

INFORMACION FINANCIERA CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2011 Y DE ACUERDO CON LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS INSTITUCIONES DE CREDITO EMITIDAS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES.

[www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%20T11.pdf](http://www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%20T11.pdf)



Paseo de las Palmas No. 736 Lomas de Chapultepec 11000  
México, D.F.

# ESTADOS FINANCIEROS BASICOS CONSOLIDADOS

**BANCO INBURSA****Estado de resultados consolidado**

Millones de Pesos							Acumulado	
	1T10	2T10	3T10	4T10	1T11	2T11	Jun '11	Jun '10
Ingreso por intereses	3,541.9	3,777.8	4,186.3	4,586.4	4,187.1	4,110.3	8,297.4	7,319.7
Gasto por intereses	1,657.2	1,729.3	1,924.9	2,014.4	1,892.7	1,909.8	3,802.4	3,386.6
<b>Margen Financiero</b>	<b>1,884.7</b>	<b>2,048.5</b>	<b>2,261.3</b>	<b>2,572.0</b>	<b>2,294.4</b>	<b>2,200.6</b>	<b>4,495.0</b>	<b>3,933.2</b>
Estimación prev. para riesgos crediticios	1,076.1	1,041.2	1,141.3	1,042.5	1,624.1	624.8	2,248.8	2,117.3
<b>M. F. ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>808.6</b>	<b>1,007.3</b>	<b>1,120.0</b>	<b>1,529.5</b>	<b>670.3</b>	<b>1,575.8</b>	<b>2,246.1</b>	<b>1,815.9</b>
Comisiones y tarifas	681.9	575.8	592.3	674.8	569.1	695.7	1,264.9	1,257.7
Resultado por intermediación	352.1	(564.7)	1,387.5	162.2	915.7	(266.9)	648.8	(212.5)
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>1,842.5</b>	<b>1,018.4</b>	<b>3,099.8</b>	<b>2,366.5</b>	<b>2,155.1</b>	<b>2,004.7</b>	<b>4,159.8</b>	<b>2,861.0</b>
Gastos de administración y promoción	725.5	686.9	763.1	1,035.6	887.0	733.0	1,620.0	1,412.4
<b>Resultado de la operación</b>	<b>1,117.0</b>	<b>331.6</b>	<b>2,336.8</b>	<b>1,330.9</b>	<b>1,268.1</b>	<b>1,271.7</b>	<b>2,539.8</b>	<b>1,448.6</b>
Otros productos (gastos)	29.6	57.2	39.6	45.8	0.0	0.0	0.0	86.8
<b>Resultado antes de ISR y PTU</b>	<b>1,146.6</b>	<b>388.8</b>	<b>2,376.3</b>	<b>1,376.8</b>	<b>1,268.1</b>	<b>1,271.7</b>	<b>2,539.8</b>	<b>1,535.4</b>
ISR y PTU causados	80.6	425.8	583.1	(34.3)	122.1	576.2	698.3	506.3
ISR y PTU diferidos	(3.0)	(167.3)	99.3	159.5	82.3	(103.6)	(21.3)	(170.3)
<b>Resultado antes de part. en subsidiarias</b>	<b>1,069.1</b>	<b>130.3</b>	<b>1,694.0</b>	<b>1,251.6</b>	<b>1,063.7</b>	<b>799.1</b>	<b>1,862.8</b>	<b>1,199.4</b>
Participación en resultado de subsidiarias	49.8	96.3	101.2	100.9	116.0	148.4	264.4	146.2
<b>Resultado por operaciones continuas</b>	<b>1,118.9</b>	<b>226.6</b>	<b>1,795.2</b>	<b>1,352.5</b>	<b>1,179.7</b>	<b>947.5</b>	<b>2,127.3</b>	<b>1,345.6</b>
Op. discontinuadas, part. extraordinarias	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Interés minoritario	(19.4)	(4.2)	(114.5)	(46.9)	(21.9)	(36.6)	(58.5)	(23.6)
<b>Resultado neto</b>	<b>1,099.5</b>	<b>222.5</b>	<b>1,680.6</b>	<b>1,305.6</b>	<b>1,157.8</b>	<b>910.9</b>	<b>2,068.7</b>	<b>1,322.0</b>

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

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

Lic. Javier Foncerrada Izquierdo  
Director General

C.P. Raul Reynal Peña  
Director Administración  
y Finanzas

CP. Alejandro Santillan Estrada  
Subdirector de Control Interno

CP. Federico Loaiza Montaña  
Auditor Interno

[www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%202T11.pdf](http://www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%202T11.pdf)  
[www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)

