

BANCO INBURSA, S. A.

INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA
AV. PASEO DE LAS PALMAS 750, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC III SECCIÓN DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000 CIUDAD DE MÉXICO

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES	19,910	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	2,086	DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	77,829
INVERSIONES EN VALORES		DEPÓSITOS A PLAZO	
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	26,903	DEL PÚBLICO EN GENERAL	20,239
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA		MERCADO DE DINERO	31,076
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	26,903	FONDOS ESPECIALES	51,315
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	9,715	TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	110,480
PRÉSTAMO EN VALORES		CUENTA GLOBAL DE CAPTACION SIN MOVIMIENTOS	60
DERIVADOS		PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	8,045	DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	450
CON FINES DE COBERTURA	528	DE CORTO PLAZO	2,512
	8,573	DE LARGO PLAZO	14,653
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	854	ACREEDORES POR REPORTE	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		PRÉSTAMO DE VALORES	
CRÉDITOS COMERCIALES	222,611	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	182,821	REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	
ENTIDADES FINANCIERAS	11,456	PRÉSTAMO DE VALORES	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	28,334	DERIVADOS	
CRÉDITOS DE CONSUMO	43,414	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	5,951	DERIVADOS	
MEDIA Y RESIDENCIAL	5,951	CON FINES DE NEGOCIACIÓN	14,538
DE INTERÉS SOCIAL		CON FINES DE COBERTURA	11,234
CRÉDITOS ADQUIRIDOS AL INFONAVIT O EL FOVISSTE			25,772
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	271,976	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	
CRÉDITOS COMERCIALES	3,873	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	3,873	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	2,133
ENTIDADES FINANCIERAS		PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES	
CRÉDITOS DE CONSUMO	3,079	DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	319	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	8,187
MEDIA Y RESIDENCIAL	319	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
DE INTERÉS SOCIAL		ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	937
CRÉDITOS ADQUIRIDOS AL INFONAVIT O EL FOVISSTE		ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTA POR PAGAR	3,366
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	7,271		14,623
CARTERA DE CRÉDITO	279,247	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	
(-) MENOS		IMPUESTO Y PTU DIFERIDOS (NETO)	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(11,588)	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	898
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	267,659	TOTAL PASIVO	298,592
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		CAPITAL CONTABLE	
(-) MENOS		CAPITAL CONTRIBUIDO	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		CAPITAL SOCIAL	17,579
DERECHOS DE COBRO (NETO)		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	267,659	POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	7,685
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	27,356	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	25,264
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	1,948	CAPITAL GANADO	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,880	RESERVAS DE CAPITAL	10,902
INVERSIONES PERMANENTES	12,373	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	42,174
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,286	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA	
OTROS ACTIVOS		DE FLUJOS DE EFECTIVO	(1,073)
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	3,206	EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	93
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	3,206	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	1,016
TOTAL ACTIVO	383,749	RESULTADO NETO	4,170
CUENTAS DE ORDEN		PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	2,611
AVALES OTORGADOS		TOTAL CAPITAL CONTABLE	85,157
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	383,749
COMPROMISOS CREDITICIOS	99,758		
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	383,275		
FIDEICOMISOS	382,140		
MANDATOS	1,135		
AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL			
BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN	392,473		
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	26,713		
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	17,000		
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)			
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	3,041		
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	1,171,750		
	2,094,010		

El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2016 es de \$8,344 millones de pesos

EL PRESENTE BALANCE GENERAL FUE FORMULADO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA DE VALORES, CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 89, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADO DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REPLEGADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA. LAS CUALES SE REALIZARON Y VALIARON 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

JAVIER FONCERRADA IZQUIERDO
DIRECTOR GENERAL

RAÚL REYNAL PEÑA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FEDERICO LOATZA MONTAÑO
DIRECTOR DE AUDITORIA

ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

BANCO INBURSA, S. A.

INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA

AV. PASEO DE LAS PALMAS 750, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC III SECCION DELEGACION MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000 CIUDAD DE MÉXICO

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS

DEL 1º DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

INGRESOS POR INTERESES		19,162
GASTOS POR INTERESES		7,406
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)		<u>11,756</u>
MARGEN FINANCIERO		11,756
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		4,499
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		<u>7,257</u>
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	3,734	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	1,246	
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	(1,265)	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	882	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	5,277	(3,172)
RESULTADO DE LA OPERACION		<u>4,085</u>
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS		783
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		<u>4,868</u>
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO	1,891	
IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	1,170	721
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		<u>4,147</u>
OPERACIONES DISCONTINUADAS		
RESULTADO NETO		<u>4,147</u>
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		(23)

"EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS, SE FORMULO 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 ARTICULOS 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 LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS 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."

