

BANCO INBURSA, S. A.

INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA
AV. PASEO DE LAS PALMAS 780, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC III SECCION DELEGACION MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000 CIUDAD DE MEXICO

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS AL 30 DE JUNIO DE 2016

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES	21,753	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	2,702	DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	78,998
INVERSIONES EN VALORES		DEPÓSITOS A PLAZO	
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	30,061	DEL PÚBLICO EN GENERAL	18,974
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA		MERCADO DE DINERO	23,024
TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO		FONDOS ESPECIALES	41,998
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	609	TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS	106,989
PRÉSTAMO EN VALORES		CUENTA GLOBAL DE CAPTACION SIN MOVIMIENTOS	60
DERIVADOS			228,045
CON FINES DE NEGOCIACIÓN	9,194	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
CON FINES DE COBERTURA	419	DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	2,700
	9,613	DE CORTO PLAZO	1,861
		DE LARGO PLAZO	7,123
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	874		11,684
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		ACREEDORES POR REPORTE	
CRÉDITOS COMERCIALES	206,150	PRÉSTAMO DE VALORES	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	171,285	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
ENTIDADES FINANCIERAS	10,210	REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	24,655	PRÉSTAMO DE VALORES	
CRÉDITOS DE CONSUMO	41,350	DERIVADOS	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	5,187	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
MEDIA Y RESIDENCIAL	5,187		
DE INTERES SOCIAL		DERIVADOS	
CRÉDITOS ADQUIRIDOS AL INFONAVIT O EL FOVISSTE		CON FINES DE NEGOCIACIÓN	15,267
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	252,687	CON FINES DE COBERTURA	9,059
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			24,326
CRÉDITOS COMERCIALES	3,978	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	3,977	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	
ENTIDADES FINANCIERAS	1	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
ENTIDADES GUBERNAMENTALES		IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,044
CRÉDITOS DE CONSUMO	2,559	PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	280	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES	
MEDIA Y RESIDENCIAL	280	DE FORMALIZAR POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
DE INTERES SOCIAL		ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	11,890
CRÉDITOS ADQUIRIDOS AL INFONAVIT O EL FOVISSTE		ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	6,817	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFECTIVO	1,248
CARTERA DE CRÉDITO	259,504	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTA POR PAGAR	2,882
(-) MENOS			17,064
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(10,478)	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	249,026	IMPUESTO Y PTU DIFERIDOS (NETO)	
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	794
(-) MENOS		TOTAL PASIVO	281,913
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO		CAPITAL CONTABLE	
DERECHOS DE COBRO (NETO)		CAPITAL CONTRIBUIDO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	249,026	CAPITAL SOCIAL	17,579
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	30,883	POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	2,863	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	7,685
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,897	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	25,264
INVERSIONES PERMANENTES	12,273	CAPITAL GANADO	
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		RESERVAS DE CAPITAL	10,902
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	525	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	42,131
OTROS ACTIVOS		RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	3,127	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA	
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	3,127	DE FLUJOS DE EFECTIVO	(394)
TOTAL ACTIVO	366,206	EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	74
		RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	1,030
		RESULTADO NETO	2,629
			56,372
		PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	2,657
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	84,293
		TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	366,206
CUENTAS DE ORDEN			
AVALES OTORGADOS			
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES			
COMPROMISOS CREDITICIOS	90,034		
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	389,056		
FIDEICOMISOS	388,025		
MANDATOS	1,031		
AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL			
BIENES EN CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN	412,785		
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	7,783		
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA			
POR LA ENTIDAD	7,173		
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS (NETO)			
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA			
DE CRÉDITO VENCIDA	2,776		
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	1,107,993		
	2,017,600		

El saldo histórico del capital social al 30 de Junio 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 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 VALIARON 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 FONCERADA IZQUIERDO
DIRECTOR GENERAL

RAÚL REYNAL PEÑA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FEDERICO LOMAJA 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 30 DE JUNIO DE 2016

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

INGRESOS POR INTERESES		12,203
GASTOS POR INTERESES		4,607
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO)		
MARGEN FINANCIERO		<u>7,596</u>
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		2,581
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		<u>5,015</u>
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	2,343	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	776	
RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	(1,466)	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	966	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	3,558	
RESULTADO DE LA OPERACION		<u>(2,491)</u>
		2,524
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS		475
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		<u>2,999</u>
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO	723	
IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS)	351	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		<u>372</u>
		2,627
OPERACIONES DISCONTINUADAS		
RESULTADO NETO		<u><u>2,627</u></u>
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		(2)

