

BANCO INBURSA



AFORE

BANCO

CASA DE BOLSA

SEGUROS

Cartera Comercial

Millones Pesos

Tesorería

	Hace 1 año	Hace 3 meses	Hoy	Var
C. Plazo				
Gubernamental	3.00	3.75	3.75	0.00
Bancario	3.00	3.75	3.75	0.00
Subasta				
28	2.99	3.23	3.81	0.58
91	3.09	3.40	3.87	0.47
TIE				
28	3.2945	4.0350	4.0660	0.03
91	3.3075	4.0550	4.0900	0.04
182	3.3660	4.0950	4.2225	0.13

Crédito Comercial

Tasas Nominales

Dic-16	1	3.22	3.93	3.99	0.06
Jun-17	2	3.82	4.35	4.02	-0.33
Dic-18	3	4.35	4.98	4.83	-0.15
Jun-21	5	5.34	5.64	5.49	-0.15
Jun-22	7	5.71	5.81	5.68	-0.13
Dic-24	9	5.91	5.96	5.90	-0.06
Mar-26	10	6.00	6.11	6.02	-0.09
May-31	15	6.28	6.54	6.50	-0.04
Nov-38	25	6.64	6.75	6.69	-0.06
Nov-42	30	6.65	6.77	6.71	-0.06

Crédito Comercial

Tasas Reales

		Hace 1 año	Hace 3 meses	Hoy	Var
Dic-17	2	1.35	1.30	1.44	0.14
Jun-19	3	2.09	2.27	2.15	-0.12
Dic-20	5	2.42	2.58	2.40	-0.18
Jun-22	6	2.69	3.85	2.74	-0.11
Dic-25	10	2.86	3.11	3.10	-0.01
Nov-35	20	3.38	3.64	3.51	-0.13
Nov-40	25	3.50	3.70	3.60	-0.10
Nov-46	31	3.51	3.75	3.69	-0.06
UDIS		5.299941	5.421941	5.434712	0.01

4%

2.8%

-2.7%

Crédito Comercial

Millones Pesos

Cartera de Crédito					% var Abr-16 vs		
	Abr-15	Dic-15	Mar-16	Abr-16	Abr-15	Dic-15	Abr-16
Bonos	10,907	9,970	14,343	14,327	31.4%	43.7%	-0.1%
CEBURES	2,983	2,856	2,939	2,983	0.0%	4.4%	1.5%
Cartera Banco	177,138	170,561	175,224	183,980	3.9%	7.9%	5.0%
Cartera Sofom	926	1,006	965	962	3.9%	-4.3%	-0.3%
Cartera Credimpulsa	1,608	1,625	1,732	1,711	6.4%	5.3%	-1.2%
Cartera BI de Inversiones			98	105	N/A	N/A	6.2%
Cartera CF Credit	13	29	39	42	216.4%	47.2%	9.6%
Total Cartera Vigente	179,685	173,221	178,058	186,800	3.9%	7.8%	4.9%
Cartera Vencida	4,672	4,148	4,854	4,649	-0.5%	12.1%	-4.2%
CARTERA TOTAL	184,357	177,369	182,912	191,449	3.8%	7.9%	4.7%
Cartera Total Banco	198,247	190,195	200,194	208,760	5.3%	9.8%	4.3%
CCI's / Stand By's	6,662	10,850	9,885	4,763	-28.5%	-56.1%	-51.8%

