

INFORMACION FINANCIERA CORRESPONDIENTE AL TERCER TRIMESTRE DE 2014 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%203T14.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							Acumulado	
	2T13	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14	Sep '14	Sep '13
Ingreso por intereses	4,136.7	4,463.5	4,412.2	4,362.1	4,425.0	4,232.6	13,019.6	12,750.6
Gasto por intereses	1,762.8	1,925.7	2,044.8	1,864.5	1,774.9	1,877.0	5,516.4	5,641.3
Margen Financiero	2,373.8	2,537.9	2,367.4	2,497.6	2,650.1	2,355.5	7,503.2	7,109.3
Estimación prev. para riesgos crediticios	1,288.4	1,253.4	(1,924.2)	280.1	(20.5)	888.3	1,147.9	4,522.4
M. F. ajustado por riesgos crediticios	1,085.4	1,284.5	4,291.6	2,217.4	2,670.6	1,467.2	6,355.2	2,586.9
Comisiones y tarifas	695.6	953.1	857.0	655.8	717.0	711.1	2,083.9	2,328.1
Resultado por intermediación	3,815.6	2,122.4	4,530.8	(418.7)	(347.3)	225.6	(540.4)	5,459.6
	76.2	171.3	(291.8)	1,096.6	2,358.3	3,518.1	6,973.0	408.8
Ingresos totales de la operación	5,672.8	4,531.3	9,387.5	3,551.0	5,398.6	5,922.0	14,871.7	10,783.3
Gastos de administración y promoción	1,077.9	1,093.4	1,331.8	1,186.6	1,225.2	1,251.3	3,663.1	3,163.9
Resultado de la operación	4,594.9	3,437.9	8,055.8	2,364.5	4,173.4	4,670.8	11,208.6	7,619.4
Otros productos (gastos)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Resultado antes de ISR y PTU	4,594.9	3,437.9	8,055.8	2,364.5	4,173.4	4,670.8	11,208.6	7,619.4
ISR y PTU causados	45.4	399.0	1,036.0	776.7	403.4	595.5	1,775.6	482.6
ISR y PTU diferidos	1,409.2	590.3	948.9	(237.4)	89.4	(175.7)	(323.8)	1,637.3
Resultado antes de part. en subsidiarias	3,140.3	2,448.6	6,070.9	1,825.2	3,680.5	4,251.0	9,756.7	5,499.4
Participación en resultado de subsidiarias	200.2	218.2	101.7	163.5	254.7	281.8	700.0	638.8
Resultado por operaciones continuas	3,340.5	2,666.8	6,172.6	1,988.7	3,935.2	4,532.8	10,456.7	6,138.2
Op. discontinuadas, part. extraordinarias	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Interés minoritario	(29.2)	(31.9)	(37.7)	24.5	92.5	45.1	162.2	(93.7)
Resultado neto	3,311.3	2,634.9	6,134.8	2,013.2	4,027.8	4,577.9	10,618.9	6,044.5