"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 FONGERRADA IZQUIERDO
DIRECTOR GENERAL

RAÚL REYNAL PEÑA
DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS

FEDERICO LOAIZA MONTAÑO
DIRECTOR DE AUDITORIA

ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr22016.pdf>

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

BANCO INBURSA . S. A.
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA
PAIS DE LAS AMERICAS LATINAS DE COMERCIO Y FINANZAS (SECCION DEL CREDITO NACIONAL, FINANCIERO, C.F. 11000 SERVICIO FINANCIERO)

ESTADO DE VARIACIONES CONSOLIDADO EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1º DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2016

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CONCEPTO	PARTICIPACION CONTROLADORA	CAPITAL CONTRIBUIDO										CAPITAL GANADO				TOTAL CAPITAL CONTABLE CONTRALE	
		CAPITAL SOCIAL	APORTACION PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ORGANISMO DE GOBIERNO	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO	EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	RENDICIONES DEFENDIDAS A LOS EMPLEADOS	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	RESULTADO NETO	PARTICIPACION CONTROLADORA	TOTAL CAPITAL CONTABLE CONTRALE		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015		17,579		7,685		9,905	34,193						(57)	1,082	9,890	2,701	82,359
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS																	
-SUSCRIPCION DE ACCIONES																	
-CAPITALIZACION DE UTILIDADES						997	(997)										
-CONSTITUCION DE RESERVAS							9,890										(800)
-TRASPASO DEL RESULTADO NETO A RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES																	
-PAGO DE DIVIDENDOS:																	
-OTRAS:																	
TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS						997	8,093										(800)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL																	
-RESULTADO NETO															2,629		2,629
-RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA																	
-RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO										225							225
-EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION													131				131
-RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS														(52)			(52)
-OTROS																	(199)
TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL							(155)									(44)	(199)
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2016		17,579		7,685		10,902	42,151			225			131	1,030	2,629	2,657	84,293

EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE, SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA LAS INSTITUCIONES DE CREDITO, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 98,101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CREDITO, 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 INSTITUCION DURANTE EL PERIODO ATRIBUADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SIJNAS PRACTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

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

[Signature]
JAVIER FONCERRADA IZQUIERDO
 DIRECTOR GENERAL
<https://www.bancoinbursa.com/login/useraccess.asp>

[Signature]
RAÚL REYNAL PEÑA
 DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS
<https://www.inbursa.com/storage/BancoReT22016.pdf>

[Signature]
FEDERICO LOATZ MONTAÑO
 DIRECTOR DE AUDITORIA
<http://www.cnbv.gob.mx>

[Signature]
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 SECCIÓN DEL EGACTION MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000 CIUDAD DE MÉXICO.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1º DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2016

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Resultado neto	2,629
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	
Depreciaciones de Inmuebles, mobiliario y equipo	185
Amortizaciones de activos intangibles	2
Provisiones	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	371
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	475
Operaciones discontinuadas	
Otros	2,581
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	3,614
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	21
Cambio en inversiones en valores	(6,783)
Cambio en deudores por reporto	6,775
Cambio en préstamo de valores (activo)	
Cambio en derivados (activo)	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(2,627)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	(24,867)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	68
Cambio en captación tradicional	(9,127)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	24,123
Cambio en acreedores por reporto	2,814
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	
Cambio en derivados (pasivo)	2,808
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	
Cambio en otros pasivos operativos	7,083
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(1,411)
Cobros de Impuestos a la utilidad (devoluciones)	
Pagos de Impuestos a la utilidad	1,716
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	593
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(211)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	(870)
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	(329)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,410)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	
Pagos por reembolsos de capital social	
Pagos de dividendos en efectivo	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	(800)
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	4,626
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	21,753

"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 46, 101 Y 102 DE LA LEY DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO, DE OBSERVANCIA SEMESTRAL Y OBLIGATORIOS, FORMADOS DE MANERA CONSISTENTE ENCONTRÁNDOSE REFLECTADOS LOS EFECTOS DE EFECTIVO Y SALIDAS DE EFECTIVO DEVALUADO DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO PERÍODO MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON ARREGLO A LAS PRÁCTICAS BANCARIAS Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APPLICABLES.

