

Información financiera relativa a los Estados Financieros al 31 de marzo 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 Y 4 DE ABRIL DE 2017, RESPECTIVAMENTE”.

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

Marzo 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
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Al 31 de marzo de 2017	Al 31 de diciembre de 2016	variación \$	variación %	Al 31 de marzo de 2016	variación \$	variación %
ACTIVO							
Disponibilidades	5,120	4,293	827	19%	5,574	(454)	(8%)
Inversiones en valores	27,841	23,741	4,100	17%	32,109	(4,268)	(13%)
Deudores por reporte (saldo deudor)	4,850	4,421	429	10%	4,670	180	4%
Cartera de crédito (neto)	1,808	1,993	(185)	(9%)	2,147	(339)	(16%)
Otras cuentas por cobrar (neto)	978	1,801	(823)	(46%)	1,351	(373)	(28%)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	207	211	(4)	(2%)	209	(2)	(1%)
Inversiones permanentes en acciones	5	5	0	0%	4	1	25%
Impuestos diferidos	249	249	0	0%	249	0	0%
Otros activos	206	296	(90)	(30%)	179	27	15%
Activo Total	41,264	37,010	4,254	11%	46,492	(5,228)	(11%)
PASIVO							
Captación tradicional	21,384	16,652	4,732	28%	23,736	(2,352)	(10%)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	400	432	(32)	(7%)	540	(140)	(26%)
Acreedores por reporte	9,943	12,546	(2,603)	(21%)	12,561	(2,618)	(21%)
Operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales	4,227	3,966	261	7%	4,463	(236)	(5%)
Operaciones con otros organismos	23	32	(9)	(28%)	39	(16)	(41%)
Otras cuentas por pagar	3,073	1,246	1,827	147%	3,111	(38)	(1%)
Créditos diferidos y cobros anticipados	7	7	0	0%	4	3	75%
Total Pasivo	39,057	34,881	4,176	12%	44,454	(5,397)	(12%)
Capital Contable	2,207	2,129	78	4%	2,038	169	8%
Total pasivo y capital contable	41,264	37,010	4,254	11%	46,492	(5,228)	(11%)

La estructura financiera presentada en el Balance General al 31 de diciembre 2017, muestra un incremento de \$4,254 mdp (11%) respecto del trimestre anterior y una disminución de \$5,228 mdp (11%), en relación con el mismo periodo de 2016, originados principalmente por:

Disponibilidades.- Incremento de \$827 mdp (19%) con respecto al trimestre anterior, se origina principalmente por mayores requerimientos de recursos en sucursales y corresponsales para hacer frente al pago de programas gubernamentales, situación que es inversa en el decremento de \$454 mdp (8%) en referencia al mismo periodo

del año anterior, ambos dependientes en gran medida de los desfases que puede tener el calendario de dispersión y entrega de dichos recursos.

Inversiones en valores.- Decremento de \$4,268 mdp (13%) con respecto al mismo trimestre del año anterior, originado principalmente por una disminución de títulos para negociar de \$7,112 mdp, compensada por un incremento en títulos disponibles para su venta por \$2,880 mdp, derivado de una menor disponibilidad de recursos para inversión provenientes de programas sociales. Por otro lado en relación con el trimestre anterior, se observa un incremento de \$4,100 mdp (17%) de títulos disponibles para su venta.

Portafolio de inversiones al 31 de marzo de 2017
(millones de pesos)

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para negociar	766	7,002	1,443	9,211
Disponibles para la venta	12,953	2,523	2,103	17,579
Conservados al vencimiento	1,046	0	5	1,051
Total	14,765	9,525	3,551	27,841

Títulos	Deuda Gubernamental	Deuda Bancaria	Otros Títulos de Deuda	Total
Para negociar	8%	76%	16%	100%
Disponibles para la venta	74%	14%	12%	100%
Conservados al vencimiento	100%	0%	0%	100%

Deudores por reporte.- El incremento de \$429 mdp (10%) y de \$180 mdp (4%) en relación con el trimestre anterior y el mismo periodo del año anterior, se explica por una mayor inversión por la colocación de recursos de Prospera.

Integración de los operaciones de Reporto

Operaciones de reporte	Mar-17	Dic-16	Mar-16
Deudores por reporte	\$ 4,850	\$ 4,421	\$ 4,670
Acreedores por reporte	(9,943)	(12,546)	(12,561)
Saldo deudor (acreedor) en operaciones de reporte	\$ (5,093)	\$ (8,125)	\$ (7,891)
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 4,853	\$ 4,424	\$ 4,669

Cifras en millones de pesos

Cartera de crédito.- Decremento de \$339 mdp (16%) respecto al mismo trimestre del año anterior, originado principalmente por menor volumen de crédito al consumo (REFIN y PROIIF) equivalentes a \$500 mdp, compensado por un incremento en la cartera de entidades financieras no bancarias Te Creemos \$175 mdp, Siempre Creciendo \$150 mdp, Proyecto Coincidir \$55 mdp, y la disminución en el crédito del Fondo Especial para Financiamiento Agropecuario (FEFA) \$145 mdp y otras entidades financieras por \$51 mdp, producto de sus amortizaciones.