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%203T14.pdf

www.cnbv.gob.mx/estadistica

BANCO INBURSA

Balance General Consolidado

Millones de Pesos

Activo	2T13	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14
Diponibilidades	27,842.3	33,845.9	18,875.6	24,588.1	17,330.9	14,522.0
Cuentas de margen	233.8	1,454.3	650.6	419.3	630.3	1,111.4
Inversiones en valores	15,443.3	22,828.2	29,939.9	24,759.4	28,012.8	27,622.9
Títulos para negociar	14,496.8	21,864.6	28,935.1	24,486.0	27,739.7	27,346.9
Títulos disponibles para la venta	283.2	280.4	280.3	273.4	273.0	276.0
Títulos conservados a vencimiento	663.3	683.2	724.5	0.0	0.0	0.0
Unlisted Securities	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con valores y derivados	35,368.5	13,434.9	10,666.0	16,858.6	19,218.3	24,352.7
Saldos deudores en operaciones de reporto	25,522.2	3,747.9	1,139.4	7,246.9	9,836.1	15,184.0
Valores a recibir en operaciones de préstamo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	9,846.3	9,687.0	9,526.6	9,611.7	9,382.3	9,168.6
	693.2	773.8	563.7	732.9	1,162.1	1,049.5
Cartera de crédito vigente	175,362.3	183,267.0	189,215.1	182,820.9	181,478.4	182,278.2
Créditos comerciales	126,799.0	129,469.7	131,999.8	123,808.4	126,911.4	126,469.1
Créditos a entidades financieras	11,939.4	12,406.9	13,248.7	14,733.5	15,058.7	16,316.6
Créditos al consumo	14,235.6	14,960.8	15,275.7	15,759.8	16,260.6	16,892.6
Créditos a la vivienda	1,150.1	1,126.3	1,123.5	1,073.0	1,081.3	1,058.3
Créditos a entidades gubernamentales	21,238.3	25,303.3	27,567.4	27,446.2	22,166.3	21,541.7
FOBAPROA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Cartera de crédito vencida	7,898.7	8,603.3	8,369.1	7,270.5	6,440.3	6,917.0
Cartera de crédito total	183,261.1	191,870.3	197,584.1	190,091.4	187,918.7	189,195.2
Est. preventiva para riesgos crediticios	(28,026.8)	(28,661.3)	(26,428.1)	(25,402.3)	(22,177.2)	(19,327.2)
Cartera de crédito neta	155,234.2	163,209.0	171,156.0	164,689.1	165,741.5	169,868.0
Otras cuentas por cobrar	7,798.2	20,382.6	13,500.1	13,816.6	8,663.7	12,578.4
Activo fijo (neto)	887.9	899.7	1,129.9	1,570.1	1,175.8	1,402.7
Bienes adjudicados	1,338.5	2,613.1	1,884.6	1,147.3	1,502.5	2,985.9
Inversión permanente en acciones	7,732.2	7,965.8	7,430.6	7,582.5	8,236.0	8,625.1
Impuestos diferidos (neto)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	516.6	509.5	496.6	620.1	745.1	846.5
ACTIVO TOTAL	253,088.8	267,916.8	256,293.6	256,784.0	252,419.2	264,965.1

PASIVO	2T13	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14
Depósitos	159,860.7	154,128.7	156,638.0	161,340.6	162,018.0	168,514.9
Depósitos de exigibilidad inmediata	62,398.7	62,708.0	65,327.5	70,156.2	64,942.1	66,458.8
Depósitos a palzo	41,871.7	29,791.4	26,179.2	23,113.4	14,904.6	15,110.8
Bonos bancarios	55,590.3	61,629.3	65,131.3	68,070.9	82,171.4	86,945.3
Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,467.5	7,912.4	12,939.5	5,991.6	4,878.2	3,956.4
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	9,343.5	9,269.0	8,627.5	8,448.8	8,954.7	10,529.9
Otras cuentas por pagar	19,376.9	31,910.0	14,369.7	14,825.2	7,292.9	7,901.1
ISR y PTU por pagar	91.3	489.7	895.2	1,744.7	1,184.0	1,781.5
Impuestos diferidos	2,080.6	2,670.2	3,729.4	3,450.5	3,507.2	3,316.3
Créditos diferidos	275.3	278.6	305.5	321.1	344.8	392.5
PASIVO TOTAL	194,495.7	206,658.7	197,504.8	196,122.4	188,179.8	196,392.7
CAPITAL CONTRIBUIDO	25,264.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3
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
CAPITAL GANADO	33,328.7	35,993.8	33,524.5	35,397.3	38,975.1	43,308.1
Reservas de capital	7,181.6	7,181.6	7,181.6	7,181.6	8,376.8	8,376.8
Resultado de ejercicios anteriores	21,513.4	21,513.4	12,903.5	25,082.8	23,627.6	23,427.6
Resultado por tenencia de activos no monetarios	263.6	263.6	264.5	252.1	264.5	264.5
Resultado por val. títulos disp. para la venta	23.2	21.5	20.3	17.8	7.9	16.5
Exceso o insuficiencia en la act. del capital	0.0	0.0	(27.9)	(118.8)	(213.0)	(221.4)
Resultado neto	3,409.7	6,044.5	12,179.4	1,964.1	5,806.8	10,294.5
Interés minoritario	937.2	969.2	1,003.1	1,017.5	1,104.4	1,149.5
Capital contable total	58,593.0	61,258.1	58,788.8	60,661.6	64,239.3	68,572.4
PASIVO & CAPITAL CONTABLE TOTAL	253,088.8	267,916.8	256,293.6	256,784.0	252,419.2	264,965.1