# BANCO INBURSA

## Balance General Consolidado

Millones de Pesos

Activo	1T10	2T10	3T10	4T10	1T11	2T11
<b>Dsponibilidades</b>	<b>19,508.8</b>	<b>23,138.9</b>	<b>18,715.7</b>	<b>19,221.5</b>	<b>19,978.7</b>	<b>18,109.3</b>
<b>Cuentas de margen</b>	<b>744.0</b>	<b>2,201.9</b>	<b>26.0</b>	<b>57.0</b>	<b>55.1</b>	<b>21.8</b>
<b>Inversiones en valores</b>	<b>12,896.7</b>	<b>13,805.1</b>	<b>14,468.6</b>	<b>13,582.0</b>	<b>12,285.5</b>	<b>11,113.9</b>
Títulos para negociar	9,433.5	11,142.9	11,946.8	11,122.7	10,055.9	9,450.1
Títulos disponibles para la venta	1,537.0	1,577.7	1,608.9	1,563.0	1,531.7	975.0
Títulos conservados a vencimiento	1,926.3	1,084.5	912.9	896.2	697.9	688.9
Unlisted Securities	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Operaciones con valores y derivados</b>	<b>8,850.6</b>	<b>6,931.8</b>	<b>11,394.8</b>	<b>14,367.1</b>	<b>11,139.7</b>	<b>28,193.0</b>
Saldos deudores en operaciones de reporto	705.0	462.4	979.9	5,151.1	442.5	16,391.0
Valores a recibir en operaciones de préstamo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	8,145.6	6,469.4	10,414.9	9,216.0	10,697.2	11,801.9
<b>Valuación Ajustada de activos financieros</b>	<b>3,280.2</b>	<b>4,174.5</b>	<b>4,980.0</b>	<b>2,159.6</b>	<b>2,062.6</b>	<b>2,268.4</b>
<b>Cartera de crédito vigente</b>	<b>160,872.8</b>	<b>168,756.9</b>	<b>167,314.8</b>	<b>172,189.0</b>	<b>167,339.8</b>	<b>146,176.0</b>
Créditos comerciales	128,358.0	130,859.9	128,774.8	126,302.7	124,263.8	115,680.5
Créditos a entidades financieras	8,268.9	9,676.5	10,283.6	9,903.2	10,797.7	9,659.8
Créditos al consumo	3,478.1	7,300.6	7,333.8	7,721.8	8,592.1	7,736.5
Créditos a la vivienda	1,129.5	1,151.1	1,167.2	1,195.6	1,189.1	1,220.7
Créditos a entidades gubernamentales	19,638.3	19,768.7	19,755.3	27,065.7	22,497.0	11,878.5
FOBAPROA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Cartera de crédito vencida</b>	<b>2,213.9</b>	<b>2,479.1</b>	<b>2,762.2</b>	<b>3,426.7</b>	<b>3,635.8</b>	<b>5,473.6</b>
<b>Cartera de crédito total</b>	<b>163,086.7</b>	<b>171,235.9</b>	<b>170,076.9</b>	<b>175,615.7</b>	<b>170,975.6</b>	<b>151,649.6</b>
<b>Est. preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(16,038.8)</b>	<b>(17,211.9)</b>	<b>(17,969.7)</b>	<b>(18,515.4)</b>	<b>(20,005.3)</b>	<b>(20,385.8)</b>
<b>Cartera de crédito neta</b>	<b>147,047.9</b>	<b>154,024.0</b>	<b>152,107.3</b>	<b>157,100.3</b>	<b>150,970.3</b>	<b>131,263.8</b>
Otras cuentas por cobrar	7,634.0	8,151.6	26,393.5	20,821.6	18,353.6	23,926.5
Activo fijo (neto)	745.4	749.2	731.9	739.3	719.6	704.2
Bienes adjudicados	614.4	2,278.9	598.4	563.0	603.4	591.4
Inversión permanente en acciones	5,806.5	5,901.3	5,817.3	6,121.5	6,250.0	6,219.0
Impuestos diferidos (neto)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	585.1	580.5	568.1	598.0	582.8	570.6
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>207,713.6</b>	<b>221,937.6</b>	<b>235,801.5</b>	<b>235,330.9</b>	<b>223,001.3</b>	<b>222,981.9</b>

<b>PASIVO</b>	<b>1T10</b>	<b>2T10</b>	<b>3T10</b>	<b>4T10</b>	<b>1T11</b>	<b>2T11</b>
<b>Depósitos</b>	<b>134,386.1</b>	<b>139,085.5</b>	<b>140,937.1</b>	<b>141,609.1</b>	<b>130,441.8</b>	<b>126,450.5</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	47,856.0	47,592.1	48,150.4	51,737.0	49,955.6	49,223.2
Depósitos a palzo	86,530.1	91,493.5	87,771.7	74,203.1	58,820.6	50,577.0
Bonos bancarios	0.0	0.0	5,015.0	15,669.0	21,665.6	26,650.3
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>5,817.9</b>	<b>6,707.2</b>	<b>5,906.6</b>	<b>5,874.0</b>	<b>7,451.3</b>	<b>6,345.3</b>
Saldos acreedores en operaciones de reporto	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Op. que representan un préstamo con colateral	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	7,965.5	10,845.8	14,116.1	8,914.8	7,111.0	8,657.0
Otras cuentas por pagar	13,446.3	17,086.9	24,571.0	28,154.5	26,068.9	28,710.3
ISR y PTU por pagar	82.4	514.0	1,093.6	322.3	992.3	1,244.3
Impuestos diferidos	1,798.4	1,632.2	1,742.2	1,914.7	1,304.8	1,241.7
Créditos diferidos	33.3	1,781.7	1,379.9	1,113.5	1,007.9	902.1
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>163,529.9</b>	<b>177,653.3</b>	<b>189,746.6</b>	<b>187,902.9</b>	<b>174,378.1</b>	<b>173,551.2</b>
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>25,264.3</b>	<b>25,264.3</b>	<b>25,264.3</b>	<b>25,264.3</b>	<b>25,264.3</b>	<b>25,264.3</b>
Capital social	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5
Prima en venta de acciones	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8
<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>18,919.4</b>	<b>19,020.1</b>	<b>20,790.6</b>	<b>22,163.8</b>	<b>23,358.9</b>	<b>24,166.4</b>
Reservas de capital	5,480.8	5,962.4	5,962.4	5,962.4	5,962.4	6,393.2
Resultado de ejercicios anteriores	11,360.3	10,688.8	10,688.8	10,688.8	14,997.0	14,566.2
Resultado por tenencia de activos no monetarios	265.3	265.3	265.3	265.3	265.3	265.3
Resultado por val. títulos disp. para la venta	74.0	137.9	134.9	165.8	168.8	74.3
Exceso o insuficiencia en la act. del capital	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Resultado neto	1,099.5	1,322.0	3,002.6	4,308.2	1,157.8	2,068.7
Interés minoritario	639.4	643.6	736.5	773.1	807.5	798.6
<b>Capital contable total</b>	<b>44,183.7</b>	<b>44,284.4</b>	<b>46,054.9</b>	<b>47,428.0</b>	<b>48,623.2</b>	<b>49,430.7</b>
<b>PASIVO &amp; CAPITAL CONTABLE TOTAL</b>	<b>207,713.6</b>	<b>221,937.6</b>	<b>235,801.5</b>	<b>235,330.9</b>	<b>223,001.3</b>	<b>222,981.9</b>

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

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

Lic. Javier Foncerrada Izquierdo  
Director General

C.P. Raul Reynal Peña  
Director Administración  
y Finanzas

CP. Alejandro Santillan Estrada  
Subdirector de Control Interno

CP. Federico Loiza Montaña  
Auditor Interno

[www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%202T11.pdf](http://www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%202T11.pdf)  
[www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)

