

BANCO INBURSA, S. A.

INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA
AV. PASEO DE LAS PALMAS 750, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC III SECCION DELEGACION MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000 CIUDAD DE MEXICO.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS AL 31 DE MARZO DE 2016

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES	26,387	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	492	DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	81,535
INVERSIONES EN VALORES		DEPÓSITOS A PLAZO	
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	28,054	DEL PÚBLICO EN GENERAL	17,821
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA		MERCADO DE DINERO	18,108
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	28,054	FONDOS ESPECIALES	35,929
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	1,662	TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	104,113
PRÉSTAMO EN VALORES		CUENTA GLOBAL DE CAPTACIÓN SIN MOVIMIENTOS	52
DERIVADOS			221,629
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	12,855	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
CON FINES DE COBERTURA	411	DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	2,300
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	863	DE CORTO PLAZO	1,675
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		DE LARGO PLAZO	5,806
CRÉDITOS COMERCIALES	191,899	ACREEDORES POR REPORTE	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	168,161	PRÉSTAMO DE VALORES	
ENTIDADES FINANCIERAS	9,473	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	14,265	REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	
CRÉDITOS DE CONSUMO	39,361	PRÉSTAMO DE VALORES	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	4,589	DERIVADOS	
MEDIA Y RESIDENCIAL	4,589	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
DE INTERÉS SOCIAL		DERIVADOS	
CRÉDITOS ADQUIRIDOS AL INFONAVIT O EL FOVISSTE		CON FINES DE NEGOCIACIÓN	15,262
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	235,849	CON FINES DE COBERTURA	7,479
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			22,741
CRÉDITOS COMERCIALES	5,334	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	5,334	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	
ENTIDADES FINANCIERAS	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	-	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	259
CRÉDITOS DE CONSUMO	2,030	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	244	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES	
MEDIA Y RESIDENCIAL	244	DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
DE INTERÉS SOCIAL		ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	2,661
CRÉDITOS ADQUIRIDOS AL INFONAVIT O EL FOVISSTE		ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	7,608	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	1,237
CARTERA DE CRÉDITO	243,457	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTA POR PAGAR	2,686
(-) MENOS			6,843
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(10,730)	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	232,727	IMPUESTO Y PTU DIFERIDOS (NETO)	
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	756
(-) MENOS		TOTAL PASIVO	261,750
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO			
DERECHOS DE COBRO (NETO)		CAPITAL CONTABLE	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	232,727	CAPITAL CONTRIBUIDO	
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		CAPITAL SOCIAL	17,579
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	19,531	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	2,888	POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,858	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	7,685
INVERSIONES PERMANENTES	12,053	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	25,264
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		CAPITAL GANADO	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,104	RESERVAS DE CAPITAL	9,905
OTROS ACTIVOS		RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	43,292
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	2,997	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO		RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA	
TOTAL ACTIVO	343,882	DE FLUJOS DE EFECTIVO	(450)
		EFEECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	(16)
		RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	1,059
		RESULTADO NETO	372
		PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	2,706
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	82,132
		TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	343,882
CUENTAS DE ORDEN			
AVALES OTORGADOS			
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
COMPROMISOS CREDITICIOS	82,210		
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	392,207		
FIDEICOMISOS	391,240		
MANDATOS	967		
AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL			
BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN	438,735		
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	1,667		
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD			
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)			
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	4,001		
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	1,015,335		
	1,934,155		

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2016 es de \$8,344 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 89, 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 VALIDARON CON APEGO A SANAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE BALANCE GENERAL FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN"

JAVIER FONCERRADA IZQUIERDO
DIRECTOR GENERAL

RAÚL REYNAL PEÑA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FEDERICO LOPEZ MONTAÑO
DIRECTOR DE AUDITORIA

ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

BANCO INBURSA , S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA
 AV. PASEO DE LAS PALMAS 750, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC III SECCION DELEGACION MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000 CIUDAD DE MÉXICO.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2016