Crédito Comercial

Millones Pesos

Vigente por Sector					% var Abr-16 vs		
	Abr-15	Dic-15	Mar-16	Abr-16	Abr-15	Dic-15	Abr-16
Infraestructura	59,182	60,509	62,343	65,350	10%	8.0%	4.8%
Corporativos	35,805	28,529	33,974	32,001	-11%	12.2%	-5.8%
Desarrolladores Inmobiliarios	20,994	20,209	18,589	16,454	-22%	-18.6%	-11.5%
Gubernamental	19,811	15,429	15,401	15,401	27%	63.5%	63.8%
Real Estate Estados Unidos	19,507	14,279	13,021	12,725	-35%	-10.9%	-2.3%
Empresariales	10,476	12,960	12,769	13,011	24%	0.4%	1.9%
Instituciones Financieras	6,326	8,545	8,874	8,992	42%	5.2%	1.3%
Empresas Grupo	2,584	7,358	7,574	7,537	192%	2.4%	-0.5%
P. Físicas	2,245	2,553	2,549	2,553	14%	0.0%	0.1%
Credimplusa	1,608	1,625	1,732	1,711	6%	5.3%	-1.2%
Arrendamiento	939	1,035	1,004	1,004	7%	-2.9%	0.1%
Desarrolladores de vivienda	206	190	130	128	-38%	-32.6%	-1.6%
BI de Inversiones (Brasil)			98	104.52	N/A	N/A	6.2%
Total Cartera Vigente	179,685	173,221	178,058	186,800	4.0%	7.8%	4.9%

Crédito Comercial

Millones Pesos

Comisiones acumuladas cobradas por tipo de crédito

	Abr-15	Abr-16	Ppto. Abr-16		Abr-16	
Crédito	332	187	167	➔	Disposición y Estructuración	118.6
Cartas de crédito	24.6	27.5	1.8		Prepago y Cto. Por Rompimiento	21.3
Financ. Corporativo	17.9	19.4			Saldos No dispuestos	47
TOTAL	375	234	169		TOTAL	187

Crédito Comercial

Millones Pesos

Composición de la cartera

	Por moneda			
	Abr-15	Dic-15	Mar-16	Abr-16
Mxn	62.3%	60.7%	59%	58%
Usd	37.7%	38.6%	39%	36%
Euros	0.00%	0.68%	2%	6%
	100%	100%	100%	100%

	Por plazo			
	Abr-15	Dic-15	Mar-16	Abr-16
<12m	36,416	44,915	47,357	38,898
12-48m	33,097	23,163	29,861	27,356
>48m	107,631	102,484	104,819	117,726
	177,138	170,561	182,037	183,980

Crédito Comercial

Millones Pesos

Composición de la cartera

Cartera mayor a 12 meses a Tasa Fija

	Ab-15	Dic-15	Mar-16	Abr-16
Mxn	13,182	22,773	22,817	20,541
Usd	9,687	14,736	22,299	15,430
Euros			1,246	9,636

Cartera por tipo de garantía

	Dic-13	Dic-14	Dic-15	Abr-16
Con Garantías Reales	76.0%	81.1%	81.5%	79.8%
Sin Garantías Reales	24.0%	18.9%	18.5%	20.2%
	100%	100%	100%	100%

Crédito Comercial

Composición de la cartera (Incluyendo Bonos)

MÉXICO

79%

EXTRANJERO

21%



EUA	21,970	60.6%
Panamá	7,242	20.0%
España	4,695	13.0%
Costa Rica	172	0.5%
Colombia	2,147	5.9%
TOTAL	36,226	100%

Situación de Mercado

Credito Comercial

	Feb-15	Dec-15	Jan-16	Feb-16	% Part	Variacion		Variacion		Variacion	
						Feb 15 - Feb 16		Dic 15 - Feb 16		Ene 16 - Feb 16	
						\$	%	\$	%	\$	%
BBVA BANCOMER	448,692	440,152	460,477	521,460	21%	72,768	16.2%	81,308	18.5%	60,983	13.2%
BANORTE	310,350	307,579	309,841	338,061	14%	27,711	8.9%	30,482	9.9%	28,220	9.1%
SANTANDER	286,295	283,329	301,058	340,141	14%	53,846	18.8%	56,812	20.1%	39,083	13.0%
BANAMEX	231,428	227,258	251,846	293,946	12%	62,518	27.0%	66,688	29.3%	42,100	16.7%
INBURSA	181,861	179,501	193,469	197,109	8%	15,248	8%	17,608	9.8%	3,640	1.9%
HSBC	163,769	167,095	157,225	174,015	7%	10,246	6.3%	6,920	4.1%	16,790	10.7%
SCOTIABANK	86,464	84,953	93,851	112,266	5%	25,802	29.8%	27,313	32.2%	18,415	19.6%
INTERACCIONES	79,444	81,480	81,080	90,872	4%	11,428	14.4%	9,392	11.5%	9,792	12.1%
OTROS	303,406	299,771	328,825	379,854	16%	76,448	25.2%	80,083	26.7%	51,029	15.5%
	2,091,709	2,071,118	2,177,672	2,447,724		356,015	17.0%	376,606	18.2%	270,052	12.4%