Otras cuentas por cobrar.- El decremento de \$823 mdp (46%) respecto al trimestre anterior y de \$373 mdp (28%) se explica principalmente por un menor número de facturas pendientes de cobrar, derivado de pagos realizados por Prospera, así como por no tener al cierre de marzo 2017 operaciones con valores fecha valor.

La administración del Banco lleva a cabo esfuerzos constantes de conciliación entre los sistemas operativos y el contable, al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se tienen 46,765 y 53,603 partidas en conciliación respectivamente, cuyo efecto neto es de (\$879) y \$1,777 mdp, la integración se muestran en el siguiente cuadro:

Departamento	Marzo 2017		Diciembre 2016	
	Importe	No. partidas	Importe	No. partidas
Facturación	497	6,149	1,341	6,489
Otras cuentas operativas	114	8,370	108	19,403
Caja general	26	5,456	2	4,995
Control operativo	4	82	1	82
Fiduciario	1	28	3	56
Entidades de ahorro crédito popular	(26)	6,311	(31)	5,904
Medios electrónicos	(82)	9,659	(64)	1,881
Programas gubernamentales	(1,413)	10,710	417	14,793
Total	(879)	46,765	1,777	53,603

Cifras en millones de pesos

Impuestos Diferidos.- Los impuestos diferidos ISR y PTU son generados por las diferencias temporales a las que se les aplica la tasa de impuesto correspondiente; el resultado obtenido para la Institución refleja un impuesto diferido a favor, toda vez que la empresa mantiene provisiones contables sobre el límite fiscal deducible, una estimación preventiva para riesgos crediticios y estimación por irrecuperabilidad o de difícil cobro pendiente recuperar en periodos futuros.

Captación.- El incremento de \$4,732 (28%) respecto del trimestre anterior, obedece a que sólo se dispersó un solo bimestre en comparación con el trimestre actual en donde fueron dispersados los apoyos de dos bimestres de pago (ene-feb) y (mar-abr). El decremento de \$2,352 mdp (10%) obedece principalmente a menores saldos disponibles en las cuentas de beneficiarias de Prospera que se reflejaron al final del mes, lo que es compensado con el incremento anual en la captación del público en general, destacando la relacionada con los PRLV's.

Préstamos interbancarios y de otros organismos.- El decremento de \$140 mdp (26%) se debe a las amortizaciones efectuadas por \$143 mdp, 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 al Fondo Especial de Fomento Agropecuario (FEFA) dependiente de los Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA), lo anterior compensado por un call money captado de banca múltiple por \$3 mdp.

Acreedores por reporto.- El decremento de \$2,603 mdp (21%) y de \$2,618 mdp (21%) en relación con trimestre anterior y el mismo período del ejercicio anterior, se explica por una menor captación de clientes corporativos en reporto.

Otras cuentas por pagar.- El incremento de \$1,827 (147%) respecto al trimestre anterior, se centra 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 por los desfases en los calendarios de pago.

Capital Contable.- El incremento de \$169 mdp (12%) respecto al mismo período del año anterior, es producto principalmente del resultado del ejercicio 2016 más el resultado acumulado a marzo 2017, asimismo se refleja el reconocimiento de la norma D-3 que entró en vigor en 2016, el cálculo actuarial permitió la liberación de 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 \$78 (4%) en relación al trimestre anterior es básicamente por el resultado generado a marzo 2017.

- **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”.

