

INFORMACION FINANCIERA CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2013 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%20T13.pdf](http://www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%20T13.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	
	1T12	2T12	3T12	4T12	1T13	2T13	Jun '13	Jun '12
Ingreso por intereses	4,236.4	4,043.3	4,297.2	3,904.1	4,150.4	4,136.7	8,287.1	8,279.7
Gasto por intereses	2,042.0	1,966.4	1,945.2	1,774.0	1,952.7	1,762.8	3,715.6	4,008.4
<b>Margen Financiero</b>	<b>2,194.4</b>	<b>2,077.0</b>	<b>2,352.0</b>	<b>2,130.1</b>	<b>2,197.7</b>	<b>2,373.8</b>	<b>4,571.5</b>	<b>4,271.3</b>
Estimación prev. para riesgos crediticios	2,157.0	608.1	2,020.7	21.2	1,980.6	1,288.4	3,269.0	2,765.1
<b>M. F. ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>37.4</b>	<b>1,468.8</b>	<b>331.3</b>	<b>2,108.9</b>	<b>217.0</b>	<b>1,085.4</b>	<b>1,302.4</b>	<b>1,506.2</b>
Comisiones y tarifas	646.1	645.5	803.6	896.8	679.5	695.6	1,375.0	1,291.6
Resultado por intermediación	1,537.1	(1,093.0)	880.9	630.0	(317.2)	3,891.8	3,574.6	444.1
<b>Ingresos totales de la operación</b>	<b>2,220.6</b>	<b>1,021.3</b>	<b>2,015.8</b>	<b>3,635.8</b>	<b>579.3</b>	<b>5,672.8</b>	<b>6,252.1</b>	<b>3,241.9</b>
Gastos de administración y promoción	1,004.5	938.1	1,033.2	1,046.5	992.7	1,077.9	2,070.6	1,942.6
<b>Resultado de la operación</b>	<b>1,216.0</b>	<b>83.2</b>	<b>982.6</b>	<b>2,589.3</b>	<b>(413.4)</b>	<b>4,594.9</b>	<b>4,181.5</b>	<b>1,299.2</b>
Otros productos (gastos)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Resultado antes de ISR y PTU</b>	<b>1,216.0</b>	<b>83.2</b>	<b>982.6</b>	<b>2,589.3</b>	<b>(413.4)</b>	<b>4,594.9</b>	<b>4,181.5</b>	<b>1,299.2</b>
ISR y PTU causados	56.2	456.4	(6.8)	147.1	38.3	45.4	83.7	512.6
ISR y PTU diferidos	172.1	(353.3)	178.4	393.6	(362.1)	1,409.2	1,047.0	(181.2)
<b>Resultado antes de part. en subsidiarias</b>	<b>987.8</b>	<b>(19.9)</b>	<b>811.1</b>	<b>2,048.6</b>	<b>(89.5)</b>	<b>3,140.3</b>	<b>3,050.8</b>	<b>967.9</b>
Participación en resultado de subsidiarias	205.9	194.2	187.7	193.7	220.5	200.2	420.7	400.1
<b>Resultado por operaciones continuas</b>	<b>1,193.7</b>	<b>174.3</b>	<b>998.8</b>	<b>2,242.2</b>	<b>130.9</b>	<b>3,340.5</b>	<b>3,471.4</b>	<b>1,368.0</b>
Op. discontinuadas, part. extraordinarias	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Interés minoritario	(30.6)	(28.6)	(36.9)	(30.7)	(32.6)	(29.2)	(61.8)	(59.2)
<b>Resultado neto</b>	<b>1,163.1</b>	<b>145.7</b>	<b>961.9</b>	<b>2,211.5</b>	<b>98.4</b>	<b>3,311.3</b>	<b>3,409.7</b>	<b>1,308.8</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 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%202T13.pdf](http://www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%202T13.pdf)

[www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)