Credito Comercial - Banca Empresarial

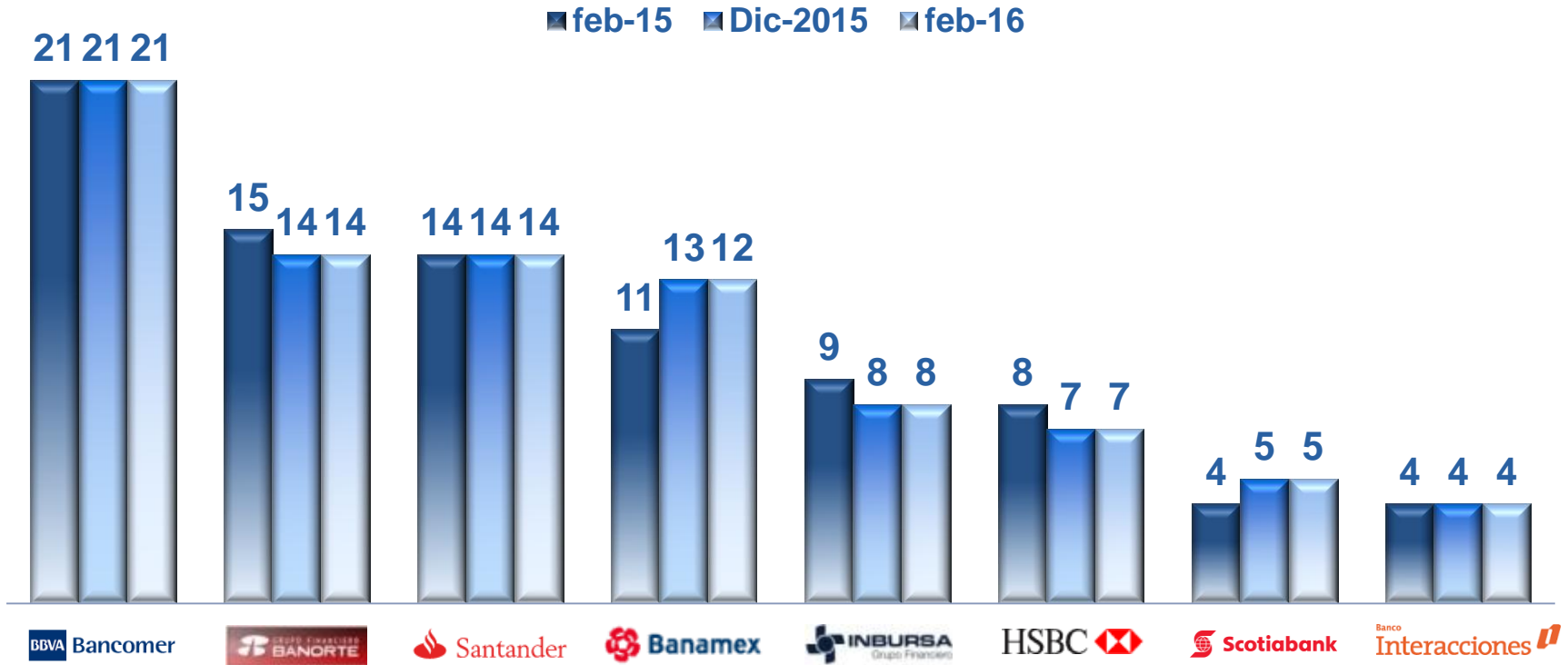
	Feb-15	Dec-15	Jan-16	Feb-16	% Part	Variacion		Variacion		Variacion	
						Feb 15 - Feb 16		Dic 15 - Feb 16		Ene 16 - Feb 16	
						\$	%	\$	%	\$	%
BAJÍO	88,496	84,053	92,009	102,306	4%	13,810	15.6%	18,253	21.7%	10,297	11.2%
AFIRME	10,049	10,027	12,716	12,270	1%	2,221	22.1%	2,243	22.4%	(446)	-3.5%
BANREGIO	47,141	43,342	50,820	60,611	2%	13,470	28.6%	17,269	39.8%	9,791	19.3%
INVEX	11,426	11,423	11,877	12,901	1%	1,475	12.9%	1,478	12.9%	1,024	8.6%
BANSI	10,100	10,139	11,219	10,810	0%	710	7.0%	671	6.6%	(409)	-3.6%