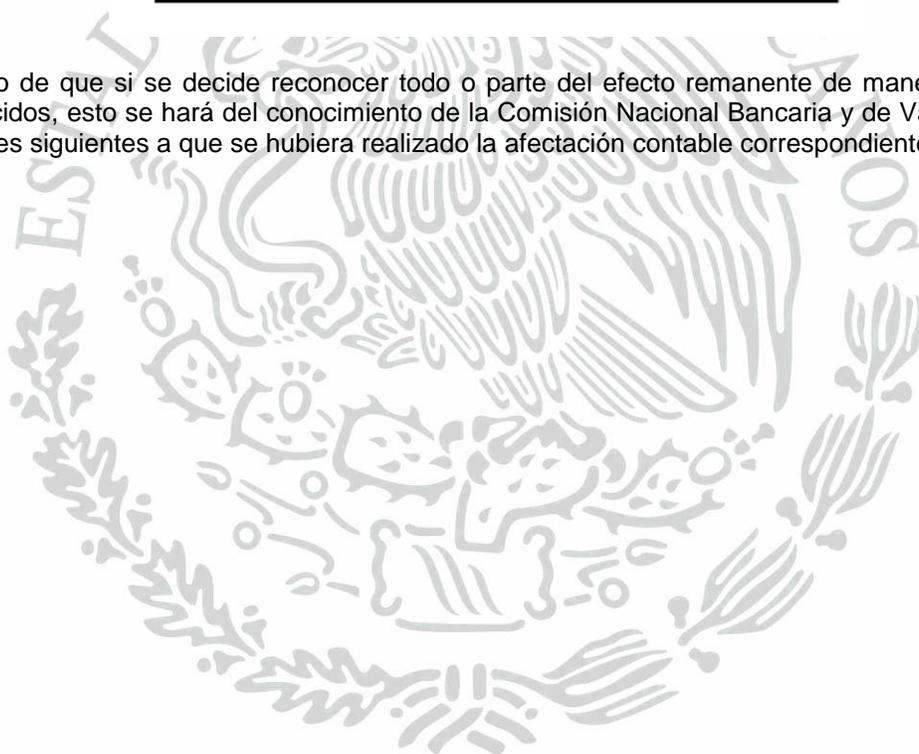
Tratándose de las instituciones de Banca de Desarrollo, los apartados Tercero y Cuarto de la Resolución que modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito publicada en el Diario Oficial de la Federación, el día 31 de diciembre de 2015, la Comisión Nacional Bancaria 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)
Suma	100%	15.70	(56.25)	(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 2017	4T 2016	variación		1T 2016	variación	
			\$	%		\$	%
Ingresos por intereses	643	503	140	28%	394	249	63%
Gastos por intereses	(313)	(269)	(44)	16%	(185)	(128)	69%
Margen financiero	330	234	96	41%	209	121	58%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(32)	(18)	(14)	78%	(31)	(1)	3%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	298	216	82	38%	178	120	67%
Comisiones y tarifas cobradas	432	444	(12)	(3%)	424	8	2%
Comisiones y tarifas pagadas	(32)	(32)	0	0%	(35)	3	(9%)
Resultado por intermediación	9	14	(5)	(36%)	(4)	13	(325%)
Otros ingresos (egresos) de la operación	15	53	(38)	(72%)	42	(27)	(64%)
Gastos de administración y promoción	(558)	(579)	21	(4%)	(527)	(31)	6%
Resultado antes de impuesto a la utilidad	164	116	48	41%	78	86	110%
Impuestos a la utilidad causados	(92)	(19)	(73)	384%	(54)	(38)	70%
Impuestos a la utilidad diferidos	7	(23)	30	(130%)	30	(23)	(77%)
Resultado neto	79	74	5	7%	54	25	46%

Los resultados de operación obtenidos en los periodos 1T17, 4T16 y 1T16, se originan principalmente por la combinación de mayores ingresos por intereses ganados dado el incremento en la tasa de referencia, manteniendo la estimación preventiva para riesgos crediticios en los mismos niveles que el año anterior así como los gastos de administración.

El resultado neto del primer trimestre asciende a \$79 mdp, superior en 46% al mismo trimestre del año anterior que presentó una utilidad de \$54 mdp.

Ingresos por intereses.- Se presenta un incremento de \$249 mdp (63%), originado principalmente por los intereses de las inversiones en valores que se vieron beneficiadas por las condiciones de mercado dado el incremento que en el año reflejó la tasa objetivo de alrededor de 275 pb. En relación con el trimestre anterior, el incremento es de \$140 mdp (28%) donde los títulos para negociar generaron alrededor de \$97 mdp explicados por el incremento en la tasa de objetivo.

Gastos por intereses.- Se presenta un aumento de \$128 mdp (69%) en los intereses pagados, originado principalmente por el aumento en el costo de la captación bancaria en alrededor de 140 pb.

Margen financiero ajustado.- Se presenta un incremento de \$120 mdp (67%), originado principalmente por un aumento en la tasa de referencia de casi 275 pb, manteniendo la estimación preventiva para riesgos crediticios en los mismos niveles que el año anterior.

Estimación preventiva para riesgos crediticios.- Se presenta un incremento de \$14 mdp (78%) con respecto al trimestre anterior por un efecto combinado de menores estimaciones (\$8 mdp) para la cartera comercial y un requerimiento mayor por \$20 mdp para la cartera de crédito de PROIIF y REFIN, la diferencia se complementa con la cartera a ex empleados y la estimación adicional.

Comisiones y tarifas cobradas.- El decremento neto de \$12 (3%), del primer trimestre 2017, con respecto al trimestre anterior, se origina por los siguientes factores: (i) las comisiones cobradas al Gobierno Federal en su

calidad de Agente Financiero (intermediario) entre las entidades gubernamentales para trámites de créditos con Banco Mundial, que por convenio los ingresos se reconocieron en el cuarto trimestre de 2016, (ii) incremento en los Programas Gubernamentales, debido a los ingresos devengados en el trimestre actual, cumpliendo con los compromisos contractuales de enero-feb 2017, (iii) en créditos otorgados, se tuvo un incremento generado por el exceso de liquidez de las Financieras (intermediarios Financieros acreditados).

Comisiones y tarifas pagadas.- El decremento de \$3 (9%) respecto al mismo periodo del año anterior se explica principalmente por un menor nivel de provisiones de Diconsa para la dispersión de apoyos así como servicios de incentivos por el uso cajeros. Respecto al trimestre anterior no hay variación.

