23	1,087	(37)	1,050
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	9,000,000	3,180	1,064	23	1,087	(37)	1,050
INVERSIONES EN VALORES	7,712,520,994	644	32,057	107	32,164	(92)	32,072

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 reporte.

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:

<u>PORTAFOLIO</u>	<u>EMISION</u>	<u>IMPORTE</u>	<u>TASA</u>	<u>PLAZO</u>
		<u>LIMPIO</u>	<u>PROMEDIO</u>	<u>PROMEDIO</u>
DISPONIBLE P/VTA	91VWLEASE14-2	250	4.36	911
DISPONIBLE P/VTA	92FEFAP0116	750	4.18	343
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR13-4	80	4.24	469
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR14	651	4.24	574
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR14-5	611	4.25	826
DISPONIBLE P/VTA	94BINTER14-3	201	4.84	813
DISPONIBLE P/VTA	94CSBANCO14	140	6.56	701
DISPONIBLE P/VTA	CDNAFR170602	350	0.05	428
DISPONIBLE P/VTA	FBBASE16002	100	0.25	14
DISPONIBLE P/VTA	FBBASE16006	100	0.50	69
DISPONIBLE P/VTA	FBMULTIV16005	200	0.25	14
NEGOCIAR	ISHF16141	2,504	3.99	4
NEGOCIAR	ISHF16141	1,505	3.99	4
NEGOCIAR	ISHF16175	3,288	4.00	29

Pérdidas y ganancias netas sobre inversiones en valores

Al 31 de marzo 2016 las pérdidas y ganancias se integran como se indican a continuación:

	Utilidad en			
	<u>Intereses</u>	<u>Valuación</u>	<u>compra/venta</u>	<u>Importe neto</u>
TÍTULOS PARA NEGOCIAR				
Sin Restricción	\$ 109	\$ (9)	\$ 0	\$ 100
Restringidos	47	(13)	0	34
TOTAL DE TÍTULOS PARA NEGOCIAR	\$ 156	\$ (22)	\$ 0	\$ 134
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA				
Sin Restricción	\$ 65	\$ (7)	\$ 1	\$ 59
Restringidos	55	(26)	0	29
TOTAL DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ 120	\$ (33)	\$ 1	\$ 88
TÍTULOS A VENCIMIENTO SIN RESTRICCIÓN	\$ 13	\$ (37)	\$ 0	\$ (24)
TOTAL	\$ 289	\$ (92)	\$ 1	\$ 198

Cifras en millones de pesos

Las categorías de títulos de disponibles para la venta y conservados al vencimiento no presentaron problemas de deterioro al 31 de marzo 2016.

Desinversión de títulos de deuda clasificados como Conservados a Vencimiento

Durante junio del 2014, se llevó a cabo la desinversión de títulos de deuda clasificados como Conservados a Vencimiento por un importe de \$1,760 mdp, por lo que BANSEFI; por los dos ejercicios subsecuentes no estará en condiciones de registrar a Vencimiento ningún título en esa categoría. Durante el ejercicio 2015 y el primer trimestre de 2016 no se registró ninguna clase de título en esta categoría.

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:

	<u>1T 2016</u>	<u>4T 2015</u>	<u>1T 2015</u>
Títulos para negociar	\$ (9)	\$ 0	\$ 46
Divisas	0	0	3
Resultado por valuación	<u>\$ (9)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 49</u>
Títulos para negociar	\$ 1	\$ 4	\$ (31)
Divisas	4	2	4
Resultado por compra-venta	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ (27)</u>
Total	<u>\$ (4)</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 22</u>

Cifras en millones de pesos

j) Otros ingresos (egresos) totales de la operación

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

	<u>1T 2016</u>	<u>4T 2015</u>	<u>1T 2015</u>
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$ (9)	\$ (5)	\$ (13)
Quebrantos	(23)	0	0
Peculados	(36)	0	0
Cancelación de pasivo por corrección de intereses de Cedes conversión	0	0	28
Reembolso de gastos médicos y medicinas jubilados	0	0	17
Cancelación de otras cuentas de pasivo	23	11	8
Cancelación excedentes de estimación por irrecuperabilidad	25	0	0
Cancelación excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios	62	0	16
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	0	15	1
Total	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 57</u>

Cifras en millones de pesos

k) Impuestos diferidos y de la participación de los trabajadores en las utilidades diferidas según su origen

