

INFORMACION FINANCIERA CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 Y DE ACUERDO CON LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS INSTITUCIONES DE CREDITO EMITIDAS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES.

[www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%20T15.pdf](http://www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%20T15.pdf)



Paseo de las Palmas No. 736 Lomas de Chapultepec 11000  
México, D.F.

# ESTADOS FINANCIEROS BASICOS CONSOLIDADOS

**BANCO INBURSA****Estado de resultados consolidado**

Millones de pesos	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	Acumulado	
							Jun '15	Jun '14
Ingreso por intereses	4,362.1	4,425.0	4,232.6	4,092.2	4,190.3	5,000.1	9,190.4	8,787.0
Gasto por intereses	1,864.5	1,774.9	1,877.0	1,908.9	1,939.9	1,961.2	3,901.2	3,639.4
<b>Margen Financiero</b>	<b>2,497.6</b>	<b>2,650.1</b>	<b>2,355.5</b>	<b>2,183.3</b>	<b>2,250.3</b>	<b>3,038.9</b>	<b>5,289.2</b>	<b>5,147.6</b>
Estimación prev. para riesgos crediticios	280.1	(20.5)	888.3	1,289.9	677.8	481.0	1,158.8	259.6
<b>M. F. ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>2,217.4</b>	<b>2,670.6</b>	<b>1,467.2</b>	<b>893.4</b>	<b>1,572.6</b>	<b>2,557.9</b>	<b>4,130.4</b>	<b>4,888.0</b>
Comisiones y tarifas	655.8	717.0	711.1	813.8	772.6	782.9	1,555.5	1,372.8
Resultado por intermediación	(418.7)	(347.3)	225.6	(3,902.1)	(1,327.9)	2,714.6	1,386.6	(766.0)
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,096.6	2,358.3	3,518.1	6,657.6	3,568.5	904.8	4,473.3	3,454.9
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>3,551.0</b>	<b>5,398.6</b>	<b>5,922.0</b>	<b>4,462.6</b>	<b>4,585.7</b>	<b>6,960.2</b>	<b>11,545.9</b>	<b>8,949.6</b>
Gastos de administración y promoción	1,186.6	1,225.2	1,251.3	1,300.7	1,140.6	1,418.3	2,558.9	2,411.8
<b>Resultado de la operación</b>	<b>2,364.5</b>	<b>4,173.4</b>	<b>4,670.8</b>	<b>3,161.9</b>	<b>3,445.1</b>	<b>5,541.9</b>	<b>8,987.0</b>	<b>6,537.8</b>
Otros productos (gastos)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Resultado antes de ISR y PTU</b>	<b>2,364.5</b>	<b>4,173.4</b>	<b>4,670.8</b>	<b>3,161.9</b>	<b>3,445.1</b>	<b>5,541.9</b>	<b>8,987.0</b>	<b>6,537.8</b>
ISR y PTU causados	776.7	403.4	595.5	120.1	638.0	999.7	1,637.7	1,180.2
ISR y PTU diferidos	(237.4)	89.4	(175.7)	(1,008.6)	(475.9)	679.9	204.0	(148.1)
<b>Resultado antes de part. en subsidiarias</b>	<b>1,825.2</b>	<b>3,680.5</b>	<b>4,251.0</b>	<b>4,050.5</b>	<b>3,283.0</b>	<b>3,862.3</b>	<b>7,145.3</b>	<b>5,505.7</b>
Participación en resultado de subsidiarias	163.5	254.7	281.8	249.3	216.1	311.4	527.5	418.2
<b>Resultado por operaciones continuas</b>	<b>1,988.7</b>	<b>3,935.2</b>	<b>4,532.8</b>	<b>4,299.8</b>	<b>3,499.1</b>	<b>4,173.7</b>	<b>7,672.8</b>	<b>5,923.9</b>
Op. discontinuadas, part. extraordinarias	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Interés minoritario	(24.5)	(92.5)	(45.1)	(40.7)	(31.0)	(17.1)	(48.1)	(117.1)
<b>Resultado neto</b>	<b>1,964.1</b>	<b>3,842.7</b>	<b>4,487.7</b>	<b>4,259.1</b>	<b>3,468.1</b>	<b>4,156.6</b>	<b>7,624.7</b>	<b>5,806.8</b>

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de la operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Lic. Javier Focerrada Izquierdo  
Director General

C.P. Raul Reynal Peña  
Director Administración  
y Finanzas

CP. Alejandro Santillan Estrada  
Subdirector de Control Interno

CP. Federico Loaiza Montaña  
Auditor Interno

[www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%202T15.pdf](http://www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%202T15.pdf)

[www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)