## BANCO INBURSA

### Balance General Consolidado

Millones de Pesos

Activo	1T12	2T12	3T12	4T12	1T13	2T13
<b>Dsponibilidades</b>	<b>26,777.8</b>	<b>22,646.5</b>	<b>19,422.7</b>	<b>39,436.8</b>	<b>21,568.4</b>	<b>27,842.3</b>
<b>Cuentas de margen</b>	<b>1,518.5</b>	<b>2,076.4</b>	<b>742.4</b>	<b>503.8</b>	<b>107.9</b>	<b>233.8</b>
<b>Inversiones en valores</b>	<b>15,726.4</b>	<b>21,645.5</b>	<b>16,967.1</b>	<b>16,508.2</b>	<b>15,953.4</b>	<b>15,443.3</b>
Títulos para negociar	13,909.9	19,735.8	15,185.0	15,613.3	15,065.6	14,496.8
Títulos disponibles para la venta	793.1	814.9	715.9	286.0	267.1	283.2
Títulos conservados a vencimiento	1,023.4	1,094.8	1,066.1	608.8	620.6	663.3
Unlisted Securities	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Operaciones con valores y derivados</b>	<b>16,259.1</b>	<b>15,394.4</b>	<b>26,118.3</b>	<b>13,604.3</b>	<b>19,214.2</b>	<b>35,368.5</b>
Saldos deudores en operaciones de reporto	6,940.5	1,871.4	10,650.2	999.7	5,698.3	25,522.2
Valores a recibir en operaciones de préstamo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones con instrumentos derivados	9,318.7	13,523.0	15,468.1	12,604.5	13,516.0	9,846.3
<b>Ajuste por valuación de activos financieros</b>	<b>1,948.5</b>	<b>1,770.0</b>	<b>1,672.9</b>	<b>1,417.9</b>	<b>1,244.4</b>	<b>693.2</b>
<b>Cartera de crédito vigente</b>	<b>164,123.5</b>	<b>163,638.0</b>	<b>164,582.8</b>	<b>169,794.0</b>	<b>170,751.1</b>	<b>175,362.3</b>
Créditos comerciales	130,873.2	119,664.7	127,032.4	126,479.6	126,389.2	126,799.0
Créditos a entidades financieras	9,583.7	18,830.9	11,722.4	12,484.3	11,644.4	11,939.4
Créditos al consumo	9,344.0	9,810.7	10,831.6	11,509.3	13,344.9	14,235.6
Créditos a la vivienda	1,223.3	1,208.0	1,213.2	1,177.7	1,168.4	1,150.1
Créditos a entidades gubernamentales	13,099.2	14,123.7	13,783.3	18,143.1	18,204.2	21,238.3
FOBAPROA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Cartera de crédito vencida</b>	<b>5,650.8</b>	<b>6,111.6</b>	<b>6,352.0</b>	<b>6,089.8</b>	<b>5,814.8</b>	<b>7,898.7</b>
<b>Cartera de crédito total</b>	<b>169,774.3</b>	<b>169,749.6</b>	<b>170,934.8</b>	<b>175,883.8</b>	<b>176,565.9</b>	<b>183,261.1</b>
<b>Est. preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(23,397.4)</b>	<b>(23,568.5)</b>	<b>(25,149.6)</b>	<b>(25,094.2)</b>	<b>(26,513.5)</b>	<b>(28,026.8)</b>
<b>Cartera de crédito neta</b>	<b>146,376.9</b>	<b>146,181.1</b>	<b>145,785.2</b>	<b>150,789.7</b>	<b>150,052.4</b>	<b>155,234.2</b>
Otras cuentas por cobrar	19,663.1	12,902.5	13,345.2	14,086.3	12,210.5	7,798.2
Activo fijo (neto)	683.2	808.6	844.7	872.3	873.7	887.9
Bienes adjudicados	779.7	674.6	642.7	685.9	645.5	1,338.5
Inversión permanente en acciones	6,919.9	7,076.0	7,263.7	7,381.2	7,732.4	7,732.2
Impuestos diferidos (neto)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	540.4	528.3	509.4	530.2	528.8	516.6
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>237,193.4</b>	<b>231,704.0</b>	<b>233,314.4</b>	<b>245,816.5</b>	<b>230,131.6</b>	<b>253,088.8</b>

