

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 MÉXICO, D.F.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES	17,127	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	2,723	DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	76,895
INVERSIONES EN VALORES		DEPÓSITOS A PLAZO	
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	23,278	DEL PÚBLICO EN GENERAL	17,180
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA		MERCADO DE DINERO	48
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO		FONDOS ESPECIALES	17,228
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	23,278	TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	109,798
PRÉSTAMO EN VALORES	7,386	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
DERIVADOS		DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	1,070
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	6,566	DE CORTO PLAZO	1,995
CON FINES DE COBERTURA	558	DE LARGO PLAZO	5,805
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	928	ACREEDORES POR REPORTE	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		PRÉSTAMO DE VALORES	
CRÉDITOS COMERCIALES	187,099	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	163,995	REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	
ENTIDADES FINANCIERAS	8,764	PRÉSTAMO DE VALORES	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	14,340	DERIVADOS	
CRÉDITOS DE CONSUMO	39,116	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	4,007	DERIVADOS	
CRÉDITOS OTORGADOS EN CALIDAD DE AGENTE DEL GOBIERNO FEDERAL		CON FINES DE NEGOCIACIÓN	12,459
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	230,222	CON FINES DE COBERTURA	7,535
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
CRÉDITOS COMERCIALES	5,064	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	5,064	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
ENTIDADES FINANCIERAS		IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	901
ENTIDADES GUBERNAMENTALES		PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	
CRÉDITOS DE CONSUMO	1,991	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	201	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	7,096
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	7,256	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
CARTERA DE CRÉDITO	237,478	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	
(-) MENOS		ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTA POR PAGAR	3,276
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(10,739)	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	226,739	IMPUESTO Y PTU DIFERIDOS (NETO)	
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	647
(-) MENOS		TOTAL PASIVO	244,705
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		CAPITAL CONTABLE	
DERECHOS DE COBRO (NETO)		CAPITAL CONTRIBUIDO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	226,739	CAPITAL SOCIAL	17,579
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	21,755	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	7,685
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	2,931	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	25,264
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,871	CAPITAL GANADO	
INVERSIONES PERMANENTES	11,878	RESERVAS DE CAPITAL	9,905
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	34,193
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	390	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	
OTROS ACTIVOS		RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	(619)
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	2,934	EFEECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	(57)
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	2,934	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	1,082
TOTAL ACTIVO	327,064	RESULTADO NETO	9,890
CUENTAS DE ORDEN		PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	2,701
AVALES OTORGADOS		TOTAL CAPITAL CONTABLE	82,359
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	327,064
COMPROMISOS CREDITICIOS	73,856		
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	374,153		
FIDEICOMISOS	373,186		
MANDATOS	967		
AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL			
BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN	399,814		
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	20,962		
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	13,584		
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)			
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	4,073		
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	968,634		
	1,855,076		

El saldo histórico del capital social al 31 de Diciembre de 2015 es de \$8,244 millones de pesos

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, APLICADO 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 *

JAVIER FONSECARRA ZOUERDO
DIRECTOR GENERAL

RAÚL REYNAL PEÑA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FEDERICO LOPEZ MONTAÑO
DIRECTOR DE AUDITORIA

ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr42015.pdf>

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

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 MÉXICO, D.F
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

INGRESOS POR INTERESES		19,871
GASTOS POR INTERESES		7,811
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)		12,060
MARGEN FINANCIERO		12,060
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		3,477
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		8,583
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	4,207	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	753	
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	(2,582)	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	6,302	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	5,676	
RESULTADO DE LA OPERACION	5,676	1,498
RESULTADO DE LA OPERACION		10,081
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS		1,195
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		11,276
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO	2,592	
IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	1,426	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,426	1,166
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		10,110
OPERACIONES DISCONTINUADAS		
RESULTADO NETO		10,110
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		220

"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 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 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."


 JAVIER FONCERRADA IZQUIERDO
 DIRECTOR GENERAL


 RAÚL REYNAL PEÑA
 DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS


 FEDERICO LOIZA MONTAÑO
 DIRECTOR DE AUDITORIA


 ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA
 SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr42015.pdf>

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

BANCO INBURSA . S. A.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA
Plaza de la Paz número 770, Col. de Condesa, C.P. 06000 México, D.F.