**BANCO INBURSA****Balance General Consolidado**

Millones de pesos

Activo	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15
<b>Disponibilidades</b>	<b>24,588.1</b>	<b>17,330.9</b>	<b>14,522.0</b>	<b>13,554.5</b>	<b>20,744.3</b>	<b>17,076.5</b>
<b>Cuentas de margen</b>	<b>419.3</b>	<b>630.3</b>	<b>1,111.4</b>	<b>3,433.6</b>	<b>2,637.1</b>	<b>1,909.0</b>
<b>Inversiones en valores</b>	<b>24,759.4</b>	<b>28,012.8</b>	<b>27,622.9</b>	<b>25,566.4</b>	<b>25,906.0</b>	<b>25,953.1</b>
Títulos para negociar	24,486.0	27,739.7	27,346.9	25,263.6	25,906.0	25,953.1
Títulos disponibles para la venta	273.4	273.0	276.0	302.7	0.0	0.0
Títulos conservados a vencimiento	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Unlisted Securities	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Operaciones con valores y derivados</b>	<b>16,858.6</b>	<b>19,218.3</b>	<b>24,352.7</b>	<b>22,776.4</b>	<b>14,206.7</b>	<b>19,981.2</b>
Saldos deudores en operaciones de reporto	7,246.9	9,836.1	15,184.0	13,007.6	3,460.6	12,392.2
Valores a recibir en operaciones de préstamo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	9,611.7	9,382.3	9,168.6	9,768.8	10,746.1	7,589.0
<b>Ajuste por valuación de activos financieros</b>	<b>732.9</b>	<b>1,162.1</b>	<b>1,049.5</b>	<b>1,065.6</b>	<b>1,129.4</b>	<b>1,090.1</b>
<b>Cartera de crédito vigente</b>	<b>182,820.9</b>	<b>181,478.4</b>	<b>182,278.2</b>	<b>193,134.6</b>	<b>206,751.6</b>	<b>225,865.2</b>
Créditos comerciales	123,808.4	126,911.4	126,469.1	140,429.9	153,091.1	162,206.0
Créditos a entidades financieras	14,733.5	15,058.7	16,316.6	14,555.9	13,901.7	8,750.7
Créditos al consumo	15,759.8	16,260.6	16,892.6	17,926.8	18,916.2	33,473.2
Créditos a la vivienda	1,073.0	1,081.3	1,058.3	1,333.3	2,018.6	2,677.9
Créditos a entidades gubernamentales	27,446.2	22,166.3	21,541.7	18,888.7	18,823.9	18,757.3
FOBAPROA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Cartera de crédito vencida</b>	<b>7,270.5</b>	<b>6,440.3</b>	<b>6,917.0</b>	<b>6,846.6</b>	<b>6,643.2</b>	<b>7,453.2</b>
<b>Cartera de crédito total</b>	<b>190,091.4</b>	<b>187,918.7</b>	<b>189,195.2</b>	<b>199,981.2</b>	<b>213,394.7</b>	<b>233,318.4</b>
<b>Est. preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(25,402.3)</b>	<b>(22,177.2)</b>	<b>(19,327.2)</b>	<b>(14,338.9)</b>	<b>(11,477.8)</b>	<b>(12,204.1)</b>
<b>Cartera de crédito neta</b>	<b>164,689.1</b>	<b>165,741.5</b>	<b>169,868.0</b>	<b>185,642.3</b>	<b>201,916.9</b>	<b>221,114.3</b>
Otras cuentas por cobrar	13,816.6	8,663.7	12,578.4	15,796.0	21,461.5	16,866.1
Activo fijo (neto)	1,570.1	1,175.8	1,402.7	1,449.0	1,457.9	1,756.2
Bienes adjudicados	1,147.3	1,502.5	2,985.9	3,077.6	3,067.2	3,037.9
Inversión permanente en acciones	7,582.5	8,236.0	8,625.1	8,534.3	9,936.7	10,324.4
Impuestos diferidos (neto)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	620.1	745.1	846.5	947.2	795.5	2,772.0
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>256,784.0</b>	<b>252,419.2</b>	<b>264,965.1</b>	<b>281,842.8</b>	<b>303,259.3</b>	<b>321,880.8</b>

<b>PASIVO</b>	<b>1T14</b>	<b>2T14</b>	<b>3T14</b>	<b>4T14</b>	<b>1T15</b>	<b>2T15</b>
<b>Depósitos</b>	<b>161,340.6</b>	<b>162,018.0</b>	<b>168,514.9</b>	<b>176,350.0</b>	<b>185,939.4</b>	<b>199,704.6</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	70,156.2	64,942.1	66,458.8	69,328.2	77,759.3	73,789.4
Depósitos a palzo	23,113.4	14,904.6	15,110.8	15,234.8	15,547.6	37,794.1
Bonos bancarios	68,070.9	82,171.4	86,945.3	91,787.0	92,632.6	88,121.2
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5,991.6	4,878.2	3,956.4	5,354.6	5,806.0	12,024.3
Saldos acreedores en operaciones de reporto	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Op. que representan un préstamo con colateral	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	8,448.8	8,954.7	10,529.9	18,002.9	20,895.3	15,649.2
Otras cuentas por pagar	14,825.2	7,292.9	7,901.1	5,992.7	11,710.0	10,844.7
ISR y PTU por pagar	1,744.7	1,184.0	1,781.5	616.9	715.2	1,707.3
Impuestos diferidos	3,450.5	3,507.2	3,316.3	2,379.2	1,772.7	1,039.7
Créditos diferidos	321.1	344.8	392.5	363.1	369.0	521.0
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>196,122.4</b>	<b>188,179.8</b>	<b>196,392.7</b>	<b>209,059.5</b>	<b>227,207.7</b>	<b>241,490.8</b>
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>25,264.3</b>	<b>25,264.3</b>	<b>25,264.3</b>	<b>25,264.3</b>	<b>25,264.3</b>	<b>25,264.3</b>
Capital social	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5
Prima en venta de acciones	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8
<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>35,397.3</b>	<b>38,975.1</b>	<b>43,308.1</b>	<b>47,519.1</b>	<b>50,787.2</b>	<b>55,125.7</b>
Reservas de capital	7,181.6	8,376.8	8,376.8	8,376.8	8,376.8	9,904.5
Resultado de ejercicios anteriores	25,082.8	23,627.6	23,427.6	23,427.6	37,982.9	34,640.1
Resultado por tenencia de activos no monetarios	252.1	264.5	264.5	264.5	264.7	264.7
Resultado por val. títulos disp. para la venta	17.8	7.9	16.5	11.3	0.0	0.0
	0.0					18.6
Exceso o insuficiencia en la act. del capital	(118.8)	(213.0)	(221.4)	(305.0)	(525.8)	(543.5)
Resultado neto	1,964.1	5,806.8	10,294.5	14,553.6	3,468.1	7,624.7
Interés minoritario	1,017.5	1,104.4	1,149.5	1,190.1	1,220.4	3,216.5
<b>Capital contable total</b>	<b>60,661.6</b>	<b>64,239.3</b>	<b>68,572.4</b>	<b>72,783.4</b>	<b>76,051.5</b>	<b>80,390.0</b>
<b>PASIVO &amp; CAPITAL CONTABLE TOTAL</b>	<b>256,784.0</b>	<b>252,419.2</b>	<b>264,965.1</b>	<b>281,842.8</b>	<b>303,259.3</b>	<b>321,880.8</b>

El presente balance general se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Lic. Javier Foncerrada Izquierdo  
Director General

C.P. Raul Reynal Peña  
Director Administración  
y Finanzas

CP. Alejandro Santillan Estrada  
Subdirector de Control Interno

CP. Federico Loiza Montaña  
Auditor Interno

[www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%202T15.pdf](http://www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%202T15.pdf)  
[www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)

