

INFORMACION FINANCIERA CORRESPONDIENTE AL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 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%204T12.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	
	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12	4T12	Dic '12	Dic '11
Ingreso por intereses	3,958.4	3,967.4	4,236.4	4,043.3	4,297.2	3,904.1	16,481.0	16,223.2
Gasto por intereses	1,744.8	1,917.4	2,042.0	1,966.4	1,945.2	1,774.0	7,727.6	7,464.6
Margen Financiero	2,213.6	2,050.0	2,194.4	2,077.0	2,352.0	2,130.1	8,753.4	8,758.6
Estimación prev. para riesgos crediticios	(426.6)	1,219.5	2,157.0	608.1	2,020.7	21.2	4,806.9	3,041.8
M. F. ajustado por riesgos crediticios	2,640.2	830.5	37.4	1,468.8	331.3	2,108.9	3,946.4	5,716.8
Comisiones y tarifas	985.0	859.6	646.1	645.5	803.6	896.8	2,992.0	3,109.5
Resultado por intermediación	(3,219.5)	1,147.4	1,537.1	(1,093.0)	880.9	630.0	1,955.0	(1,423.3)
Ingresos totales de la operación	405.7	2,837.5	2,220.6	1,021.3	2,015.8	3,635.8	8,893.5	7,403.0
Gastos de administración y promoción	810.5	955.3	1,004.5	938.1	1,033.2	1,046.5	4,022.4	3,385.9
Resultado de la operación	(404.8)	1,882.1	1,216.0	83.2	982.6	2,589.3	4,871.1	4,017.1
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	(404.8)	1,882.1	1,216.0	83.2	982.6	2,589.3	4,871.1	4,017.1
ISR y PTU causados	622.6	(114.8)	56.2	456.4	(6.8)	147.1	652.8	1,206.1
ISR y PTU diferidos	(939.4)	214.9	172.1	(353.3)	178.4	393.6	390.7	(745.8)
Resultado antes de part. en subsidiarias	(88.1)	1,782.0	987.8	(19.9)	811.1	2,048.6	3,827.5	3,556.8
Participación en resultado de subsidiarias	88.2	13.8	205.9	194.2	187.7	193.7	781.5	366.4
Resultado por operaciones continuas	0.2	1,795.8	1,193.7	174.3	998.8	2,242.2	4,609.0	3,923.3
Op. discontinuadas, part. extraordinarias	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Interés minoritario	(17.6)	(22.7)	(30.6)	(28.6)	(36.9)	(30.7)	(126.8)	(98.8)
Resultado neto	(17.4)	1,773.1	1,163.1	145.7	961.9	2,211.5	4,482.3	3,824.4