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

INGRESOS POR INTERESES	5,734	
GASTOS POR INTERESES	2,098	
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)		3,636
MARGEN FINANCIERO		3,636
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		1,727
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		1,909
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	1,153	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	354	
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	(2,032)	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	952	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	1,726	
RESULTADO DE LA OPERACION		(98)
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS		220
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		122
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO	295	
IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	562	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		389
OPERACIONES DISCONTINUADAS		
RESULTADO NETO		389
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		17

"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 LANZA MONTAÑO
 DIRECTOR DE AUDITORIA


 ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA
 SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReT12016.pdf>

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

BANCO INBURSA . S. A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA
PAVÓN DE LAS PALMAS 736, LOMA DE CHALATZIC DE ESCOBAR CALZADA GENERAL, VILLA GUAYAMA, C.P. 13000 CAYAMA, MÉXICO.

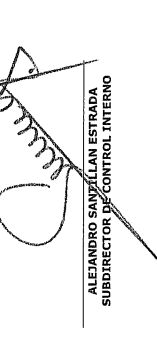
ESTADO DE VARIACIONES CONSOLIDADO EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2016

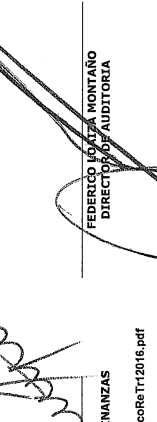
(CANTAS EN MILLONES DE P.S.)

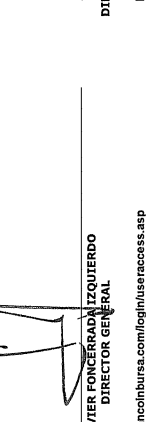
CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO										CAPITAL GANADO										TOTAL CAPITAL CONTABLE
	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	CAPITAL SOCIAL	APORTACIÓN PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	PREMIA EN VENTA DE ACCIONES	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO	EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	RESERVENAS POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	RESULTADO NETO	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL CAPITAL CONTABLE						
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	17,579	17,579	7,685	9,905	34,193	9,905	9,905	6,191	6,191	57	1,052	9,890	2,701	82,359							
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS																					
-SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES																					
-CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES																					
-CONSTITUCIÓN DE RESERVAS																					
-TRASPASO DEL RESULTADO NETO A RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES																					
-PAGO DE DIVIDENDOS:																					
-OTRAS																					
TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS																					
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL																					
-RESULTADO NETO																					
-RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA																					
-RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO																					
-EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN																					
-RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS																					
-OTROS																					
TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL																					
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2016	17,579	17,579	7,685	9,905	43,292	9,905	43,292	4,450	41	16	1,052	372	2,706	82,432							


EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE, SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 98-101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLECTADOS TODOS LOS MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL, EMITIDAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A LAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

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


JAVIER FORCERRA IZQUIERDO
 DIRECTOR GENERAL
<https://www.bancoinbursa.com/login/useraccess.asp>


RAÚL REYNAL PEÑA
 DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr12016.pdf>


FEDERICO IDALIA MONTAÑA
 DIRECTOR DE AUDITORIA


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 SECCIÓN DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000 CIUDAD DE MÉXICO.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2016

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Resultado neto	372
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	
Depreciaciones de Inmuebles, mobiliario y equipo	43
Amortizaciones de activos intangibles	1
Provisiones	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(267)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	220
Operaciones discontinuadas	
Otros	1,727
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,724
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	2,231
Cambio en inversiones en valores	(4,776)
Cambio en deudores por reporto	5,724
Cambio en préstamo de valores (activo)	
Cambio en derivados (activo)	(6,290)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(7,714)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	42
Cambio en otros activos operativos (neto)	2,225
Cambio en captación tradicional	17,708
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	911
Cambio en acreedores por reporto	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	
Cambio en derivados (pasivo)	2,803
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	
Cambio en otros pasivos operativos	(2,947)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	156
Cobros de Impuestos a la utilidad (devoluciones)	
Pagos de Impuestos a la utilidad	(907)
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	9,166
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(30)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	(395)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	
Cobros de dividendos en efectivo	
Pagos por adquisición de activos intangibles	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Otros	(777)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,202)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	
Pagos por reembolsos de capital social	
Pagos de dividendos en efectivo	(800)
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	(800)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	9,260
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	17,127
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	26,387

"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 ENCONTRÁNDOSE REFLEJADAS LAS ENTRADAS DE EFECTIVO Y SALIDAS DE EFECTIVO DERIVADAS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON VIGILANDO DE CERCA LAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.