Banca de Desarrollo

	Feb-15	Dec-15	Jan-16	Feb-16	% Part	Variacion		Variacion		Variacion	
						Feb 15 - Feb 16		Dic 15 - Feb 16		Ene 16 - Feb 16	
						\$	%	\$	%	\$	%
BANCOMEXT	113,678	122,273	122,273	129,747	22%	16,069	14.1%	7,474	6.1%	7,474	6.1%
BANOBRAS	302,296	307,770	307,770	312,692	54%	10,396	3.4%	4,922	1.6%	4,922	1.6%
NAFIN	147,236	131,663	131,663	141,444	24%	(5,792)	-3.9%	9,781	7.4%	9,781	7.4%
	563,210	561,706	561,706	583,883		20,673	3.7%	22,177	3.9%	22,177	3.9%

FUENTE: CNBV

Participación de Mercado

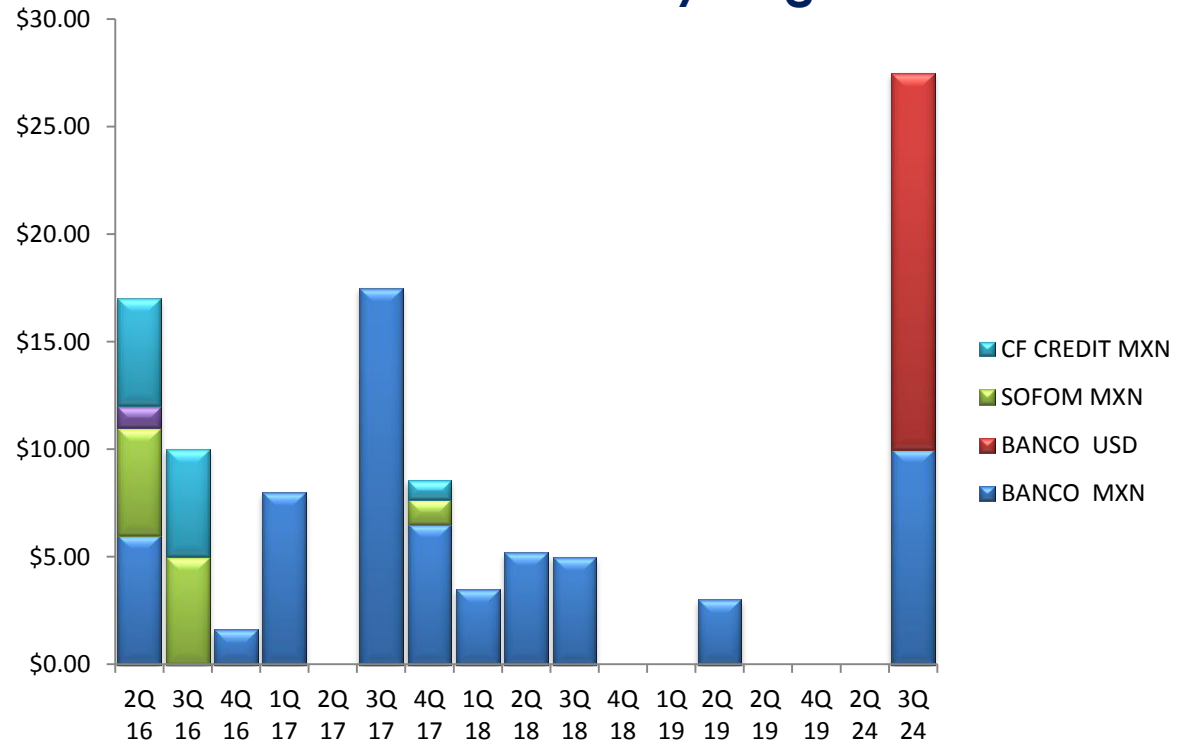


Fondeo Banco, Sofom y CF Credit

FONDEO BANCO, SOFOM Y CF CREDIT MEDIANO Y LARGO PLAZO MXN / USD

F.VEN	BANCO MXN	BANCO USD	SOFOM MXN	CF CREDIT MXN
2Q 16	\$6.00		\$5.00	\$5.00
3Q 16			\$5.00	\$5.00
4Q 16	\$1.62			
1Q 17	\$8.00			
2Q 17				
3Q 17	\$17.50			
4Q 17	\$6.50		\$1.17	\$0.90
1Q 18	\$3.50			
2Q 18	\$5.20			
3Q 18	\$5.00			
4Q 18				
1Q 19				
2Q 19	\$3.00			
2Q 19				
4Q 19				
2Q 24				
3Q 24	\$10	\$18		
TOTAL	\$66.32	\$17.50	\$11.17	\$10.90

Fondeo Externo Mayoreo Banco, Sofom y CF Credit Mediano y Largo Plazo



Vencimientos
CEBUR, Bono y Fondos de Fomento