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%204T12.pdf

www.cnbv.gob.mx/estadistica

BANCO INBURSA**Balance General Consolidado**

Millones de pesos

Activo	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12	4T12
Dsponibilidades	21,374.0	21,103.6	26,777.8	22,646.5	19,422.7	39,436.8
Cuentas de margen	3,348.9	2,676.0	1,518.5	2,076.4	742.4	503.8
Inversiones en valores	17,432.0	17,531.8	15,726.4	21,645.5	16,967.1	16,508.2
Títulos para negociar	15,344.3	15,651.1	13,909.9	19,735.8	15,185.0	15,613.3
Títulos disponibles para la venta	1,086.4	843.4	793.1	814.9	715.9	286.0
Títulos conservados a vencimiento	1,001.4	1,037.2	1,023.4	1,094.8	1,066.1	608.8
Unlisted Securities	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con valores y derivados	10,510.8	13,594.1	16,259.1	15,394.4	26,118.3	13,604.3
Saldo deudores en operaciones de reporte	502.8	1,943.0	6,940.5	1,871.4	10,650.2	999.7
Valores a recibir en operaciones de préstamo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	10,008.1	11,651.1	9,318.7	13,523.0	15,468.1	12,604.5
Ajuste por valuación por cobertura de activos financieros	2,382.2	2,165.8	1,948.5	1,770.0	1,672.9	1,417.9
Cartera de crédito vigente	154,115.8	168,822.6	164,123.5	163,638.0	164,582.8	169,794.0
Créditos comerciales	125,220.3	134,509.1	130,873.2	119,664.7	127,032.4	126,479.6
Créditos a entidades financieras	10,049.9	10,329.1	9,583.7	18,830.9	11,722.4	12,484.3
Créditos al consumo	8,343.6	8,857.3	9,344.0	9,810.7	10,831.6	11,509.3
Créditos a la vivienda	1,205.9	1,215.0	1,223.3	1,208.0	1,213.2	1,177.7
Créditos a entidades gubernamentales	9,296.2	13,912.1	13,099.2	14,123.7	13,783.3	18,143.1
FOBAPROA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Cartera de crédito vencida	4,737.9	5,054.8	5,650.8	6,111.6	6,352.0	6,089.8
Cartera de crédito total	158,853.7	173,877.4	169,774.3	169,749.6	170,934.8	175,883.8
Est. preventiva para riesgos crediticios	(21,130.7)	(22,487.5)	(23,397.4)	(23,568.5)	(25,149.6)	(25,094.2)
Cartera de crédito neta	137,723.0	151,389.9	146,376.9	146,181.1	145,785.2	150,789.7
Otras cuentas por cobrar	12,378.6	23,949.0	19,663.1	12,902.5	13,345.2	14,086.3
Activo fijo (neto)	766.7	771.7	683.2	808.6	844.7	872.3
Bienes adjudicados	608.1	611.2	779.7	674.6	642.7	685.9
Inversión permanente en acciones	6,320.3	6,718.5	6,919.9	7,076.0	7,263.7	7,381.2
Impuestos diferidos (neto)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	566.4	548.9	540.4	528.3	509.4	530.2
ACTIVO TOTAL	213,411.1	241,060.4	237,193.4	231,704.0	233,314.4	245,816.5

PASIVO	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12	4T12
Depósitos	120,290.9	142,094.1	144,325.7	140,036.3	144,004.0	150,819.2
Depósitos de exigibilidad inmediata	50,072.3	53,045.1	54,069.8	56,680.0	56,927.3	59,875.5
Depósitos a palzo	38,647.0	54,500.0	52,205.6	40,677.1	44,378.7	40,857.3
Bonos bancarios	31,571.6	34,549.0	38,050.3	42,679.2	42,698.0	50,086.4
Préstamos interbancarios y de otros organismos	10,371.9	3,952.5	10,089.4	9,020.9	7,783.3	5,143.0
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	19,457.1	19,265.7	11,044.6	18,764.7	15,857.2	14,974.4
Otras cuentas por pagar	11,143.2	22,839.0	17,446.4	10,123.9	10,821.2	18,013.2
ISR y PTU por pagar	1,269.5	73.6	430.9	531.7	523.2	30.1
Impuestos diferidos	881.1	1,115.7	995.3	640.6	816.5	1,199.7
Créditos diferidos	613.7	536.7	488.8	428.3	362.9	280.8
PASIVO TOTAL	164,027.4	189,877.4	184,821.1	179,546.4	180,168.2	190,460.4
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	24,119.4	25,918.8	27,108.0	26,893.4	27,881.9	30,091.7
Reservas de capital	6,393.2	6,393.2	6,393.2	6,773.7	6,773.7	6,773.7
Resultado de ejercicios anteriores	14,566.2	14,566.2	18,379.8	17,649.3	17,649.3	17,640.5
Resultado por tenencia de activos no monetarios	265.3	265.3	265.3	265.3	265.3	265.3
Resultado por val. títulos disp. para la venta	31.4	53.9	60.2	55.5	45.3	26.0
Exceso o insuficiencia en la act. del capital	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Resultado neto	2,051.3	3,824.4	1,163.1	1,308.8	2,270.7	4,482.3
Interés minoritario	812.0	815.7	846.3	840.7	877.6	904.0
Capital contable total	49,383.7	51,183.1	52,372.3	52,157.7	53,146.2	55,356.0
PASIVO & CAPITAL CONTABLE TOTAL	213,411.1	241,060.4	237,193.4	231,704.0	233,314.4	245,816.5