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 valoraron 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%203T14.pdf
www.cnbv.gob.mx/estadistica

CUENTAS DE ORDEN

Millones de Pesos	2T13	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14
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	7,604.7	8,798.1	5,125.1	4,097.5	3,972.4	4,106.0
Bienes en fideicomiso o mandato	403,247.3	450,366.3	452,832.5	453,670.6	462,955.1	483,825.0
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	485,037.5	522,782.8	589,138.4	577,343.4	584,640.0	594,104.1
Calificación de la cartera de crédito	47,990.2	97,695.9	74,724.6	90,648.8	83,229.8	135,014.8
Montos contratados en instrumentos derivados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras cuentas	1,167,124.5	1,183,671.0	1,135,225.4	1,095,979.5	1,024,737.6	985,282.9
	2,111,004.3	2,263,314.1	2,257,046.1	2,221,739.8	2,159,534.9	2,202,332.8

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
Saldo al 30 de JUNIO de 2014	64,239
Resultado Neto	4,488
RETANM	
RESERVAS DE CAPITAL	-
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	45
PAGO DE DIVIDENDOS	200
OTROS	
Saldo al 30 de SEPTIEMBRE de 2014	68,571

CARTERA DE CREDITO

	DESGLOSE DE LA CARTERA DE CREDITO POR MONEDA			TOTAL BANCO
	PESOS	UDI's	USD	
CARTERA VIGENTE				
Comercial	86,948	-	39,521	126,469
Ent. Financieras	12,517	-	3,799	16,316
Consumo	16,893	-	-	16,893
Vivienda	1,057	1	-	1,058
Ent. Gubernamentales	21,542	-	-	21,542
Total Cartera Vigente	138,957	1	43,320	182,278
CARTERA VENCIDA				
Comercial	4,721	-	1,104	5,825
Ent. Financieras	14	-	-	14
Créditos al consumo	931	1	-	932
Créditos a la vivienda	146	0	-	146
Total Cartera Vencida	5,812	1	1,104	6,917

MENUDEO

MM Ps						
	3T14	%	2T14	% Var. vs 2T14	3T13	% Var. vs 3T13
CARTERA DE CREDITO	38,624	100%	36,863	5%	32,058	20%
Autos	19,721	51%	19,727	0%	18,572	6%
Plan Piso	6,431	17%	6,349	1%	5,623	14%
Menudeo	13,290	34%	13,378	-1%	12,949	3%
Pymes	5,847	15%	5,895	-1%	5,890	-1%
Hipotecario	1,311	3%	1,335	-2%	1,385	-5%
Personal	8,574	22%	7,002	22%	3,670	134%
Tarjeta de Crédito	3,171	8%	2,904	9%	2,541	25%

	3T14	%	2T14	% Var. vs 2T14	3T13	% Var. vs 3T13
CLIENTES	913,668	100%	845,994	8%	693,550	32%
Autos	102,118	11%	100,723	1%	94,070	9%
Pymes	59,465	7%	61,443	-3%	59,747	0%
Hipotecario	2,066	0%	2,112	-2%	2,210	-7%
Personal	300,339	15%	249,428	20%	128,935	133%
Tarjeta de Crédito	449,680	48%	432,288	4%	408,588	10%