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 PERA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FEDERICO USABUJON MONTAÑO
DIRECTOR DE AUDITORÍA

ALEJANDRO SANTILLAN ESTRADA
SUBDIRECTOR DE CONTROL INTERNO

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

<https://www.inbursa.com/storage/BancoReTr2016.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	31,920
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	72,546	5,810
3	Financiamiento estable	16,045	160
4	Financiamiento menos estable	56,501	5,650
5	Financiamiento mayorista no garantizado	29,368	11,707
6	Depósitos operacionales		
7	Depósitos no operacionales	29,368	11,707
8	Deuda no garantizada		
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	338
10	Requerimientos adicionales	94,795	7,638
11	Salidas relacionadas a Instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	21,454	2,504
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda		
13	Líneas de crédito y liquidez	73,341	5,134
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	147,418	24,074
15	Otras obligaciones de financiamientos contingentes	12,210	
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	49,568
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	12,443	184
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	230,294	14,445
19	Otras entradas de efectivo	9,162	9,162
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	251,899	23,791
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	31,920
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	28,304
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	145.99%

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 segundo 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 2do trimestre de 2016 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 70%, 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	1er. Trimestre 2016	2do. Trimestre 2016	Variación	%
Activos Líquidos	20,060	31,920	11,860	59%
Entradas de Efectivo	36,306	24,128	-12,178	-34%
Salidas de Efectivo	40,494	49,568	9,074	22%

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

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

Nivel de activos	1er. Trimestre 2016	2do. Trimestre 2016	Variación	%
Total	20,060	31,920	11,860	59%
Nivel I	17,344	26,333	8,989	52%
Nivel II-A	2,175	2,417	242	11%
Nivel II-B	1,083	5,479	4,396	406%

Activos líquidos

Cifras en millones

Activo	abril 2016	mayo 2016	junio 2016
Nivel I	41,896	18,930	18,172
Nivel II-A	2,411	2,192	2,649
Nivel II-B	1,778	7,952	6,709
Total de Activos Líquidos computables	46,085	24,847	24,828

(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

	abril 2016	mayo 2016	junio 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.	25	7,352	38

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 30 de junio de 2016 fue de 6 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 30 de junio de 2016

Descripción	Porcentaje
Depósitos de disponibilidad inmediata	38.64%
Títulos de créditos emitidos	39.37%
Pagares con rendimiento liquidable al vencimiento	3.22%
Depósitos retirables en días preestablecidos	4.85%
Prestamos de bancos	0.04%

(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

CATEGORIA	30/06/2016-	31/07/2016-	31/08/2016-	30/09/2016-	30/10/2016-	30/11/2016-	31/12/2016-RESTO	MXP TOTAL
	30/07/2016	30/08/2016	30/09/2016	30/10/2016	30/11/2016	30/12/2016		
Activos	95,547.25	13,985.12	2,621.68	909.49	21,800.84	1,153.00	142,703.84	277,625.23
Pasivos	174,956.61	1,248.03	22,196.88	19,880.79	4,495.83	1,730.38	221,385.25	442,964.86
Gap	(79,409.36)	12,737.09	(19,575.20)	(18,971.31)	17,305.01	(577.38)	(78,681.40)	165,339.64
Cum.Gap	(79,409.36)	(66,672.27)	(86,247.47)	(105,218.78)	(87,913.77)	(88,491.14)	(167,172.55)	-

II. Información cualitativa:

- (a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración;**

Por política y dadas las condiciones del mercado actual, la tesorería cubre las necesidades de liquidez de corto plazo. La institución está buscando dar estabilidad a la captación en el mediano y largo plazo, con las emisiones.

La UAIR, para el cumplimiento de su objeto, verificara la observancia del Perfil de Riesgo Deseado y de los Límites de Exposición al Riesgo, así como de los Niveles de Tolerancia al Riesgo aceptables por tipo de riesgo cuantificable considerando el Riesgo Consolidado, desglosados por Unidad de Negocio o Factor de Riesgo, causa u origen de estos, utilizando, para tal efecto, los modelos, parámetros, escenarios, supuestos, incluyendo los referentes a las pruebas de estrés e indicadores sobre el riesgo de liquidez, a los que se refiere la fracción VIII del Artículo 81 de las disposiciones de la CUB, para la medición y control del riesgo aprobados por el citado comité.

Los reportes presentados al Comité de Riesgos, Áreas de Negocio, Director General y al Consejo de Administración tienen la finalidad de monitorear, medir vigilar y controlar los riesgos de las principales unidades de negocio, los reportes presentados son los siguientes:

Reportes de Límites de Posición, Requerimiento total de Activos Líquidos en moneda extranjera (Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera), Reporte de Riesgo de Liquidez en MXP (ALM), Reporte de Diversificación de las fuentes de Financiamiento, Venta anticipada de Activos y no Renovación de Pasivos.

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

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

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

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

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

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

(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.