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

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

Lic. Javier Foncerrada Izquierdo
Director General

C.P. Raul Reynal Peña
Director Administración
y Finanzas

CP. Alejandro Santillan Estrada
Subdirector de Control Interno

CP. Federico Loiza Montaña
Auditor Interno

www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%204T12.pdf
www.cnbv.gob.mx/estadistica

CUENTAS DE ORDEN

Millones de pesos	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12	4T12
Avales otorgados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras obligaciones contingentes	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Apertura de créditos irrevocables	4,736.4	4,615.0	6,912.7	6,731.6	6,848.2	6,839.4
Bienes en fideicomiso o mandato	436,407.5	404,449.6	406,828.9	145,584.9	408,212.5	410,440.9
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	957,177.6	939,237.7	565,599.6	571,565.9	562,572.7	540,596.3
Calificación de la cartera de crédito	35,870.8	42,771.8	60,973.2	21,333.0	66,659.0	23,156.4
Montos contratados en instrumentos derivados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras cuentas	1,103,929.4	1,274,686.0	1,203,234.5	1,282,861.2	1,256,785.5	1,230,570.0
	2,538,121.7	2,665,760.1	2,243,548.9	2,028,076.5	2,301,077.9	2,211,602.9

BANCO INBURSA , S. A.

DICIEMBRE DE 2012 CONSOLIDADO
CONSOLIDADO

Millones de pesos

Resultado neto	4,482
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Pérdida por deterioro o efecto por reversion del deterioro asociados a actividades de inversión.	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	155
Amortizaciones de activos intangibles	3
Provisiones	0
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,044
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-781
Operaciones discontinuadas otras	4,807
	5,227
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	2,172
Cambio en inversiones en valores	1,024
Cambio en deudores por reporte	943
Cambio en derivados (activo)	-848
Cambio en cartera de crédito	-4,206
Cambio en bienes adjudicados	-75
Cambio en otros activos operativos	9,855
Cambio en captación tradicional	8,725
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,191
Cambio en derivados (pasivo)	-3,641
Cambio en otros pasivos operativos	-6,387
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas con actividades de operación)	-8
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	8,745
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-256
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	119
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	
Pagos por adquisición de activos intangibles	
Otros	16
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-121
Actividades de financiamiento	
Interés minoritario	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	
Incremento o disminución neta de efectivo	18,333
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	
Disponibilidades al inicio del periodo	21,104
Disponibilidades al final del periodo	39,437

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

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

Lic. Javier Foncerrada Izquierdo C.P. Raul Reynal Peña CP. Alejandro Santillan Estrada CP. Federico Loaiza Montaña
Director General Director Administración Subdirector de Control Interno Auditor Interno
y Finanzas

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 MILES
Saldo al 30 de SEPTIEMBRE de 2012	53,147
Resultado Neto	1,808
RETANM	0
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	26
PAGO DE DIVIDENDOS	
OTROS	-19
Saldo al 31 de DICIEMBRE de 2012	54,962

CARTERA DE CREDITO

DESGLOSE DE LA CARTERA DE CREDITO POR MONEDA				
	PESOS	UDI's	USD	TOTAL BANCO
CARTERA VIGENTE				
Comercial	80,484	0	45,995	126,479
Ent. Financieras	8,631	-	3,855	12,486
Consumo	11,509	0	0	11,509
Vivienda	1,176	1	-	1,177
Ent. Gubernamentales	16,360	-	1,783	18,143
Total Cartera Vigente	118,160	1	51,633	169,794
CARTERA VENCIDA				
Comercial	4,204	0	1,306	5,510
Ent. Financieras	4	-	0	4
Consumo				
Vivienda	458	1	-	459
Gobierno	116	-	-	116
Total cartera Vencida	4,782	1	1,306	6,089

CAPTACION

PRESTAMOS DE BANCOS Y ORGANISMOS OFICIALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Cifras en Miles de Pesos)

	DICIEMBRE	NOVIEMBRE	VARIACION	%
MONEDA NACIONAL	5,142,318	3,270,932	1,871,385	57.21
VALORIZACION	723	647,628	(646,905)	(99.89)
<i>DOLARES</i>	<i>17,766</i>	<i>10,610</i>	<i>7,156</i>	<i>67.45</i>
TOTAL	5,143,041	3,918,560	1,224,481	(43)