Comisiones y tarifas cobradas y pagadas

	1T 2017	4T 2016	1T 2016
Comisiones cobradas			
Distribución de productos y programas	\$ 352	\$ 346	\$ 370
Otras comisiones y tarifas cobradas	53	66	30
Giros bancarios	21	24	18
Actividades fiduciarias	6	8	6
	<u>\$ 432</u>	<u>\$ 444</u>	<u>\$ 424</u>
Comisiones pagadas			
Comisiones a Red de la Gente	\$ (22)	\$ (24)	\$ (21)
Otras comisiones y tarifas pagadas	(8)	(3)	(9)
Bancos corresponsales	(2)	(5)	(5)
	<u>\$ (32)</u>	<u>\$ (32)</u>	<u>\$ (35)</u>

Cifras en millones de pesos

Resultado por intermediación.- El incremento de \$13 mdp (325%) se origina principalmente por condiciones de mercado más favorables para los títulos valor que componen el portafolio de inversiones en valores del Banco (PEMEX y CFE principalmente), así como por la utilidad por compra venta de valores y divisas.

Resultado por intermediación

	1T 2017	4T 2016	1T 2016
Títulos para negociar	\$ 8	\$ 3	\$ (9)
Divisas	(3)	4	0
Resultado por valuación	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ (9)</u>
Títulos para negociar	\$ 2	\$ 1	\$ 1
Divisas	2	6	4
Resultado por compraventa	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 5</u>
Total	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ (4)</u>

Cifras en millones de pesos

Otros ingresos (egresos) de la operación.- El decremento neto de \$38 (72%) en relación con el trimestre anterior y de \$27 (64%) respecto al mismo trimestre del año pasado obedece principalmente a la combinación de menores ingresos por cancelaciones de excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios y pasivos, así como a mayores gastos por reconocimiento de estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro, compensado lo anterior con un menor gasto por concepto de quebrantos de responsabilidades.

	1T 2017	4T 2016	1T 2016
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$ (10)	\$ (5)	\$ (9)
Quebrantos	(2)	(2)	(23)
Peculados	0	0	(36)
Cancelación de otras cuentas de pasivo	3	26	23
Cancelación excedentes de estimación por irrecuperabilidad	0	31	25
Cancelación excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios	22	0	62
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	2	3	0
Total	\$ 15	\$ 53	\$ 42

Cifras en millones de pesos

Impuestos a la utilidad (causados y diferidos).- Las variaciones generadas en los impuestos a la utilidad causados y diferidos así como de la participación de los trabajadores en las utilidades causada y diferida, durante el 1T de 2017 respecto al 4T de 2016 así como 1T de 2016, se derivan principalmente por las modificaciones en la estimación preventiva para riesgos crediticios y estimación por irrecuperabilidad o de difícil cobro, así mismo por las provisiones contables de gastos que fiscalmente no son deducibles.

Gastos de administración y promoción

Presentan un incremento de \$31 mdp (6%) comparado con el mismo periodo del año anterior, principalmente por un mayor nivel de gastos en los rubros de: vigilancia e impuestos y derechos diversos, se explica principalmente por un mayor nivel de servicios relacionados con la distribución de apoyos de Programas Gubernamentales, el incremento en vigilancia se presenta en los estados de Veracruz, Puebla y Estado de México; por otro lado se refleja una disminución de \$21 mdp (4%), en relación con el trimestre anterior por concepto de tecnología, impuestos y derechos diversos y reparación y mantenimiento.

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

Concepto	2017		2016		2016		Variación	
	1er trim	4to trim	Importe	%	1er trim	Importe	%	
Beneficios directos a corto plazo (Remuneraciones)	158	146	12	8%	165	(7)	(4%)	
Honorarios	107	104	3	3%	106	1	1%	
Gastos en Tecnología	67	89	(22)	(25%)	82	(15)	(18%)	
Vigilancia y sistemas de seguridad	61	45	16	36%	44	17	39%	
Traslado de valores	35	23	12	52%	32	3	9%	
Participación de los trabajadores en las utilidades (causada)	30	5	25	500%	17	13	76%	
Participación de los trabajadores en las utilidades (diferida)	1	9	(8)	(89%)	(9)	10	(111%)	
Impuestos y derechos diversos	26	47	(21)	(45%)	13	13	100%	
Servicios Bancarios y Financieros	22	28	(6)	(21%)	23	(1)	(4%)	
Materiales y servicios varios	15	23	(8)	(35%)	14	1	7%	
Rentas	14	19	(5)	(26%)	16	(2)	(13%)	
Gastos no Deducibles	7	8	(1)	(13%)	8	(1)	(13%)	
Reparación y mantenimiento	6	23	(17)	(74%)	3	3	100%	
Seguros	6	6	0	0%	9	(3)	(33%)	
Depreciaciones y amortizaciones	3	3	0	0%	3	0	0%	
Gastos de promoción y publicidad	0	0	0	0%	1	(1)	(100%)	
Otros gastos de operación y promoción	0	1	(1)	(100%)	0	0	0%	
Gastos de administración y promoción	558	579	(21)	(4%)	527	31	6%	

Las principales variaciones que explican el incremento, son:

Gastos en tecnología.- El decremento de \$22 (25%) respecto trimestre previo y de \$15 (18%) respecto al mismo trimestre del 2016 se explica principalmente por un menor nivel de gastos de tecnología dada la revisión de contratos.

