

# BANCO INBURSA, S. A.

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

## BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS AL 31 DE MARZO DE 2018

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES	22,055	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	59	DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	112,068
INVERSIONES EN VALORES		DEPÓSITOS A PLAZO	
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	69,169	DEL PÚBLICO EN GENERAL	24,471
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	325	MERCADO DE DINERO	4,478
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO		FONDOS ESPECIALES	28,949
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	69,494	TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	83,144
PRÉSTAMO EN VALORES	2,301	CUENTA GLOBAL DE CAPTACION SIN MOVIMIENTOS	93
DERIVADOS		PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	7,683	DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	806
CON FINES DE COBERTURA	1,975	DE CORTO PLAZO	347
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	451	DE LARGO PLAZO	35,817
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		ACREEDORES POR REPORTE	
CRÉDITOS COMERCIALES	215,056	PRÉSTAMO DE VALORES	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	183,394	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
ENTIDADES FINANCIERAS	8,112	REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	23,550	PRÉSTAMO DE VALORES	
CRÉDITOS DE CONSUMO	46,286	DERIVADOS	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	6,009	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
MEDIA Y RESIDENCIAL	6,009	DERIVADOS	
DE INTERÉS SOCIAL	6,009	CON FINES DE NEGOCIACIÓN	9,262
CRÉDITOS ADQUIRIDOS AL INFONAVIT O EL FOVISSTE		CON FINES DE COBERTURA	9,939
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	267,351	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	
CRÉDITOS COMERCIALES	4,609	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	4,609	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,820
ENTIDADES FINANCIERAS		PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES	
CRÉDITOS DE CONSUMO	3,428	DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	757	ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	11,425
MEDIA Y RESIDENCIAL	757	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	71
DE INTERÉS SOCIAL		ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	2,784
CRÉDITOS ADQUIRIDOS AL INFONAVIT O EL FOVISSTE		ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTA POR PAGAR	3,637
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	8,794	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	
CARTERA DE CRÉDITO	276,145	IMPUESTO Y PTU DIFERIDOS (NETO)	248
(-) MENOS		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,192
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(10,947)	TOTAL PASIVO	301,602
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	265,198	CAPITAL CONTABLE	
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		CAPITAL CONTRIBUIDO	
(-) MENOS		CAPITAL SOCIAL	17,579
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
DERECHOS DE COBRO (NETO)		POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	265,198	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	7,685
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	25,264
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	18,513	CAPITAL GANADO	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	1,810	RESERVAS DE CAPITAL	11,669
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,840	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	60,102
INVERSIONES PERMANENTES	10,803	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		DE FLUJOS DE EFECTIVO	(37)
OTROS ACTIVOS		EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	59
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	4,197	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	1,624
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	4,197	RESULTADO NETO	2,458
TOTAL ACTIVO	406,379	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3,638
CUENTAS DE ORDEN		TOTAL CAPITAL CONTABLE	104,777
AVALES OTORGADOS		TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	406,379
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
COMPROMISOS CREDITICIOS	91,000		
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	385,777		
FIDEICOMISOS	383,756		
MANDATOS	2,021		
AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL			
BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN	400,274		
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	8,117		
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	5,805		
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)			
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	1,948		
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	1,152,051		
	2,044,972		

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2018 es de \$5,344 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 99, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADO DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON DE ACUERDO A LAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES."

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

JAVIER FONSECARRA TZOUIERDO  
DIRECTOR GENERAL

RAÚL REYNAL PEÑA  
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FEDERICO LOAIZA MONTAÑO  
DIRECTOR DE AUDITORÍA

ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA  
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr12018.pdf>

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

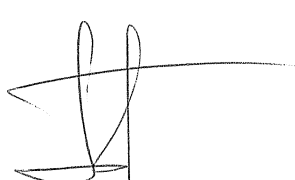
**BANCO INBURSA, S. A.**  
**INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA**  
 AV. PASEO DE LAS PALMAS 750, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC III SECCION DELEGACION MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000 CIUDAD DE MÉXICO  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS**  
**DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018**