<b>PASIVO</b>	<b>1T12</b>	<b>2T12</b>	<b>3T12</b>	<b>4T12</b>	<b>1T13</b>	<b>2T13</b>
<b>Depósitos</b>	<b>144,325.7</b>	<b>140,036.3</b>	<b>144,004.0</b>	<b>150,819.2</b>	<b>141,386.2</b>	<b>159,860.7</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	54,069.8	56,680.0	56,927.3	59,875.5	60,257.0	62,398.7
Depósitos a palzo	52,205.6	40,677.1	44,378.7	40,857.3	30,987.9	41,871.7
Bonos bancarios	38,050.3	42,679.2	42,698.0	50,086.4	50,141.4	55,590.3
Préstamos interbancarios y de otros organismos	10,089.4	9,020.9	7,783.3	5,143.0	4,777.7	3,467.5
Saldo 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	11,044.6	18,764.7	15,857.2	14,974.4	13,954.4	9,343.5
Otras cuentas por pagar	17,446.4	10,123.9	10,821.2	18,013.2	13,353.6	19,376.9
ISR y PTU por pagar	430.9	531.7	523.2	30.1	58.4	91.3
Impuestos diferidos	995.3	640.6	816.5	1,199.7	781.6	2,080.6
Créditos diferidos	488.8	428.3	362.9	280.8	279.0	275.3
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>184,821.1</b>	<b>179,546.4</b>	<b>180,168.2</b>	<b>190,460.4</b>	<b>174,590.9</b>	<b>194,495.7</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>27,108.0</b>	<b>26,893.4</b>	<b>27,881.9</b>	<b>30,091.7</b>	<b>30,276.4</b>	<b>33,328.7</b>
Reservas de capital	6,393.2	6,773.7	6,773.7	6,773.7	6,773.7	7,181.6
Resultado de ejercicios anteriores	18,379.8	17,649.3	17,649.3	17,640.5	22,177.7	21,513.4
Resultado por tenencia de activos no monetarios	265.3	265.3	265.3	265.3	265.3	263.6
Resultado por val. títulos disp. para la venta	60.2	55.5	45.3	26.0	24.7	23.2
Exceso o insuficiencia en la act. del capital	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Resultado neto	1,163.1	1,308.8	2,270.7	4,482.3	98.4	3,409.7
Interés minoritario	846.3	840.7	877.6	904.0	936.6	937.2
<b>Capital contable total</b>	<b>52,372.3</b>	<b>52,157.7</b>	<b>53,146.2</b>	<b>55,356.0</b>	<b>55,540.7</b>	<b>58,593.0</b>
<b>PASIVO &amp; CAPITAL CONTABLE TOTAL</b>	<b>237,193.4</b>	<b>231,704.0</b>	<b>233,314.4</b>	<b>245,816.5</b>	<b>230,131.6</b>	<b>253,088.8</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 valuaron 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 Focerrada 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%202T13.pdf](http://www.inbursa.com.mx/ReIn/Banco%20Inbursa%202T13.pdf)  
[www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)

**CUENTAS DE ORDEN**

<b>Millones de Pesos</b>	<b>1T12</b>	<b>2T12</b>	<b>3T12</b>	<b>4T12</b>	<b>1T13</b>	<b>2T13</b>
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	6,912.7	6,731.6	6,848.2	6,839.4	10.3	7,604.7
Bienes en fideicomiso o mandato	406,828.9	145,584.9	408,212.5	410,440.9	415,143.3	403,247.3
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	565,599.6	571,565.9	562,572.7	540,596.3	493,389.1	485,037.5
Calificación de la cartera de crédito	60,973.2	21,333.0	66,659.0	23,156.4	82,244.4	47,990.2
Montos contratados en instrumentos derivados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otras cuentas	1,203,234.5	1,282,861.2	1,256,785.5	1,230,570.0	1,364,869.8	1,167,124.5
	<b>2,243,548.9</b>	<b>2,028,076.5</b>	<b>2,301,077.9</b>	<b>2,211,602.9</b>	<b>2,355,657.0</b>	<b>2,111,004.3</b>

<b>BANCO INBURSA, S.A.</b>	
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO</b>	
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE JUNIO DEL 2013</b>	
<b>(Millones de Pesos)</b>	
	<b>Jun-13</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Utilidad Neta	3,410
Participación en el resultado de subsidiarias	(421)
Depreciación & amortización	76
Estimación preventiva para riesgos crediticios	
Resultados por valuación a valor razonable	
Partidas Extraordinarias	
Interes minoritario	1,131
Provisiones para obligaciones diversas	
Impuestos diferidos	3,269
	<b>7,465</b>
Cuentas de Márgen	270
Instrumentos financieros	1,065
Deudores por reporto	(24,522)
Derivados (activo)	3,106
Disminución o aumento de la cartera de crédito	(7,714)
Bienes adjudicados	(653)
Activos operativos	6,288
Disminución o aumento de la captación	9,041
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,676)
Derivados (pasivo)	(5,683)
Pasivos operativos	997
Instrumentos de cobertura	428
	<b>(19,051)</b>
<b>Recursos generados utilizados por la operación</b>	<b>(11,586)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
	<b>0</b>
Pago de dividendos	
Increase (decrease) of Stocholders' Equity	
<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	70
Adquisiciones o ventas de activo fijo	(91)
Acreeedores diversos	
Cargos Diferidos	
Bienes adjudicados	
Créditos diferidos	
Otras cuentas por pagar	13
<b>Recursos generados o utilizados en actividades de inversión</b>	<b>(8)</b>
<b>Disminución o aumento de efectivo y equivalentes</b>	<b>(11,594)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>	<b>39,437</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b>27,842</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  
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

NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE de 2012</b>	<b>55,541</b>
Resultado Neto	3,055
RETANM	(2)
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	1
PAGO DE DIVIDENDOS	
OTROS	(1)
<b>Saldo al 30 de JUNIO de 2013</b>	<b>58,593</b>

## CARTERA DE CREDITO

DESGLOSE DE LA CARTERA DE CREDITO POR MONEDA				
	PESOS	UDI's	USD	TOTAL BANCO
<b>CARTERA VIGENTE</b>				
Comercial	84,764	0	42,035	<b>126,799</b>
Ent. Financieras	8,403	-	3,535	<b>11,938</b>
Consumo	14,236	0	0	<b>14,236</b>
Vivienda	1,149	1	-	<b>1,150</b>
Ent. Gubernamentales	20,424	-	815	<b>21,239</b>
<b>Total Cartera Vigente</b>	<b>128,976</b>	<b>1</b>	<b>46,385</b>	<b>175,362</b>
<b>CARTERA VENCIDA</b>				
Comercial	6,523	0	661	<b>7,184</b>
Ent. Financieras	4	-	0	<b>4</b>
Consumo				
Vivienda	588	2	-	<b>590</b>
Gobierno	121	-	-	<b>121</b>
<b>Total cartera Vencida</b>	<b>7,236</b>	<b>2</b>	<b>661</b>	<b>7,899</b>

## MENUDEO

Millones de pesos	2Q13	%	1Q13	% chg vs. 1Q13	2Q12	% chg vs. 2Q12
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>31,137</b>	<b>100%</b>	<b>29,424</b>	<b>6%</b>	<b>24,606</b>	<b>27%</b>
Autos	18,505	59%	17,488	6%	14,217	30%
Plan Piso	5,308	17%	4,936	8%	4,294	24%
Menudeo	13,197	42%	12,552	5%	9,923	33%
Pymes	5,793	19%	5,531	5%	5,009	16%
Hipotecario	1,408	5%	1,429	-1%	1,453	-3%
Personal	3,054	10%	2,765	10%	2,034	50%
Tarjeta de Crédito	2,377	8%	2,211	8%	1,893	26%

Clients	2Q13	%	1Q13	% chg vs. 1Q13	2Q12	% chg vs. 2Q12
<b>CLIENTES</b>	<b>694,892</b>	<b>100%</b>	<b>670,401</b>	<b>4%</b>	<b>599,821</b>	<b>16%</b>
Autos	116,618	16%	109,650	6%	98,861	18%
Pymes	59,370	8%	56,888	4%	50,293	18%
Hipotecario	2,247	0%	2,295	-2%	2,329	-4%
Personal	109,204	15%	101,690	7%	70,429	55%
Tarjeta de Crédito	407,453	60%	399,878	2%	377,909	8%

## CARTERA VENCIDA

	MM Ps	%
<b>C.V. a Marzo 31, 2013</b>	<b>6,112</b>	
- <b>Decrementos en C.V.</b>	<b>-1,209</b>	<b>-40.3%</b>
* Recuperaciones y Restructuras	-1,092	-36.5%
* Castigos	-117	-3.9%
+ <b>Incrementos en C.V.</b>	<b>2,996</b>	<b>100.0%</b>
* Efectos por Tipo de Cambio	131	4.4%
* C.V. Nueva	2,865	95.6%
<b>C.V. a Junio 30, 2013</b>	<b>7,899</b>	

# INVERSIONES EN VALORES & OPERACIONES DE REPORTEO

## INVERSIONES EN VALORES & REPORTOS

### INVERSIONES EN VALORES

Junio 30, 2013

(Miles de pesos)

<b>TITULOS PARA NEGOCIAR</b>	<b>13,638,133</b>
Acciones	9,023,112
Valores Gubernamentales	1,122,948
Títulos Bancarios	1,400
Ceburs	3,490,673
<b>TITULOS DISPONIBLES PARA VENTA</b>	<b>283,220</b>
Valores Gubernamentales	283,220
<b>TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO</b>	<b>663,280</b>
Credit Link	663,280
Valore Gubernamentales Mexicanos	0

### REPORTOS

Junio 30, 2013

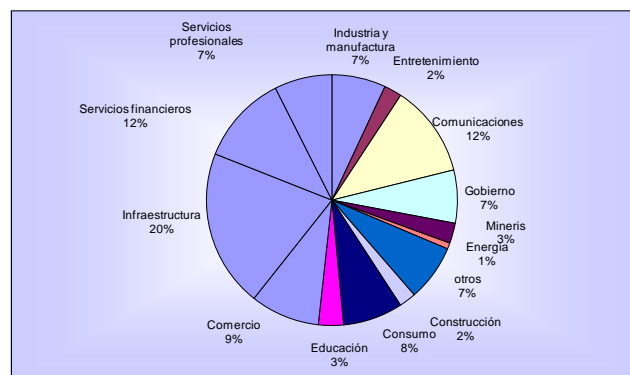
(Miles de pesos)