**CUENTAS DE ORDEN**

Millones de pesos	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15
Avales otorgados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras obligaciones contingentes	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Apertura de créditos irrevocables	4,097.5	3,972.4	4,106.0	6,287.0	6,743.5	14,932.8
Bienes en fideicomiso o mandato	453,670.6	462,955.1	483,825.0	382,866.4	384,017.4	384,849.4
Op. en Bca. de inversión por cuenta de terceros	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Bienes en custodia o en administración	577,343.4	584,640.0	594,104.1	605,268.7	587,214.0	661,075.8
Calificación de la cartera de crédito	90,648.8	83,229.8	135,014.8	125,431.8	59,198.9	50,996.5
Montos contratados en instrumentos derivados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras cuentas	1,095,979.5	1,024,737.6	985,282.9	1,044,430.3	1,089,077.2	1,093,435.7
	<b>2,221,739.8</b>	<b>2,159,534.9</b>	<b>2,202,332.8</b>	2,164,284.1	2,126,250.9	2,205,290.2

<b>BANCO INBURSA, S.A.</b>	
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO	
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2015	
(Millones de Pesos)	
	Jun-15
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Utilidad Neta	7,625
Participación en el resultado de subsidiarias	(528)
Depreciación & amortización	79
Estimación preventiva para riesgos crediticios	
Resultados por valuación a valor razonable	
Partidas Extraordinarias	
Interes minoritario	1,842
Provisiones para obligaciones diversas	
Impuestos diferidos	1,159
	<b>10,176</b>
Cuentas de Márgen	1,525
Instrumentos financieros	(387)
Deudores por reporto	615
Derivados (activo)	1,894
Disminución o aumento de la cartera de crédito	(36,630)
Bienes adjudicados	39
Activos operativos	(1,070)
Disminución o aumento de la captación	23,355
Préstamos interbancarios y de otros organismos	6,670
Derivados (pasivo)	(4,130)
Pasivos operativos	1,131
Instrumentos de cobertura	2,038
	<b>(4,951)</b>
<b>Recursos generados utilizados por la operación</b>	<b>5,225</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
	<b>1,770</b>
Pago de dividendos	1,770
Increase (decrease) of Stocholders' Equity	
<b>Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento</b>	<b>1,770</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Adquisiciones o de inversiones permanente en acciones	(1,263)
Adquisiciones o ventas de activo fijo	(385)
Acreedores diversos	
Cargos Diferidos	
Bienes adjudicados	
Créditos diferidos	
Otras cuentas por pagar	(1,825)
<b>Recursos generados o utilizados en actividades de inversión</b>	<b>(3,473)</b>
<b>Disminución o aumento de efectivo y equivalentes</b>	<b>3,522</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>	<b>13,554</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b>17,077</b>

El presente estado de cambios en la situación financiera se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en la situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Lic. Javier Foncerrada Izquierdo  
Director General

C.P. Raul Reynal Peña  
Director Administración  
y Finanzas

CP. Alejandro Santillan Estrada  
Subdirector de Control Interno

CP. Federico Loaiza Montaña  
Auditor Interno

# INDICADORES FINANCIEROS

## MOVIMIENTOS EN CAPITAL CONTABLE & PAGO DE DIVIDENDOS

- Grupo Financiero Inbursa posee el 99.9996% de Banco Inbursa, S.A. Institución de Banca Múltiple

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MM PS
<b>Saldo al 31 de MARZO de 2015</b>	<b>76,052</b>
Resultado Neto	4,157
RETANM	
RESERVAS DE CAPITAL	1,528
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	1,996
PAGO DE DIVIDENDOS	
OTROS	(3,342)
<b>Saldo al 30 de JUNIO de 2015</b>	<b>80,390</b>

## CARTERA DE CREDITO

DESGLOSE DE LA CARTERA DE CREDITO POR MONEDA				
	PESOS	UDI's	USD	TOTAL BANCO
<b>CARTERA VIGENTE</b>				
Comercial	99,652		62,554	162,206
Ent. Financieras	2,584		6,167	8,751
Consumo	33,473			33,473
Vivienda	2,677	1		2,678
Ent. Gubernamentales	18,757			18,757
<b>Total Cartera Vigente</b>	<b>157,143</b>	<b>1</b>	<b>68,721</b>	<b>225,865</b>
<b>CARTERA VENCIDA</b>				
Comercial	4,636		920	5,556
Ent. Financieras				
Consumo				
Vivienda	1,721	1		1,722
Ent. Gubernamentales	175			175
<b>Total cartera Vencida</b>	<b>6,532</b>	<b>1</b>	<b>920</b>	<b>7,453</b>

# MENUDEO

Millones pesos

	2T15	%	1T15	% chg vs. 1T15	2T14	% chg vs. 2T14
<b>Cartera de Crédito Menudeo</b>	<b>51,091</b>	<b>100%</b>	<b>43,155</b>	<b>18%</b>	<b>36,863</b>	<b>39%</b>
<b>Cartera de Crédito menudeo sin Banco Walmart</b>	<b>47,147</b>	<b>92%</b>	<b>43,155</b>	<b>9%</b>	<b>36,863</b>	<b>28%</b>
Autos	21,523	42%	20,425	5%	19,727	9%
Plan piso	6,278	12%	6,309	0%	6,349	-1%
Menudeo	15,245	30%	14,116	8%	13,378	14%
Pymes	5,890	12%	5,901	0%	5,895	0%
Vivenda	2,936	6%	2,274	29%	1,335	120%
Personales	12,994	25%	10,971	18%	7,002	86%
Tarjeta de crédito	7,748	15%	3,584	116%	2,904	167%
Sin Banco Walmart	3,804	7%	3,584	6%	2,904	31%
Banco Walmart	3,944	8%	0	N.A.	0	N.A.