**CUENTAS DE ORDEN**

Millones de Pesos	1T10	2T10	3T10	4T10	1T11	2T11
Avales otorgados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras obligaciones contingentes	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Apertura de créditos irrevocables	3,021.2	3,295.0	3,166.2	2,815.9	5,936.0	4,564.1
Bienes en fideicomiso o mandato	211,643.5	323,545.3	327,461.3	412,131.8	413,561.3	439,984.9
Op. en Bca. de inversión por cuenta de terceros	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Bienes en custodia o en administración	741,342.6	725,704.7	722,866.3	1,082,673.3	1,063,976.5	986,392.4
Calificación de la cartera de crédito	5,770.1	12,571.9	83,288.3	30,878.3	88,337.9	103,142.8
Montos contratados en instrumentos derivados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras cuentas	905,208.9	960,236.0	992,565.1	987,126.8	977,595.8	931,633.5
	<b>1,866,986.4</b>	<b>2,025,352.9</b>	<b>2,129,347.2</b>	<b>2,515,626.0</b>	<b>2,549,407.5</b>	<b>2,465,717.6</b>
Títulos a recibir por reporto	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Acreedores por reporto	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Neto</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
Deudores por reporto	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Títulos a entregar por reporto	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Neto</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>

**BANCO INBURSA, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO**  
(Millones de Pesos)

	<b>Jun-11</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Utilidad Neta	2,069
Participación en el resultado de subsidiarias	(264)
Depreciación & amortización	68
Estimación preventiva para riesgos crediticios	
Resultados por valuación a valor razonable	
Partidas Extraordinarias	
Interes minoritario	677
Provisiones para obligaciones diversas	
<b>Impuestos diferidos</b>	<b>2,249</b>
	<b>4,798</b>
Disminución o aumento en la captación	(15,159)
Disminución o aumento de cartera de crédito	23,588
Cash increase (decrease) from Trading Operation	
Cuentas de margen	35
Instrumentos financieros	2,468
Deudores por reporto	(11,240)
Derivados (activo)	465
Bienes adjudicados	(28)
Activos operativos	(3,105)
Cuentas por pagar	
Colaterales	
Préstamos de bancos	471
Derivados (Pasivo)	(877)
Pasivos operativos	(150)
Otros	(2,540)
	<b>(6,072)</b>
<b>Recursos generados utilizados por la operación</b>	<b>(1,273)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Pago de dividendos	
Increase (decrease) of Stocholders' Equity	
	<b>0</b>
<b>Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Adquisiciones o de inversiones permanente en acciones	167
Adquisiciones o ventas de activo fijo	(33)
Acreedores diversos	
Cargos Diferidos	
Bienes adjudicados	
Créditos diferidos	
Otros	27
	<b>161</b>
<b>Recursos generados o utilizados en actividades de inversión</b>	<b>161</b>
<b>Disminución o aumento de efectivo y equivalentes</b>	<b>(1,112)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>	<b>19,221</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b>18,109</b>

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

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

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

# INDICADORES FINANCIEROS



## MOVIMIENTOS EN CAPITAL CONTABLE & PAGO DE DIVIDENDOS

➤ Grupo Financiero Inbursa posee el 99.9996% de Banco Inbursa, S.A. Institución de Banca Múltiple

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL
<b>Saldo al 31 de MARZO del 2011</b>	<b>48,623</b>
Resultado Neto	911
RETANM	-
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	(9)
PAGO DE DIVIDENDOS	
OTROS	(94)
<b>Saldo al 30 de JUNIO del 2011</b>	<b>49,431</b>

## CARTERA DE CREDITO

	DESGLOSE DE LA CARTERA DE CREDITO POR MONEDA			TOTAL BANCO
	PESOS	UDI's	USD	
<b>CARTERA VIGENTE</b>				
Comercial	77,257		38,515	<b>115,772</b>
Ent. Financieras	7,491		2,169	<b>9,660</b>
Consumo	7,736		0	<b>7,736</b>
Vivienda	1,219	2		<b>1,221</b>
Ent. Gubernamentales	8,613		3,174	<b>11,787</b>
<b>Total Cartera Vigente</b>	<b>102,316</b>	<b>2</b>	<b>43,858</b>	<b>146,176</b>
<b>CARTERA VENCIDA</b>				
Comercial	4,102		1,119	<b>5,221</b>
Ent. Financieras	11			<b>11</b>
Consumo	142	1	4	<b>147</b>
Vivienda	94	1		<b>95</b>
<b>Total cartera Vencida</b>	<b>4,349</b>	<b>2</b>	<b>1,123</b>	<b>5,474</b>

## CAPTACION

### PRESTAMOS DE BANCOS Y ORGANISMOS OFICIALES AL 30 DE JUNIO DEL 2011

(Cifras en Miles de Pesos)

	JUNIO	MAYO	VARIACION	%
MONEDA NACIONAL	7,021,163	7,194,837	-173,674	-2.41
VALORIZACION	761	661	100	15.08
<i>DOLARES</i>	<i>13,030</i>	<i>8,939</i>	<i>4,091</i>	<i>45.76</i>
<b>TOTAL</b>	<b>7,021,924</b>	<b>7,195,498</b>	<b>-173,574</b>	<b>13</b>

#### INTEGRACION DE SALDOS :

##### MONEDA NACIONAL

	SALDO	TASA
PMOS. POR CARTERA DESCONTADA	330,129	
PRESTAMOS DE BANCOS	6,356,554	
ACREEDORES POR INTERESES PMOS. DE BANCOS	34,480	
CALL MONEY	300,000	
	<b>7,021,163</b>	<b>5.16%</b>

##### DIVISAS

	DOLARES	VALORIZACION	
PMOS. DE BCOS. DEL EXTRANJERO	1,712	20	
ACREEDORES P/ INTER PMOS. DE BANCOS	11,318	741	
	<b>13,030</b>	<b>761</b>	<b>0.00%</b>

## CARTERA VENCIDA

Pesos nominales	MM Ps	%
<b>C.V. a Marzo 31, 2011</b>	<b>3,635.8</b>	
- <b>Decrementos en C.V.</b>	<b>-147.5</b>	<b>-7.4%</b>
* Recuperaciones y Restructuras	-4.4	-0.2%
* Castigos	-143.1	-7.2%
+ <b>Incrementos en C.V.</b>	<b>1,985.3</b>	<b>100.0%</b>
* Efectos por Tipo de Cambio	-1.2	-0.1%
* C.V. Nueva	1,986.6	100.1%
<b>C.V. a Junio 30, 2011</b>	<b>5,473.6</b>	

