

INFORMACION FINANCIERA CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012 Y DE ACUERDO CON LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS INSTITUCIONES DE CREDITO EMITIDAS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES.

www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco_Inbursa_2T12.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	
	1T11	2T11	3T11	4T11	1T12	2T12	Jun '12	Jun '11
Ingreso por intereses	4,187.1	4,110.3	3,958.4	3,967.4	4,236.4	4,043.3	8,279.7	8,297.4
Gasto por intereses	1,892.7	1,909.8	1,744.8	1,917.4	2,042.0	1,966.4	4,008.4	3,802.4
Margen Financiero	2,294.4	2,200.6	2,213.6	2,050.0	2,194.4	2,077.0	4,271.3	4,495.0
Estimación prev. para riesgos crediticios	1,624.1	624.8	(426.6)	1,219.5	2,157.0	608.1	2,765.1	2,248.8
M. F. ajustado por riesgos crediticios	670.3	1,575.8	2,640.2	830.5	37.4	1,468.8	1,506.2	2,246.1
Comisiones y tarifas	569.1	695.7	985.0	859.6	646.1	645.5	1,291.6	1,264.9
Resultado por intermediación	915.7	(266.9)	(3,219.5)	1,147.4	1,537.1	(1,093.0)	444.1	648.8
Ingresos totales de la operación	2,155.1	2,004.7	405.7	2,837.5	2,220.6	1,021.3	3,241.9	4,159.8
Gastos de administración y promoción	887.0	733.0	810.5	955.3	1,004.5	938.1	1,942.6	1,620.0
Resultado de la operación	1,268.1	1,271.7	(404.8)	1,882.1	1,216.0	83.2	1,299.2	2,539.8
Otros productos (gastos)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Resultado antes de ISR y PTU	1,268.1	1,271.7	(404.8)	1,882.1	1,216.0	83.2	1,299.2	2,539.8
ISR y PTU causados	122.1	576.2	622.6	(114.8)	56.2	456.4	512.6	698.3
ISR y PTU diferidos	82.3	(103.6)	(939.4)	214.9	172.1	(353.3)	(181.2)	(21.3)
Resultado antes de part. en subsidiarias	1,063.7	799.1	(88.1)	1,782.0	987.8	(19.9)	967.9	1,862.8
Participación en resultado de subsidiarias	116.0	148.4	88.2	13.8	205.9	194.2	400.1	264.4
Resultado por operaciones continuas	1,179.7	947.5	0.2	1,795.8	1,193.7	174.3	1,368.0	2,127.3
Op. discontinuadas, part. extraordinarias	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Interés minoritario	(21.9)	(36.6)	(17.6)	(22.7)	(30.6)	(28.6)	(59.2)	(58.5)
Resultado neto	1,157.8	910.9	(17.4)	1,773.1	1,163.1	145.7	1,308.8	2,068.7