Captación Personas Físicas y Morales

Saldos

	Dic 15	Mar 16	Abr 16	Inc. Mensual Abr 16	Incremento Anual Abr 16	Incremento Anual Abr16/Dic15	Ppto	
Total General	\$ 94,811	\$ 100,121	\$ 96,993	-\$ 3,128	\$ 2,181	2.3%		
Total S/ Wal-Mart	\$ 91,877	\$ 97,919	\$ 94,986	-\$ 2,933	\$ 3,108	3.4%	\$93,428	101.7%
Personas Físicas	\$ 72,122	\$ 73,929	\$ 74,612	\$ 683	\$ 2,490	3.5%	\$ 75,657	98.6%
Inbursa CT	\$ 38,180	\$ 38,543	\$ 38,684	\$ 141	\$ 504	1.3%		
Cuenta Efe	\$ 12,947	\$ 13,051	\$ 13,132	\$ 81	\$ 184	1.4%		
Inversión Múltiple	\$ 13,447	\$ 14,807	\$ 15,160	\$ 353	\$ 1,713	12.7%		
Cuenta con Sanborns	\$ 5,839	\$ 5,950	\$ 6,042	\$ 92	\$ 203	3.5%		
Otros	\$ 1,708	\$ 1,578	\$ 1,593	\$ 15	-\$ 115	-6.7%		
Personas Morales	\$ 19,756	\$ 23,990	\$ 20,374	-\$ 3,616	\$ 618	3.1%	\$ 17,771	114.6%
Total Wal-Mart	\$ 2,934	\$ 2,202	\$ 2,007	-\$ 195	-\$ 927	-31.6%		
Personas Físicas	\$ 2,893	\$ 2,110	\$ 1,971	-\$ 139	-\$ 921	-31.9%		
Nómina	\$ 202	\$ 171	\$ 157	-\$ 14	-\$ 44	-22.0%		
Súper Inv Máx	\$ 1,444	\$ 967	\$ 942	-\$ 25	-\$ 502	-34.8%		
Otros	\$ 1,247	\$ 972	\$ 872	-\$ 99	-\$ 375	-30.1%		
Personas Morales	\$ 41	\$ 93	\$ 36	-\$ 57	-\$ 5	-12.8%		