# INVERSIONES EN VALORES & OPERACIONES DE REPORTEO

## INVERSIONES EN VALORES & REPORTOS

### INVERSIONES EN VALORES AL 30 DE JUNIO DE 2011

(Cifras en Miles de Pesos)

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
<b>TITULOS PARA NEGOCIAR</b>	<b>8,083,245</b>
ACCIONES	269,428
BONOS	6,032,705
VALORES GUBERNAMENTALES	318,292
CERTIFICADOS BURSATILES	1,457,620
<b>TITULOS DISPONIBLES P/ LA VENTA</b>	<b>974,964</b>
BONOS	974,964
<b>TITULOS CONSERVADOS A VTO.</b>	<b>688,860</b>
CREDIT LINK	688,860

### REPORTOS AL 30 DE JUNIO DE 2011

(Cifras en Miles de Pesos)

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
<b>DEUDORES POR REPORTEO</b>	<b>59,844,475</b>
CETES	17,404,864
BONDES	40,014,611
TITULOS BANCARIOS	2,425,000
<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA</b>	<b>43,453,489</b>
CETES	15,015,755
BONDES	26,012,734
AJUSTABONOS	-
TITULOS BANCARIOS	2,425,000

## SUBSIDIARIAS

MM Ps	2T11	1T11	2T10	6M11	6M10
<b>PARTICIPACION DE SUBSIDIARIAS</b>	<b>148.4</b>	<b>116.0</b>	<b>96.3</b>	<b>264.4</b>	<b>146.2</b>
Sinca Inbursa	170.4	71.7	(39.5)	242.1	14.8
Siefore Inbursa	170.5	180.7	182.1	351.2	371.8

## GRUPOS ECONOMICOS

➤ En Banco Inbursa hay 7 grupos económicos a junio de 2011, con un monto de crédito de cada uno de ellos que por lo menos representa el 10% del capital básico del banco. La suma total del financiamiento a estos 7 grupos económicos asciende a \$38,706 millones de pesos representando el 95.70% del capital básico.

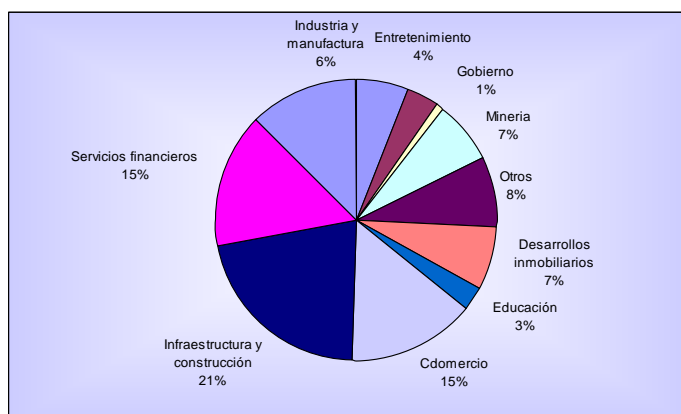
➤ Al cierre de junio de 2011, los tres principales grupos económicos representan el 15.9%, 13.5% y 12.5% del capital básico, respectivamente. El financiamiento de los tres grupos económicos antes mencionados asciende a \$16,947 millones de pesos y representan el 41.9% del capital básico.

## ACREDITADOS

➤ En Banco Inbursa hay 3 acreditados a junio de 2011, con un monto de crédito de cada uno de ellos que por lo menos representa el 10% del capital básico del banco. La suma total del financiamiento a estos 3 clientes asciende a \$16,987 millones de pesos representando el 42% del capital básico.

➤ Al cierre de junio de 2011, los tres principales acreditados representan el 15.9%, 13.6% y 12.6% del capital básico, respectivamente. El financiamiento de los tres acreditados antes mencionados asciende a \$16,987 millones de pesos y representan el 42% del capital básico.

## DISTRIBUCION DE LA CARTERA POR SECTOR



## GASTOS DE ADMINISTRACION & PROMOCION

MM Ps	2T11	1T11	2T10	6M11	6M10
Personal	18.0	12.5	15.3	30.6	30.6
Gastos Administrativos	549.9	706.3	496.6	1,256.1	1,031.3
Contribuciones al IPAB	131.6	133.4	142.2	265.0	277.1
Depreciaciones y Amortizaciones	33.5	34.8	32.8	68.3	73.4
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>	<b>733.0</b>	<b>887.0</b>	<b>686.9</b>	<b>1,620.0</b>	<b>1,412.4</b>

## IMPUESTOS DIFERIDOS

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
<b>SALDO A CARGO</b>	<b>1,156,685</b>
VALUACION DE TITULOS PARA NEGOCIAR (BONOS)	129,338
DETERIORO VALUACION DE TITULOS CONSERVADOS A VTO (BONOS)	-
VALUACION DE OTROS TITULOS PARA NEGOCIAR EXCEPTO ACCIONES	30,092
VALUACION DE TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTOS (BONOS)	-
VALUACION DE CREDIT LINK	17,090
ACCIONES	28,154
ACCIONES EXTRANJERAS (SAN ANTONIO OIL & GAS)	(58,740)
DIFERENCIAL CAMBIARIO ACCIONES ADJUDICADAS SAN ANTONIO OIL & GAS	-
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL PROMOTORA	-
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL SINCA	(7,191)
AMORTIZACION DEL SOBRE PREGIO UMS	-
AMORTIZACION DEL SOBRE PREGIO PEMEX	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA SUIZA ADQUIRIDA	3,937
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA TERNIUM	12,951
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA GERDAU	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA INVEV	10,369
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDACABLEVISION	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA CHRYSLER	(57,460)
AMORTIZACION DE LA PRIMA DEL WARRANT NYT	36,513
AMORTIZACION DE SOBRE PREGIO DE CARTERA TELEVISA	2,270
AMORTIZACION DE SOBRE PREGIO DE CARTERA CIE	-
AMORTIZACION DEL SOBRE PREGIO CARTERA CFE	453
AMORTIZACION SOBRE PREGIO CARTERA ROSARITO	36,120
PERDIDA FISCAL	-
VALUACION DE REPORTOS	-
DEDUCCION NETA POR COSTO FISCAL DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	(20,016)
DEDUCCION INMEDIATA Y EFECTOS DE ACTUALIZACION DE ACTIVOS FIJOS	(13,439)
DEDUCCION INMEDIATA DE ACTIVOS FIJOS	-
AMORTIZACION DE LA COMISION NEW YORK TIMES, 2602-05-00-00-36-05-11	(5,340)
AMORTIZACION DE LAS COMISIONES POR APERTURA DE CREDITO NO REGISTRADAS EN C	(5,240)
OTRA RESERVA POR DEDUCIR	(22,451)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES	169,297
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES EURO	(319)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES REALES	-
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES YENES	-
INTERES NETO DEVENGADO DE SWAPS POR COBRAR	(2,477)
CONTRATOS POR REALIZAR FUTUROS	764
VALORIZACION DE LA POSICION DE FUTUROS DEL PESO	-
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS SIN INTERCAMBIO AL INICIO	(163)
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	-
INGRESOS FIDEICOMISO FIMPE	-
VALUACION CONT. DE SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	877,213
VALUACION OPCIONES DE TASA	128
VALUACION WARRANTS	(13,961)
VALUACION DE CDS	-
VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (BONOS)	17,161
VALUACION SWAPS 2007 Y ANTERIORES	-8,367