<b>TITULOS A RECIBIR POR REPORTEO</b>	<b>36,648,746</b>
Cetes	803,380
Bondes	34,622,084
Aceptaciones Bancarias	1,223,282
<b>TITULOS A ENTREGAR POR REPORTEO</b>	<b>11,228,837</b>
Cetes	0
Bondes	10,005,555
Aceptaciones Bancarias	1,223,282

## SUBSIDIARIAS

MM Ps	2T13	1T13	2T12	6M13	6M12
<b>PARTICIPACION DE SUBSIDIARIAS</b>	<b>200.2</b>	<b>220.5</b>	<b>194.2</b>	<b>420.7</b>	<b>400.1</b>
Sinca Inbursa	143.5	167.6	134.1	311.1	273.7
Siefore Inbursa	114.1	107.4	129.5	221.5	280.1

## DISTRIBUCION DE LA CARTERA POR SECTOR



# GASTOS DE ADMINISTRACION & PROMOCION

MM Ps	2T13	1T13	2T12	6M13	6M12
Personal	24.2	22.1	19.7	46.3	45.9
Gastos Administrativos	803.9	804.7	755.8	1,608.6	1,570.5
Contribuciones al IPAB	214.4	125.4	123.9	339.8	249.6
Depreciaciones y Amortizaciones	35.4	40.5	38.7	75.9	76.6
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>	<b>1,077.9</b>	<b>992.7</b>	<b>938.1</b>	<b>2,070.6</b>	<b>1,942.6</b>

## IMPUESTOS DIFERIDOS

<b>IMPUESTOS DIFERIDOS AL 30 DE JUNIO DE 2013</b> <small>(Cifras en Miles de Pesos)</small>	
NOMBRE DEL TITULO	PRECIO DE VALUACION TOTAL MILES
<b>SALDO A CARGO</b>	<b>1,421,498</b>
VALUACION DE TITULOS PARA NEGOCIAR (BONOS)	167,173
DETERIORO VALUACION DE TITULOS CONSERVADOS A VTO (BONOS)	-
VALUACION DE OTROS TITULOS PARA NEGOCIAR EXCEPTO ACCIONES	57,039
VALUACION DE TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTOS (BONOS)	-
VALUACION DE CREDIT LINK	39,343
ACCIONES MONEDA NACIONAL	80,039
ACCIONES MONEDA EXTRANJERA	135,319
ACCIONES EXTRANJERAS (SAN ANTONIO OIL & GAS)	(63,793)
ENAJENACION ACCIONES YPF PETERSEN	(1,291)
DESILIZ CAMBIARIO ACCIONES EXTRANJERAS	97,984
DIFERENCIAL CAMBIARIO ACCIONES ADJUDICADAS SAN ANTONIO OIL & GAS	-
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL PROMOTORA	-
AMORTIZACION DEL CREDITO MERCANTIL SINCA	(7,191)
AMORTIZACION DEL SOBRE PRECIO LMS	-
AMORTIZACION DEL SOBRE PRECIO PEMEX	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA SUIZA ADQUIRIDA	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA TERNUM	10,954
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA GERDAU	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDA INVEK	19,657
AMORTIZACION DESCUENTO POR CARTERA ADQUIRIDA GRUPO LAMOSA, 2601-05-00-00-36	2,435
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA ADQUIRIDACABLEVISION	-
AMORTIZACION DSCTO DE LA CARTERA CHRYSLER	37,194
AMORTIZACION DE LA PRIMA DEL WARRANT NYT	67,470
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	22,309
PERDIDA FISCAL	(158,636)
VALUACION DE REPORTOS	-
DEDUCCION NETA POR COSTO FISCAL DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	5,642
DEDUCCION INMEDIATA Y EFECTOS DE ACTUALIZACION DE ACTIVOS FLUJOS	(28,589)
DEDUCCION INMEDIATA DE ACTIVOS FLUJOS	-
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	(5,094)
COMISIONES BURSATILES PAGADAS POR ANTICIPADO	18,288
COMISIONES BURSATILES PAGADAS POR ANTICIPADO POR DEDUCIR	(5,455)
OTRA RESERVA POR DEDUCIR	-
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES	81,679
DIF. EN VALUACION CONT. Y FISCAL FWDS VIGENTES EURO	(82)
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	(6,946)
CONTRATOS POR REALIZAR FUTUROS	1,143
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	799,246
INGRESOS FIDEICOMISO RIMPE	-
VALUACION CONT. DE SWAPS CON INTERCAMBIO AL INICIO	-
VALUACION OPCIONES DE TASA	132
VALUACION WARRANTS	60,263
VALUACION DE CDS	-
VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (BONOS)	3,799
VALUACION SWAPS 2007 Y ANTERIORES	-8,367