Vigilancia.- El incremento de \$16 (36%) respecto al trimestre anterior y de \$17 (39%) en relación con el primer trimestre de 2016 se origina principalmente por un mayor nivel de gastos y provisiones para cubrir estos servicios, destacando que el incremento se presenta principalmente en los estados de Veracruz, Puebla y Estado de México.

Traslado de valores.- El incremento de \$12 (52%) respecto al trimestre anterior se origina principalmente por un mayor nivel de provisiones para cubrir los servicios de distribución de apoyos gubernamentales.

Impuestos y derechos diversos.- El decremento de \$21 (45%) se deriva de la variación en los gastos efectivamente pagados; así mismo la variación respecto al primer trimestre de 2016 por \$13 (100%), se deriva de que en dicho ejercicio el factor de acreditamiento es más elevado que el del presente ejercicio.

Reparación y mantenimiento.- El decremento de \$17 mdp (74%) es debido a los trabajos de mantenimiento general al edificio corporativo y remodelación de sucursales, actividades realizadas principalmente en el trimestre anterior.

b) Fuentes de financiamiento a largo plazo

Al 31 de marzo de 2017, BANSEFI mantiene un préstamo de \$395 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 2017 se han reconocido en los resultados \$7 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.

Con fecha 23 de septiembre de 2016, fue publicado en el Diario Oficial de la Federación el acuerdo en donde se dispone el aumento de capital por un total de \$250 mdp, reconociéndose en esa fecha como capital social.

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 a continuación:

Tasas de Interés Promedio M.N.	Mar-17	Dic-16	Mar-16
Captación Tradicional	1.88%	1.65%	1.52%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	6.30%	4.65%	3.97%

Fuente: CRI

f) Identificación y movimientos de cartera vigente y vencida

Actualmente la cartera de crédito de BANSEFI es en moneda nacional, el 66% corresponde a créditos comerciales de los cuales se han dispuesto veintiuna líneas de crédito, el 34% restante se integra por la cartera de consumo.

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

	Mar-17		Dic-16		Mar-16	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Créditos Comerciales						
Actividad empresarial o comercial	75	0	80	0	94	0
Entidades financieras	1,245	0	1,224	0	1,048	0
Créditos de Consumo						
Bansefi Refin	174	112	218	118	368	108
PROIIF	361	20	505	17	662	15
Exempleados	1	2	1	2	2	1
Total Cartera de Crédito	\$ 1,856	\$ 134	\$ 2,028	\$ 137	\$ 2,174	\$ 124

Cifras en millones de pesos

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 2017</u>	<u>4T 2016</u>	<u>1T 2016</u>
Saldo al inicio del período	\$ 137	\$ 134	\$ 149
Entradas:	\$ 23	\$ 48	\$ 83
Traspaso de vigente	23	46	83
Compra de cartera	0	0	0
Intereses devengados no cobrados	0	2	0
Salidas:	\$ (26)	\$ (45)	\$ (108)
Traspasos a vigente	(26)	(45)	(108)
Liquidaciones	0	0	0
Saldo de cartera vencida	\$ 134	\$ 137	\$ 124

Cifras en millones de pesos

A continuación se muestran los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de marzo de 2016.

	<u>1T 2017</u>	<u>4T 2016</u>	<u>1T 2016</u>
Saldo al inicio del período	\$ 172	\$ 153	\$ 182
Aumentos:	\$ 68	\$ 42	\$ 44
Cargos a resultados	68	41	44
Otros cargos	0	1	0
Disminuciones:	\$ (58)	\$ (23)	\$ (75)
Cancelación de provisiones	(57)	(22)	(74)
Otros cargos	(1)	(1)	(1)
Saldo de estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 182	\$ 172	\$ 151

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-17	Dic-16	Mar-16
Títulos para negociar			
Deuda gubernamental	\$ 766	\$ 763	\$ 7,553
Deuda bancaria	7,002	0	7,304
Otros títulos de deuda	1,443	1,440	1,466
Subtotal	\$ 9,211	\$ 2,203	\$ 16,323
Títulos disponibles para la venta			
Deuda gubernamental	\$ 12,953	\$ 14,725	\$ 9,660
Deuda bancaria	2,523	2,522	2,543
Otros títulos de deuda	2,103	3,251	2,496
Subtotal	\$ 17,579	\$ 20,498	\$ 14,699
Títulos conservados a vencimiento			
Deuda gubernamental	\$ 1,046	\$ 1,033	\$ 1,075
Deuda bancaria	0	0	0
Otros títulos de deuda	5	7	12
Subtotal	\$ 1,051	\$ 1,040	\$ 1,087
TOTAL	\$ 27,841	\$ 23,741	\$ 32,109