Clientes

	2T15	%	1T15	% chg vs. 1T15	2T14	% chg vs. 2T14
<b>Total Clientes Menudeo</b>	<b>1,829,940</b>	<b>100%</b>	<b>1,040,036</b>	<b>76%</b>	<b>845,994</b>	<b>116%</b>
<b>Total Clientes Menudeo sin Banco Walmart</b>	<b>1,118,411</b>	<b>61%</b>	<b>1,040,036</b>	<b>8%</b>	<b>845,994</b>	<b>32%</b>
Autos	107,880	6%	105,351	2%	100,723	7%
Pymes	58,049	3%	58,388	-1%	61,443	-6%
Vivenda	3,944	0%	3,204	23%	2,112	87%
Personales	448,649	25%	390,015	15%	249,428	80%
Tarjeta de crédito	1,211,418	66%	483,078	151%	432,288	180%
Sin Banco Walmart	499,889	27%	483,078	3%	432,288	16%
Banco Walmart	711,529	39%	0	N.A.	0	N.A.

# INVERSIONES EN VALORES & OPERACIONES DE REPORTEO

## INVERSIONES EN VALORES & REPORTOS

### INVERSIONES EN VALORES

Junio 30, 2015

(Miles de pesos)

<b>TITULOS PARA NEGOCIAR</b>	<b>24,275,026</b>
Acciones	8,452,497
Bonos	5,760,061
Valores Gubernamentales	5,315,190
Títulos Bancarios	0
Ceburs	4,747,278
<b>TITULOS DISPONIBLES PARA VENTA</b>	<b>0</b>
Valores Gubernamentales	0
<b>TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO</b>	<b>0</b>
Credit Link	0

### REPORTOS

Junio 30, 2015

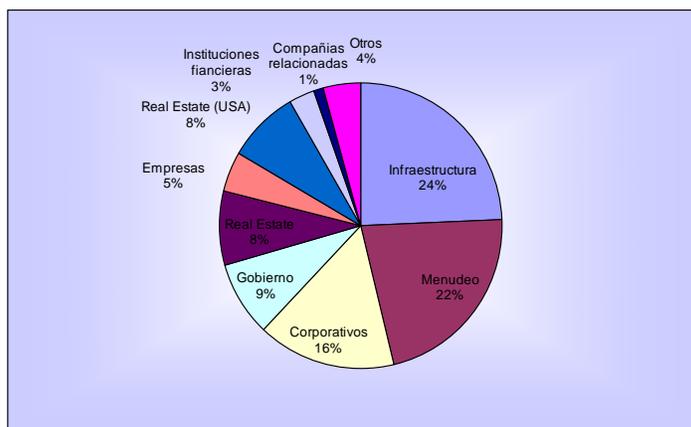
(Miles de pesos)

<b>TITULOS A RECIBIR POR REPORTEO</b>	<b>31,693,596</b>
Cetes	4,144,147
Bondes	27,294,426
Aceptaciones Bancarias	255,023
<b>TITULOS A ENTREGAR POR REPORTEO</b>	<b>19,301,364</b>
Cetes	3,082,753
Bondes	15,963,588
Aceptaciones Bancarias	255,023

## SUBSIDIARIAS

MM Ps	2T15	1T15	2T14	6M15	6M14
<b>PARTICIPACION DE SUBSIDIARIAS</b>	<b>311.4</b>	<b>216.1</b>	<b>254.7</b>	<b>527.5</b>	<b>418.2</b>
Sinca Inbursa	157.5	161.4	564.0	318.9	699.8
Siefore Inbursa	111.9	96.1	60.3	208.0	114.6

## DISTRIBUCION DE LA CARTERA POR SECTOR



## GASTOS DE ADMINISTRACION & PROMOCION

MM Ps	2T15	1T15	2T14	6M15	6M14
Personal	31.8	24.2	23.7	56.0	47.1
Gastos Administrativos	1,100.7	839.4	967.9	1,940.0	1,884.3
Contribuciones al IPAB	231.2	243.2	202.1	474.4	415.8
Depreciaciones y Amortizaciones	54.6	33.8	31.5	88.4	64.6
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>	<b>1,418.3</b>	<b>1,140.6</b>	<b>1,225.2</b>	<b>2,558.9</b>	<b>2,411.8</b>

## CARTERA VENCIDA

		MM Ps	%
<b>C.V. a</b>	<b>Mar-15</b>	<b>6,643.2</b>	
- Decrementos en C.V.		-1,000.9	-55.3%
* Recuperaciones y Restructuras		-820.6	-45.3%
* Castigos		-180.3	-10.0%
+ Incrementos en C.V.		1,811.0	100.0%
* C.V. Nueva		1,811.0	100.0%
<b>C.V. a</b>	<b>Jun-15</b>	<b>7,453.3</b>	

# CAPITALIZACION

REQUERIMIENTOS DE REVELACION  
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DE ACUERDO AL OFICIO 601-II-DGDEE-27654  
AL 31 DE MAYO DE 2015  
(Cifras en millones de pesos)

## I- INDICE DE CAPITALIZACION

COMPUTO	INDICE
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	25.30%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	61.05%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	16.96%

## II- INTEGRACION DEL CAPITAL

II.1	CAPITAL FUNDAMENTAÑ	59,419.1
- CAPITAL CONTABLE		74,720.0
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION		-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS		-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS		14,748.0
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS		7.6
- DEDUCCION DE RESERVAS PREVENTIVAS PENDIENTES DE CONSTITUIR Y CONSTITUIDAS		-
- DEDUCCION DE FINANCIAMIENTOS OTORGADOS PARA ADQUISICION DE ACCIONES		-
- DEL BANCO O DE ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO		-
- DEDUCCION DE IMPUESTOS DIFERIDOS		-
- GASTOS DE ORGANIZACION, OTROS INTANGIBLES		545.3
- OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES		-
II.2	CAPITAL COMPLEMENTARIO	-
II.3	CAPITAL NETO	59,419.1

## III- ACTIVOS EN RIESGO

### III.1- ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO

CONCEPTO	IMPORTE DE POSICIONES EQUIVALENTES	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON TASA NOMINAL	33,901.8	2,712.1
OPERACIONES CON SOBRETASA EN MONEDA NACIONAL	-	-
OPERACIONES CON TASA REAL	1,415.5	113.2
TASA DE INTERES OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA CON TASA NOMINAL	26,205.3	2,096.4
POSICIONES EN LIDS O CON RENDIMIENTO REFERIDO AL INPC	12.3	1.0
POSICIONES EN DIVISAS O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL TIPO DE CAMBIO	5,929.9	474.4
POSICIONES EN ACCIONES O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO DE UNA ACCION O GRUPO DE ACCIONES	29,856.3	2,388.5
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE MERCADO	97,321.1	7,785.7