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

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

Lic. Javier Focerrada Izquierdo
Director General

C.P. Raul Reynal Peña
Director Administración
y Finanzas

CP. Alejandro Santillan Estrada
Subdirector de Control Interno

CP. Federico Loaiza Montaña
Auditor Interno

www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%202T12.pdf

www.cnbv.gob.mx/estadistica

BANCO INBURSA**Balance General Consolidado**

Millones de pesos

Activo	1T11	2T11	3T11	4T11	1T12	2T12
Dsponibilidades	19,978.7	18,109.3	21,374.0	21,103.6	26,777.8	22,646.5
Cuentas de margen	55.1	21.8	3,348.9	2,676.0	1,518.5	2,076.4
Inversiones en valores	12,285.5	11,113.9	17,432.0	17,531.8	15,726.4	21,645.5
Títulos para negociar	10,055.9	9,450.1	15,344.3	15,651.1	13,909.9	19,735.8
Títulos disponibles para la venta	1,531.7	975.0	1,086.4	843.4	793.1	814.9
Títulos conservados a vencimiento	697.9	688.9	1,001.4	1,037.2	1,023.4	1,094.8
Unlisted Securities	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con valores y derivados	11,139.7	28,193.0	10,510.8	13,594.1	16,259.1	15,394.4
Saldos deudores en operaciones de reporto	442.5	16,391.0	502.8	1,943.0	6,940.5	1,871.4
Valores a recibir en operaciones de préstamo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	10,697.2	11,801.9	10,008.1	11,651.1	9,318.7	13,523.0
Valuación ajustada de los activos financieros	2,062.6	2,268.4	2,382.2	2,165.8	1,948.5	1,770.0
Cartera de crédito vigente	167,339.8	146,176.0	154,115.8	168,822.6	164,123.5	163,638.0
Créditos comerciales	124,263.8	115,680.5	125,220.3	134,509.1	130,873.2	119,664.7
Créditos a entidades financieras	10,797.7	9,659.8	10,049.9	10,329.1	9,583.7	18,830.9
Créditos al consumo	8,592.1	7,736.5	8,343.6	8,857.3	9,344.0	9,810.7
Créditos a la vivienda	1,189.1	1,220.7	1,205.9	1,215.0	1,223.3	1,208.0
Créditos a entidades gubernamentales	22,497.0	11,878.5	9,296.2	13,912.1	13,099.2	14,123.7
FOBAPROA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Cartera de crédito vencida	3,635.8	5,473.6	4,737.9	5,054.8	5,650.8	6,111.6
Cartera de crédito total	170,975.6	151,649.6	158,853.7	173,877.4	169,774.3	169,749.6
Est. preventiva para riesgos crediticios	(20,005.3)	(20,385.8)	(21,130.7)	(22,487.5)	(23,397.4)	(23,568.5)
Cartera de crédito neta	150,970.3	131,263.8	137,723.0	151,389.9	146,376.9	146,181.1
Otras cuentas por cobrar	18,353.6	23,926.5	12,378.6	23,949.0	19,663.1	12,902.5
Activo fijo (neto)	719.6	704.2	766.7	771.7	683.2	808.6
Bienes adjudicados	603.4	591.4	608.1	611.2	779.7	674.6
Inversión permanente en acciones	6,250.0	6,219.0	6,320.3	6,718.5	6,919.9	7,076.0
Impuestos diferidos (neto)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	582.8	570.6	566.4	548.9	540.4	528.3
ACTIVO TOTAL	223,001.3	222,981.9	213,411.1	241,060.4	237,193.4	231,704.0

PASIVO	1T11	2T11	3T11	4T11	1T12	2T12
Depósitos	130,441.8	126,450.5	120,290.9	142,094.1	144,325.7	140,036.3
Depósitos de exigibilidad inmediata	49,955.6	49,223.2	50,072.3	53,045.1	54,069.8	56,680.0
Depósitos a palzo	58,820.6	50,577.0	38,647.0	54,500.0	52,205.6	40,677.1
Bonos bancarios	21,665.6	26,650.3	31,571.6	34,549.0	38,050.3	42,679.2
Préstamos interbancarios y de otros organismos	7,451.3	6,345.3	10,371.9	3,952.5	10,089.4	9,020.9
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	7,111.0	8,657.0	19,457.1	19,265.7	11,044.6	18,764.7
Otras cuentas por pagar	26,068.9	28,710.3	11,143.2	22,839.0	17,446.4	10,123.9
ISR y PTU por pagar	992.3	1,244.3	1,269.5	73.6	430.9	531.7
Impuestos diferidos	1,304.8	1,241.7	881.1	1,115.7	995.3	640.6
Créditos diferidos	1,007.9	902.1	613.7	536.7	488.8	428.3
PASIVO TOTAL	174,378.1	173,551.2	164,027.4	189,877.4	184,821.1	179,546.4
CAPITAL CONTRIBUIDO	25,264.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3	25,264.3
Capital social	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5	17,579.5
Prima en venta de acciones	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8	7,684.8
CAPITAL GANADO	23,358.9	24,166.4	24,119.4	25,918.8	27,108.0	26,893.4
Reservas de capital	5,962.4	6,393.2	6,393.2	6,393.2	6,393.2	6,773.7
Resultado de ejercicios anteriores	14,997.0	14,566.2	14,566.2	14,566.2	18,379.8	17,649.3
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	168.8	74.3	31.4	53.9	60.2	55.5
Exceso o insuficiencia en la act. del capital	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Resultado neto	1,157.8	2,068.7	2,051.3	3,824.4	1,163.1	1,308.8
Interés minoritario	807.5	798.6	812.0	815.7	846.3	840.7
Capital contable total	48,623.2	49,430.7	49,383.7	51,183.1	52,372.3	52,157.7
PASIVO & CAPITAL CONTABLE TOTAL	223,001.3	222,981.9	213,411.1	241,060.4	237,193.4	231,704.0