Cifras en millones de pesos

Reportos

	Mar-17	Dic-16	Mar-16
Operaciones de reporto			
Deudores por reporto	\$ 4,850	\$ 4,421	\$ 4,670
Acreedores por reporto	(9,943)	(12,546)	(12,561)
Saldo deudor (acreedor) en operaciones de reporto	\$ (5,093)	\$ (8,125)	\$ (7,891)
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 4,853	\$ 4,424	\$ 4,669

Cifras en millones de pesos

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADORA

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Bondes	20,541,552	3	2,050	0	0	2,050
Bpas	27,888,911	3	2,800	0	0	2,800
Valores Gubernamentales	48,430,463	3	4,850	0	0	4,850
DEUDORES POR REPORTO	48,430,463	3	4,850	0	0	4,850

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Intereses Devengados	Valuación	Monto de Mercado
Bondes	20,541,552	776	2,050	0	2	2,052
Bpas	27,888,911	684	2,800	0	1	2,801
Valores Gubernamentales	48,430,463	723	4,850	0	3	4,853
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	48,430,463	723	4,850	0	3	4,853

PLAZOS PROMEDIOS REPORTADA

Instrumento	Títulos	Plazo Promedio	Monto de Adquisición	Premios Devengados	Valuación	Valor en Libros
Cetes	4,891,468	15	49	0	0	49
Bondes	31,811,717	15	3,175	5	0	3,180
Bpas	51,019,549	9	5,107	5	0	5,112
Valores Gubernamentales	87,722,734	11	8,331	10	0	8,341
Valores privados Cebur	15,988,563	3	1,602	0	0	1,602
Otros Títulos de deuda	15,988,563	3	1,602	0	0	1,602
ACREEDORES POR REPORTO	103,711,297	10	9,933	10	0	9,943

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 a continuación:

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							
Priv	7,034,702,511	26	0	0	7,001	1	7,002
Títulos bancarios	7,034,702,511	26	0	0	7,001	1	7,002
Cebur privado	5,115,779	450	355	1	356	(4)	352
Otros Títulos de Deuda	5,115,779	450	355	1	356	(4)	352
Títulos a Negociar sin Restricción	7,039,818,290	46	355	1	7,357	(3)	7,354
Títulos a negociar restringidos en operaciones de reporto							
Bondes	326,595	703	33	0	33	0	33
Bpas	7,268,120	744	725	9	734	(1)	733
Valores Gubernamentales	7,594,715	742	758	9	767	(1)	766
Cebur privado	11,003,725	493	1,102	0	1,102	(11)	1,091
Otros Títulos de Deuda	11,003,725	493	1,102	0	1,102	(11)	1,091
Títulos a Negociar Restringidos	18,598,440	596	1,860	9	1,869	(12)	1,857
TÍTULOS A NEGOCIAR	7,058,416,730	157	2,215	10	9,226	(15)	9,211
Títulos disponibles para su venta sin restricción							
Cetes	35,108,532	55	0	0	349	(1)	348
Bondes	8,000,000	27	800	0	800	0	800
Udibonos	664,330	474	389	4	393	(6)	387
Bpas	38,416,652	587	3,833	9	3,842	0	3,842
Valores Gubernamentales	82,189,514	461	5,022	14	5,384	(7)	5,377
Certificados de depósito	8,000,000	50	800	3	803	0	803
Cebur bancario	17,157,713	453	1,717	3	1,720	0	1,720
Títulos Bancarios	25,157,713	325	2,517	6	2,523	0	2,523
Cebur privado	16,301,307	513	1,631	3	1,634	(14)	1,620
Otros Títulos de Deuda	16,301,307	513	1,631	3	1,634	(14)	1,620
Títulos Disponibles para su Venta sin Restricción	123,648,534	434	9,170	23	9,541	(21)	9,520
Títulos disponibles para su venta restringidos en operaciones de reporto							
Cetes	4,891,468	55	0	0	49	0	49
Bondes	31,485,122	565	3,142	7	3,149	1	3,150
Bpas	43,751,429	587	4,365	12	4,377	0	4,377
Valores Gubernamentales	80,128,019	575	7,507	19	7,575	1	7,576
Cebur privado	4,984,838	1,310	498	1	499	(16)	483
Otros Títulos de Deuda	4,984,838	1,310	498	1	499	(16)	483
Títulos Restringidos	85,112,857	619	8,005	20	8,074	(15)	8,059
TÍTULOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	208,761,391	771	17,175	43	17,615	(36)	17,579
Bonos	7,900,000	2,806	1,023	23	1,046	(92)	954
Valores Gubernamentales	7,900,000		1,023	23	1,046	(92)	954
Cebur privado	200,000	8,097	5	0	5	0	5
Otros Títulos de Deuda	200,000		5	0	5	0	5
Títulos a Vencimiento sin Restricción	8,100,000	2,831	1,028	23	1,051	(92)	959
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	8,100,000	2,831	1,028	23	1,051	(92)	959
INVERSIONES EN VALORES	7,275,278,121	2,831	20,418	76	27,892	(143)	27,749