CARTERA VENCIDA

	MM Ps	%
C.V. a Junio 30 2014	6.440,3	
- Decrementos en C.V.	-1.044,1	-68,7%
* Recuperaciones y Reestructura	-888,0	-58,4%
* Castigos	-156,1	-10,3%
+ Incrementos en C.V.	1.520,8	100,0%
* C.V. Nueva	1.520,8	100,0%
C.V. a Septiembre 30, 2014	6.917,0	

INVERSIONES EN VALORES & OPERACIONES DE REPORTEO

INVERSIONES EN VALORES & REPORTOS

INVERSIONES EN VALORES

Septiembre 30, 2014

Millones de pesos

TITULOS PARA NEGOCIAR	25,819,066
Acciones	8,025,016
Bonos	5,235,729
Valores Gubernamentales	6,488,409
Títulos Bancarios	0
Ceburs	6,069,912
TITULOS DISPONIBLES PARA VENTA	276,044
Valores Gubernamentales	276,044
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	0
Credit Link	0

REPORTOS

Septiembre 30, 2014

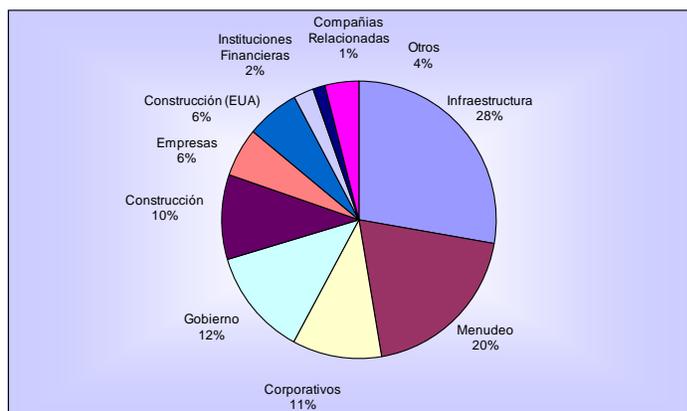
Millones de pesos

TITULOS A RECIBIR POR REPORTEO	75,013,778
Cetes	0
Bondes	74,681,721
Aceptaciones Bancarias	332,057
TITULOS A ENTREGAR POR REPORTEO	59,829,729
Cetes	0
Bondes	59,497,672
Aceptaciones Bancarias	332,057

SUBSIDIARIAS

MM Ps	3T14	2T14	3T13	9M14	9M13
PARTICIPACION DE SUBSIDIARIAS	281.8	254.7	218.2	700.0	638.8
Sinca Inbursa	259.9	564.0	163.8	959.7	474.9
Siefore Inbursa	71.1	60.3	106.6	185.7	328.0

DISTRIBUCION DE LA CARTERA POR SECTOR



GASTOS DE ADMINISTRACION & PROMOCION

MM Ps	3T14	2T14	3T13	9M14	9M13
Personal	24.4	23.7	22.9	71.5	69.5
Gastos Administrativos	961.0	967.9	829.4	2,845.4	2,437.6
Contribuciones al IPAB	232.0	202.1	208.0	647.8	547.8
Depreciaciones y Amortizaciones	33.8	31.5	33.1	98.4	109.0
Gastos de Administración y Promoción	1,251.3	1,225.2	1,093.4	3,663.1	3,163.9