"LAS NOTAS ACLARATORIAS QUE SE ACOMPAÑAN, FORMAN PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO FINANCIERO".

"MODIFICACIÓN A LA METODOLOGÍA DEL CÁLCULO DE RESERVAS DE TARJETAS DE CRÉDITO QUE SE PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 16 DE DICIEMBRE DE 2015 Y ENTRÓ EN VIGOR EL 1 DE ABRIL DE 2016 - ESTE CAMBIO EN LA METODOLOGÍA DEL CÁLCULO DE RESERVAS DE TARJETAS DE CRÉDITO, ORIGINÓ EL REGISTRO DE RESERVAS DE CRÉDITO EN EL BALANCE GENERAL DE SOCIEDAD FINANCIERA, DENTRO DEL RUBRO DE "ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS" POR UN MONTO DE \$265 MILLONES DE PESOS, CON UN CORRESPONDIENTE CARGO EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN EL RUBRO DE "OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN" POR ESTE MISMO IMPORTE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016.

JAVIER FONCERRADA IZQUIERDO
DIRECTOR GENERAL

RAÚL REYNAL PEÑA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FEDERICO LOAIZA MONTAÑO
DIRECTOR DE AUDITORIA

ALEJANDRO SANJILLAN ESTRADA
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

<https://www.bancoinbursa.com/login/useraccess.asp>

<https://www.inbursa.com/storage/BancoRe32016.pdf>

<http://www.cnbv.gob.mx>

BANCO INBURSA . S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA
Grupos de las compañías del Sistema de Bancos de México (Sistema de Bancos de México, S.A. de C.V. y sus filiales)

ESTADO DE VARIACIONES CONSOLIDADO EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1º DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

(CANTAL EN MILLONES DE PESOS)

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO							CAPITAL GANADO					PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	APORTACIÓN PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL POR ALZANZAS DE ORGANISMO DE GOBIERNO	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO	EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	RESENERCIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	RESULTADO NETO		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	17,579	-	7,685	-	9,905	34,193	-	(619)	(57)	-	1,082	9,890	-	82,359
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS														
- SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES														
- CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES														
- CONSTITUCIÓN DE RESERVAS					997	(997)								
- TRASPASO DEL RESULTADO NETO A RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES						9,890						(9,890)		
- PAGO DE DIVIDENDOS:														
- OTRAS						(992)								(992)
TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS					997	7,901						(9,890)		(992)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL														
- RESULTADO NETO														
- RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA														
- RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO								(454)						
- EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN									150					
- RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS						80					(66)			
- OTROS														
TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL						80		(454)	150		(66)			
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016	17,579	-	7,685	-	10,902	42,174	-	(1,073)	93	50	1,016	4,170	(90)	82,359

EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE, 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 98,101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALIARON CON APEGO A LAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.

JAVIER GONZÁLEZ IZQUIERDO
DIRECTOR GENERAL

<https://www.bancoinbursa.com/login/luseraccess.asp>

PAÚL REYNAL PEÑA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

<https://www.inbursa.com/storage/BancoRe1r32016.pdf>

FEDERICO LOPEZ MONTAÑO
DIRECTOR DE AUDITORIA

ALEJANDRO SANTIILLAN ESTRADA
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

<http://www.cmbv.gob.mx>

BANCO INBURSA, S. A.

INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA
AV. PASEO DE LAS PALMAS 750, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC III SECCIÓN DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000 CIUDAD DE MÉXICO.


ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1º DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016


(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Resultado neto	4,170
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	
Depreciaciones de Inmuebles, mobiliario y equipo	283
Amortizaciones de activos intangibles	3
Provisiones	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	721
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	782
Operaciones discontinuadas	
Otros	
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,789
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	637
Cambio en inversiones en valores	(3,626)
Cambio en deudores por reporte	(2,329)
Cambio en préstamo de valores (activo)	
Cambio en derivados (activo)	(1,480)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(40,919)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	983
Cambio en otros activos operativos (neto)	(5,601)
Cambio en captación tradicional	35,763
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	8,745
Cambio en acreedores por reporte	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	
Cambio en derivados (pasivo)	2,080
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	
Cambio en otros pasivos operativos	4,193
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	3,804
Cobros de Impuestos a la utilidad (devoluciones)	
Pagos de Impuestos a la utilidad	(1,693)
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	557
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(292)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	(1,278)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	
Cobros de dividendos en efectivo	
Pagos por adquisición de activos intangibles	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Otros	(1,171)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(2,741)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	
Pagos por reembolsos de capital social	
Pagos de dividendos en efectivo	(992)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(992)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	2,783
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	17,127
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	19,910

"EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 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 66, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADO DE MANERA CONSISTENTE EN CONCORDANCIA CON LAS DISPOSICIONES DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO QUE SE MENCIONA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.
EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN."


JAVIER FONCERRADA IZQUIERDO
DIRECTOR GENERAL


RAÚL REYNAL PEÑA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS


FEDERICO COATES MONTAÑERO
DIRECTOR DE AUSTERIDAD


ALEJANDRO SANTILLÁN ESTRADA
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

<https://www.bancoinbursa.com/login/useraccess.asp>

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr32016.pdf>

<http://www.cnbv.gob.mx>

ANEXO 5
COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (CCL)

Tabla I.1
Formato de revelación del CCL

(Cifras en millones de Pesos Mexicanos)		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	35,359
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	72,844	6,020
3	Financiamiento estable	15,830	318
4	Financiamiento menos estable	57,014	5,701
5	Financiamiento mayorista no garantizado	28,871	9,806
6	Depósitos operacionales		
7	Depósitos no operacionales	28,871	9,806
8	Deuda no garantizada		
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	122
10	Requerimientos adicionales	98,521	8,194
11	Salidas relacionadas a Instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	22,996	3,002
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda		
13	Líneas de crédito y liquidez	75,525	5,191
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	153,713	16,002
15	Otras obligaciones de financiamientos contingentes	15,065	
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	40,142
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	21,444	10
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	243,533	10,602
19	Otras entradas de efectivo	8,317	8,317
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	273,294	18,930
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	35,359
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	21,213
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	173.64 %

Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Con la finalidad de fortalecer una adecuada gestión de la liquidez Banco Inbursa efectúa el cómputo del Coeficiente de Cobertura de Liquidez, métrica a corto plazo con la que se pretende garantizar que la institución mantenga un nivel suficiente de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas que puedan ser transformados en efectivo para satisfacer las necesidades de liquidez en un horizonte de 30 días.

(a) Días Naturales que contempla el Trimestre que está revelando

Los días naturales que contempla el segundo trimestre de 2016 son de 90 días.

(b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes

Durante el 3er trimestre de 2016 el CCL se ha mantenido por encima del requerimiento mínimo de las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Crédito de 70%, debido a que la institución cuenta con una posición en activos líquidos de nivel 1, 2A y 2B suficiente para cubrir las necesidades de liquidez a 30 días.

(c) Cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporta

Cifras en millones

Componentes	2do. Trimestre 2016	3er. Trimestre 2016	Variación	%
Activos Líquidos	31,920	35,359	3,439	11%
Entradas de Efectivo	24,128	18,930	(4,861)	-20%
Salidas de Efectivo	49,568	40,142	(9,426)	-19%

(d) Evolución de la composición de los activos Líquidos Elegibles y Computables

Los activos líquidos computables para el CCL del segundo trimestre de 2016 y tercer trimestre de 2016 se presentan a continuación:

Nivel de activos	2do. Trimestre 2016	3er. Trimestre 2016	Variación	%
Total	31,920	35,359	3,439	11%
Nivel I	26,333	31,841	5,508	21%
Nivel II-A	2,417	2,326	(91)	-4%
Nivel II-B	5,479	1,192	(4,287)	-78%

Activos líquidos

Cifras en millones

Activo	julio 2016	agosto 2016	septiembre 2016
Nivel I	33,277	37,503	24,743
Nivel II-A	2,312	2,326	2,340
Nivel II-B	1,221	1,279	1,075
Total de Activos Líquidos computables	36,810	41,109	28,159

(e) Concentración de fuentes de financiamiento

Los depósitos y la emisión de títulos de deuda son dos de las principales fuentes de financiamiento.