INTEGRACION DE SALDOS :

SALDO	TASA
-------	------

MONEDA NACIONAL

PMOS. POR CARTERA DESCONTADA	362,263	
PRESTAMOS DE BANCOS	2,880,160	
ACREEDORES POR INTERESES PMOS. DE BANCOS	19,895	
CALL MONEY	1,880,000	
	5,142,318	4.81%

DIVISAS

DOLARES	VALORIZACION
---------	--------------

PMOS. DE BCOS. DEL EXTRANJERO	2,558	33	
ACREEDORES P/ INTER PMOS. DE BANCOS	15,208	690	
	17,766	723	1.18%

CARTERA VENCIDA

	MM Ps	%
C.V. a Septiembre 30, 2012	6,352.0	
- Decrementos en C.V.	-2,241.5	-113.2%
* Recuperaciones y Restructuras	-2,153.5	-108.8%
* Castigos	-88.0	-4.4%
+ Incrementos en C.V.	1,979.4	100.0%
* Efectos por Tipo de Cambio	68.8	3.5%
* C.V. Nueva	1,910.6	96.5%
C.V. a Diciembre 31 30, 2012	6,089.8	

INVERSIONES EN VALORES & OPERACIONES DE REPORTEO

INVERSIONES EN VALORES & REPORTOS

INVERSIONES EN VALORES

Diciembre 31, 2012

Miles de pesos

TITULOS PARA NEGOCIAR	14,474,885
Acciones	9,200,551
Valores Gubernamentales	2,860,125
Títulos Bancarios	0
Ceburs	2,414,209
TITULOS DISPONIBLES PARA VENTA	285
Valores Gubernamentales	285
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	608,848
Credit Link	608,848
Valore Gubernamentales Mexicanos	0

REPORTOS

Diciembre 31, 2012

Miles de pesos

TITULOS A RECIBIR POR REPORTEO	12,058,950
Cefes	0
Bondes	10,995,950
Aceptaciones Bancarias	1,063,000
TITULOS A ENTREGAR POR REPORTEO	11,063,000
Cefes	0
Bondes	10,000,000
Aceptaciones Bancarias	1,063,000

SUBSIDIARIAS

MM Ps

4T12 3T12 4T11 12M12 12M11

PARTICIPACION DE SUBSIDIARIAS

193.7	187.7	13.8	781.5	366.4	
Sinca Inbursa	147.5	184.0	77.2	605.2	363.7
Siefore Inbursa	130.3	136.7	190.6	547.1	726.3

GRUPOS ECONOMICOS

➤ En Banco Inbursa hay 5 grupo económicos a diciembre de 2012, con un monto de crédito de cada uno de ellos que por lo menos representa el 10% del capital básico del banco. La suma total del financiamiento a estos 6 grupos económicos asciende a \$ 32,402 millones de pesos, representando el 71.43% del capital básico.

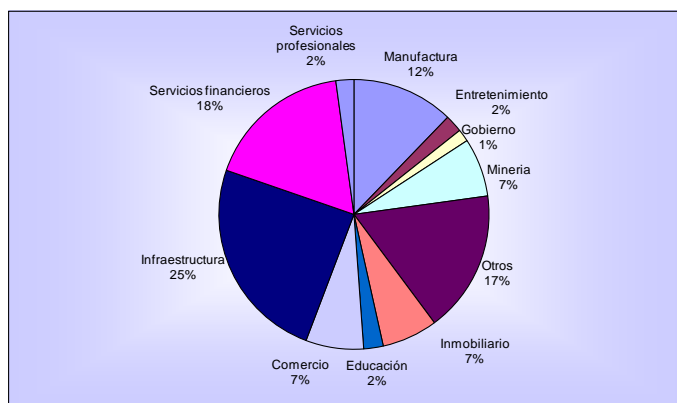
➤ Al cierre de diciembre de 2012, los tres principales grupos económicos representan el 15.7%, 11.41% y 11.35% respectivamente. El financiamiento de los tres grupos económicos antes mencionados asciende a \$17,813 millones de pesos y representa el 39.7% del capital básico.