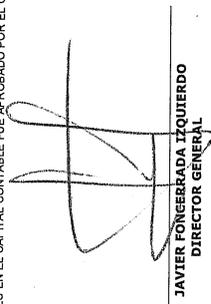
ESTADO DE VARIACIONES CONSOLIDADO EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

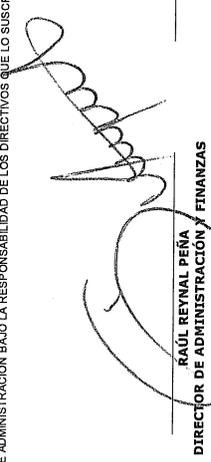
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

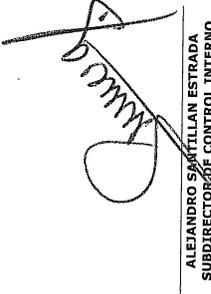
CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO							CAPITAL GANADO				TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	APORTACION PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR EL ORGANISMO DE GOBIERNO	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO	EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	PARTICIPACION NO CONTROLADORA	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	17,579		7,685	-	8,377	23,427	11	(305)	265	14,554	1,190	72,783
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS												
- SUSCRIPCION DE ACCIONES					1,528							
- CAPITALIZACION DE UTILIDADES					(1,528)							
- CONSTITUCION DE RESERVAS					14,554							
- TRASPASO DEL RESULTADO NETO A RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES					(1,770)					(14,554)		(1,770)
- PAGO DE DIVIDENDOS:												
- OTRAS												
TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS					1,528					(14,554)		(1,770)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
- RESULTADO NETO							(11)					
- RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA								(314)				9,890
- RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO												(11)
- EFECTO ACUMULADO POR CONVERSION									(57)			(314)
- RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS											1,511	817
- OTROS						(490)						1,021
TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL					9,905	34,193	(11)	(314)	(57)	817	1,511	11,346
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	17,579		7,685		9,905	34,193	(11)	(314)	(57)	1,082	2,701	82,359

EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE, SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CREDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADOS TODOS LOS MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCION 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 VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN".


JAVIER FONGEBADA IZQUIERDO
 DIRECTOR GENERAL
<https://www.bancominbursa.com/login/useraccess.asp>


RAÚL REYNAL PEÑA
 DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS
<https://www.inbursa.com/storage/BancoRet42015.pdf>


ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA
 SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO
<http://www.cnbv.gob.mx>

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 MÉXICO, D.F.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Resultado neto	9,890
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	
Depreciaciones de Inmuebles, mobiliario y equipo	179
Amortizaciones de activos intangibles	1
Provisiones	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,166
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(1,195)
Operaciones discontinuadas	
Otros	3,477
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	3,628
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	711
Cambio en inversiones en valores	2,289
Cambio en deudores por reporto	5,622
Cambio en préstamo de valores (activo)	
Cambio en derivados (activo)	2,254
Cambio en cartera de crédito (neto)	(44,574)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	146
Cambio en otros activos operativos (neto)	(6,398)
Cambio en captación tradicional	27,571
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	3,515
Cambio en acreedores por reporto	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	
Cambio en derivados (pasivo)	(2,267)
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	
Cambio en otros pasivos operativos	4,982
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	4,786
Cobros de Impuestos a la utilidad (devoluciones)	
Pagos de Impuestos a la utilidad	(1,866)
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(3,229)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(601)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	(1,709)
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	(2,636)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(4,946)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	
Pagos por reembolsos de capital social	
Pagos de dividendos en efectivo	(1,770)
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	(1,770)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	3,573
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	13,554
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	17,127

"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 96, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE EN SU APLICACIÓN, ASÍ COMO LAS ENTREGAS DE EFECTIVO Y SALIDAS DE EFECTIVO DERIVADAS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALIDARON CON APOYO 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 FONCERRA IZQUIERDO
DIRECTOR GENERAL