Concepto	Mar-16	Dic-15	Mar-15
Provisiones por Deducir	\$ 102	\$ 51	\$ 158
Reserva Preventiva para Riesgos Crédíticos	136	158	98
Otras Diferencias Temporales	11	(19)	(146)
Total	\$ 249	\$ 190	\$ 110

l) Índice de capitalización

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

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO (Marzo de 2016)		CAPITAL NETO (*000 Marzo de 2016)		MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS POR TIPO DE RIESGO (*31 Marzo de 2016)			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	35.96	Contable	2,037,820.8	Crédito	5,062,457.6	59.90%	VaR95% 1 día promedio Marzo de 2016 (1)	12,956.8
Crédito, mercado y operacional	21.54	Básico 1	1,820,234.1	Mercado	2,394,062.0	28.33%	Capital Neto Marzo de 2016	1,820,234.1
		Complementario	-	Operacional	994,376.4	11.77%		
		CAPITAL NETO	1,820,234.1	TOTAL	8,450,896.1		VaR / CAPITAL NETO	0.71%

m) Tenencia accionaria

La participación accionaria en diversas sociedades se muestra a continuación:

Empresa	No. de acciones Bansefi	Acciones en Circulación	%
Cecoban, S.A. de C.V.	1,407,228	56,289,120	2.50%
Seguridad y Protección Bancarias, S.A. de C.V.	35	3,749	0.94%
Visa, Inc.	8,640	2,184,055,680	0.000396%
Más Pensión Siefore Básica 1, S.A. de C.V.	1	13,702,103,000	0.00000007%
Más Pensión Siefore Básica 2, S.A. de C.V.	1	25,896,883,000	0.00000004%
Más Pensión Siefore Básica 3, S.A. de C.V.	1	12,438,690,000	0.00000008%
Más Pensión Siefore Básica 4, S.A. de C.V.	1	19,042,284,000	0.00000005%
Más Pensión Siefore Básica 5, S.A. de C.V.	1	3,645,328,000	0.00000027%

Al 31 de marzo 2016, sólo se ha reconocido en la información financiera de BANSEFI, el valor de la participación de la tenencia accionaria de cada una de ellas.

n) Cambios en políticas, prácticas y criterios contables

• Cambios en criterios contables

A partir del 1 de enero 2016 y años subsecuentes, entran en vigor las disposiciones de las siguientes NIF, Interpretaciones a las Normas de Información Financiera (INIF) y mejoras a las NIF, aplicables a entidades con propósitos lucrativos, emitidas por el CINIF:

• NIFS con vigencia a partir del 1 de enero de 2016

NIF C-3 “Cuentas por Cobrar”.- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.

Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, presentando la estimación en un rubro de gastos en el estado de resultado integral, y que, 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 considerando dicho valor presente. Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada periodo presentado. Su reconocimiento es de forma retrospectiva. La vigencia de esta norma inicia a partir del 1 de enero del 2018 y se permite su adopción anticipada a partir del 1 de enero del 2016, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”.

NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”.- Especifica la clasificación de los instrumentos financieros en el activo y descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente. Su reconocimiento es de forma retrospectiva. La vigencia de esta norma inicia a partir del 1 de enero del 2018 y se permite su adopción anticipada a partir del 1 de enero del 2016, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF C-3 “Cuentas por cobrar”.

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” - Principalmente se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 y se hizo un ajuste de forma en la definición de pasivo, antes se definía como una obligación presente, virtualmente ineludible, identificada, cuantificada en términos monetarios y que representa una disminución futura de beneficios económicos. Se eliminó el calificativo virtualmente ineludible y se incluye el término probable. La vigencia de esta norma inicia a partir del 1 de enero del 2018 y se permite su adopción anticipada a partir del 1 de enero del 2016, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” - Los principales cambios con pronunciamientos anteriores son: a) la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, al cumplirse ciertas condiciones; b) valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial, reconociendo un interés implícito o ajustando el interés a uno de mercado; 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; d) se incorpora el tema de Extinción de pasivos financieros con instrumentos de capital y e) establece que el efecto de

extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral. Adicionalmente, se introducen además los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo. La vigencia de esta norma inicia a partir del 1 de enero del 2018 y se permite su adopción anticipada a partir del 1 de enero del 2016, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, la NIF C-3 “Cuentas por cobrar” y la NIF C-20 “Instrumentos por financiamiento por cobrar”.

NIF D-3 “Beneficios a los empleados” - Principalmente adecua su estructura para presentarse de acuerdo a los tres tipos de beneficios a los empleados como sigue: beneficios directos a corto y largo plazo, beneficios por terminación y beneficios al retiro. Se consideran periodos más cortos para la amortización de partidas pendientes de amortizar, dando la opción de poder reconocer directamente en resultados las ganancias o pérdidas actuariales conforme se devenguen. Adicionalmente se eliminó el tratamiento relativo al reconocimiento de un pasivo adicional, este procedimiento da lugar a reconocer un activo intangible. Asimismo, la normatividad relativa a beneficios por terminación se modificó para establecer su tratamiento como una provisión que debe reconocerse directamente en resultados. La vigencia de esta norma inicia a partir del 1 de enero del 2016, permitiendo su adopción anticipada a partir del 1 de enero del 2015.