ACREDITADOS

➤ En Banco Inbursa hay 3 créditos a diciembre de 2012, con un monto de crédito de cada uno de ellos que por lo menos representa el 10% del capital básico del banco. La suma total del financiamiento a estos 3 clientes asciende a \$ 16,589 millones de pesos representando el 34.7% del capital básico.

➤ Al cierre de diciembre de 2012, los tres principales acreditados representan el 11.9%, 11.8% y 10.20% del capital básico, respectivamente. El financiamiento de los tres acreditados antes mencionados asciende a \$ 14,508 millones de pesos y representan el 33.8% del capital básico.

DISTRIBUCION DE LA CARTERA POR SECTOR



GASTOS DE ADMINISTRACION & PROMOCION

MM Ps	4T12	3T12	4T11	12M12	12M11
Personal	21.3	12.3	18.9	59.5	67.8
Gastos Administrativos	870.1	849.4	802.1	3,310.0	2,705.4
Contribuciones al IPAB	111.7	133.9	101.3	495.2	472.0
Depreciaciones y Amortizaciones	43.4	37.6	33.0	157.6	140.7
Gastos de Administración y Promoción	1,046.5	1,033.2	955.3	4,022.4	3,385.9

IMPUESTOS DIFERIDOS

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL Miles de pesos
SALDO A CARGO	534,028
VALUACION DE TITULOS PARA NEGOCIAR (BONOS)	174,903
DETERIORO VALUACION DE TITULOS CONSERVADOS A VTO (BONOS)	-
VALUACION DE OTROS TITULOS PARA NEGOCIAR EXCEPTO ACCIONES	46,341
VALUACION DE TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTOS (BONOS)	-
VALUACION DE CREDIT LINK	30,739
ACCIONES MONEDA NACIONAL	79,344
ACCIONES MONEDA EXTRANJERA	221,300
ACCIONES EXTRANJERAS (SAN ANTONIO OIL & GAS)	(62,970)
DESLIZ CAMBIARIO ACCIONES EXTRANJERAS	-
DIFERENCIAL CAMBIARIO ACCIONES ADJUDICADAS SAN ANTONIO OIL & GAS	-
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL PROMOTORA	-
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL SINCA	(7,191)
AMORTIZACION DEL SOBRE PRECIO LIMS	-
AMORTIZACION DEL SOBRE PRECIO PEMEX	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA SUIZA ADQUIRIDA	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA TERNUM	10,954
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA GERDAU	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA INVEX	17,357
AMORTIZACION DESCUENTO POR CARTERA ADQUIRIDA GRUPO LAMOSA, 2601-05-00-00-36	2,055
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDACABLEVISION	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA CHRYSLER	33,659
AMORTIZACION DE LA PRIMA DEL WARRANT NYT	59,813
AMORTIZACION DE SOBRE PRECIO DE CARTERA TELEVISA	-
AMORTIZACION DE SOBRE PRECIO DE CARTERA CIE	-
AMORTIZACION DEL SOBRE PRECIO CARTERA CFE	-
AMORTIZACION SOBRE PRECIO CARTERA ROSARITO	25,284
PERDIDA FISCAL	-
VALUACION DE REPORTOS	-
DEDUCCION NETA POR COSTO FISCAL DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	6,450
DEDUCCION INMEDIATA Y EFECTOS DE ACTUALIZACION DE ACTIVOS FIJOS	(25,721)
DEDUCCION INMEDIATA DE ACTIVOS FIJOS	-
AMORTIZACION DE LA COMISION NEW YORK TIMES, 2602-05-00-00-36-05-11	-
AMORTIZACION DE LAS COMISIONES POR APERTURA DE CREDITO NO REGISTRADAS EN CO	(5,039)
COMISIONES BURSATILES PAGADAS POR ANTICIPADO	17,833
COMISIONES BURSATILES PAGADAS POR ANTICIPADO POR DEDUCIR	(5,455)
OTRA RESERVA POR DEDUCIR	(21,052)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES	94,451
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES EURO	124
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES REALES	-
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES YENES	-
INTERES NETO DEVENGADO DE SWAPS POR COBRAR	(10,761)
CONTRATOS POR REALIZAR FUTUROS	(6,816)
VALORIZACION DE LA POSICION DE FUTUROS DEL PESO	-
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS SIN INTERCAMBIO AL INICIO	(167)
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	(119,663)
INGRESOS FDECOMISO FIME	-
VALUACION CONT. DE SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	-
VALUACION OPCIONES DE TASA	144
VALUACION WARRANTS	(18,540)
VALUACION DE CDS	-
VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (BONOS)	5,018
VALUACION SWAPS 2007 Y ANTERIORES	-8,367