(f) Exposición en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen

La exposición en derivados de acuerdo al Coeficiente de Cobertura de Liquidez, es la siguiente:

Cifras en millones de pesos

	julio 2016	agosto 2016	septiembre 2016
Total de flujos contractuales de salida que se tenga programado entregar durante los próximos 30 días por operaciones de derivados compensados con los flujos contractuales de entrada que se tenga programado recibir durante los próximos 30 días por formar parte de un contrato marco de compensación. Estos flujos deberán presentarse netos de las garantías de nivel 1, 2A y 2B entregadas	28	8,793	91

La Institución cuenta con una unidad encargada de la valuación de los productos derivados de forma tal que los procesos y medidas internos permiten realizar la llamada de margen de manera oportuna.

(g) Descalce en divisas

De acuerdo a lo establecido en la Circular 3-2012 de Banco de México, la institución realiza el monitoreo diario del Requerimiento total de Activos Líquidos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2016 fue de 11.5 millones de dólares

(h) Grado de centralización de la administración de la liquidez e interacción entre las unidades del grupo;

De manera operativa se cuenta con áreas especializadas que se encargan de vigilar posibles descalces entre las operaciones activas y pasivas, informando oportunamente a las áreas operativas (Tesorerías) para el manejo adecuado de este riesgo.

Banco Inbursa cuenta con el área de Back Office que se encarga de mantener vigilados los requerimientos de efectivos, liquidaciones, custodia y cualquier operación relacionada con la Tesorería. La Tesorería participa en la gestión del riesgo de balance nacional e internacional incluyendo las cuentas contingentes y créditos irrevocables.

(i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la institución considere relevantes para su perfil de Liquidez.

Los flujos relevantes a recibir y entregar en los próximos 30 días están integrados al Cálculo del Coeficiente de Cobertura de Liquidez, por lo que no se tienen flujos adicionales a considerar.

I. Información cuantitativa:

(a) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;

Banco Inbursa puede recibir en garantía títulos bancarios, derechos derivados de instrumentos de captación bancaria u otro tipo de garantías.

La institución sigue un proceso de administración de todas sus operaciones con garantías reales, las áreas responsables llevan un registro de todas las garantías de entrada y de salida. Se valúan diariamente dichas garantías con el fin de conocer y anticipar posibles pérdidas por una disminución en el valor de las mismas a causa de cambios en las posiciones de mercado, en las calificaciones o en la posición financiera de Banco Inbursa. Si alguna garantía recibida pierde valor o aumentara la posibilidad de no poder ejecutarla, se solicitará a la contraparte cubrir la pérdida de la garantía o sustituirla por otra de igual o mayor valor.

Las principales fuentes de financiamiento al 30 de septiembre de 2016

Descripción	Porcentaje
Depósitos de disponibilidad inmediata	35.64%
Títulos de créditos emitidos	38.44%
Pagares con rendimiento liquidable al vencimiento	6.73%
Depósitos retirables en días preestablecidos	4.66%
Prestamos de bancos	0.86%

(b) Las exposición al riesgo de Liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la institución

Dentro del proceso para la administración de riesgo de liquidez, se consideran las restricciones legales y operacionales que puedan existir para transferir y recibir recursos, incluidos los regímenes de admisión de pasivos y de inversión para las operaciones pasivas en moneda extranjera de Banco de México, adicional se consideran los reportes regulatorios (ACLME Régimen de Inversión, Coeficiente de Cobertura de Liquidez CCL)

(c) Las operaciones de balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

Cifras en millones de pesos

CATEGORIA	30/09/2016- 30/10/2016	31/10/2016- 30/11/2016	30/11/2016- 30/12/2016	30/12/2016- 30/01/2017	30/01/2017- 28/02/2017	28/02/2017- 28/03/2017	29/03/2017-RESTO	MXP TOTAL
Activos	21,585.38	11,763.74	2,408.85	1,116.13	9,004.41	1,492.07	124,154.93	171,525.51
Pasivos	10,202.18	2,708.29	(834.39)	1,062.27	7,174.26	3,331.56	156,337.90	179,982.07
Gap	11,383.20	9,055.45	3,243.24	53.86	1,830.14	(1,839.48)	(32,182.97)	(8,456.56)
Cum.Gap	11,383.20	20,438.64	23,681.88	23,735.74	25,565.88	23,726.40	(8,456.56)	(16,913.13)

II. Información cualitativa:

- (a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;**

Por política y dadas las condiciones del mercado actual, la tesorería cubre las necesidades de liquidez de corto plazo. La institución está buscando dar estabilidad a la captación en el mediano y largo plazo, con las emisiones.