IMPUESTOS DIFERIDOS

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
SALDO A CARGO	2,512,761
VALUACION DE TITULOS PARA NEGOCIAR (BONOS)	95,021
VALUACION DE OTROS TITULOS PARA NEGOCIAR EXCEPTO ACCIONES	119,845
ACCIONES MONEDA NACIONAL	69,955
ACCIONES MONEDA EXTRANJERA	1,500,150
ACCIONES EXTRANJERAS (SAN ANTONIO OIL & GAS)	(66,902)
ENAJENACION ACCIONES YPF PETERSEN	(604,850)
DESLIZ CAMBIARIO ACCIONES EXTRANJERAS	633,715
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL SINCA	(7,191)
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA TERNIUM	10,954
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA INVEX	25,464
AMORTIZACIÓN DESCUENTO POR CARTERA ADQUIRIDA GRUPO LAMOSA, 2601-05-00-00-36-05-11	3,418
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA CHRYSLER	40,955
AMORTIZACION DE LA PRIMA DEL WARRANT NYT	75,066
AMORTIZACION SOBRE PRECIO CARTERA ROSARITO	17,482
DEDUCCION NETA POR COSTO FISCAL DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	3,336
DEDUCCION INMEDIATA Y EFECTOS DE ACTUALIZACION DE ACTIVOS FIJOS	(37,837)
AMORTIZACIÓN DE LAS COMISIONES POR APERTURA DE CREDITO NO REGISTRADAS EN CONTABIL	(5,822)
COMISIONES BURSATILES PAGADAS POR ANTICIPADO	21,298
DETERIORO BIENES ADJUDICADOS	(103,398)
QUEBRANTO POR REDUCIR	(21,719)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES	44,893
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES EURO	7
INTERES NETO DEVENGADO DE SWAPS POR COBRAR	(23,479)
CONTRATOS POR REALIZAR FUTUROS	(15,125)
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS SIN INTERCAMBIO AL INICIO	(167)
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	779,089
VALUACION OPCIONES DE TASA	(5,444)
VALUACION WARRANTS	62,302
VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (BONOS)	(2,109)
VALUACION CONTABLE DE SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO (RESUL VALUACION INST COB FLUJ EFECTIVO)	(96,145)

CAPITALIZACION

AL 31 DE AGOSTO DE 2014
(Cifras en millones de pesos)

I.- INDICE DE CAPITALIZACION

COMPUTO	INDICE
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	32.04%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	63.98%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	20.01%

II.- INTEGRACION DEL CAPITAL

II.1	CAPITAL BASICO	57,462.3
	- CAPITAL CONTABLE	65,233.0
	- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	-
	- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS	-
	- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS	7,605.2
	- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS	7.8
	- 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 ORGANIZACIÓN, OTROS INTANGIBLES	158
	- OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES	-
II.2	CAPITAL COMPLEMENTARIO	-
	OBLIGACIONES E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	-
	RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGOS CREDITICIOS GENERALES	-
	DEDUCCION DE TITULOS SUBORDINADOS	-
II.3	CAPITAL NETO	57,462.3

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	24,877.4	1,990.2
OPERACIONES CON SOBRETASA EN MONEDA NACIONAL	-	-
OPERACIONES CON TASA REAL	7,186.9	575.0
TASA DE INTERES OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA CON TASA NOMINAL	24,059.2	1,924.7
POSICIONES EN UDIS O CON RENDIMIENTO REFERIDO AL INPC	25.4	2.0
POSICIONES EN DIVISAS O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL TIPO DE CAMBIO	3,998.4	319.9
POSICIONES EN ACCIONES O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO DE UNA ACCION O GRUPO DE ACCIONES	29,672.0	2,373.8
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE MERCADO	89,819.3	7,185.5

III.2- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
GRUPO I	6,433	-
GRUPO II	-	-
GRUPO III	27,056.8	2,164.5
GRUPO IV	360.5	28.8
GRUPO V	4,306.5	344.5
GRUPO VI	5,376.2	430.1
GRUPO VII	119,216.1	9,537.3
GRUPO VIII	1,899.0	151.9
GRUPO DE RELACIONADOS	7,120.9	569.7
SUB-TOTAL	165,336.0	13,226.9
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR: INVERSIONES PERMANENTES, MUEBLES, INMUEBLES, PAGOS ANTICIPADOS Y CARGOS DIFERIDOS	14,027.7	1,122.2
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE CREDITO	179,363.7	14,349.1

III.3- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO OPERACIONAL

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERACIONAL	17,947.2	1,435.8
REQUERIMIENTO TOTAL POR RIESGO OPERACIONAL	17,947.2	1,435.8
REQUERIMIENTO POR RIESGOS TOTALES	287,130.3	22,970.4