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%202T12.pdf
www.cnbv.gob.mx/estadistica

CUENTAS DE ORDEN

Millones de pesos	1T11	2T11	3T11	4T11	1T12	2T12
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	5,936.0	4,564.1	4,736.4	4,615.0	6,912.7	6,731.6
Bienes en fideicomiso o mandato	413,561.3	439,984.9	436,407.5	404,449.6	406,828.9	145,584.9
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	1,063,976.5	986,392.4	957,177.6	939,237.7	565,599.6	571,565.9
Calificación de la cartera de crédito	88,337.9	103,142.8	35,870.8	42,771.8	60,973.2	21,333.0
Montos contratados en instrumentos derivados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras cuentas	977,595.8	931,633.5	1,103,929.4	1,274,686.0	1,203,234.5	1,282,861.2
	2,549,407.5	2,465,717.6	2,538,121.7	2,665,760.1	2,243,548.9	2,028,076.5

JUNIO DE 2012 CONSOLIDADO	Millones de pesos
CONSOLIDADO	
Resultado neto	1,309
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Pérdida por deterioro o efecto por reversion del deterioro asociados a actividades de inversión.	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	76
Amortizaciones de activos intangibles	1
Provisiones	0
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	331
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-400
Operaciones discontinuadas	
otras	2,765
	2,773
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	-558
Cambio en inversiones en valores	-5,919
Cambio en deudores por reporto	5,069
Cambio en derivados (activo)	-4,292
Cambio en cartera de crédito	-2,569
Cambio en bienes adjudicados	9
Cambio en otros activos operativos	6,761
Cambio en captación tradicional	-4,289
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-1,068
Cambio en derivados (pasivo)	7,611
Cambio en otros pasivos operativos	-9,492
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas con actividades de operación)	375
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-8,363
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-105
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	244
Pagos por adquisición de activos intangibles	
Otros	11
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	150
Actividades de financiamiento	
Interés minoritario	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	
Incremento o disminución neta de efectivo	-4,131
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	
Disponibilidades al inicio del periodo	26,778
Disponibilidades al final del periodo	22,647

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
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

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

C O N C E P T O	CAPITAL CONTRIBUIDO					CAPITAL GANADO						
	CAPITAL SOCIAL	APORTACION PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ORGANO DE GOBIERNO	PREMIA 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	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	RESULTADO NETO	PARTICIPACION NO CONTROLADORA	TOTAL CAPITAL CONTABLE
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	17,579	-	7,685	-	6,393	14,566	54	-	265	3,805	-	50,348
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS												
SUSCRIPCION DE ACCIONES	-											-
CAPITALIZACION DE UTILIDADES												-
CONSTITUCION DE RESERVAS					380	(380)						0
TRASPASO DEL RESULTADO NETO A RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES						3,814	2			(3,805)		11
PAGO DE DIVIDENDOS:						(350)						(350)
TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS	-		-	-	380	3,083	2	-	-	(3,805)	-	(339)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
-RESULTADO NETO										1,309		1,309
-RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA												-
-RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO												-
-EFECTO ACUMULADO POR CONVERSION												-
-RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS												-
TOTAL DE MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												1,309
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2012.	17,579		7,685	-	6,774	17,649	56	-	265	1,309	-	51,317

CARTERA DE CREDITO

DESGLOSE DE LA CARTERA DE CREDITO POR MONEDA

	PESOS	UDI's	USD	TOTAL BANCO
CARTERA VIGENTE				
Comercial	75,025	0	44,629	119,654
Ent. Financieras	15,228	-	3,613	18,841
Consumo	9,811	0	0	9,811
Vivienda	1,207	1	-	1,208
Ent. Gubernamentales	12,279	-	1,845	14,124
Total Cartera Vigente	113,550	1	50,087	163,638
CARTERA VENCIDA				
Comercial	4,115	0	1,488	5,603
Ent. Financieras	3	-	0	3
Consumo				
Vivienda	415	2	-	417
Gobierno	88	-	-	88
Total cartera Vencida	4,621	2	1,488	6,111