# CAPITALIZACION

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DE ACUERDO AL OFICIO 601-II-DGDEE-27654  
AL 31 DE MAYO DEL 2011  
(Cifras en millones de pesos)

## I.- INDICE DE CAPITALIZACION

COMPUTO	INDICE
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	32.99%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	152.63%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	24.39%

## II.- INTEGRACION DEL CAPITAL

II.1 CAPITAL BASICO	41,614
- CAPITAL CONTABLE	48,249
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS	1,764
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS	3,528
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS	1,343
- DEDUCCION DE RESERVAS PREVENTIVAS PENDIENTES DE CONSTITUIR Y CONSTITUIDAS	-
- DEDUCCION DE FINANCIAMIENTOS OTORGADOS PARA ADQUISICION DE ACCIONES	-
- DEL BANCO O DE ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO	-
- DEDUCCION DE IMPUESTOS DIFERIDOS	-
- GASTOS DE ORGANIZACION, OTROS INTANGIBLES	-
- OTROS ACTIVOS QUE SE RESTAN	-
<b>II.2 CAPITAL COMPLEMENTARIO</b>	<b>336</b>
OBLIGACIONES E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	-
RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGO CREDITICIO GENERALES	336
DEDUCCION DE TITULOS SUBORDINADOS	-
<b>II.3 CAPITAL NETO</b>	<b>41,950</b>

## III.- ACTIVOS EN RIESGO

### III.1- ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO

CONCEPTO	IMPORTE DE POSICIONES EQUIVALENTES	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL CON TASA NOMINAL	9,267	741
OPERACIONES EN MONEDA NACIONAL	26	2
OPERACIONES CON TASA REAL	1,028	82
TASA DE INTERES OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA CON TASA NOMINAL	10,906	872
POSICIONES EN UDIS O CON RENDIMIENTO REFERIDO AL INPC	2	0
POSICIONES EN DIVISAS O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL TIPO DE CAMBIO	4,055	324
POSICIONES EN ACCIONES O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO DE UNA ACCION O GRUPO DE ACCIONES	2,200	176
<b>REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE MERCADO</b>	<b>27,484</b>	<b>2,199</b>

### III.2- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
GRUPO I		
GRUPO II	850	68
GRUPO III	6,212	497
GRUPO IV	3,283	263
GRUPO V	2,300	184
GRUPO VI	8,698	696
GRUPO VII	99,849	7,988
GRUPO VIII	1,896	152
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>123,088</b>	<b>9,847</b>
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR: ACCIONES PERMANENTES, MUEBLES, INMUEBLES, PAGOS ANTICIPADOS Y CARGOS DIFERIDOS	4,063	325
<b>REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE CREDITO</b>	<b>127,151</b>	<b>10,172</b>

### III.3- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO OPERACIONAL

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERACIONAL	17,390	1,391
<b>REQUERIMIENTO TOTAL POR RIESGO OPERACIONAL</b>	<b>17,390</b>	<b>1,391</b>
<b>REQUERIMIENTO POR RIESGOS TOTALES</b>	<b>172,025</b>	<b>13,762</b>

# VALOR EN RIESGO (VAR)

## VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 30/06/2011

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	2,571	30	0.07%
RENTA FIJA	8,232	79	0.20%
DERIVADOS	117	65	0.16%
RENTA VARIABLE	259	3	0.01%
<b>BANCO INBURSA</b>	<b>11,178</b>	<b>121</b>	<b>0.30%</b>
<b>CAPITAL BASICO (2)</b>	<b>40,446</b>		

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

(2) Capital Básico del trimestre anterior

Cifras en millones de pesos

# CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA

	Cartera de Crédito sujeta a calificación	Est. Preventiva para Riesgos Crediticios
<b>CARTERA DE CREDITO</b>	<b>157,006</b>	<b>20,645</b>
<b>Créditos Comerciales</b>	<b>126,257</b>	<b>17,882</b>
Riesgo "A"	31,628	190
Riesgo "B"	76,237	6,590
Riesgo "C"	9,304	2,141
Riesgo "D"	359	221
Riesgo "E"	8,729	8,729
Cartera Exceptuada		
Past Due Interest		12
<b>Entidades Financieras</b>	<b>9,671</b>	<b>319</b>
Riesgo "A"	7,378	57
Riesgo "B"	2,085	180
Riesgo "C"	208	82
Riesgo "D"		
Riesgo "E"		
<b>Vivienda</b>	<b>1,316</b>	<b>106</b>
Riesgo "A"	716	5
Riesgo "B"	421	19
Riesgo "C"	154	57
Riesgo "D"		
Riesgo "E"	26	26
<b>Consumo</b>	<b>7,885</b>	<b>963</b>
Riesgo "A"	221	1
Riesgo "B"	5,995	267
Riesgo "C"	1,477	548
Riesgo "D"	122	78
Riesgo "E"	69	69
<b>Gobierno</b>	<b>11,879</b>	<b>1,115</b>
Riesgo "A"	2,810	14
Riesgo "B"	6,625	606
Riesgo "C"	2,444	494
Riesgo "D"		
Riesgo "E"		
<b>Estimacion Adicional</b>		<b>259</b>