La UAIR, para el cumplimiento de su objeto, verificara la observancia del Perfil de Riesgo Deseado y de los Límites de Exposición al Riesgo, así como de los Niveles de Tolerancia al Riesgo aceptables por tipo de riesgo cuantificable considerando el Riesgo Consolidado, desglosados por Unidad de Negocio o Factor de Riesgo, causa u origen de estos, utilizando, para tal efecto, los modelos, parámetros, escenarios, supuestos, incluyendo los referentes a las pruebas de estrés e indicadores sobre el riesgo de liquidez, a los que se refiere la fracción VIII del Artículo 81 de las disposiciones de la CUB, para la medición y control del riesgo aprobados por el citado comité.

Los reportes presentados al Comité de Riesgos, Áreas de Negocio, Director General y al Consejo de Administración tienen la finalidad de monitorear, medir vigilar y controlar los riesgos de las principales unidades de negocio, los reportes presentados son los siguientes:

Reportes de Límites de Posición, Requerimiento total de Activos Líquidos en moneda extranjera (Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera), Reporte de Riesgo de Liquidez en MXP (ALM), Reporte de Diversificación de las fuentes de Financiamiento, Venta anticipada de Activos y no Renovación de Pasivos.

- (b) La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;**

Como fuente interna de recursos, Banco Inbursa tiene capital suficiente para hacer frente a sus obligaciones.

Las principales fuentes internas de liquidez son la captación tradicional de recursos del público a través de depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo, así como los fondos de apoyo Gubernamental, como lo son Nacional Financiera (NAFINSA) y Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) y los instrumentos bursátiles a largo plazo que Banco Inbursa emitiera al amparo del Programa de Certificados Bursátiles Bancarios, Certificados de Depósito Bancario de Dinero a Plazo, Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento y Bonos Bancarios.

(c) Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución;

La institución cuenta con distintos indicadores que permiten proveer de información útil para anticipar situaciones en las que aumente el riesgo de liquidez, dichos indicadores permiten detectar las variables que detonaron un aumento en el requerimiento de liquidez. Los cuales son los siguientes:

- Requerimiento total de Activos Líquidos en moneda extranjera (Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera).
- Venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales.
- Pérdida potencial ante la imposibilidad de renovar pasivos.
- Evaluación de la diversificación de las fuentes de financiamiento.
- ALM.
- Coeficiente de Cobertura de Liquidez
- Buffer de Activos Líquidos

(d) Explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés;

Las pruebas de estrés son una herramienta de gestión para Banco Inbursa diseñada con la finalidad de advertir a los distintos órganos sociales y al personal responsable de la toma de decisiones de Banco Inbursa, sobre los posibles impactos adversos en la liquidez, considerando para ello los riesgos inherentes a la operación, así como los riesgos generados por factores exógenos a la institución.

En consecuencia, estas pruebas permiten a Banco Inbursa calibrar periódicamente tanto sus modelos de medición de riesgos, como los Límites de Exposición al Riesgo y los Niveles de Tolerancia al Riesgo establecidos, y que con ello pueda desarrollar su actividad en condiciones favorables, conforme a los riesgos a los que está expuesta la institución.

Estas pruebas no solo servirán en los procesos de la Administración Integral de Riesgos, sino que serán también una herramienta de apoyo en los procesos de planificación del negocio, así como en la definición del Perfil de Riesgo Deseado.

(e) Descripción de los planes de financiamiento contingentes.

Con el fin de asegurar que Banco Inbursa S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa mantenga su liquidez en momentos de volatilidad financiera, en caso de presentarse requerimientos inesperados de liquidez o cuando existan problemas para liquidar activos, se establece un Plan de Financiamiento de Contingencia, donde se documenta el conjunto de estrategias, políticas y procedimientos que se llevarán a cabo para lograr el objetivo.

El PFC comprende a los responsables, los eventos que detonarán el plan, las acciones de corrección de la liquidez, así como el plan de comunicación interno y externo que Inbursa implementará.