CAPTACION

➤ Préstamos de Bancos y otros organismos

VENCIMIENTO	TOTAL (000's)
1 a 7 días	4,110,571
8 días a 1 mes	1,341,012
1 a 3 meses	3,436,946
3 a 6 meses	-
6 a 9 meses	-
9 meses a 1 año	-
1 a 2 años	-
2 a 3 años	-
3 a 4 años	-
4 a 5 años	-
5 a 7 años	132,358
7 a 9 años	-
mas de 9 años	-
TOTAL	9,020,887

CARTERA VENCIDA

	MM Ps	%
C.V. a Marzo 31, 2012	5,650.8	
- Decrementos en C.V.	-320.7	-41.0%
* Recuperaciones y Restructuras	-245.5	-31.4%
* Castigos	-75.2	-9.6%
+ Incrementos en C.V.	781.5	100.0%
* Efectos por Tipo de Cambio	667.4	85.4%
* C.V. Nueva	114.1	14.6%
C.V. a Junio 30, 2012	6,111.6	

INVERSIONES EN VALORES & OPERACIONES DE REPORTO

INVERSIONES EN VALORES & REPORTOS

INVERSIONES EN VALORES

Junio 30, 2012

Millones de pesos

TITULOS PARA NEGOCIAR	18,846,573
Acciones	13,441,297
Valores Gubernamentales	3,001,644
Títulos Bancarios	23,753
Ceburs	2,379,879
TITULOS DISPONIBLES PARA VENTA	814,881
Valores Gubernamentales	814,881
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	1,094,797
Credit Link	1,094,797
Valore Gubernamentales Mexicanos	0

REPORTOS

Junio 30, 2012

Millones de pesos

TITULOS A RECIBIR POR REPORTO	11,041,875
Cetes	1,919,086
Bondes	7,895,635
Aceptaciones Bancarias	1,227,154
TITULOS A ENTREGAR POR REPORTO	9,728,212
Cetes	605,423
Bondes	7,895,635
Aceptaciones Bancarias	1,227,154

SUBSIDIARIAS

MM Ps	2T12	1T12	2T11	6M12	6M11
PARTICIPACION DE SUBSIDIARIAS	194.2	205.9	148.4	400.1	264.4
Sinca Inbursa	134.1	139.6	170.4	273.7	242.1
Siefore Inbursa	129.5	150.6	170.5	280.1	351.2

GRUPOS ECONOMICOS

➤ En Banco Inbursa hay 6 grupo económicos a junio de 2012, con un monto de crédito de cada uno de ellos que por lo menos representa el 10% del capital básico del banco. La suma total del financiamiento a estos 6 grupos económicos asciende a \$ 31,031 millones de pesos, representando el 72.33% del capital básico.

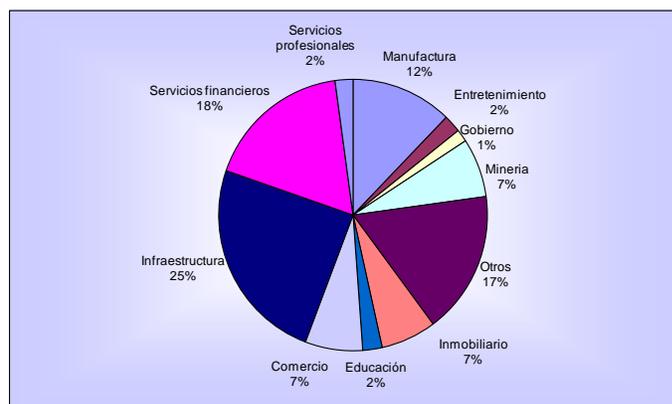
➤ Al cierre de junio de 2012, los tres principales grupos económicos representan el 14.7%, 11.86% y 11.85% respectivamente. El financiamiento de los tres grupos económicos antes mencionados asciende a \$16,481 millones de pesos y representa el 38.4% del capital básico.