# CALIFICACION DE CARTERA

**BANCO INBURSA, S.A.**  
**Calificación de la Cartera Crediticia**  
**(Millones de pesos ctes. A jun' 11)**

CARTERA			PROVISIONES PREVENTIVAS GLOBALES NECESARIAS		
RIESGO	% RIESGO	IMPORTE	% DE PROVISIONES		IMPORTE
A	27%	42,754	0%	a 0.99%	267
B	58%	91,495	1%	a 19.99%	7,662
C	9%	14,132	20%	a 59.99%	3,322
D	0%	228	60%	a 89.99%	300
E	5%	8,397	90%	a 100%	8,824
<b>SUBTOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>157,006</b>	<b>TOTAL</b>		<b>20,375</b>
<b>Más:</b>					
CARTERA NO CALIFICADA	0%	-	<b>Más:</b>		
			ESTIMACION ADIC.		270
CARTERA EXCEPTUADA	0%	-	PROVISIONES CONSTITUIDAS		20,645
CARTERA DE CREDITOS	<u>100%</u>	<u>157,006</u>	INSUFICIENCIA (EXCESO)		-

## NOTAS:

- LA INFORMACION CONTABLE RELATIVA A LA CARTERA COMERCIAL, QUE CORRESPONDE A LA CALIFICACION DEL TRIMESTRE AL 30 DE junio DE 2011, SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD FORMULADO A LA MISMA FECHA.
- DE CONFORMIDAD CON LAS REGLAS PARA LA CALIFICACION DE LA CARTERA DE CREDITOS, LA INSTITUCION ESTA OBLIGADA A CALIFICAR DE MANERA INDIVIDUAL POR LO MENOS EL 80% DE LA MISMA.
- LA CARTERA DE CREDITOS BASE PARA LA CALIFICACION DE LA CARTERA COMERCIAL INCLUYE LAS OPERACIONES CONTINGENTES QUE SE MUESTRAN EN EL GRUPO CORRESPONDIENTE DE CUENTAS DE ORDEN AL PIE DEL ESTADO DE CONTABILIDAD FORMULADO AL 30 DE junio 2011.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C" Y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA HIPOTECARIA DE VIVIENDA POR \$ 5, \$ 18, \$ 57, y \$ 26 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR .
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C", "D" Y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO POR \$ 1, \$ 267, \$ 548, \$ 78 Y \$ 69 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR .
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 12 CORRESPONDIENTE A LA PROVISION ADICIONAL PARA INTERESES VENCIDOS, SOBRE CARTERA VENCIDA. DE CONFORMIDAD CON EL PARRAFO 28 DEL CRITERIO B-6 DE LA CIRCULAR UNICA.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 259 CORRESPONDIENTE A LA PROVISION ADICIONAL POR RIESGO OPERATIVO
- EL RESULTADO DE ESTA CALIFICACION SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD AL 30 DE junio DE 2011.

# INDICADORES FINANCIEROS

	INDICADORES FINANCIEROS					
	1T10	2T10	3T10	4T10	1T11	2T11
Indice de Morosidad	1.36%	1.45%	1.62%	1.95%	2.13%	3.61%
Indice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	7.2	6.9	6.5	5.4	5.5	3.7
Eficiencia Operativa	1.42%	1.28%	1.33%	1.76%	1.55%	1.45%
ROE	10.10%	2.01%	14.88%	11.17%	9.64%	8.44%
ROA	2.16%	0.41%	2.94%	2.22%	2.02%	1.86%
Indice de Capitalización <sup>(1)</sup>	30.00%	27.15%	26.80%	25.80%	28.40%	32.00%
Indice de Capitalización <sup>(2)</sup>	22.10%	20.39%	19.40%	18.30%	20.20%	22.80%
Liquidez	0.6	0.7	0.6	0.6	0.6	0.5
MIN	3.73%	3.85%	4.27%	4.69%	4.35%	4.42%

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

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

\* Los índices de capitalización correspondientes al primer trimestre de 2011.

## **Administración de riesgos**

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

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

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

### **a) Entorno**

Mediante la administración integral de riesgos, el Banco promueve el gobierno corporativo para lo cual se apoya en Subdirección de Análisis de Riesgos, en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) y en el Comité de Administración de Riesgos. Asimismo a través de estos órganos se identifica, mide, controla y se monitorean sus riesgos, cuantificables y no cuantificables.

El Comité de Riesgos del Banco, analiza la información que le proporcionan en forma sistemática, conjuntamente con la Subdirección de Análisis de Riesgos y las áreas operativas.

Adicionalmente, se cuenta con un Plan de Contingencia cuyo objetivo es contrarrestar las deficiencias que se detecten a nivel operativo, legal y de registro por la celebración de operaciones que rebasen las tolerancias máximas de los riesgos aprobados por el Comité de Riesgos.

Al 30 de Junio de 2011, las variaciones trimestrales en los ingresos financieros de la Institución, son las que se presentan a continuación:



<b>Activo</b>	<b>(cifras en millones de pesos)</b>				<b>Promedio anual</b>
	<b>1Q</b>	<b>2Q</b>	<b>3Q</b>	<b>4Q</b>	
<b>Inversiones en valores</b>	10,262	9,747	-	-	10,004
Intereses trimestral	174	328	-	-	251
<b>Cartera de crédito</b>	171,831	152,441	-	-	162,136
Interés trimestral	3,387	6,605	-	-	4,996
Variación en Valor Económico (1)	1,348	2,084	-	-	1,716

(1) Ut. Operacional Después de Impuestos menos costo de Financiamiento por Capital Básico

#### **b) Del riesgo de mercado**

Para hacer la medición y evaluación de los riesgos tomados en sus operaciones financieras, el Banco cuenta con herramientas computacionales para el cálculo del valor en riesgo (VaR), además de efectuar los análisis de sensibilidad y pruebas de “stress” bajo condiciones extremas.