### III.2- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
GRUPO I	5,319	-
GRUPO II	-	-
GRUPO III	21,745.3	1,739.6
GRUPO IV	392.9	31.4
GRUPO V	3,755.6	300.5
GRUPO VI	7,895.1	631.6
GRUPO VII	96,318.8	7,705.5
GRUPO VIII	64,028.3	5,122.3
GRUPO DE RELACIONADOS	17,262.4	1,381.0
SUB-TOTAL	211,398.5	16,911.9
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR: INVERSIONES PERMANENTES, MUEBLES, INMUEBLES, PAGOS ANTICIPADOS Y CARGOS DIFERIDOS	23,469.9	1,877.6
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE CRÉDITO	234,868.4	18,789.5

### III.3- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO OPERACIONAL

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERACIONAL	18,235.7	1,458.9
REQUERIMIENTO TOTAL POR RIESGO OPERACIONAL	18,235.7	1,458.9
REQUERIMIENTO POR RIESGOS TOTALES	350,425.1	28,034.0

# VALOR EN RIESGO (VAR)

## VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 30/Jun/2015

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP. BASICO
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	4,319	23.23	0.04%
RENTA FIJA	28,082	38.60	0.06%
DERIVADOS	(3,599)	701.26	1.07%
RENTA VARIABLE	8,452	290.9	0.45%
<b>BANCO INBURSA</b>	<b>37,254.55</b>	<b>694.72</b>	<b>1.06%</b>
<b>CAPITAL BASICO (2)</b>	<b>65,266</b>		

(1) Valor en riesgo con un 95% de confianza utilizando informacion últimos 12 meses

(2) Capital Básico del trimestre anterior

Cifras en millones de pesos

# CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA

	Cartera de Crédito sujeta a calificación	Est. Preventiva para Riesgos Crediticios
<b>CARTERA DE CREDITO</b>	<b>215,857</b>	<b>11,441</b>
<b>Créditos Comerciales</b>	<b>156,793</b>	<b>9,026</b>
Riesgo "A"	122,134.09	3,129.2
Riesgo "B"	26,953.0	816.6
Riesgo "C"	1,113.1	132.2
Riesgo "D"	2,434.9	987.1
Riesgo "E"	4,157.6	3,944.0
Cartera Exceptuada	0.0	0.0
Past Due Interest	0.0	16.6
<b>Entidades Financieras</b>	<b>30,350</b>	<b>419</b>
Riesgo "A"	23,934.1	151.2
Riesgo "B"	5,154.2	191.0
Riesgo "C"	1,261.3	76.5
Riesgo "D"	0.5	0.1
Riesgo "E"	0.2	0.2
<b>Vivienda</b>	<b>2,185</b>	<b>97</b>
Riesgo "A"	1,172.9	2.6
Riesgo "B"	731.2	7.3
Riesgo "C"	151.2	8.6
Riesgo "D"	61.7	15.4
Riesgo "E"	67.6	60.7
Past Due Interest		1.8
<b>Consumo</b>	<b>7,706</b>	<b>1,084</b>
Riesgo "A"	3,416.5	68.7
Riesgo "B"	1,699.4	78.4
Riesgo "C"	1,066.6	87.8
Riesgo "D"	403.3	96.8
Riesgo "E"	1,120.3	743.1
Past Due Interest		9.6
<b>Gobierno</b>	<b>18,824</b>	<b>38</b>
Riesgo "A"	18,823.9	37.6
Riesgo "B"	0.0	0.0
Riesgo "C"	0.0	0.0
Riesgo "D"	0.0	0.0
Riesgo "E"	0.0	0.0
<b>Estimacion Adicional</b>		<b>777.8</b>

# IMPUESTOS DIFERIDOS

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
<b>SALDO A CARGO</b>	<b>1,702,900</b>
VALUACION DE TITULOS PARA NEGOCIAR (BONOS)	88,559
VALUACION DE OTROS TITULOS PARA NEGOCIAR EXCEPTO ACCIONES	123,845
ACCIONES MONEDA NACIONAL	66,613
ACCIONES MONEDA EXTRANJERA	1,273,180
ACCIONES EXTRANJERAS (SAN ANTONIO OIL & GAS)	(67,971)
ENAJENACION ACCIONES YPF PETERSEN	(642,817)
DESLIZ CAMBIARIO ACCIONES EXTRANJERAS	339,080
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL SINCA	(7,191)
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA TERNIUM	10,954
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA INVEX	28,933
AMORTIZACIÓN DESCUENTO POR CARTERA ADQUIRIDA GRUPO LAMOSA, 2601-05-00-00-36	4,152
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA CHRYSLER	42,181
AMORTIZACION DE LA PRIMA DEL WARRANT NYT	75,066
AMORTIZACION SOBRE PRECIO CARTERA ROSARITO	7,335
DEDUCCION NETA POR COSTO FISCAL DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,323
DEDUCCION INMEDIATA Y EFECTOS DE ACTUALIZACION DE ACTIVOS FIJOS	(52,202)
AMORTIZACIÓN DE LAS COMISIONES POR APERTURA DE CREDITO NO REGISTRADAS EN CO	(7,211)
COMISIONES BURSATILES PAGADAS POR ANTICIPADO	26,952
DETERIORO BIENES ADJUDICADOS	(112,253)
QUEBRANTO POR REDUCIR	(21,719)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES	(8,269)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES EURO	(14)
INTERES NETO DEVENGADO DE SWAPS POR COBRAR	(10,628)
CONTRATOS POR REALIZAR FUTUROS	(49,895)
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS SIN INTERCAMBIO AL INICIO	(167)
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	821,895
VALUACION OPCIONES DE TASA	(60,386)
VALUACION WARRANTS	-
VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (BONOS)	(1,175)
VALUACION CONTABLE DE SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO (RESUL VALUACION INST	(167,271)

# CALIFICACION DE CARTERA

BANCO INBURSA, S.A.  
Calificación de la Cartera Crediticia  
(Millones de pesos ctes. A Junio '15)