ACREDITADOS

➤ En Banco Inbursa hay 3 créditos a junio de 2012, con un monto de crédito de cada uno de ellos que por lo menos representa el 10% del capital básico del banco. La suma total del financiamiento a estos 3 clientes asciende a \$ 14,508 millones de pesos representando el 33.8% del capital básico.

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

DISTRIBUCION DE LA CARTERA POR SECTOR



GASTOS DE ADMINISTRACION & PROMOCION

MM Ps	2T12	1T12	2T11	6M12	6M11
Personal	6.7	19.2	18.0	25.9	30.6
Gastos Administrativos	768.7	821.7	549.9	1,590.4	1,256.1
Contribuciones al IPAB	123.9	125.7	131.6	249.6	265.0
Depreciaciones y Amortizaciones	38.7	37.9	33.5	76.6	68.3
Gastos de Administración y Promoción	938.1	1,004.5	733.0	1,942.6	1,620.0

IMPUESTOS DIFERIDOS

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
SALDO A CARGO	190,605
VALUACION DE TITULOS PARA NEGOCIAR (BONOS)	171,861
DETERIORO VALUACION DE TITULOS CONSERVADOS A VTO (BONOS)	-
VALUACION DE OTROS TITULOS PARA NEGOCIAR EXCEPTO ACCIONES	43,393
VALUACION DE TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTOS (BONOS)	-
VALUACION DE CREDIT LINK	3,193
ACCIONES MONEDA NACIONAL	45,843
ACCIONES MONEDA EXTRANJERA	144,288
ACCIONES EXTRANJERAS (SAN ANTONIO OIL & GAS)	-
DESLIZ CAMBIARIO ACCIONES EXTRANJERAS	(16,088)
DIFERENCIAL CAMBIARIO ACCIONES ADJUDICADAS SAN ANTONIO OIL & GAS	(61,289)
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL PROMOTORA	-
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL SINCA	(7,191)
AMORTIZACION DEL SOBRE PRECIO UMS	-
AMORTIZACION DEL SOBRE PRECIO PEMEX	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA SUIZA ADQUIRIDA	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA TERNIUM	10,920
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA GERDAU	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA INVEK	15,019
AMORTIZACION DESCUENTO POR CARTERA ADQUIRIDA GRUPO LAMOSA, 2601-05-00-00-36	1,727
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDACABLEVISION	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA CHRYSLER	(9,434)
AMORTIZACION DE LA PRIMA DEL WARRANT NYT	52,218
AMORTIZACION DE SOBRE PRECIO DE CARTERA TELEvisa	-
AMORTIZACION DE SOBRE PRECIO DE CARTERA CIE	-
AMORTIZACION DEL SOBRE PRECIO CARTERA CFE	-
AMORTIZACION SOBRE PRECIO CARTERA ROSARITO	28,909
PERDIDA FISCAL	-
VALUACION DE REPORTOS	-
DEDUCCION NETA POR COSTO FISCAL DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	7,331
DEDUCCION INMEDIATA Y EFECTOS DE ACTUALIZACION DE ACTIVOS FIJOS	(22,991)
DEDUCCION INMEDIATA DE ACTIVOS FIJOS	-
AMORTIZACION DE LA COMISION NEW YORK TIMES, 2602-05-00-00-36-05-11	-
AMORTIZACION DE LAS COMISIONES POR APERTURA DE CREDITO NO REGISTRADAS EN CO	(5,077)
COMISIONES BURSATILES PAGADAS POR ANTICIPADO	20,324
COMISIONES BURSATILES PAGADAS POR ANTICIPADO POR DEDUCIR	(9,170)
OTRA RESERVA POR DEDUCIR	(24,290)
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES	56,515
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES EURO	2
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	(7,747)
CONTRATOS POR REALIZAR FUTUROS	(12,639)
VALORIZACION DE LA POSICION DE FUTUROS DEL PESO	-
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS SIN INTERCAMBIO AL INICIO	(167)
DIF. EN VALORIZACION CONT. Y FISCAL SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	-
INGRESOS FIDEICOMISO FIMPE	-
VALUACION CONT. DE SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	(203,017)
VALUACION OPCIONES DE TASA	145
VALUACION WARRANTS	(41,481)
VALUACION DE CDS	-
VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (BONOS)	17,865
VALUACION SWAPS 2007 Y ANTERIORES	-8,367