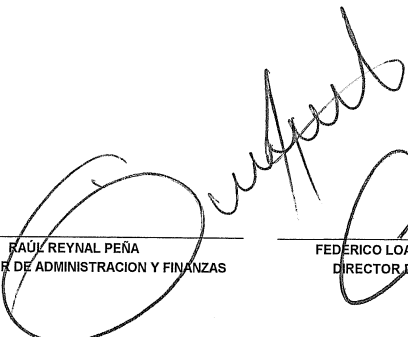
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

INGRESOS POR INTERESES	10,028	
GASTOS POR INTERESES	4,508	
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)		5,520
MARGEN FINANCIERO		5,520
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		2,196
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		3,324
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	1,534	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	453	
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	551	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	139	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	1,961	
RESULTADO DE LA OPERACION		(190) 3,134
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS		154
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		3,288
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO	799	
IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	34	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		765 2,523
OPERACIONES DISCONTINUADAS		
RESULTADO NETO		2,523
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		65

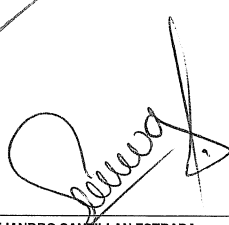
"EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 99,101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS INGRESOS Y EGRESOS DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

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

  
 JAVIER FONCERRADA IZQUIERDO  
 DIRECTOR GENERAL

  
 RAÚL REYNAL PEÑA  
 DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS

  
 FEDERICO LOIZA MONTAÑO  
 DIRECTOR DE AUDITORIA

  
 ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA  
 SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr12018.pdf>

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

**BANCO INBURSA, S. A.**  
**INSTITUCIÓN DE FIANZA Y SEGUROS DEL GRUPO FINANCIERO INBURSA**  
PLAZA DE LA PAZ 170, D.F. DE LOS ANGELES, CDMX, MÉXICO

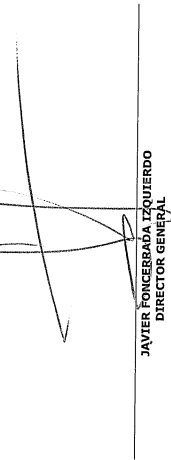
**ESTADO DE VARIACIONES CONSOLIDADO EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1.º DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018**

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

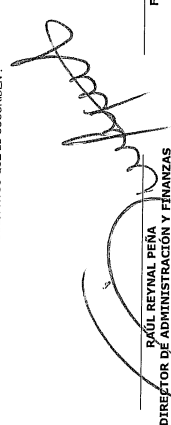
C O N C E P T O	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	CAPITAL CONTRIBUIDO										CAPITAL GANADO					TOTAL CAPITAL CONTABLE
		CAPITAL SOCIAL	APORTACION PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	PRIMA EN OPERACIONES DE ACCIONES	OBLIGACIONES DEFERIDAS EN CIRCULACIÓN	RESERVAS DE CAPITAL	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	REINTEGRACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	RESULTADO NETO	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA			
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>		17,579		7,685		11,669	47,051		245	93	1,624	13,001	3,593	102,540			
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>																	
-SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES																	
-CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES																	
-CONSTITUCIÓN DE RESERVAS																	
-TRASPASO DEL RESULTADO NETO A RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES						13,001						(13,001)					
-PAGO DE DIVIDENDOS:																	
-OTRAS																	
<b>TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>						13,001						(13,001)					
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>																	
-RESULTADO NETO																	
-RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA																	
-RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO						50			(282)	(34)				2,458			
-EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN																	
-RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS																	
-OTROS																	
<b>TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>						50			(282)	(34)				2,458			
<b>SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2018</b>		17,579		7,685		11,669	60,102		(37)	59	1,624	2,458	3,593	102,540			

"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 REFLEJADOS TODOS LOS MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A LAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

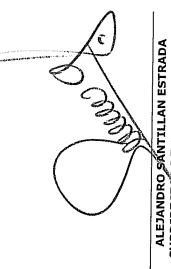
EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN".