CAPITALIZACION

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DE ACUERDO AL OFICIO 601-II-DGDEE-27654

AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2012

(Cifras en millones de pesos)

I.- INDICE DE CAPITALIZACION

COMPUTO	INDICE
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	29.64%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	78.64%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	19.98%

II.- INTEGRACION DEL CAPITAL

II.1 CAPITAL BASICO	45,448
- CAPITAL CONTABLE	52,760
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS	1,463
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS	5,827
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS	22
- DEDUCCION DE RESERVAS PREVENTIVAS PENDIENTES DE CONSTITUIR Y CONSTITUIDAS	-
- DEDUCCION DE FINANCIAMIENTOS OTORGADOS PARA ADQUISICION DE ACCIONES	-
- DEL BANCO O DE ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO	-
- DEDUCCION DE IMPUESTOS DIFERIDOS	-
- GASTOS DE ORGANIZACION, OTROS INTANGIBLES	-
- OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES	-
II.2 CAPITAL COMPLEMENTARIO	282
OBLIGACIONES E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	-
RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGOS CREDITICIOS GENERALES	282
DEDUCCION DE TITULOS SUBORDINADOS	-
II.3 CAPITAL NETO	45,730

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	14,072	1,126
OPERACIONES CON SOBRETASA EN MONEDA NACIONAL	239	19
OPERACIONES CON TASA REAL	986	79
TASA DE INTERES OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA CON TASA NOMINAL	19,473	1,558
POSICIONES EN UDIS O CON RENDIMIENTO REFERIDO AL INPC	3	0
POSICIONES EN DIVISAS O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL TIPO DE CAMBIO	7,389	591
POSICIONES EN ACCIONES O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO DE UNA ACCION O GRUPO DE ACCIONES	15,986	1,279
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE MERCADO	58,148	4,652

III.2- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
GRUPO I	2,954	
GRUPO II	1,221	98
GRUPO III	9,924	794
GRUPO IV	1,450	116
GRUPO V	2,931	234
GRUPO VI	5,684	455
GRUPO VII	108,252	8,660
GRUPO VIII	1,289	103
GRUPO DE RELACIONADOS	12,543	1,003
SUB-TOTAL	143,293	11,463
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR: INVERSIONES PERMANENTES, MUEBLES, INMUEBLES, PAGOS ANTICIPADOS Y CARGOS DIFERIDOS	10,981	879
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE CREDITO	154,275	12,342

III.3- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO OPERACIONAL

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERACIONAL	16,513	1,321
REQUERIMIENTO TOTAL POR RIESGO OPERACIONAL	16,513	1,321
REQUERIMIENTO POR RIESGOS TOTALES	228,935	18,315

VALOR EN RIESGO (VAR)

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 31/12/2012

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	7,869	59	0.13%
RENTA FIJA	10,230	96	0.21%
DERIVADOS	(3,047)	391	0.87%
RENTA VARIABLE	5,285	2,107	4.67%
BANCO INBURSA	20,337	2,033	4.50%
CAPITAL BASICO (2)	45,153		