CAPITALIZACION

AL 31 DE MAYO DE 2012
(Cifras en millones de pesos)

I.- INDICE DE CAPITALIZACION

COMPUTO	INDICE
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	25.44%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	68.94%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	17.09%

II.- INTEGRACION DEL CAPITAL

II.1	CAPITAL BASICO	42,058
- CAPITAL CONTABLE		50,215
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION		-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS		1,493
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS		3,709
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS		2,493
- DEDUCCION DE RESERVAS PREVENTIVAS PENDIENTES DE CONSTITUIR Y CONSTITUIDAS		-
- DEDUCCION DE FINANCIAMIENTOS OTORGADOS PARA ADQUISICION DE ACCIONES		-
- DEL BANCO O DE ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO		-
- DEDUCCION DE IMPUESTOS DIFERIDOS		-
- GASTOS DE ORGANIZACION, OTROS INTANGIBLES		-
- OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES		462
II.2	CAPITAL COMPLEMENTARIO	365
OBLIGACIONES E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION		-
RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGOS CREDITICIOS GENERALES		365
DEDUCCION DE TITULOS SUBORDINADOS		-
II.3	CAPITAL NETO	42,423

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	28,168	2,253
OPERACIONES CON SOBRETASA EN MONEDA NACIONAL	245	20
OPERACIONES CON TASA REAL	1,216	97
TASA DE INTERES OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA CON TASA NOMINAL	19,851	1,588
POSICIONES EN UDIS O CON RENDIMIENTO REFERIDO AL INPC	2	0
POSICIONES EN DIVISAS O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL TIPO DE CAMBIO	9,915	793
POSICIONES EN ACCIONES O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO DE UNA ACCION O GRUPO DE ACCIONES	2,143	171
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE MERCADO	61,540	4,923

III.2- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
GRUPO I	2,392	
GRUPO II	1,226	98
GRUPO III	10,356	828
GRUPO IV	1,149	92
GRUPO V	2,642	211
GRUPO VI	12,923	1,034
GRUPO VII	124,997	10,000
GRUPO VIII	214	17
SUB-TOTAL	153,507	12,281
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR: INVERSIONES PERMANENTES, MUEBLES, INMUEBLES, PAGOS ANTICIPADOS Y CARGOS DIFERIDOS	13,262	1,061
REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE CRÉDITO	166,769.1	13,341.5

III.3- ACTIVOS SUJETOS A RIESGO OPERACIONAL

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERACIONAL	19,892	1,591
REQUERIMIENTO TOTAL POR RIESGO OPERACIONAL	19,892	1,591
REQUERIMIENTO POR RIESGOS TOTALES	248,201	19,856

VALOR EN RIESGO (VAR)

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 29/06/2012

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	6,352	351.76	0.81%
RENTA FIJA	14,743	405.52	0.93%
DERIVADOS	(5,284)	2,517.33	5.79%
RENTA VARIABLE	319	6.2	0.01%
BANCO INBURSA	16,130.60	2,039.31	4.69%
CAPITAL BASICO (2)	43,446.71		

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

(2) Capital Básico del trimestre anterior

Cifras en millones de pesos

CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA

	Cartera de Crédito sujeta a calificación	Est. Preventiva para Riesgos Crediticios
CARTERA DE CREDITO	176,567	23,633
Créditos Comerciales	135,489	21,025
Riesgo "A"	42,143	260
Riesgo "B"	73,207	6,705
Riesgo "C"	8,569	2,750
Riesgo "D"	698	437
Riesgo "E"	10,872	10,871
Cartera Exceptuada		
Past Due Interest		3
Entidades Financieras	18,841	912
Riesgo "A"	7,000	48
Riesgo "B"	11,617	770
Riesgo "C"	223	94
Riesgo "D"		
Riesgo "E"		
Vivienda	1,296	64
Riesgo "A"	986.6	3.0
Riesgo "B"	228.3	8.2
Riesgo "C"	45.4	17.0
Riesgo "D"		
Riesgo "E"	35.6	35.6
Consumo	6,817.8	600.3
Riesgo "A"	212.8	1.1
Riesgo "B"	5,721.3	167.6
Riesgo "C"	611.6	219.6
Riesgo "D"	176.5	116.3
Riesgo "E"	95.6	95.6
Gubernamental	14,123.7	663.4
Riesgo "A"	2,916.1	19.8
Riesgo "B"	9,542.6	310.6
Riesgo "C"	1,665.1	333.0
Riesgo "D"		
Riesgo "E"		
Estimacion Adicional		368.6