  
**JAVIER FONCEBADA IZQUIERDO**  
 DIRECTOR GENERAL

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

  
**RAÚL REYNAL PEÑA**  
 DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

<https://www.inbursa.com/storage/BancaReT12018.pdf>

  
**ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA**  
 SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
**DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018**  
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

<b>Resultado neto</b>	<b>2,458</b>
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	97
Depreciaciones de Inmuebles, mobiliario y equipo	4
Amortizaciones de activos intangibles	45
Provisiones	765
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(153)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	
Operaciones discontinuadas	
Otros	
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>758</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	181
Cambio en inversiones en valores	(12,561)
Cambio en deudores por reporte	5,847
Cambio en préstamo de valores (activo)	
Cambio en derivados (activo)	(1,042)
Cambio en cartera de crédito (neto)	12,534
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	120
Cambio en captación tradicional	(450)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(9,449)
Cambio en acreedores por reporte	210
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	
Cambio en derivados (pasivo)	(3,112)
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	
Cambio en otros pasivos operativos	7,964
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(2,275)
Cobros de Impuestos a la utilidad (devoluciones)	
Pagos de Impuestos a la utilidad	207
Otros	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(1,826)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(55)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	22
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	
Cobros de dividendos en efectivo	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(592)
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	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(625)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Cobros por emisión de acciones	
Pagos por reembolsos de capital social	
Pagos de dividendos en efectivo	
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	45
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>45</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>810</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>21,245</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>22,055</b>

"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 FINANCIAMIENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, LAS OBSERVANCIAS GENERALES Y OBLIGATORIAS APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE REALIZARON Y VALIDARON CON APEGO A BUNAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.  
 EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN".

JAVIER FONCERRADA IZQUIERDO  
DIRECTOR GENERAL

RAÚL REYNAL PEÑA  
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FEDERICO LAZZA MONTAÑO  
DIRECTOR DE AUDITORÍA

ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA  
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

<https://www.inbursa.com/storage/BancoInbursa/12018.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)
<b>ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>			
<b>1</b>	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	59,884
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
<b>2</b>	Financiamiento minorista no garantizado	94,060	6,902
<b>3</b>	Financiamiento estable	50,089	2,504
<b>4</b>	Financiamiento menos estable	43,971	4,397
<b>5</b>	Financiamiento mayorista no garantizado	27,426	14,515
<b>6</b>	Depósitos operacionales	-	-
<b>7</b>	Depósitos no operacionales	23,336	10,425
<b>8</b>	Deuda no garantizada	4,090	4,090
<b>9</b>	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	69
<b>10</b>	Requerimientos adicionales	80,643	9,098
<b>11</b>	Salidas relacionadas a Instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	3,916	3,815
<b>12</b>	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
<b>13</b>	Líneas de crédito y liquidez	76,727	5,283
<b>14</b>	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	23,982	6
<b>15</b>	Otras obligaciones de financiamientos contingentes	2,210	2,210
<b>16</b>	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	32,801
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
<b>17</b>	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	7,894	2
<b>18</b>	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	18,938	9,267
<b>19</b>	Otras entradas de efectivo	639	639
<b>20</b>	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	27,471	9,908
<b>21</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	59,884
<b>22</b>	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	22,893
<b>23</b>	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	262.59%

**Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)**

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

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

Los días naturales que contempla el primer trimestre de 2018 son 90 días.

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

Durante el 1er trimestre de 2018 el CCL se ha mantenido por encima del requerimiento mínimo de las Disposiciones de Carácter General sobre los requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Crédito de 90%, 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 2017	1er. Trimestre 2018	Variación	%
Activos Líquidos	34,018	59,884	25,867	76.0%
Entradas de Efectivo	12,836	9,908	-2,929	-22.8%
Salidas de Efectivo	31,703	32,800	1,097	3.5%

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

Los activos líquidos computables para el CCL del cuarto trimestre de 2017 y primer trimestre de 2018 se presentan a continuación:

Nivel de activos	4to. Trimestre 2017	1er. Trimestre 2018	Variación	%
Total	34,018	59,884	25,867	76%
Nivel I	28,495	56,656	28,161	99%
Nivel II-A	3,739	1,854	-1,885	-50%
Nivel II-B	1,784	1,374	-409	-23%

**Activos líquidos**

Cifras en millones

Nivel de activos	Ene. 2018	Feb. 2018	Mar. 2018
Total	54,265	62,930	62,753
Nivel I	50,646	59,831	59,797
Nivel II-A	1,920	1,821	1,819
Nivel II-B	1,699	1,278	1,137