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

(2) Capital Básico del trimestre anterior

Cifras en millones de pesos

CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA

	Cartera de Crédito sujeta a calificación	Est. Preventiva para Riesgos Crediticios
CARTERA DE CREDITO	181,567	25,610
Créditos Comerciales	132,123	22,715
Riesgo "A"	35,346	248
Riesgo "B"	74,419	7,200
Riesgo "C"	10,680	3,723
Riesgo "D"	366	231
Riesgo "E"	11,312	11,302
Cartera Exceptuada	0	0
Intereses vencidos	0	11
Entidades Financieras	24,617	1,167
Riesgo "A"	8,550	56
Riesgo "B"	15,843	1,015
Riesgo "C"	168	39
Riesgo "D"	0	0
Riesgo "E"	56	56
Vivienda	1,293	76
Riesgo "A"	1,085	3
Riesgo "B"	110	6
Riesgo "C"	49	19
Riesgo "D"	5	3
Riesgo "E"	44	44
Intereses vencidos		1
Consumo	5,390	578
Riesgo "A"	479	1
Riesgo "B"	4,198	172
Riesgo "C"	334	118
Riesgo "D"	272	176
Riesgo "E"	107	107
Intereses vencidos		3
Entidades Gubernamentales	18,143	666
Riesgo "A"	1,783	9
Riesgo "B"	15,488	483
Riesgo "C"	15,488	174
Riesgo "D"	0	0
Riesgo "E"	0	0
Estimacion Adicional		408

CALIFICACION DE CARTERA

BANCO INBURSA, S.A.
Calificación de la Cartera Crediticia
(Millones de pesos ctes. A dic' 12)

CARTERA			PROVISIONES PREVENTIVAS GLOBALES NECESARIAS		
RIESGO	% RIESGO	IMPORTE	% DE PROVISIONES		IMPORTE
A	26%	47,243	0%	a 0.99%	317
B	61%	110,059	1%	a 19.99%	8,876
C	7%	12,100	20%	a 59.99%	4,074
D	0%	644	60%	a 89.99%	411
E	6%	11,518	90%	a 100%	11,509
SUBTOTAL	100%	181,564	TOTAL		25,186
Más:			Más:		
CARTERA NO CALIFICADA	0%	-	ESTIMACION ADIC.		423
CARTERA EXCEPTUADA	0%	-	PROVISIONES CONSTITUIDAS		25,610
CARTERA DE CREDITOS	<u>100%</u>	<u>181,564</u>	INSUFICIENCIA (EXCESO)		<u>(0)</u>

NOTAS:

- LA INFORMACION CONTABLE RELATIVA A LA CARTERA COMERCIAL, QUE CORRESPONDE A LA CALIFICACION DEL TRIMESTRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 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 31 DE DICIEMBRE DE 2012.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C", "D" Y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA HIPOTECARIA DE VIVIENDA POR \$ 3, \$ 6, \$ 19, \$ 3, y \$ 44 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 \$ 1, \$ 172, \$ 118, \$ 176 Y \$ 107 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 15 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 \$ 408 CORRESPONDIENTE A LA PROVISION ADICIONAL POR RIESGO OPERATIVO.
- EL RESULTADO DE ESTA CALIFICACION SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

INDICADORES FINANCIEROS

	INDICADORES FINANCIEROS						
	2T11	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12	4T12
Indice de Morosidad	3.61%	2.98%	2.91%	3.33%	3.60%	3.72%	3.46%
Indice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	3.7	4.5	4.4	4.1	3.9	4.0	4.1
Eficiencia Operativa	1.45%	1.49%	1.68%	1.68%	1.66%	1.78%	1.75%
ROE	8.44%	-0.14%	14.10%	8.99%	5.01%	7.31%	16.31%
ROA	1.86%	-0.03%	3.12%	1.95%	1.12%	1.65%	3.69%
Indice de Capitalización ⁽¹⁾	32.00%	32.70%	27.30%	29.80%	25.20%	27.90%	29.50%
Indice de Capitalización ⁽²⁾	22.80%	24.20%	20.10%	21.00%	16.90%	19.30%	19.90%
Liquidez	0.5	0.6	0.7	0.7	0.7	0.6	0.9
MIN	4.42%	4.35%	3.71%	3.94%	3.83%	4.14%	3.56%

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

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

Administración de riesgos

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

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

El 2 de diciembre de 2005, La Comisión emitió las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Instituciones de Crédito (Circular Única) misma que establece que el área de Auditoría Interna llevará a cabo por lo menos una vez al año o al cierre de cada ejercicio una auditoría de administración integral de riesgos. Auditoría Interna realizó esta actividad de acuerdo con la normativa vigente y los resultados obtenidos fueron presentados al Consejo de Administración en la sesión celebrada en enero de 2011.