CALIFICACION DE CARTERA

BANCO INBURSA, S.A.
Calificación de la Cartera Crediticia
(Millones de pesos)

CARTERA			PROVISIONES PREVENTIVAS GLOBALES NECESARIAS	
RIESGO	% RIESGO	IMPORTE	% DE PROVISIONES	IMPORTE
A	30%	53,259	0% a 0.99%	331
B	57%	100,317	1% a 19.99%	7,962
C	6%	11,114	20% a 59.99%	551
D	0%	875	60% a 89.99%	3,413
E	6%	11,002	90% a 100%	11,002
SUBTOTAL	100%	176,567	TOTAL	23,259
Más:				
CARTERA NO CALIFICADA	0%	-	Más: ESTIMACION ADIC.	374
CARTERA EXCEPTUADA	0%	-	PROVISIONES CONSTITUIDAS	23,633
CARTERA DE CREDITOS	100%	176,567	INSUFICIENCIA (EXCESO)	(0)

NOTAS:

- LA INFORMACION CONTABLE RELATIVA A LA CARTERA COMERCIAL, QUE CORRESPONDE A LA CALIFICACION DEL TRIMESTRE AL 30 de junio de 2012, SE INCLUYE EN EL ESTADO DE CONTABILIDAD FORMULADO A LA MISMA FECHA.
- DE CONFORMIDAD CON LAS REGLAS PARA LA CALIFICACION DE LA CARTERA DE CREDITOS, LA INSTITUCION ESTA OBLIGADA A CALIFICAR DE MANERA INDIVIDUAL POR LO MENOS EL 80% DE LA MISMA.
- LA CARTERA DE CREDITOS BASE PARA LA CALIFICACION DE LA CARTERA COMERCIAL INCLUYE LAS OPERACIONES CONTINGENTES QUE SE MUESTRAN EN EL GRUPO CORRESPONDIENTE DE CUENTAS DE ORDEN AL PIE DEL ESTADO DE CONTABILIDAD FORMULADO AL 30 DE junio 2012.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C" y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA DE VIVIENDA POR \$ 3, \$ 8, \$ 16, y \$ 36 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 \$ 65, \$ 174, \$ 84 Y \$ 88 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 5 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 \$ 369 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 2012.

INDICADORES FINANCIEROS

	INDICADORES FINANCIEROS					
	1T11	2T11	3T11	4T11	1T12	2T12
Indice de Morosidad	2.13%	3.61%	2.98%	2.91%	3.33%	3.60%
Indice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	5.5	3.7	4.5	4.4	4.1	3.9
Eficiencia Operativa	1.55%	1.45%	1.49%	1.68%	1.68%	1.66%
ROE	9.64%	8.44%	-0.14%	14.10%	8.99%	5.01%
ROA	2.02%	1.86%	-0.03%	3.12%	1.95%	1.12%
Indice de Capitalización ⁽¹⁾	28.40%	32.00%	32.70%	27.30%	29.80%	25.20%
Indice de Capitalización ⁽²⁾	20.20%	22.80%	24.20%	20.10%	21.00%	16.90%
Liquidez	0.6	0.5	0.6	0.7	0.7	0.7
MIN	4.35%	4.42%	4.35%	3.71%	3.94%	3.83%

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

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

Administración de riesgos

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

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

El 2 de diciembre de 2005, La Comisión emitió las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Instituciones de Crédito (Circular Única) misma que establece que el área de Auditoría Interna llevará a cabo por lo menos una vez al año o al cierre de cada ejercicio una auditoría de administración integral de riesgos. Auditoría Interna realizó esta actividad de acuerdo con la normativa vigente y los resultados obtenidos fueron presentados al Consejo de Administración en la sesión celebrada en enero de 2012.