# CAPITALIZACION

REQUERIMIENTOS DE REVELACION  
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DE ACUERDO AL OFICIO 601-II-DGDEE-27654  
AL 31 DE MAYO DE 2013  
(Cifras en millones de pesos)

## I.- INDICE DE CAPITALIZACION

COMPUTO	INDICE
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	30.79%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	69.38%
CAPITAL NETO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	19.78%

## II.- INTEGRACION DEL CAPITAL

II.1	CAPITAL BASICO	48,559.7
- CAPITAL CONTABLE		56,100.0
- OBLIGACIONES SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION		-
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS SUBORDINADOS		1,455.6
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES DE ENTIDADES FINANCIERAS		5,919.2
- DEDUCCION DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS		7.8
- 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		158
- OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES		-
<b>II.2</b>	<b>CAPITAL COMPLEMENTARIO</b>	<b>361.0</b>
OBLIGACIONES E INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION		-
RESERVAS PREVENTIVAS POR RIESGOS CREDITICIOS GENERALES		361.0
DEDUCCION DE TITULOS SUBORDINADOS		-
<b>II.3</b>	<b>CAPITAL NETO</b>	<b>48,920.7</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	21,541.2	1,723.3
OPERACIONES CON SOBRETASA EN MONEDA NACIONAL	229.4	18.4
OPERACIONES CON TASA REAL	1,379.4	110.4
TASA DE INTERES OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA CON TASA NOMINAL	20,488.7	1,639.1
POSICIONES EN UDIS O CON RENDIMIENTO REFERIDO AL INPC	3.5	0.3
POSICIONES EN DIVISAS O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL TIPO DE CAMBIO	7,151.5	572.1
POSICIONES EN ACCIONES O CON RENDIMIENTO INDIZADO AL PRECIO DE UNA ACCION O GRUPO DE ACCIONES	19,719.8	1,577.6
<b>REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE MERCADO</b>	<b>70,513.5</b>	<b>5,641.1</b>

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

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
GRUPO I		
GRUPO II	807.4	64.6
GRUPO III	19,719.0	1,577.5
GRUPO IV	695.1	55.6
GRUPO V	4,134.8	330.8
GRUPO VI	7,991.0	639.3
GRUPO VII	109,110.9	8,728.9
GRUPO VIII	2,936.7	234.9
GRUPO DE RELACIONADOS	4,571.7	365.7
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>149,966.7</b>	<b>11,997.3</b>
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR: INVERSIONES PERMANENTES, MUEBLES, INMUEBLES, PAGOS ANTICIPADOS Y CARGOS DIFERIDOS	8,897.4	711.8
<b>REQUERIMIENTOS TOTALES POR RIESGOS DE CREDITO</b>	<b>158,864.1</b>	<b>12,709.1</b>

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

CONCEPTO	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
REQUERIMIENTO POR RIESGO OPERACIONAL	17,941.2	1,435.3
<b>REQUERIMIENTO TOTAL POR RIESGO OPERACIONAL</b>	<b>17,941.2</b>	<b>1,435.3</b>
<b>REQUERIMIENTO POR RIESGOS TOTALES</b>	<b>247,318.8</b>	<b>19,785.5</b>