Captación Personas Físicas y Morales

Cuentas	Dic 15	Mar 16	Abr 16	Inc. Mensual		Incremento Anual		
				Abr 16		Abr 16	Abr16/Dic 15	
Total General	1,129,305	1,039,001	1,034,194	-	4,807	-	95,111	-8.4%
Total S/ Wal-Mart	731,669	793,351	806,203		12,852		74,534	10.2%
Personas Físicas	694,120	757,459	769,656		12,197		75,536	10.9%
Inbursa CT	35,173	34,342	34,361		19	-	812	-2.3%
Cuenta Efe	94,867	93,830	94,234		404	-	633	-0.7%
Inversión Múltiple	33,709	34,676	35,425		749		1,716	5.1%
Cuenta con Sanborns	341,345	323,336	321,975	-	1,361	-	19,370	-5.7%
Otros	176,588	258,633	270,960		12,327		94,372	53.4%
Personas Morales	37,549	35,892	36,547		655	-	1,002	-2.7%
Total Wal-Mart	397,636	245,650	227,991	-	17,659	-	169,645	-42.7%
Personas Físicas	397,322	245,467	227,826	-	17,641	-	169,496	-42.7%
Nómina	185,649	131,840	126,348	-	5,492	-	59,301	-31.9%
Súper Inv Máx	9,224	6,569	6,252	-	317	-	2,972	-32.2%
Otros	202,449	107,058	95,226	-	11,832	-	107,223	-53.0%
Personas Morales	314	183	165	-	18	-	149	-47.5%

Captación Personas Físicas y Morales (Nueva)

Saldos

	Acumulado		Abr 16	Inc	Ppto Acum	
	2015	2016			Abr 16	%
Total General	\$ 5,237	\$ 5,750	\$ 1,581	9.8%	\$6,118	26%
Personas Físicas	\$ 3,830	\$ 5,177	\$ 1,410	35.2%	\$ 4,550	114%
Inbursa CT	\$ 655	\$ 871	\$ 227	33.0%		
Cuenta Efe	\$ 549	\$ 654	\$ 139	19.1%		
Inversión Múltiple	\$ 1,260	\$ 2,347	\$ 703	86.2%		
Cuenta con Sanborns	\$ 1,313	\$ 1,098	\$ 274	-16.3%		
Otros	\$ 53	\$ 207	\$ 67	292.4%		
Personas Morales	\$ 1,407	\$ 573	\$ 171	-59.3%	\$ 1,568	11%
Efe Empresarial	\$ 49	\$ 107	\$ 31	119.6%		
CT Empresarial	\$ 1,246	\$ 420	\$ 135	-66.3%		
Otros	\$ 112	\$ 46	\$ 5	-59.2%		

Captación Personas Físicas y Morales (Nueva)

Cuentas	Acumulado		Abr 16	Inc
	2015	2016		
Total General	106,084	105,549	26,945	-0.5%
Personas Físicas	102,730	101,984	25,845	-0.7%
Inbursa CT	799	989	272	23.8%
Cuenta Efe	6,364	6,556	1,655	3.0%
Inversión Múltiple	2,535	4,187	998	65.2%
Cuenta con Sanborns	81,439	62,307	13,984	-23.5%
Otros	11,593	27,945	8,936	141.1%
Personas Morales	3,354	3,565	1,100	6.3%
Efe Empresarial	814	1,298	430	59.5%
CT Empresarial	1,726	1,711	542	-0.9%
Otros	814	556	128	-31.7%