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 2012, las variaciones trimestrales en los ingresos financieros de la Institución, son las que se presentan a continuación:

(cifras en millones de pesos)					
Activo	1Q	2Q	3Q	4Q	Promedio anual
Inversiones en valores	14,332	20,756			17,544
Intereses trimestral	238	482			360
Cartera de crédito	169,785	169,839			169,812
Interés trimestral	3,223	6,385			4,804
Variación en Valor Económico ⁽¹⁾	1,201	827			1,014

(1) Utilidad Operacional Después de Impuestos menos costo de Financiamiento multiplicado por Capital Básico

b) Del riesgo de mercado

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

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

Actualmente, se calcula el riesgo de mercado para los portafolios de mercado de dinero, mercado cambiario, renta variable y derivados. El valor en riesgo al 30 de Junio de 2012 se muestra a continuación.

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 29/06/2012

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO			
CONTADO	6,352	351.76	0.81%
RENTA FIJA	14,743	405.52	0.93%
DERIVADOS	(5,284)	2,517.33	5.79%
RENTA VARIABLE	319	6.2	0.01%
BANCO INBURSA	16,130.60	2,039.31	4.69%
CAPITAL BASICO (2)	43,446.71		

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

(2) Capital Básico del trimestre anterior

Cifras en millones de pesos

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

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

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

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

c) Del riesgo de liquidez

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

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

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

(millones de pesos)

	2011		2012	
	Monto	Coefficiente	Monto	Coefficiente
Enero	310	0.26%	832	0.62%
Febrero	1,620	1.39%	2,709	2.02%
Marzo	229	0.19%	619	0.45%
Abril	102	0.09%	616	0.46%
Mayo	399	0.33%	1,309	0.99%
Junio	134	0.11%	55	0.04%
Julio	62	0.05%		0.00%
Agosto	1,902	1.48%		0.00%
Septiembre	1,227	0.97%		0.00%
Octubre	239	0.19%		0.00%
Noviembre	2,331	1.75%		0.00%
Diciembre	351	0.26%		0.00%
Promedio	742	0.60%	1,023	0.76%

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 Junio de 2012 por divisa es la siguiente:

(Cifras en millones de pesos)	Total
Exposición neta	170,561
Pérdida esperada en Moneda Nacional	783
Calificación del portafolio	AA

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

Moneda	Cartera vigente	Cartera vencida	Estimación	#veces estimación/ cartera vencida	% estimación/ cartera vigente
Moneda Nacional					
Dólares	113,550	4,570	15,896	0.288	14.00%
UDI'S	50,087	1,488	7,279	0.204	14.53%
Total Banco	1	2	0	6.560	20.04%
	163,638	6,060	23,175	0.261	14.16%

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

(Millones MXP)	
Operaciones Quirografarias	10,591
Operaciones Prendarias	1,100
Créditos Puente	174
Ops. Arrendamiento	230
Otros	116,665
Creditos Interbancarios	2,499
Creditos a entidades Financieras	16,342
Creditos al Gob. Federal	0
Creditos Estados y Municipios	10,614
Organismos desconcentrados	3,510
Personales	1,932
Automotriz	4,618
Nomina	268
Media y residencial	1,296
	169,839
Interesés Anticipados	21
Cargas Financ x Dev.	120
	169,698

(Millones MXP)	
Pérdida esperada	Total
fecha	
30/06/2009	1,934.02
30/09/2009	1,048.56
31/12/2009	1,301.75
31/03/2010	1,223.96
30/06/2010	1,596.21
30/09/2010	1,530.48
31/12/2010	1,535.98
31/03/2010	1,470.23
30/06/2010	1,586.25
30/09/2010	984.30
31/12/2011	1,164.64
31/03/2012	1,713.15
30/06/2012	783.27

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 2012, el importe de la pérdida esperada por fallos desfavorables es de \$0.04 (millones)

h) Del riesgo operacional

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

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

Al 30 de Junio de 2012, el promedio de la cuenta de multas y quebrantos de los últimos 36 meses asciende a un monto de \$16.19 (millones).

Riesgos no cuantificables

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

Al 30 de Junio 2012 no se han presentado eventos relevantes que reportar.