NIF D-1 “Ingresos de clientes”- Elimina la supletoriedad de las IFRS y, consecuentemente, se cubre in vacío en la normativa contable mexicana. Da mayor consistencia en el reconocimiento de los ingresos a través de la eliminación de las debilidades de la normativa supletoria anterior que resultaba una diversidad en la práctica, implicando que la naturaleza y el grado de los cambios variaran entre entidades e industrias. La vigencia de esta norma inicia a partir del 1º de enero del 2018.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Separa la normativa relativa al reconocimiento de los ingresos por contratos con clientes de la normativa relativa al reconocimiento de los costos por contratos con clientes y se actualiza la terminología. La vigencia de esta norma inicia a partir del 1º de enero del 2018.

o) Información por segmentos

La información derivada de la operación de cada uno de los segmentos en los que se divide principalmente la actividad de la Institución se detalla a continuación:

Información por Segmentos al Cierre de marzo 2016 (cifras en millones de pesos)

Segmento de Negocio	Activos		Pasivo y Capital		Ingresos		Gasto	
	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.
Crédito	\$ 2,146	5%	\$ 2,146	4%	\$ 119	13%	\$ (76)	9%
Mercados Financieros y Captación	42,354	91%	41,230	89%	363	39%	(362)	41%
Otros Segmentos	1,992	4%	3,116	7%	446	48%	(436)	50%
Total	\$ 46,492	100%	\$ 46,492	100%	\$ 928	100%	\$ (874)	100%

Integración de Resultados

(cifras en millones de pesos)

Resultados por Segmentos	Mercados			Total
	Crédito	Financieros y Captación	Otros Segmentos	
Ingresos	\$ 119	\$ 363	\$ 446	\$ 928
Gasto	(44)	(362)	(436)	(842)
Reservas	(32)	0	0	(32)
Total	\$ 43	\$ 1	\$ 10	\$ 54

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 al 31 de marzo del ejercicio 2016 de \$476 mdp. En el último bimestre de 2014 inició el piloto del Programa Integral de Inclusión Financiera, cuyo componente de crédito registró a marzo de 2016 un saldo de \$677 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 \$539 mdp.

La mayor actividad crediticia se refleja en el incremento en su participación en los ingresos por intereses y comisiones cobradas por apertura de crédito, al pasar de 12% a 15%, respecto al mismo periodo del año anterior. Al cierre del mes de marzo del ejercicio 2016, las operaciones crediticias incluyen los resultados del ejercicio de revisión y validación del proceso operativo y de sistemas usados en la integración de la cartera vigente y vencida del programa REFIN, reflejando un impacto a favor por la cancelación de reservas preventivas de riesgos crediticios, por lo que se obtuvo un resultado para el Banco de \$43 mdp en operaciones de crédito.

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 31 de marzo de 2016, el monto del segmento de Mercados Financieros y Captación representa el 89% del total de pasivo y capital, con una contribución al resultado neto de \$1 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 segmento representa el 7% de los pasivos y capital, contribuyendo con \$10 mdp al resultado al mes de marzo de 2016.

p) Partes relacionadas

En relación al artículo 181 fracción XXIV, al 31 de marzo 2016 no hay información que revelar en relación a las transacciones que se efectúen de conformidad con el criterio contable C-3 "Partes Relacionadas".

q) Calificación de cartera crediticia

Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S. N. C.
Institución de Banca de Desarrollo
Calificación de la cartera de crediticia al 31 de marzo 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	\$ 1,395,279	\$ 4,080	\$ 11,032		\$ 15,112
A-2	105,201	485	1,194		1,679
B-1	124,247	1,418	1,215		2,633
B-2	319,365	6,218	2,212		8,430
B-3	90,083	629	3,762		4,391
C-1	33,597	0	2,276		2,276
C-2	55,410	0	5,883		5,883
D	31,207	0	7,298		7,298
E	143,283	0	103,090		103,090
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ 0				\$ 0
TOTAL	\$ 2,297,672	\$ 12,830	\$ 137,962	\$ 0	\$ 150,792
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS EXCESO					\$ 151,277
					\$ 485

NOTAS:

- Las cifras para calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo 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
- El exceso en las reservas preventivas constituidas se determina de acuerdo a las Disposiciones de carácter general para reservar el 100% de los intereses vencidos.

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

Cartera	Exposición (1)	PI	Severidad	Pérdida Esperada (1)
CARTERA COMERCIAL				
Actividad empresarial o comercial	94	2.7%	42.4%	1
Entidades financieras (SOFIPOS)	508	4.6%	33.1%	9
Entidades financieras (FIRA)	540	1.1%	45.0%	3
CARTERA DE CONSUMO				
Bansefi Refin	476	35.6%	65.6%	116
PROIIF	677	1.4%	65.0%	21
Exempleados	3	73.6%	68.9%	1

(1) Cifras en millones de pesos

r) 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 las reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134 bis de la Ley de Instituciones de Crédito.

No se cuenta con la clasificación para Banca de Desarrollo.

* * * * *