Cartera de Crédito

Total General	2015		Mar 16		Abr 16		Incremento		Abr 16		Incremento Saldos	
	Saldo	Créditos	Saldo	Créditos	Saldo	Créditos	Saldo	Créditos	Saldo	Créditos	Mensual	Anual
Cartera	\$ 59,352	2,075,974	\$ 60,337	2,224,683	\$ 61,095	2,292,657	2.9%	10.4%			\$ 758	\$ 1,743
Colocación	\$ 9,776	149,707	\$ 6,465	229,066	\$ 8,723	327,650	-10.8%	118.9%	\$ 2,223	98,584		

Tarjeta de Crédito

Cartera	\$ 4,231	516,357	\$ 4,330	518,085	\$ 4,329	521,809	2.3%	1.1%			-\$ 1	\$ 97
Colocación	\$ 218	36,784	\$ 98	19,619	\$ 97	29,279	-55.4%	-20.4%	-\$ 1	9,660		

TC Wal-Mart

Cartera	\$ 5,441	846,992	\$ 5,765	966,792	\$ 5,919	1,017,432	8.8%	20.1%			\$ 153	\$ 477
Colocación			\$ 324	135,262	\$ 477	195,048			\$ 153	59,786		

Pyme

Cartera	\$ 5,099	57,876	\$ 4,890	57,143	\$ 4,836	56,724	-5.1%	-2.0%			-\$ 53	-\$ 262
Colocación	\$ 810	5,552	\$ 469	3,043	\$ 633	4,084	-21.8%	-26.4%	\$ 165	1,041		

Cartera de Crédito

Total General	2015		Mar 16		Abr 16		Incremento		Abr 16		Incremento Mensual	Saldos Anual
	Saldo	Créditos	Saldo	Créditos	Saldo	Créditos	Saldo	Créditos	Saldo	Créditos		
Automotriz												
Cartera	\$ 23,332	112,552	\$ 23,219	115,245	\$ 23,286	115,570	-0.2%	2.7%			\$ 68	-\$ 46
Colocación	\$ 3,835	15,785	\$ 2,420	14,275	\$ 3,186	17,557	-16.9%	11.2%	\$ 731	3,282		
Personales												
Cartera	\$ 16,006	536,292	\$ 16,299	560,571	\$ 16,695	573,978	4.3%	7.0%			\$ 397	\$ 689
Colocación	\$ 3,389	90,433	\$ 2,285	55,834	\$ 3,209	80,318	-5.3%	-11.2%	\$ 924	24,484		
Hipotecario												
Cartera	\$ 5,109	5,905	\$ 5,719	6,847	\$ 5,899	7,144	15.5%	21.0%			\$ 180	\$ 790
Colocación	\$ 1,004	1,153	\$ 790	1,033	\$ 1,019	1,364	1.5%	18.3%	\$ 229	331		
Cadenas Productivas												
Cartera	\$ 133		\$ 116		\$ 130		-2.1%				\$ 14	-\$ 3
Colocación	\$ 521		\$ 78		\$ 100		-80.7%		\$ 22			

Negocio Electrónico

				Mensual	Incremento Anual	
	2015	Mar 16	Abr 16	Abr 16	Abr 16	Abr 16 /2015
Adquirencia						
Cartera	64,273	63,993	64,360	367	87	0.1%
Colocación	6,840	4,771	6,397	1,626	-443	-6.5%
Inburgas Card						
Cartera	52,425	48,986	48,518	-468	-3,907	-7.5%
Colocación	2,795	2,738	2,943	205	148	5.3%
Vale Despensa						
Cartera	191,351	190,502	192,673	2,171	1,322	0.7%
Colocación	16,380	17,165	22,638	5,473	6,258	38.2%

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 2016.

Administración de Riesgos

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 31 de Marzo, las variaciones trimestrales en los ingresos financieros de la Institución, son las que se presentan a continuación.