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 UAIR 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 31 de Diciembre , las variaciones trimestrales en los ingresos financieros de la Institución, son las que se presentan a continuación:

(cifras en millones de pesos)					
Activo	1Q	2Q	3Q	4Q	Promedio anual
Inversiones en valores	14,332	20,756	15,953	15,370	16,603
Intereses trimestral	238	482	693	870	571
Cartera de crédito	169,785	169,839	170,112	174,724	171,115
Interés trimestral	3,223	6,385	9,668	12,789	8,016
Variación en Valor Económico (1)	1,201	827	2,012	4,000	2,006

(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 31 de Diciembre se muestra a continuación.

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 31/12/2012

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO	7,869	58.94	0.13%
RENTA FIJA	10,230	95.93	0.21%
DERIVADOS	(3,047)	391.01	0.87%
RENTA VARIABLE	5,285	2,107.0	4.67%
BANCO INBURSA	20,337.22	2,033.07	4.50%
CAPITAL BASICO (2)	45,152.56		

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

(2) Capital Básico del trimestre anterior

Cifras en millones de pesos

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

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

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

La medición del riesgo de mercado se complementa con pruebas de "stress" 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 31 de Diciembre de 2012 el promedio mensual de la inversión en activos líquidos, se presenta a continuación:

(millones de pesos)

	2011		2012	
	Monto	Coefficiente	Monto	Coefficiente
Enero	300	0.26%	805	0.62%
Febrero	1,566	1.39%	2,620	2.02%
Marzo	222	0.19%	599	0.45%
Abril	99	0.09%	596	0.46%
Mayo	386	0.33%	1,266	0.99%
Junio	130	0.11%	53	0.04%
Julio	60	0.05%	149	0.11%
Agosto	1,839	1.48%	1,742	1.28%
Septiembre	1,187	0.97%	846	0.64%
Octubre	231	0.19%	136	0.10%
Noviembre	2,254	1.75%	2,048	1.56%
Diciembre	339	0.26%	1,974	1.51%
Promedio	718	0.60%	1,069	0.81%

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 31 de Diciembre de 2012 por divisa es la siguiente:

(Cifras en millones de pesos)	TOTAL	MXP	USD	UDI
Exposición neta	174,605.50	122,467.34	52,136.91	1.2
Pérdida esperada en Moneda Nacional	1,143.90	905.89	238.02	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	116,875	4,753	17,281	0.275	14.79%
Dólares	51,633	1,306	7,766	0.168	15.04%
UDI'S	1	2	1	1.417	95.15%
Total Banco	<u>168,509</u>	<u>6,061</u>	<u>25,048</u>	<u>0.242</u>	<u>14.86%</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	9,162
Operaciones Prendarias	541
Créditos Puente	133
Ops. Arrendamiento	193
Otros	115,255
Creditos Interbancarios	69
Creditos a entidades	
Financieras	24,548
Creditos al Gob. Federal	0
Creditos Estados y Municipios	15,488
Organismos desconcentrados	2,655
Personales	504
Automotriz	3,140
Nomina	1,743
Media y residencial	1,293
	<u>174,724</u>
Intereses Anticipados	16
Cargas Financ x Dev.	139
	<u>174,569</u>

(Millones MXP)	
Pérdida esperada	Total
fecha	
12/31/2009	1,301.75
03/31/2010	1,223.96
06/30/2010	1,596.21
09/30/2010	1,530.48
12/31/2010	1,535.98
03/31/2011	1,470.23
06/30/2011	1,586.25
09/30/2011	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

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 reestablecimiento de las operaciones de misión crítica en los sistemas del Banco, así como el uso de herramientas de protección (firewalls) y manejo confidencial de la información en línea y seguridad en el acceso a los sistemas.

g) Del riesgo legal

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

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

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

Cálculo de la probabilidad de fallo desfavorable.

$$L = f_x \times S_x$$

Donde:

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

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

L = Pérdida esperada por fallos desfavorables.

Al 31 de Diciembre de 2012, el importe de la pérdida esperada por fallos desfavorables es de \$0.041 (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 31 de Diciembre de 2012, el promedio de la cuenta de multas y quebrantos de los últimos 36 meses asciende a un monto de \$14.16 (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 31 de Diciembre 2012 no se han presentado eventos relevantes que reportar.