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

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

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

PORTAFOLIO	EMISION	IMPORTE LIMPIO (1)	TASA PROM	PLAZO PROM
DISPONIBLE P/VTA	91VWLEASE14-2	248.55	7.53	546
DISPONIBLE P/VTA	92FEFAP0217	399.97	6.99	181
DISPONIBLE P/VTA	95FEFA15-4	143.45	6.99	518
DISPONIBLE P/VTA	95FEFA15-9	99.99	6.95	56
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR14	580.43	6.93	209
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR14-5	610.39	7.04	461
DISPONIBLE P/VTA	94BINBUR16-2	79.63	7.31	1,483
DISPONIBLE P/VTA	94BINTER14-3	200.80	7.38	448
DISPONIBLE P/VTA	94CSBANCO14	139.86	9.44	336
NEGOCIAR	95CFE13	845.96	7.42	448
DISPONIBLE P/VTA	95CFE15	109.01	7.74	1,159
NEGOCIAR	95CFECB10-2	76.78	6.86	1,197
NEGOCIAR	95PEMEX12	272.67	7.59	237
NEGOCIAR	95PEMEX12	26.19	7.59	237
DISPONIBLE P/VTA	95PEMEX12	8.45	7.59	237
DISPONIBLE P/VTA	95PEMEX13	490.52	7.94	699
NEGOCIAR	95PEMEX13	219.43	7.94	699
DISPONIBLE P/VTA	95PEMEX14	473.27	8.05	1,329
DISPONIBLE P/VTA	CDNAFR170602	349.95	6.83	63
DISPONIBLE P/VTA	FBBASE16036	149.99	7.34	12
DISPONIBLE P/VTA	FBBASE16039	149.99	7.34	39
DISPONIBLE P/VTA	FBBASE17003	149.99	7.34	66
NEGOCIAR	IBACMEXT17174	4,001.35	6.55	27
NEGOCIAR	ISHF17164	1,500.41	6.54	20
NEGOCIAR	ISHF17174	1,500.47	6.55	27

(1) Cifras en millones de pesos

Pérdidas y ganancias netas sobre inversiones en valores

Al 31 de marzo 2017 las pérdidas y ganancias se integran como se indican a continuación:

	<u>Intereses</u>	<u>Valuación</u>	<u>Utilidad en compra/venta</u>	<u>Importe neto</u>
TÍTULOS PARA NEGOCIAR				
Sin Restricción	\$ 138	\$ 7	\$ 0	\$ 145
Restringidos	52	0	0	52
TÍTULOS A NEGOCIAR	\$ 190	\$ 7	\$ 0	\$ 197
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA				
Sin Restricción	\$ 153	\$ (22)	\$ 3	\$ 134
Restringidos	150	(15)	0	135
TOTAL DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ 303	\$ (37)	\$ 3	\$ 269
TÍTULOS A VENCIMIENTO SIN RESTRICCIÓN	\$ 14	\$ (92)	\$ 0	\$ (78)
TOTAL	\$ 507	\$ (122)	\$ 3	\$ 388

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 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:

	<u>1T 2017</u>	<u>4T 2016</u>	<u>1T 2016</u>
Títulos para negociar	\$ 8	\$ 3	\$ (9)
Dívidas	(3)	4	0
Resultado por valuación	\$ 5	\$ 7	\$ (9)
Títulos para negociar	\$ 2	\$ 1	\$ 1
Dívidas	2	6	4
Resultado por compra-venta	\$ 4	\$ 7	\$ 5
Total	\$ 9	\$ 14	\$ (4)

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:

	1T 2017	4T 2016	1T 2016
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	\$ (10)	\$ (5)	\$ (9)
Quebrantos	(2)	(2)	(23)
Peculados	0	0	(36)
Cancelación de otras cuentas de pasivo	3	26	23
Cancelación excedentes de estimación por irrecuperabilidad	0	31	25
Cancelación excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios	22	0	62
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	2	3	0
Total	\$ 15	\$ 53	\$ 42

Cifras en millones de pesos

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

Concepto	Mar-17		Dic-16		Mar-16	
	ISR	PTU	ISR	PTU	ISR	PTU
Exceso de provisiones contables sobre el límite fiscal deducible	\$ 41	\$ 14	\$ 40	\$ 13	\$ 76	\$ 26
Estimación preventiva para riesgos crediticios	55	18	52	17	42	14
Estimación por irrecuperabilidad o de difícil cobro	50	17	60	20	60	20
Otras diferencias temporales	41	13	33	14	8	3
Total	\$ 187	\$ 62	\$ 185	\$ 64	\$ 186	\$ 63

Cifras en millones de pesos

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 2017)		CAPITAL NETO (‘000 Marzo de 2017)		MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS POR TIPO DE RIESGO (‘31 Marzo de 2017)			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	58.16	Contable	2,207,210.4	Crédito	3,710,009.0	40.56%	VaR95% 1 día promedio Marzo de 2017 (1)	5,836.1
Crédito, mercado y operacional	23.59	Básico 1	2,157,837.7	Mercado	858,571.5	9.39%	Capital Neto Marzo de 2017	2,157,837.7
		Complementario	-	Operacional	4,578,799.4	50.06%		
		CAPITAL NETO	2,157,837.7	TOTAL	9,147,380.0		VaR / CAPITAL NETO	0.27%