# VALOR EN RIESGO (VAR)

## VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 28/06/2013

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	12,234	332	0.72%
RENTA FIJA	16,728	93	0.20%
DERIVADOS	(2,612)	2,625	5.70%
RENTA VARIABLE	5,234	186	0.41%
<b>BANCO INBURSA</b>	<b>31,584</b>	<b>2,505</b>	<b>5.44%</b>
<b>CAPITAL BASICO (2)</b>	<b>46,009</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>189,304</b>	<b>28,643</b>
<b>Créditos Comerciales</b>	<b>134,801</b>	<b>25,802</b>
Riesgo "A"	35,825.63	230.1
Riesgo "B"	70,652.8	7,950.0
Riesgo "C"	15,758.7	5,281.0
Riesgo "D"	613.3	377.3
Riesgo "E"	11,950.4	11,949.3
Cartera Exceptuada	0.0	0.0
Past Due Interest	0.0	13.9
<b>Entidades Financieras</b>	<b>26,096</b>	<b>1,213</b>
Riesgo "A"	5,628.4	28.3
Riesgo "B"	19,546.7	991.6
Riesgo "C"	916.8	189.0
Riesgo "D"	0.1	0.0
Riesgo "E"	4.3	4.3
<b>Vivienda</b>	<b>1,272</b>	<b>81</b>
Riesgo "A"	1,034.2	2.5
Riesgo "B"	133.2	5.3
Riesgo "C"	50.5	19.7
Riesgo "D"	3.5	2.2
Riesgo "E"	50.3	50.3
Past Due Interest		1.1
<b>Consumo</b>	<b>5,898</b>	<b>609</b>
Riesgo "A"	53.2	0.3
Riesgo "B"	5,207.7	186.6
Riesgo "C"	184.0	60.7
Riesgo "D"	271.4	176.4
Riesgo "E"	181.3	181.3
Past Due Interest		3.7
<b>Gobierno</b>	<b>21,238</b>	<b>483</b>
Riesgo "A"	5,929.6	29.6
Riesgo "B"	15,308.7	453.0
Riesgo "C"	15,308.7	0.0
Riesgo "D"	0.0	0.0
Riesgo "E"	0.0	0.0
<b>Estimacion Adicional</b>		<b>455.6</b>

# CALIFICACION DE CARTERA

**BANCO INBURSA, S.A.**  
Calificación de la Cartera Crediticia  
(Millones de pesos ctes. A jun' 13)

CARTERA			PROVISIONES PREVENTIVAS GLOBALES NECESARIAS	
RIESGO	% RIESGO	IMPORTE	% DE PROVISIONES	IMPORTE
A	26%	48,471	0% a 0.99%	291
B	59%	110,849	1% a 19.99%	9,586
C	9%	16,910	20% a 59.99%	5,551
D	0%	888	60% a 89.99%	556
E	6%	12,187	90% a 100%	12,185
<b>SUBTOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>189,305</b>	<b>TOTAL</b>	<b>28,169</b>
<b>Más:</b>			<b>Más:</b>	
CARTERA NO CALIFICADA	0%	-	ESTIMACION ADIC.	474
CARTERA EXCEPTUADA	0%	-	PROVISIONES CONSTITUIDAS	28,643
CARTERA DE CREDITOS	100%	189,305	INSUFICIENCIA (EXCESO)	-

## NOTAS:

- LA INFORMACION CONTABLE RELATIVA A LA CARTERA COMERCIAL, QUE CORRESPONDE A LA CALIFICACION DEL TRIMESTRE AL 30 DE junio de 2013, 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 2013.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS DE GRADO DE RIESGO "A", "B", "C" y "E" INCLUYEN LA PROVISION PARA CARTERA CREDITICIA HIPOTECA VIVIENDA POR \$ 2, \$ 5, \$ 20, \$ 2 y \$ 50 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 CONSUMO POR \$ 0, \$ 187, \$ 61, \$ 176 Y \$ 181 RESPECTIVAMENTE, CONSTITUIDA EN CUMPLIMIENTO DE LA CIRCULAR.
- LAS RESERVAS PREVENTIVAS INCLUYEN UN AJUSTE DE AUMENTO POR \$ 19 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 \$ 456 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 2013.

# INDICADORES FINANCIEROS

	INDICADORES FINANCIEROS						
	4T11	1T12	2T12	3T12	4T12	1T13	2T13
Indice de Morosidad	2.91%	3.33%	3.60%	3.72%	3.46%	3.19%	4.31%
Indice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	4.4	4.1	3.9	4.0	4.1	4.6	3.5
Eficiencia Operativa	1.68%	1.68%	1.66%	1.78%	1.75%	1.67%	1.78%
ROE	14.10%	8.99%	5.01%	7.31%	16.31%	0.71%	23.21%
ROA	3.12%	1.95%	1.12%	1.65%	3.69%	0.17%	5.48%
Indice de Capitalización <sup>(1)</sup>	27.30%	29.80%	25.20%	27.90%	29.50%	29.60%	30.60%
Indice de Capitalización <sup>(2)</sup>	20.10%	21.00%	16.90%	19.30%	19.90%	19.70%	19.60%
Liquidez	0.7	0.7	0.7	0.6	0.9	0.6	0.7
MIN	3.71%	3.94%	3.83%	4.14%	3.56%	3.86%	3.74%

(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 2013.