Para comprobar estadísticamente que el modelo de medición del riesgo de mercado arroja resultados confiables, el Banco realiza una prueba de hipótesis sobre el nivel de confianza, con el cuál se realiza dicha medición. La prueba de hipótesis consiste en una prueba Ji-Cuadrada (Prueba de Kupiec) sobre la proporción del número de veces que la pérdida realmente observada rebasa el nivel de riesgo estimado.

Actualmente, se calcula el riesgo de mercado para los portafolios de mercado de dinero, bonos internacionales, renta variable y derivados. El valor en riesgo al 30 de Junio de 2011 se muestra a continuación.

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 30/06/2011

MERCADO							
INSTRUMENTO	PLAZO	TASA COSTO	VALOR COSTO	TASA MERCADO	VALOR MERCADO	PLUSVALIA (MINUSVALIA)	VALOR EN RIESGO (1)
TASA NOMINAL	241	4.18	-15,553	5.35	1,796.09	37.34	4.06
TASA REAL	-	-	-	-	-	-	-
<b>SUBTOTAL MDO.DINERO</b>	<b>241</b>	<b>4.18</b>	<b>-15,553</b>	<b>5.35</b>	<b>1,796.09</b>	<b>37.34</b>	<b>4.06</b>
<b>BONOS INTERNACIONALES</b>	<b>3,343</b>	<b>8.46</b>	<b>6,435.17</b>	<b>5.70</b>	<b>6,475.83</b>	<b>40.7</b>	<b>78.33</b>
<b>TENENCIA DE TITULOS</b>			<b>-9,117.86</b>		<b>8,271.91</b>	<b>78.00</b>	<b>79.25</b>
<b>RENTA VARIABLE ACCIONES</b>			<b>147.43</b>		<b>256.92</b>	<b>109.49</b>	<b>2.55</b>
<b>OPERACIONES DE CONTADO</b>			<b>2,616.09</b>		<b>2,571.12</b>	<b>-111.91</b>	<b>29.77</b>
			<b>MONTO DERIVADOS</b>				
			Contratos				
<i>FUTURO DEUA MEXDER</i>							
<b>FUTUROS Y FORWARDS</b>			<b>-2,153.12</b>		<b>-709.57</b>	<b>-709.57</b>	<b>16.55</b>
<b>SWAPS MXP</b>			<b>-7,950.00</b>		<b>723.07</b>	<b>723.07</b>	<b>10.69</b>
<b>SWAPS USD</b>			<b>-10,961.01</b>		<b>340.05</b>	<b>340.05</b>	<b>74.37</b>
<b>SWAPS CROSS CURRENCY</b>			<b>-2,026.18</b>		<b>-240.00</b>	<b>-240.00</b>	<b>20.73</b>
<b>TOTAL DERIVADOS</b>			<b>-23,090.30MXN</b>		<b>113.54</b>	<b>113.54</b>	<b>64.67</b>
<b>TOTAL</b>					<b>11,213.50</b>	<b>189.12</b>	<b>121.15</b>

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

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

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

La medición del riesgo de mercado se complementa con pruebas de "stress" con dos escenarios de sensibilidad de 100bps y 500bps, respectivamente, adicionada de la réplica de condiciones de catástrofe históricas de hasta 4 desviaciones estándar para un horizonte de 60 días que simula cómo el efecto de los movimientos adversos impactarán acumuladamente al portafolio el día del cálculo. Bajo las nuevas condiciones estresadas de los factores de riesgo se realiza la valuación de los portafolios, así como de su valor en riesgo y de su nueva marca a mercado.

### c) Del riesgo de liquidez

Para monitorear la liquidez, el área de Administración de Riesgos calcula gaps de liquidez, para lo cual considera los activos y pasivos financieros de la Institución, así como los créditos otorgados por la misma.

Por otro lado, la Institución mide el margen adverso, para lo cual considera el diferencial entre los precios de compra y venta de los activos y pasivos financieros.

Adicionalmente, el riesgo de liquidez en moneda extranjera es monitoreado de acuerdo con el régimen de inversión y admisión de pasivos en moneda extranjera con la mecánica establecida por Banxico, mismo que permite evaluar los diferenciales entre los flujos de activos y pasivos en diferentes períodos del tiempo. Al 30 de Junio de 2011 el promedio mensual de la inversión en activos líquidos, se presenta a continuación:

( miles de pesos)

	<b>2010</b>		<b>2011</b>	
	<b>Monto coeficiente</b>	<b>Coefficiente</b>	<b>Monto coeficiente</b>	<b>Coefficiente</b>
Enero	370,055	0.38%	271,250	0.26%
Febrero	2,442,936	2.45%	1,416,139	1.39%
Marzo	348,517	0.34%	200,300	0.19%
Abril	147,594	0.14%	89,447	0.09%
Mayo	2,471,143	2.39%	349,077	0.33%
Junio	330,962	0.30%	117,511	0.11%
Julio	339,466	0.31%	-	0.00%
Agosto	966,129	0.84%	-	0.00%
Septiembre	647,590	0.58%	-	0.00%
Octubre	232,526	0.21%	-	0.00%
Noviembre	2,124,570	2.05%	-	0.00%
Diciembre	906,552	0.88%	-	0.00%
<b>Promedio</b>	<b>944,003</b>	<b>0.89%</b>	<b>407,287</b>	<b>0.39%</b>

El modelo de liquidez considera la calidad de liquidez de los activos en cartera, así como el descalce entre activos y pasivos y su condición en el plazo.

#### d) Del riesgo de crédito

El Banco realiza de forma trimestral el análisis de riesgo crediticio aplicando un modelo de riesgo propio que toma como base la cobertura a interés que genera su actividad, el cual supone que el deterioro de la calidad del crédito y de cada acreditado en el tiempo depende de diversos factores y variables económicas cuantificables, así como de factores cualitativos no cuantificables, y que el efecto conjunto de dichos factores puede ser observado en la evolución del margen de operación que genere la actividad del acreditado, es decir, que es razonable pensar que un deterioro del margen de operación indica en definitiva que el conjunto de factores actuó en su contra.

El Banco, realiza pruebas de "stress" determinando un factor de mapeo el nivel de resistencia del flujo de la operación crediticia para cubrir los intereses generados de los pasivos con costo.