VALOR EN RIESGO (VAR)

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 30/Sep/2014

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	1,777	15.93	0.03%
RENTA FIJA	24,251	74.77	0.14%
DERIVADOS	(1,481)	409.01	0.75%
RENTA VARIABLE	8,019	317.6	0.58%
BANCO INBURSA	32,565.81	388.92	0.71%
CAPITAL BASICO (2)	54,613		

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

Capital Básico del trimestre anterior

Cifras en millones de pesos

ADMINISTRACION DE RIESGOS

CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA

	Cartera de Crédito sujeta a calificación	Est. Preventiva para Riesgos Crediticios
CARTERA DE CREDITO	190.652	19.316
Créditos Comerciales	128.251	16.986
Riesgo "A"	100.112,63	10.596,6
Riesgo "B"	19.083,8	1.014,2
Riesgo "C"	2.861,8	284,7
Riesgo "D"	3.319,6	2.416,0
Riesgo "E"	2.872,9	2.659,3
Cartera Exceptuada	0,0	0,0
Past Due Interest	0,0	15,4
Entidades Financieras	33.082	508
Riesgo "A"	30.103,5	392,4
Riesgo "B"	2.814,7	96,4
Riesgo "C"	150,1	10,4
Riesgo "D"	9,8	4,3
Riesgo "E"	4,2	4,2
Vivienda	1.204	87
Riesgo "A"	862,4	1,8
Riesgo "B"	119,0	1,4
Riesgo "C"	91,9	6,1
Riesgo "D"	54,7	13,4
Riesgo "E"	76,3	63,3
Past Due Interest		1,5
Consumo	6.573	988
Riesgo "A"	2.942,7	58,3
Riesgo "B"	1.214,1	59,4
Riesgo "C"	964,7	83,1
Riesgo "D"	428,5	99,7
Riesgo "E"	1.023,1	681,0
Past Due Interest		7,0
Gobierno	21.542	41
Riesgo "A"	21.541,7	40,7
Riesgo "B"	0,0	0,0
Riesgo "C"	0,0	0,0
Riesgo "D"	0,0	0,0
Riesgo "E"	0,0	0,0
Estimacion Adicional		705,4

CALIFICACION DE CARTERA

BANCO INBURSA, S.A.

Calificación de la Cartera Crediticia
(Millones de pesos ctes. A septiembre' 14)

CARTERA			PROVISIONES PREVENTIVAS GLOBALES NECESARIAS		
RIESGO	% RIESGO	IMPORTE	% DE PROVISIONES		IMPORTE
A	82%	155,563	0%	a 0.99%	11,090
B	12%	23,232	1%	a 19.99%	1,171
C	2%	4,069	20%	a 59.99%	384
D	2%	3,813	60%	a 89.99%	2,533
E	2%	3,977	90%	a 100%	3,408
SUBTOTAL	100%	<u>190,652</u>	TOTAL		<u>18,587</u>
Más:					
CARTERA NO CALIFICADA	0%	-	Más: ESTIMACION ADIC.		729
CARTERA EXCEPTUADA	0%	<u>-</u>	PROVISIONES CONSTITUIDAS		19,316
CARTERA DE CREDITOS	<u>100%</u>	<u>190,652</u>	INSUFICIENCIA (EXCESO)		<u>-</u>

NOTAS:

- LA INFORMACION CONTABLE RELATIVA A LA CARTERA COMERCIAL, QUE CORRESPONDE A LA CALIFICACION DEL TRIMESTRE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, 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 SEPTIEMBRE DE 2014.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A","B","C" , "D" y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA HIPOTECARIA DE VIVIENDA POR \$ 2 , \$ 1 , \$ 6 , \$ 14 , y \$ 63 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 \$ 58 , \$ 59 , \$ 83 , \$ 100 Y \$ 681 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR .
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 23 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 \$ 705 CORRESPONDIENTE A LA PROVISION ADICIONAL POR RIESGO OPERATIVO
- EL RESULTADO DE ESTA CALIFICACION SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014.