CARTERA			PROVISIONES PREVENTIVAS GLOBALES NECESARIAS	
RIESGO	% RIESGO	IMPORTE	% DE PROVISIONES	IMPORTE
A	81%	175,515	0% a 0.99%	1,088
B	13%	28,951	1% a 19.99%	2,264
C	2%	4,936	20% a 59.99%	452
D	1%	2,977	60% a 89.99%	1,065
E	2%	5,181	90% a 100%	4,521
<b>SUBTOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>217,558</b>	<b>TOTAL</b>	<b>9,391</b>
Más:				
CARTERA NO CALIFICADA	0	0	Más: ESTIMACION ADIC.	848
CARTERA EXCEPTUADA	0	0	PROVISIONES CONSTITUIDAS	10,239
CARTERA DE CREDITOS	1	217,558	INSUFICIENCIA (EXCESO)	0

## NOTAS:

- LA INFORMACION CONTABLE RELATIVA A LA CARTERA COMERCIAL, QUE CORRESPONDE A LA CALIFICACION DEL TRIMESTRE AL 31 DE MARZO DE 2015, SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD FORMULADO A LA MISMA FECHA.
- DE CONFORMIDAD CON LAS REGLAS PARA LA CALIFICACION DE LA CARTERA DE CREDITOS, LA INSTITUCION ESTA OBLIGADA A CALIFICAR DE MANERA INDIVIDUAL POR LO MENOS EL 80% DE LA MISMA.
- LA CARTERA DE CREDITOS BASE PARA LA CALIFICACION DE LA CARTERA COMERCIAL INCLUYE LAS OPERACIONES CONTINGENTES QUE SE MUESTRAN EN EL GRUPO CORRESPONDIENTE DE CUENTAS DE ORDEN AL PIE DEL ESTADO DE CONTABILIDAD FORMULADO AL 30 DE JUNIO DE 2015.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C", "D" Y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA DE VIVIENDA POR \$ 3, \$ 12, \$ 10, \$ 18, y \$ 66 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C", "D" Y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO POR \$ 73, \$ 84, \$ 133, \$ 102 Y \$ 851 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 24 CORRESPONDIENTE A LA PROVISION ADICIONAL PARA INTERESES VENCIDOS, SOBRE CARTERA VENCIDA, DE CONFORMIDAD CON EL PARRAFO 28 DEL CRITERIO B-6 DE LA CIRCULAR UNICA.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ ,824 CORRESPONDIENTE A LA PROVISION ADICIONAL POR RIESGO OPERATIVO
- EL RESULTADO DE ESTA CALIFICACION SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD AL 30 DE JUNIO DE 2015.

# INDICADORES FINANCIEROS

	INDICADORES FINANCIEROS						
	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15
Indice de Morosidad	4.24%	3.82%	3.43%	3.66%	3.42%	3.11%	3.19%
Indice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	3.2	3.5	3.4	2.8	2.1	1.7	1.6
Eficiencia Operativa	2.03%	1.85%	1.92%	1.93%	1.90%	1.56%	1.82%
ROE	40.88%	13.48%	25.80%	27.58%	24.56%	18.97%	21.26%
ROA	9.36%	3.14%	6.33%	7.08%	6.35%	4.82%	5.32%
Indice de Capitalización <sup>(1)</sup>	28.00%	30.00%	30.80%	32.00%	30.60%	29.10%	25.30%
Indice de Capitalización <sup>(2)</sup>	17.80%	19.30%	18.90%	20.00%	19.40%	18.90%	17.00%
Liquidez	0.6	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.5
MIN	3.81%	4.01%	4.31%	3.79%	3.42%	3.36%	4.21%

(1) Capital Básico / Activos sujetos a riesgo de crédito

(2) Capital Básico/ Activos sujetos a riesgos de crédito, mercado y operacional

## **Administración de riesgos**

Con el fin de prevenir los riesgos a los que está expuesta la Institución por las operaciones que realiza, la Administración cuenta con manuales de políticas y procedimientos que siguen los lineamientos establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV o La Comisión) y Banco de México (Banxico).

Las disposiciones emitidas por La Comisión, establecen la obligación a las instituciones de crédito de revelar a través de notas a sus estados financieros, la información relativa a sus políticas, procedimientos, metodologías y demás medidas adoptadas para la administración de riesgos, así como información sobre las pérdidas potenciales que enfrenta por tipo de riesgo, en los diferentes mercados en que participa.

El 2 de diciembre de 2005, La Comisión emitió las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Instituciones de Crédito (Circular Única) misma que establece que el área de Auditoría Interna llevará a cabo por lo menos una vez al año o al cierre de cada ejercicio una auditoría de administración integral de riesgos. Auditoría Interna realizó esta actividad de acuerdo con la normativa vigente y los resultados obtenidos fueron presentados al Consejo de Administración en la sesión celebrada en enero de 2015.

### **a) Entorno**

Mediante la administración integral de riesgos, el Banco promueve el gobierno corporativo para lo cual se apoya en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) y en el Comité de Administración de Riesgos. Asimismo a través de estos órganos se identifica, mide, controla y se monitorean sus riesgos, cuantificables y no cuantificables.

El Comité de Riesgos del Banco, analiza la información que le proporcionan en forma sistemática, conjuntamente con la Subdirección de Análisis de Riesgos y las áreas operativas.

Adicionalmente, se cuenta con un Plan de Contingencia cuyo objetivo es contrarrestar las deficiencias que se detecten a nivel operativo, legal y de registro por la celebración de operaciones que rebasen las tolerancias máximas de los riesgos aprobados por el Comité de Riesgos.

Al 30 de Junio, las variaciones trimestrales en los ingresos financieros de la Institución, son las que se presentan a continuación:

<b>(cifras en millones de pesos)</b>					
<b>Activo</b>	<b>1Q</b>	<b>2Q</b>	<b>3Q</b>	<b>4Q</b>	<b>Promedio anual</b>
<b>Inversiones en valores</b>	24,494	24,275			24,384
Intereses trimestral	240	476			358
<b>Cartera de crédito</b>	209,114	210,623			209,868
Interés trimestral	3,145	6,632			4,889
Variación en Valor Económico (1)	2,492	8,304			5,398

(1) Utilidad Operacional Después de Impuestos menos costo de Financiamiento multiplicado por Capital Básico

#### **b) Del riesgo de mercado**

Para hacer la medición y evaluación de los riesgos tomados en sus operaciones financieras, el Banco cuenta con herramientas computacionales para el cálculo del valor en riesgo (VaR), además de efectuar los análisis de sensibilidad y pruebas de “stress” bajo condiciones extremas.