Estas pruebas de "stress" pueden realizarse modificando las variables que afectan la utilidad de operación y/o el gasto financiero derivado de los pasivos con costo.

La pérdida esperada representa una estimación promedio del impacto de incumplimiento de los acreditados del Banco. El valor en riesgo de crédito y su calificación al 30 de Junio de 2011 por divisa es la siguiente:

( Cifras en millones de pesos)

	Total	Moneda Nacional	Dólares	Udis
Exposición neta	145,070	100,956	44,112	2
Pérdida esperada en Moneda Nacional	1,586	685	901	0
Calificación del portafolio	AA	AA	AA	AA

La pérdida esperada considera la exposición descontada de sus garantías y la probabilidad de incumplimiento calculada por el modelo propietario.

<b>Moneda</b>	<b>Cartera vigente</b>	<b>Cartera vencida</b>	<b>Estimación</b>	<b>#veces estimación/ cartera vencida</b>	<b>% estimación/ cartera vigente</b>
<b>Moneda Nacional</b>					
<b>Dólares</b>	102,302	4,349	12,557	0.346	12.27%
<b>UDI'S</b>	43,674	1,124	7,743	0.145	17.73%
	2	2	1	3.803	36.02%
<b>Total Banco</b>	<u>145,978</u>	<u>5,475</u>	<u>20,301</u>	<u>0.270</u>	<u>13.91%</u>

A continuación se presenta un resumen trimestral de la pérdida esperada que representa la estimación del impacto en caso de incumplimiento de los acreditados de la institución o exposición de riesgo crediticio:

<b>(Millones MXP)</b>	
Operaciones Quirografarias	7,633
Operaciones Prendarias	1,093
Créditos Puente	240
Ops. Arrendamiento	329
Otros	107,176
Creditos Interbancarios	2,804
Creditos a entidades Financieras	6,856
Creditos al Gob. Federal	28
Creditos Estados y Municipios	7,275
Organismos desconcentrados	4,575
Personales	1,262
Automotriz	6,247
Nomina	228
Media y residencial	1,221
	<u><b>146,967</b></u>
Interesés Anticipados	949
Cargas Financ x Dev.	39
	<u><b>145,979</b></u>

<b>(Millones MXP)</b>	
<b>Pérdida esperada</b>	<b>Total</b>
<b>fecha</b>	
09/30/2008	2,542.84
12/31/2008	2,648.51
03/31/2009	3,103.55
06/30/2009	1,934.02
09/30/2009	1,048.56
12/31/2009	1,301.75
03/31/2010	1,223.96
06/30/2010	1,596.21
09/30/2010	1,530.48
12/31/2010	1,535.98
03/31/2010	1,470.23
06/30/2010	1,586.25

Adicionalmente, el Área de Análisis de Crédito en forma trimestral realiza el seguimiento de la calidad de la cartera a través de la calificación de los acreditados y lleva a cabo un análisis sectorial cotidiano de los principales sectores económicos en México. Conjuntamente con las evaluaciones trimestrales del seguimiento crediticio se determinan las concentraciones de riesgo crediticio, no solo por acreditado o grupo de riesgo, sino también por actividad económica.

En la celebración de las operaciones de futuros y contratos adelantados, el Banco actúa por cuenta propia con intermediarios y participantes financieros autorizados por Banxico, así como con otros participantes, los cuales deben garantizar las obligaciones contenidas en los contratos firmados con las partes involucradas.

### e) Políticas de riesgo en productos derivados

En general el riesgo asumido en las operaciones derivadas referidas a divisas es de tasa en pesos, ya que los dólares a futuro están colocados como cartera crediticia u otros activos. Las operaciones realizadas involucran riesgo de contraparte.

Las políticas del Banco establecen que las posiciones de riesgo en valores e instrumentos financieros derivados no pueden ser tomadas por ningún operador, la toma de riesgos es facultad exclusiva de la alta dirección a través de cuerpos colegiados. El Comité de Riesgos definió que las posiciones del Banco deben ajustarse a lo siguiente:

	Vencimiento menor a un año (*)	Vencimiento mayor a un año (*)
Tasa nominal	2.5	2.0
Tasa real	2.5	2.0
Derivados sintéticos	4	2.5
Capitales (1)		

(\*) Capital básico del trimestre anterior computado por Banco de México

(1) Hasta el límite descrito en el artículo 75, inciso III, párrafo tercero, de la LIC.

## f) Del riesgo tecnológico

La estrategia corporativa del manejo del riesgo tecnológico, descansa en el plan general de contingencia y continuidad de negocio, que contempla el reestablecimiento de las operaciones de misión crítica en los sistemas del Banco, así como el uso de herramientas de protección (firewalls) y manejo confidencial de la información en línea y seguridad en el acceso a los sistemas.

## g) Del riesgo legal

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

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

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

Cálculo de la probabilidad de fallo desfavorable.

$$L = f_x \times S_x$$

Donde:

$f_x =$	Número de casos con fallo desfavorable / Número de casos en litigio
$S_x =$	Severidad promedio de la pérdida (costos, gastos legales, intereses, etc.) derivado de los fallos desfavorables.
$L =$	Pérdida esperada por fallos desfavorables.

Al 30 de Junio de 2011, el importe de la pérdida esperada por fallos desfavorables es de \$ 57.74 (miles)

## **h) Del riesgo operacional**

En materia de riesgos no discrecionales, el nivel de tolerancia al riesgo será del 20% del total de los Ingresos Netos.

La cuantificación de riesgo operativo a que esta expuesto el banco se lleva a cabo por el método básico. Dado que a la fecha no se cuenta con modelos internos de riesgo operacional, la materialización de estos riesgos se estima a través del promedio aritmético simple de las cuentas de multas y quebrantos de los últimos 36 meses. Lo anterior, con el único fin de dar cumplimiento al Art. 88, Fracc. II, Inciso c) de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito".

Al 30 de Junio de 2011, el promedio de la cuenta de multas y quebrantos de los últimos 36 meses asciende a un monto de \$19,160.6 (miles).

### **Riesgos no cuantificables**

Son aquellos que se derivan de eventos imprevistos, para los cuales no es posible conformar una base estadística que permita medir las pérdidas potenciales.

Al 30 de Junio 2011 no se han presentado eventos relevantes que reportar.