JAVIER FONCERRADA IZQUIERDO
DIRECTOR GENERAL

RAÚL REYNAL PEÑA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FEDERICO LOAIZA MONTAÑO
DIRECTOR DE AUDITORÍA

ALEJANDRO SANTI CLAN ESTRADA
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr12016.pdf>

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

ANEXO 5
COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (CCL)

Tabla I.1
Formato de revelación del CCL

(Cifras en millones de Pesos Mexicanos)		Importe sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	20,060
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	85,463	5,234
3	Financiamiento estable	53,769	2,065
4	Financiamiento menos estable	31,694	3,169
5	Financiamiento mayorista no garantizado	30,168	13,580
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	30,168	13,580
8	Deuda no garantizada		
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	515
10	Requerimientos adicionales	94,735	6,975
11	Salidas relacionadas a Instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	21,202	1,795
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	73,532	5,180
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	125,389	14,190
15	Otras obligaciones de financiamientos contingentes	10,272	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	40,494
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	5,406	372
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	236,589	18,435
19	Otras entradas de efectivo	17,499	17,499
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	259,494	36,306
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	20,060
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	13,367
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	173.48%

Coeficiente 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 primer trimestre de 2016 son de 90 días.

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

Durante el 1 trimestre de 2016 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	4to. Trimestre 2015	1er. Trimestre 2016	Variación	%
Activos Líquidos	23,871	20,060	-3,811	-16%
Entradas de Efectivo	28,530	36,306	7,776	27%
Salidas de Efectivo	21,398	40,494	19,096	89%

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

Los activos líquidos computables para el CCL del cuarto trimestres de 2015 y primer trimestre de 2016 se presentan a continuación:

Nivel de activos	4to. Trimestre 2015	1er. Trimestre 2016	Variación	%
Total	23,871	20,060	-3,811	-16%
Nivel I	22,780	17,344	-5,436	-24%
Nivel II-A	754	2,175	1,421	189%
Nivel II-B	337	1,083	746	221%

Activos líquidos

Cifras en millones

Activo	enero 2016	febrero 2016	marzo 2016
Nivel I	19,245	20,562	20,374
Nivel II-A	17,455	17,139	17,436.64
Nivel II-B	1,269	2,901	2,356
Total de Activos Líquidos computables	520	522	581

(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

	enero 2016	febrero 2016	marzo 2016
Total de flujos contractuales de salida que se tenga programado entregar durante los próximos 30 días por operaciones de derivados compensados con los flujos contractuales de entrada que se tenga programado recibir durante los próximos 30 días por formar parte de un contrato marco de compensación. Estos flujos deberán presentarse netos de las garantías de nivel 1, 2A y 2B entregadas	29	5,246	4

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 marzo de 2016 fue de 138 millones de dólares

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

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

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

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

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

I. Información cuantitativa:

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

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

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

Las principales fuentes de financiamiento al 31 de marzo de 2016

Descripción	Porcentaje
Depósitos de disponibilidad inmediata	44.78%
Títulos de créditos emitidos	34.16%
Pagares con rendimiento liquidable al vencimiento	13.16%
Depósitos retirables en días preestablecidos	5.35%
Prestamos de bancos	1.40%

(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	Promedio	Promedio	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
	Valor	Tasa	Duration	31/12/15	31/01/16	29/02/16	31/03/16	30/04/16	31/05/16	30/06/16	Resto	Total
Total Activos	595,728	6.34	0.60	-	9,463	5,348	282,490	10,904	9,512	81,495	169,941	569,152
Total Pasivos	479,095	7.97	0.35	55	9,197	5,474	275,691	10,139	9,519	80,368	50,851	441,294
Gap	116,633	7.07	0.63	(55)	266	(127)	6,800	765	(7)	1,127	119,089	127,859
Cum. Gap				(55)	210	84	6,884	7,649	7,642	8,769	127,859	-

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 emitiere 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.