Para comprobar estadísticamente que el modelo de medición del riesgo de mercado arroja resultados confiables, el Banco realiza una prueba de hipótesis sobre el nivel de confianza, con el cuál se realiza dicha medición. La prueba de hipótesis consiste en una prueba Ji-Cuadrada (Prueba de Kupiec) sobre la proporción del número de veces que la pérdida realmente observada rebasa el nivel de riesgo estimado.

Actualmente, se calcula el riesgo de mercado para los portafolios de mercado de dinero, bonos internacionales, renta variable y derivados. El valor en riesgo al 30 de Junio se muestra a continuación.

**VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 30/Jun/2015**

<b>TIPO DE RIESGO</b>	<b>VALOR DE MERCADO</b>	<b>VALOR EN RIESGO (1)</b>	<b>% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO</b>
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	4,319	23.23	0.04%
RENTA FIJA	28,082	38.60	0.06%
DERIVADOS	(3,599)	701.26	1.07%
RENTA VARIABLE	8,452	290.9	0.45%
<b>BANCO INBURSA</b>	<b>37,254.55</b>	<b>694.72</b>	<b>1.06%</b>
<b>CAPITAL BASICO (2)</b>	<b>65,266</b>		

(1) Valor en riesgo con un 95% de confianza utilizando información últimos 12 meses

(2) Capital Básico del trimestre anterior

Cifras en millones de pesos

(1) Para la medición del riesgo de mercado, el Banco utiliza el modelo VaR, delta normal a un día al 95% de confianza, utilizando para ello los valores de los factores de riesgo de los últimos 252 días. El VaR, es una estimación de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza.

La posición de riesgo más importante para la Institución es la de derivados, compuesta por posiciones en futuros de divisas y swaps en moneda nacional y dólares. La información presentada incluye el valor a mercado de las posiciones, la plusvalía/minusvalía generada y el Valor en Riesgo diario al 95% de confianza

El modelo asume que existe normalidad en la distribución de las variaciones de los factores de riesgo. Para validar este supuesto se realizan pruebas de "back testing".

La medición del riesgo de mercado se complementa con pruebas de "stress" y dos escenarios de sensibilidad de 100bps y 500bps, respectivamente, adicionada de la réplica de condiciones de catástrofe históricas de hasta 4 desviaciones estándar para un horizonte de 60 días que simula cómo el efecto de los movimientos adversos impactarán acumuladamente al portafolio el día del cálculo. Bajo las nuevas condiciones estresadas de los factores de riesgo se realiza la valuación de los portafolios, así como de su valor en riesgo y de su nueva marca a mercado.

### c) Del riesgo de liquidez

Para monitorear la liquidez, el área de Administración de Riesgos calcula gaps de liquidez, para lo cual considera los activos y pasivos financieros de la Institución, así como los créditos otorgados por la misma.

Por otro lado, la Institución mide el margen adverso, para lo cual considera el diferencial entre los precios de compra y venta de los activos y pasivos financieros.

Adicionalmente, el riesgo de liquidez en moneda extranjera es monitoreado de acuerdo con el régimen de inversión y admisión de pasivos en moneda extranjera con la mecánica establecida por Banxico, mismo que permite evaluar los diferenciales entre los flujos de activos y pasivos en diferentes períodos del tiempo. Al 30 de Junio de 2015 el promedio mensual de la inversión en activos líquidos, se presenta a continuación:

( millones de pesos)

	2014		2015	
	Monto coeficiente	Coficiente	Monto coeficiente	Coficiente
Enero	971	0.65%	278	0.71%
Febrero	1,258	2.10%	445	1.07%
Marzo	460	1.72%	225	0.80%
Abril	1,182	0.97%	265	0.78%
Mayo	816	1.65%	801	1.66%
Junio	4,799	6.87%	293	0.81%
Julio	676	2.07%	-	0.00%
Agosto	844	1.79%	-	0.00%
Septiembre	405	3.12%	-	0.00%
Octubre	544	1.86%	-	0.00%
Noviembre	1,113	3.51%	-	0.00%
Diciembre	1,067	2.63%	-	0.00%
<b>Promedio</b>	<b>1,178</b>	<b>0.90%</b>	<b>384</b>	<b>1.01%</b>

El modelo de liquidez considera la calidad de liquidez de los activos en cartera, así como el descalce entre activos y pasivos y su condición en el plazo.

#### d) Del riesgo de crédito

El Banco realiza de forma trimestral el análisis de riesgo crediticio aplicando un modelo de riesgo propio que toma como base la cobertura a interés que genera su actividad, el cual supone que el deterioro de la calidad del crédito y de cada acreditado en el tiempo depende de diversos factores y variables económicas cuantificables, así como de factores cualitativos no cuantificables, y que el efecto conjunto de dichos factores puede ser observado en la evolución del margen de operación que genere la actividad del acreditado, es decir, que es razonable pensar que un deterioro del margen de operación indica en definitiva que el conjunto de factores actuó en su contra.

El Banco, realiza pruebas de "stress" determinando un factor de mapeo el nivel de resistencia del flujo de la operación crediticia para cubrir los intereses generados de los pasivos con costo.

Estas pruebas de "stress" pueden realizarse modificando las variables que afectan la utilidad de operación y/o el gasto financiero derivado de los pasivos con costo.

La pérdida esperada representa una estimación promedio del impacto de incumplimiento de los acreditados del Banco. El valor en riesgo de crédito y su calificación al 30 de Junio de 2015 por divisa es la siguiente:

	TOTAL	MXP	USD	UDI
SALDO INSOLUTO	211,364	140,650	70,714	0.63
PERDIDA ESPERADA EN MXP	7,908	6,359	1,221	0.02
CALIFICACIÓN DEL PORTAFOLIO	AA	AA	AA	AA

La pérdida esperada considera la exposición descontada de sus garantías y la probabilidad de incumplimiento calculada por el modelo propietario.