**(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

	Ene. 2018	Feb. 2018	Mar. 2018
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	280	423	181

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 28 de marzo de 2018 fue de 7.7 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 2018

Descripción	Porcentaje
Cuentas de Cheques	50.48%
Títulos de Crédito Emitidos	31.79%
Depósitos a plazo fijo	9.89%
Prestamos de Banca de Desarrollo	7.50%

**(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	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 270 días	271 a 360 días	mayor a 360 días
Total Activos	126,405	12,877	25,160	42,886	20,909	14,145	320,090
Total Pasivos	159,804	36,599	21,418	48,867	8,242	5,908	151,756
Gap	(33,398)	(23,722)	3,742	(5,980)	12,668	8,237	168,333
Cum. Gap	(33,398)	(57,121)	(53,379)	(59,359)	(46,691)	(38,454)	129,879



## 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), Calculo de coeficiente de Cobertura de liquidez, Activos que pueden ser entregados en garantía, Reporte de Riesgo de Liquidez en MXP (ALM), Reporte de Diversificación de las fuentes de Financiamiento, Venta anticipada de Activos y Renovación de Pasivos.

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

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

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

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

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

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

**(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.

**(f) Descripción del Plan de Contingencia.**

Banco Inbursa, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa en adelante (Inbursa o la Institución) con el fin de dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 119 de la LIC y a lo establecido en el Artículo 172 Bis 37 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (CUB), ha desarrollado el Plan de Contingencia en lo sucesivo PC o simplemente el Plan, que detalla las acciones específicas que se llevarán a cabo por la institución para restablecer su situación financiera ante escenarios adversos que pudieran afectar su Liquidez o Solvencia.

El Plan de Contingencia se integra de la siguiente manera:

- **Órganos de gobierno.** Participación de las unidades administrativas y de los funcionarios de la institución en el desarrollo, ejecución y seguimiento a la implementación del PC, descripción de las políticas y procedimientos de aprobación del Plan, la forma en que el PC se integra a la administración integral de Riesgos, comunicación interna y externa en caso de activación del plan.
- **Descripción de la Institución.** Descripción general de la institución y de sus estrategias de negocio que identifique y explique sus líneas de negocio, funciones esenciales, así como la relación entre Inbursa y sus subsidiarias financieras.
- **Indicadores cuantitativos y cualitativos de Solvencia y Liquidez.** Definición de los indicadores cuantitativos y cualitativos para dar seguimiento a la situación de solvencia y liquidez de la institución.
- **Acciones de Recuperación.** Incluye un listado de las acciones de recuperación aplicables para mantener la viabilidad financiera de la institución.

### Razón de Apalancamiento

Tabla I.1 Formato estandarizado de revelación para la razón de apalancamiento

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE	
		DIC-17	MZO-18
<b>Exposiciones dentro del balance</b>			
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	351,714	358,912
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(21,679)	(22,032)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	330,035.4	336,880.0
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>			
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	2,108	4,025
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	8,388	4,129
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo		
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	(3,930)	(2,483)
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)		
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos		
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)		
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	6,566	5,671
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>			

12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	9,006	8,117
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-	-
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	-	-
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-	-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	9,006	8,117
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>			
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	70,472	67,719
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(20,871)	(19,561)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	49,602	48,158
<b>Capital y exposiciones totales</b>			
20	Capital de Nivel 1	75,308	77,697
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	395,210	398,826
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>			
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	19.06%	19.48%

TABLA I.2

NOTAS AL FORMATO DE REVELACIÓN ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIA	EXPLICACIÓN
1	Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico (menos los activos presentados en dicho balance por: 1) operaciones con instrumentos financieros derivados, 2) operaciones de reporto y 3) préstamo de valores.
2	Monto de las deducciones del capital básico establecidas en los incisos b) a r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (La CUB). El monto se debe registrar con signo negativo.
3	Suma de las líneas 1 y 2
4	Costo actual de remplazo (RC) de las operaciones con instrumentos financieros derivados, conforme a los establecido en el Anexo 1-L de las disposiciones, menos las liquidaciones parciales en efectivo (margen de variación en efectivo) recibidas, siempre que se cumpla con las condiciones siguientes: a) Tratándose de contrapartes distintas a las cámaras de compensación señaladas en el segundo párrafo del Artículo 2 Bis 12 a, el efectivo recibido deberá de estar