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	57,696,348	2.44%
Seguridad y Protección Bancarias, S.A. de C.V.	35	3,714	0.94%
Visa, Inc.	8,640	2,118,039,124	0.000408%
Más Pensión Siefore Básica 1, S.A. de C.V.	1	9,876,121,000	0.00000010%
Más Pensión Siefore Básica 2, S.A. de C.V.	1	31,990,731,000	0.00000003%
Más Pensión Siefore Básica 3, S.A. de C.V.	1	15,567,120,000	0.00000006%
Más Pensión Siefore Básica 4, S.A. de C.V.	1	23,917,508,000	0.00000004%
Más Pensión Siefore Básica 5, S.A. de C.V.	1	9,502,286,000	0.00000011%

Al 31 de marzo 2017, 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 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 amplia el alcance para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

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 2017 (cifras en millones de pesos)

Segmento de Negocio	Activos		Pasivo y Capital		Ingresos		Gasto	
	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.
Crédito	\$ 1,808	4%	\$ 1,808	4%	\$ 78	7%	\$ (72)	7%
Mercados Financieros y Captación	37,812	92%	36,377	88%	671	60%	(602)	58%
Otros Segmentos	1,644	4%	3,079	8%	361	33%	(357)	35%
Total	\$ 41,264	100%	\$ 41,264	100%	\$ 1,110	100%	\$ (1,031)	100%

Integración de Resultados (cifras en millones de pesos)

Resultados por Segmentos	Mercados Financieros y Captación		Otros Segmentos	Total
	Crédito			
Ingresos	\$ 78	\$ 671	\$ 361	\$ 1,110
Gasto	(40)	(602)	(357)	(999)
Reservas	(32)	0	0	(32)
Total	\$ 6	\$ 69	\$ 4	\$ 79

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 2017 de \$286 mdp; durante el último bimestre de 2014 inició el piloto del Programa Integral de Inclusión Financiera, cuyo componente de crédito registró a marzo de 2017 un saldo de \$381 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 \$395 mdp; El saldo del crédito de segundo piso al cierre de marzo de 2017 es de \$842 mdp y, finalmente, el saldo del crédito otorgado al Fideicomiso de la Central de Abastos de la Ciudad de México (FICEDA) es de \$75 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 marzo en 9%. Así como una contribución a la utilidad de \$6 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 31 de marzo de 2017, el monto del segmento de Mercados Financieros y Captación representa el 88% del total de pasivo y capital, con una contribución al resultado neto de \$69 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 3% de los pasivos y capital, contribuyendo con \$4 mdp al resultado al mes de marzo de 2017.

p) Partes relacionadas

En relación al artículo 181 fracción XXIV, al 31 de marzo 2017 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 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	\$ 546,062	\$ 3,328	\$ 1,065		\$ 4,393
A-2	82,162	769	635		1,404
B-1	80,369	1,385	174		1,559
B-2	174,457	669	7,013		7,682
B-3	899,884	20,231	11,241		31,472
C-1	1,917	0	131		131
C-2	29,095	0	3,260		3,260
D	27,905	0	6,504		6,504
E	147,901	0	122,520		122,520
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ 0				\$ 0
TOTAL	\$ 1,989,752	\$ 26,382	\$ 152,543	\$ 0	\$ 178,925
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS EXCESO					\$ 182,089
					\$ 3,164

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 2017.
- 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 determinaron de acuerdo a 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:

Cartera	Exposición (1)	PI	Severidad	Pérdida Esperada (1)
CARTERA COMERCIAL				
Actividad empresarial o comercial	75	4.5%	41.4%	1
Entidades financieras (SOFIPOS)	848	6.8%	37.9%	23
Entidades financieras (FIRA)	397	0.5%	100.0%	2
CARTERA DE CONSUMO				
Bansefi Refin	286	46.6%	73.8%	112
PROIIF	380	13.9%	66.3%	39
Exempleados	4	66.9%	73.3%	2

(1) Cifras en millones de pesos

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

Nota de revelación de los cambios de la nueva metodología de la estimación y calificación de la cartera

Derivado de los cambios publicados en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito el día 6 de enero de 2017, dónde se presentan los nuevos modelos de calificación de cartera de consumo no revolvente, se informa que estos se aplicarán a partir del 1 de junio de 2017 y se informa de la estimación del impacto inicial que tendrá este cambio con cifras al cierre de marzo.

Impacto en reservas		Metodología actual			Nueva metodología			Diferencia
Producto	Exposición	PD	LGD	Reservas	PD	LGD	Reservas	
Bansefi-Refin	\$ 286	46.6%	73.8%	\$ 112	48.4%	78.5%	\$ 119	\$ 7
PROIIF Básico	157	17.0%	68.0%	22	14.6%	72.5%	17	(5)
PROIIF más con ahorro	223	11.7%	65.1%	17	6.6%	71.2%	11	(6)
Total	\$ 666			\$ 151			\$ 147	\$ (4)

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.

* * * * *