### a) Entorno

Mediante la administración integral de riesgos, el Banco promueve el gobierno corporativo para lo cual se apoya 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, las variaciones trimestrales en los ingresos financieros de la Institución, son las que se presentan a continuación:



<b>(cifras en millones de pesos)</b>					
<b>Activo</b>	<b>1Q</b>	<b>2Q</b>	<b>3Q</b>	<b>4Q</b>	<b>Promedio anual</b>
<b>Inversiones en valores</b>	14,671	14,585			14,628
Intereses trimestral	123	257			190
<b>Cartera de crédito</b>	175,475	181,700			178,588
Interés trimestral	3,136	6,269			4,703
Variación en Valor Económico (1)	24	3,244			1,634

(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, bonos internacionales, renta variable y derivados. El valor en riesgo al 30 de Junio se muestra a continuación.

## VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 28/06/2013

TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	12,234	331.83	0.72%
RENTA FIJA	16,728	93.45	0.20%
DERIVADOS	(2,612)	2,624.56	5.70%
RENTA VARIABLE	5,234	186.4	0.41%
<b>BANCO INBURSA</b>	<b>31,584.21</b>	<b>2,504.68</b>	<b>5.44%</b>
<b>CAPITAL BASICO (2)</b>	<b>46,009</b>		

(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

ADMINISTRACION DE RIESGOS

(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 2013 el promedio mensual de la inversión en activos líquidos, se presenta a continuación:

( millones de pesos)

	2012		2013	
	Monto	Coefficiente	Monto	Coefficiente
Enero	808	0.62%	1,731	1.40%
Febrero	2,633	2.02%	2,602	2.10%
Marzo	601	0.45%	2,126	1.72%
Abril	599	0.46%	1,225	0.97%
Mayo	1,272	0.99%	2,105	1.65%
Junio	53	0.04%	8,405	6.87%
Julio	149	0.11%	-	0.00%
Agosto	1,750	1.28%	-	0.00%
Septiembre	850	0.64%	-	0.00%
Octubre	137	0.10%	-	0.00%
Noviembre	2,057	1.56%	-	0.00%
Diciembre	1,983	1.51%	-	0.00%
<b>Promedio</b>	<b>1,074</b>	<b>0.81%</b>	<b>3,032</b>	<b>2.44%</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 2013 por divisa es la siguiente:

CONCEPTO	TOTAL	MXP	USD	UDI
SALDO INSOLUTO	180,404.54	132,554.50	47,849.80	0.24
PERDIDA ESPERADA EN MXP	1,359.83	1,035.93	323.9	0
CALIFICACION 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.

Moneda	Cartera vigente	Cartera vencida	Estimación	#veces estimación/ cartera vencida	% estimación/ cartera vigente
<b>Moneda Nacional</b>					
	127,387	7,184	20,136	0.357	15.81%
Dólares	46,385	661	7,894	0.084	17.02%
UDIS	1	2	1	1.397	99.39%
<b>Total Banco</b>	<b>173,773</b>	<b>7,847</b>	<b>28,031</b>	<b>0.280</b>	<b>16.13%</b>

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	8,170.13
Operaciones Prendarias	2,100.79
Créditos Puente	138.37
Ops. Arrendamiento	156.19
Otros	116,631.60
Creditos Interbancarios	68.69
Creditos a entidades Financiera	26,027.00
Creditos al Gob. Federal	0.00
Creditos Estados y Municipios	15,308.72
Organismos desconcentrados	5,929.60
Personales	1,637.63
Automotriz	2,109.01
Nomina	2,150.99
Media y residencial	1,271.00
	<b>181,700</b>
Intereses Anticipados	11
Cargas Financ x Dev.	69
	<b>181,620</b>

<b>(Millones MXP)</b>	
<b>Pérdida esperada fecha</b>	<b>Total</b>
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
09/30/2010	984.30
12/31/2011	1,164.64
03/31/2012	1,713.15
06/30/2012	783.27
09/30/2012	1,077.71
12/31/2012	1,143.93
03/31/2013	1,256.23
06/30/2013	1,359.85

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 restablecimiento 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.

$$L = f_i \times S_i$$

Donde:

$$\begin{aligned} f_i &= \text{Número de casos con fallo desfavorable / Número de casos en litigio} \\ S_i &= \text{Severidad promedio de la pérdida (costos, gastos legales, intereses, etc.) derivado de los fallos} \\ &= \text{desfavorables.} \\ L &= \text{Pérdida esperada por fallos desfavorables.} \end{aligned}$$

Al 30 de Junio de 2013, el importe de la pérdida esperada por fallos desfavorables es de \$0.05 (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 2013, el promedio de la cuenta de multas y quebrantos de los últimos 36 meses asciende a un monto de \$13.82 (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 2013 no se han presentado eventos relevantes que reportar.