	<p>disponible para la Institución.</p> <p>b)La valuación a mercado de la operación sea realizada diariamente y el efectivo recibido sea intercambiado con la misma frecuencia.</p> <p>c)El efectivo recibido así como la operación con el instrumento derivado, estén denominados en la misma moneda.</p> <p>d)El monto intercambiado del margen de variación en efectivo sea al menos el importe necesario para cubrir el valor de mercado considerando el umbral y el monto mínimo transferido acordados en el contrato marco correspondiente.</p> <p>e)El contrato marco con la contraparte debe considerar tanto la operación como el margen de variación, y debe estipular explícitamente que la liquidación, en caso de incumplimiento, quiebra, reestructuración o insolvencia, de cualquiera de las partes, se realizará tras compensar las operaciones y considerará los márgenes de variación en efectivo recibidos.</p> <p>En todo caso, el importe máximo de márgenes de variación en efectivo recibidos que se podrá considerar será el que corresponda al valor positivo del costo actual de reemplazo de cada contraparte.</p>
5	<p>Factor adicional conforme al Anexo 1-L de la CUB, de las operaciones con instrumentos financieros derivados. Adicionalmente, tratándose de instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provea protección crediticia, se deberá incluir el valor de conversión a riesgo de crédito de conformidad con el Artículo 2 Bis 22 de las disposiciones de la CUB.</p> <p>En ningún caso podrán utilizarse las garantías reales financieras que la Institución haya recibido para reducir el importe del Factor adicional reportado en esta línea.</p>
6	No aplica. El marco contable no permite la baja de activos entregados como colateral.
7	Monto de márgenes de variación en efectivo <i>entregados</i> en operaciones con instrumentos financieros derivados que cumplan con las condiciones señaladas en la línea 4 para restar los márgenes de variación en efectivo recibidos. El monto se debe registrar con signo negativo.
8	No aplica.
9	No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.
10	No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.
11	<b>Suma de las líneas 4 a 10</b>
12	Monto de los activos registrados en el balance general (cuentas por cobrar registradas contablemente) de operaciones de reporto y préstamo de valores. El importe no deberá considerar ninguna compensación conforme a los Criterios Contables.
13	Importe positivo que resulte de deducir las cuentas por pagar de las cuentas por cobrar generadas por operaciones de reporto y préstamo de valores, por cuenta propia, con una misma contraparte, y siempre que se cumplan las condiciones

	<p>siguientes:</p> <p>a) Las operaciones correspondientes tengan la misma fecha de liquidación.</p> <p>b) Se tenga el derecho de liquidar las operaciones en cualquier momento.</p> <p>c) Las operaciones sean liquidadas en el mismo sistema y existan mecanismo o arreglos de liquidación (líneas o garantías) que permitan que la liquidación se realice al final del día en el que se decide liquidar.</p> <p>d) Cualquier problema relacionado con la liquidación de los flujos de los colaterales en forma de títulos, no entorpezca la liquidación de las cuentas por pagar y cobrar en efectivo.</p> <p>El monto se debe registrar con signo negativo.</p>
14	Valor de conversión a riesgo crediticio de las operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta propia, conforme al Artículo 2 Bis 22 de las disposiciones aplicables a las Instituciones de Crédito cuando no exista un contrato marco de compensación. Y conforme al Artículo 2 Bis 37 cuando exista dicho contrato. Lo anterior sin considerar los ajustes por garantías reales admisibles que se aplican a la garantía en el marco de capitalización.
15	Tratándose de operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta de terceros, en las que la Institución otorgue garantía a sus clientes ante el incumplimiento de la contraparte, el importe que se debe registrar es la diferencia positiva entre el valor del título o efectivo que el cliente ha entregado y el valor de la garantía que el prestatario ha proporcionado. Adicionalmente, si la Institución puede disponer de los colaterales entregados por sus clientes, por cuenta propia, el monto equivalente al valor de los títulos y/o efectivo entregados por el cliente a la Institución.
16	<b>Suma de las líneas 12 a 15</b>
17	Montos de compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden conforme a los Criterios Contables.
18	Montos de las reducciones en el valor de los compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden por aplicar los factores de conversión a riesgo de crédito establecidos en el Título Primero Bis de las disposiciones de la CUB, considerando que el factor de conversión a riesgo de crédito mínimo es del 10 % (para aquellos casos en los que el factor de conversión es 0 %) y en el caso de las operaciones a las que se hace referencia en el inciso IV del artículo 2 Bis 22 de dichas disposiciones, un factor de conversión a riesgo de crédito de 100%. El monto se debe registrar con signo negativo.
19	<b>Suma de las líneas 17 y 18</b>
20	Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las disposiciones de la CUB.
21	<b>Suma de las líneas 3, 11, 16 y 19</b>
22	Razón de Apalancamiento. Cociente de la línea 20 entre la línea 21.