RAÚL REYNAL PEÑA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FEDERICO LOPEZ MONTAÑO
DIRECTOR DE AUDITORIA

ALEJANDRO SANTILHÁN ESTRADA
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

<https://www.inbursa.com/storage/BancoR42015.pdf>

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

ANEXO 5
COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (CCL)

Tabla I.1
Formato de revelación del CCL

(Cifras en miles de pesos Mexicanos)		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	23,871,125
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	23,240,711	1,960,419
3	Financiamiento estable	40,227,013	1,397,595
4	Financiamiento menos estable	20,504,845	2,050,485
5	Financiamiento mayorista no garantizado	131,424,542	12,562,692
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	26,302,920	8,430,255
8	Deuda no garantizada	105,121,622	4,132,438
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	748
10	Requerimientos adicionales	13,076,389	22,119
11	Salidas relacionadas a Instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	83,382,072	2,851,300
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	68,808,426	7,023,613
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-
15	Otras obligaciones de financiamientos contingentes	9,397,147	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	28,530,287
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	25,300,530	595,680
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	4,730,502	3,323,663
19	Otras entradas de efectivo	483,588,594	33,076,946
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	513,619,625	21,397,715
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	23,871,125
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	7,132,572
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	336.68%

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 tercer trimestre de 2015 son de 92 días.

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

Durante 2015 el CCL se ha mantenido por encima del requerimiento del 100% 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	3er. Trimestre 2015	4to. Trimestre 2015	Variación	%
Activos Líquidos	20,594	23,871	3,277	16%
Entradas de Efectivo	18,714	28,530	9,816	52%
Salidas de Efectivo	25,687	21,398	-4,289	-17%

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

Los activos líquidos computables para el CCL del tercer y cuarto trimestres de 2015 se presentan a continuación:

Nivel de activos	3er. Trimestre 2015	4to. Trimestre 2015	Variación	%
Total	20,594	23,871	3,277	16%
Nivel I	19,177	22,780	3,603	19%
Nivel II-A	758	754	-4	-1%
Nivel II-B	659	337	-322	-49%

Activos líquidos

Cifras en millones

Activo	Octubre 2015	Noviembre 2015	Diciembre 2015
Nivel I	20,706	23,986	23,984
Nivel II-A	763	757	743
Nivel II-B	675		
Total de Activos Líquidos computables	22,144	24,743	24,727

(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

	Octubre 2015	Noviembre 2015	Diciembre 2015
Total de flujos de salida a valor de mercado compensados con los flujos de entrada a valor de mercado por formar parte de un contrato marco de compensación, más flujos de salida por derivados por exposición potencial (add-on) para los cuales se tenga celebrado un contrato marco de compensación.	1,499	3,469	3,586

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 31 de diciembre de 2015 fue de \$18,045 (miles de usd).

(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 31 de diciembre de 2015

Descripción	Porcentaje
Títulos de créditos emitidos	47.45%
Depósitos de disponibilidad inmediata	40.99%
Depósitos retirables en días preestablecidos	5.24%
Pagares con rendimiento liquidable al vencimiento	2.57%
Depósitos a plazo fijo	2.04%
Prestamos de bancos	1.52%

(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

Categoría	MXP Valor	Promedio Tasa	Promedio Duration	31/12/15	01/01/16	01/02/16	01/03/16	01/04/16	01/05/16	01/06/16	01/07/16	MXP Total
				31/12/15	31/01/16	29/02/16	31/03/16	30/04/16	31/05/16	30/06/16	Resto	
Total Activos	791,451	5.97	0.72	6,220	203,971	13,436	316,696	12,743	397	802	229,914	784,180
Total Pasivos	704,383	6.14	0.25	62	262,975	12,764	322,160	12,119	6,130	529	48,566	665,306
Gap	87,068	6.05	0.82	6,158	(59,004)	672	(5,464)	624	(5,733)	273	181,348	118,874
Cum. Gap				6,158	(52,846)	(52,174)	(57,638)	(57,014)	(62,747)	(62,475)	118,874	-

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

(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.