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 2014.

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

(cifras en millones de pesos)					Promedio
Activo	1Q	2Q	3Q	4Q	anual
Inversiones en valores	23,184	26,489	26,095	-	25,256
Intereses trimestral	288	536	808	-	544
Cartera de crédito	187,866	185,388	186,546	-	186,600
Interés trimestral	3,051	6,013	9,030	-	6,032
Variación en Valor Económico ⁽¹⁾	1,605	5,036	9,030	-	5,224

(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 Septiembre se muestra a continuación.

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 30/Sep/2014

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO			
CONTADO	1,777	15.93	0.03%
RENTA FIJA	24,251	74.77	0.14%
DERIVADOS	(1,481)	409.01	0.75%
RENTA VARIABLE	8,019	317.6	0.58%
BANCO INBURSA	32,565.81	388.92	0.71%
CAPITAL BASICO (2)	54,613		

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

Capital Básico del trimestre anterior

Cifras en millones de pesos

ADMINISTRACION DE RIESGOS

(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" con 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 Septiembre de 2014 el promedio mensual de la inversión en activos líquidos, se presenta a continuación:

(millones de pesos)

	2013		2014	
	Monto	coeficiente	Monto	Coeficiente
Enero	1,738	1.40%	757	0.65%
Febrero	2,612	2.10%	980	0.85%
Marzo	2,134	1.72%	358	0.31%
Abril	1,230	0.97%	921	0.83%
Mayo	2,113	1.65%	636	0.43%
Junio	8,436	6.87%	3,739	4.35%
Julio	2,499	2.07%	527	0.61%
Agosto	2,146	1.79%	658	0.77%
Septiembre	3,974	3.12%	316	0.37%
Octubre	2,328	1.86%	-	0.00%
Noviembre	4,301	3.51%	-	0.00%
Diciembre	3,119	2.63%	-	0.00%
Promedio	3,052	2.47%	988	0.94%

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 Septiembre de 2014 por divisa es la siguiente:

	TOTAL	MXP	USD	UDI
SALDO INSOLUTO	183,324.20	138,279.31	45,043.84	1.05
PERDIDA ESPERADA EN MXP	1,290.93	1,001.16	289.75	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.

Moneda	Cartera vigente	Cartera vencida	Estimación	#veces estimación/ cartera vencida	% estimación/ cartera vigente
Moneda Nacional					
Dólares	136,332	5,556	11,884	0.468	8.72%
UDPS	43,336	1,104	6,570	0.168	15.16%
	1	1	1	1.472	92.23%
Total Banco	<u>179,669</u>	<u>6,661</u>	<u>18,455</u>	<u>0.361</u>	<u>10.27%</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:

(Millones MXP)	
Operaciones Quirografarias	5,960
Operaciones Prendarias	1,931
Créditos Puente	350
Ops. Arrendamiento	165
Otros	115,674
Creditos Interbancarios	0
Creditos a entidades	
Financieras	33,082
Creditos al Gob. Federal	0
Creditos Estados y Municipios	21,542
Organismos desconcentrados	0
Personales	2,105
Automotriz	566
Nomina	3,902
Media y residencial	1,203
	<u>186,480</u>
Interesés Anticipados	18
Cargas Financ x Dev.	132
	<u>186,330</u>

(Millones MXP)	
Pérdida esperada fecha	Total
09/30/2010	984.30
12/31/2011	1,164.64
03/31/2012	1,713.15
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

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.

$$L = f_i \times S_i$$

Donde:

f_i = Número de casos con fallo desfavorable / Número de casos en litigio

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

L = Pérdida esperada por fallos desfavorables.

Al 30 de Septiembre de 2014, 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 Septiembre de 2014, el promedio de la cuenta de multas y quebrantos de los últimos 36 meses asciende a un monto de \$7.62 (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 Septiembre de 2014 no se han presentado eventos relevantes que reportar.