**Tabla II.1 COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS**

REFERENCIA	DESCRIPCION	DIC-17	MZO-18
1	Activos totales	369,315	370,871

2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	(20,058)	(20,039)
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-	-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	(2,887)	(3,988)
5	<u>Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]</u>	859	5,817
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	49,601.7	48,158.4
7	Otros ajustes	(1,549)	(1,993)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	395,282	398,827

**Tabla II.2**  
**NOTAS AL COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS**

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN
1	Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
2	Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos b), d), e), f), g), h), i), j) y l) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de crédito. El monto se debe registrar con signo negativo.
3	No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
4	Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 11 de la Tabla I.1 y la cifra presentada en operaciones con instrumentos financieros derivados contenidos en el balance de la Institución.  El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.
5	Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 16 de la Tabla I.1 y la cifra presentada por operaciones de reporto y préstamo de valores contenidos en el balance de la Institución.  El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.



<b>6</b>	<p>Importe registrado en la fila 19 de la Tabla I.1.</p> <p>El monto se debe registrar con signo positivo.</p>
<b>7</b>	<p>Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos c), k), m), n), p), q) y r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de crédito.</p> <p>El monto se debe registrar con signo negativo.</p>
<b>8</b>	<p>Suma de las líneas 1 a 7, la cual debe coincidir con la línea 21 de la Tabla I.1.</p>

### III.1 CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	CONCEPTO	DIC-17	MZO-18
<b>1</b>	<b>Activos totales</b>	<b>369,315</b>	<b>370,871</b>
<b>2</b>	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(9,454)	(9,658)
<b>3</b>	Operaciones en reporto y prestamos de valores	(8,147)	(2,301)
<b>4</b>	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-	-
<b>5</b>	<b>Exposiciones dentro del Balance</b>	<b>351,714</b>	<b>358,912</b>

**TABLA III.2 NOTAS A LA CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE**

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN
<b>1</b>	Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
<b>2</b>	<p>El monto correspondiente a las operaciones en instrumentos financieros derivados presentadas en el activo de los últimos estados financieros.</p> <p>El monto se debe registrar con signo negativo.</p>
<b>3</b>	<p>El monto correspondiente a las operaciones de reporto y préstamo de valores presentadas en el activo de los últimos estados financieros.</p> <p>El monto se debe registrar con signo negativo.</p>
<b>4</b>	No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.
<b>5</b>	Suma de las líneas 1 a 4, la cual debe coincidir con la línea 1 de la Tabla I.1

**TABLA IV.1 PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS (NUMERADOR Y DENOMINADOR DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO)**

<b>CONCEPTO/TRIMESTRE</b>	<b>DIC-17</b>	<b>MZO-18</b>	<b>VARIACION (%)</b>
<b>Capital Básico <sup>1/</sup></b>	<b>75,308</b>	<b>77,697</b>	<b>3.1%</b>
<b>Activos Ajustados <sup>2/</sup></b>	<b>395,210</b>	<b>398,826</b>	<b>0.9%</b>
<b>Razón de Apalancamiento <sup>3/</sup></b>	<b>19.06%</b>	<b>19.48%</b>	<b>0.4%</b>

1/ Reportado en las fila 20, 2/ Reportado en las fila 21 y 3/ Reportado en las fila 22, de la Tabla I.1.