<b>Moneda</b>	<b>Cartera vigente</b>	<b>Cartera vencida</b>	<b>Estimación</b>	<b>#veces estimación/ cartera vencida</b>	<b>% estimación/ cartera vigente</b>
<b>Moneda Nacional</b>					
<b>Dólares</b>	136,371	5,274	7,728	0.682	5.67%
<b>UDI'S</b>	67,868	920	2,042	0.450	3.01%
<b>UDI'S</b>	1	1	1	1.488	100.00%
<b>Total Banco</b>	<u>204,240</u>	<u>6,194</u>	<u>9,771</u>	<u>0.634</u>	<u>4.78%</u>

A continuación se presenta un resumen trimestral de la pérdida esperada que representa la estimación del impacto en caso de incumplimiento de los acreditados de la institución o exposición de riesgo crediticio:

<b>(Millones MXP)</b>	
Operaciones Quirografarias	9,438
Operaciones Prendarias	2,820
Créditos Puente	181
Ops. Arrendamiento	182
Otros	141,154
Creditos Interbancarios	0
Creditos a entidades	
Financieras	26,460
Creditos al Gob. Federal	0
Creditos Estados y Municipios	18,757
Organismos desconcentrados	0
Personales	6,906
Automotriz	164
Nomina	1,687
Media y residencial	2,873
	<u>210,622</u>
Interés Anticipados	19
Cargas Financ x Dev.	170
	<u>210,434</u>

<b>(Millones MXP)</b>	
<b>Pérdida esperada fecha</b>	<b>Total</b>
06/30/2012	783.27
09/30/2012	1,077.71
12/31/2012	1,143.93
03/31/2013	1,256.23
06/30/2013	1,359.85
09/30/2013	3,775.66
12/31/2013	1,399.77
03/31/2014	1,330.35
06/30/2014	1,308.21
09/30/2014	1,290.94
12/31/2014	1,125.40
03/31/2015	1,552.90
06/30/2015	7,907.90

Adicionalmente, el Área de Análisis de Crédito en forma trimestral realiza el seguimiento de la calidad de la cartera a través de la calificación de los acreditados y lleva a cabo un análisis sectorial cotidiano de los principales sectores económicos en México. Conjuntamente con las evaluaciones trimestrales del seguimiento crediticio se determinan las concentraciones de riesgo crediticio, no solo por acreditado o grupo de riesgo, sino también por actividad económica.

En la celebración de las operaciones de futuros y contratos adelantados, el Banco actúa por cuenta propia con intermediarios y participantes financieros autorizados por Banxico, así como con otros participantes, los cuales deben garantizar las obligaciones contenidas en los contratos firmados con las partes involucradas.

### e) Políticas de riesgo en productos derivados

En general el riesgo asumido en las operaciones derivadas referidas a divisas es de tasa en pesos, ya que los dólares a futuro están colocados como cartera crediticia u otros activos. Las operaciones realizadas involucran riesgo de contraparte.

Las políticas del Banco establecen que las posiciones de riesgo en valores e instrumentos financieros derivados no pueden ser tomadas por ningún operador, la toma de riesgos es facultad exclusiva de la alta dirección a través de cuerpos colegiados. El Comité de Riesgos definió que las posiciones del Banco deben ajustarse a lo siguiente:

	Vencimiento menor a un año (*)	Vencimiento mayor a un año (*)
Tasa nominal	2.5	2.0
Tasa real	2.5	2.0
Derivados sintéticos	4	2.5
Capitales (1)		

(\*) Capital básico del trimestre anterior computado por Banco de México

(1) Hasta el límite descrito en el artículo 75, inciso III, párrafo tercero, de la LIC.

## f) Del riesgo tecnológico

La estrategia corporativa del manejo del riesgo tecnológico, descansa en el plan general de contingencia y continuidad de negocio, que contempla el restablecimiento de las operaciones de misión crítica en los sistemas del Banco, así como el uso de herramientas de protección (firewalls) y manejo confidencial de la información en línea y seguridad en el acceso a los sistemas.

## g) Del riesgo legal

La política específica para la Institución en materia de riesgo legal define:

1. Es responsabilidad de la UAIR cuantificar la estimación del riesgo legal.
2. La UAIR deberá informar mensualmente al Comité de Riesgos sobre el riesgo legal para efectos de su seguimiento.
3. Es responsabilidad del asesor financiero en coordinación con el área de tráfico documental, mantener en forma completa y correcta los expedientes de los clientes en lo concerniente a documentos legales, convenios o contratos.
4. El área de jurídico deberá vigilar la adecuada instrumentación de los convenios o contratos, incluyendo la formalización de las garantías a fin de evitar vicios en la celebración de operaciones.
5. El auditor legal deberá efectuar por lo menos una vez al año una auditoria legal a la Institución.

El modelo propuesto para la cuantificación del riesgo legal considera la frecuencia de eventos desfavorables así como la severidad de las pérdidas para estimar el riesgo potencial en esta materia.

Cálculo de la probabilidad de fallo desfavorable.

$$L = f_x \times S_x$$

Donde:

$f_x$  = Número de casos con fallo desfavorable / Número de casos en litigio

$S_x$  = Severidad promedio de la pérdida (costos, gastos legales, intereses, etc.) derivado de los fallos desfavorables.

$L$  = Pérdida esperada por fallos desfavorables.

Al 30 de Junio de 2015, el importe de la pérdida esperada por fallos desfavorables es de \$0.06 (millones)

## **h) Del riesgo operacional**

En materia de riesgos no discrecionales, el nivel de tolerancia al riesgo será del 20% del total de los Ingresos Netos.

La cuantificación de riesgo operativo a que esta expuesto el banco se lleva a cabo por el método básico. Dado que a la fecha no se cuenta con modelos internos de riesgo operacional, la materialización de estos riesgos se estima a través del promedio aritmético simple de las cuentas de multas y quebrantos de los últimos 36 meses. Lo anterior, con el único fin de dar cumplimiento al Art. 88, Fracc. II, Inciso c) de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito".

Al 30 de Junio de 2015, el promedio de la cuenta de multas y quebrantos de los últimos 36 meses asciende a un monto de \$8.74 (millones).

### **Riesgos no cuantificables**

Son aquellos que se derivan de eventos imprevistos, para los cuales no es posible conformar una base estadística que permita medir las pérdidas potenciales.

Al 30 de Junio de 2015 no se han presentado eventos relevantes que reportar.