Administración de Riesgos

(cifras en millones de pesos)	1Q	2Q	3Q	4Q	Promedio anual
Activo					
Inversiones en valores	26,270				26,270
Intereses trimestral	304				304
Cartera de crédito	204,474				204,474
Interés trimestral	3,281				3,281
Variación en Valor Económico (1)	317				317

(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.

Administración de Riesgos

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 31 de Marzo se muestra a continuación.

VALOR EN RIESGO BANCO INBURSA 31/Mar/2016			
TIPO DE RIESGO	VALOR DE MERCADO	VALOR EN RIESGO (1)	% VALOR EN RIESGO vs. CAP.BASICO
MERCADO CAMBIARIO CONTADO	2,656	44.74	0.07%
RENTA FIJA	21,322	218.94	0.35%
DERIVADOS	(2,407)	1,088.96	1.74%
RENTA VARIABLE	6,614	146.9	0.23%
BANCO INBURSA	28,186.28	796.62	1.27%
CAPITAL BASICO (2)	62,648		

(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

Administración 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.

Administración de Riesgos

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 31 de Marzo de 2015 el promedio mensual de la inversión en activos líquidos, se presenta a continuación.

Administración de Riesgos

(millones de pesos)

Mes	2015		2016	
	Monto coeficiente	Coeficiente	Monto coeficiente	Coeficiente
Enero	285	0.71%	449	1.35%
Febrero	457	1.07%	529	0.97%
Marzo	231	0.80%	938	2.48%
Abril	272	0.78%		
Mayo	823	1.66%		
Junio	301	0.81%		
Julio	282	0.85%		
Agosto	390	0.72%		
Septiembre	693	2.07%		
Octubre	253	0.63%		
Noviembre	532	1.03%		
Diciembre	1,033	2.91%		
Promedio	463	1.15%	638	1.52%

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.

Administración de Riesgos

c) Del riesgo del 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.

Administración de Riesgos

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 31 de Marzo de 2016 por divisa es la siguiente:

	CRÉDITO			
	TOTAL	VIVIENDA	CONSUMO	COMERCIAL
SALDO	214,358.36	4,833.38	5,257.74	204,267.24
PÉRDIDA ESPERADA	6,875.86	154.67	1,022.92	5,698.27
VAR	8,469.72	165.50	1,032.00	7,272.22
PÉRDIDA NO ESPERADA	1,593.86	10.83	9.08	1,573.95

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
Pesos	130,172	4,916	4,906	1.002	3.77%
Dólares	68,193	915	1,795	0.509	2.63%
UDI'S	1	1	1	1.494	159.13%
Total Banco	198,366	5,832	6,702	0.870	3.38%

Administración de Riesgos

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:

Detalle de la cartera (Millones MXP)	
Operaciones quirografarias	12,539
Operaciones prendarias	527
Creditos puente	152
Operaciones de factoraje financiero, descuent	985
Operaciones de arrendamiento capitalizable	163
Otros	144,713
Creditos interbancarios	0
Creditos a entidades financieras no bancarias	21,039
Creditos al Gobierno Federal o con su garantia	0
Creditos a estados y municipios o con su garan	14,265
Creditos a organismos descentralizados o desc	0
Personales	3,204
Automotriz	29
Nomina	1,852
Otros creditos de consumo	174
Creditos a la vivienda	4,833
	204,474
Interesés Anticipados	16
Cargas Financ x Dev .	260
	204,197

Pérdida esperada (Millones MXP)	
Fecha	Total
09/30/2012	1,077.71
12/31/2012	1,143.93
03/31/2013	1,256.23
06/30/2013	1,359.85
09/30/2013	3,775.66
12/31/2013	1,399.77
03/31/2014	1,330.35
06/30/2014	1,308.21
09/30/2014	1,290.94
12/31/2014	1,125.40
03/31/2015	1,552.90
06/30/2015	7,907.90
09/30/2015	8,120.95
12/31/2015	7,259.89
03/31/2016	6,875.86

Administración de Riesgos

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..

Administración de Riesgos

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	4.0	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.

Administración de Riesgos

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.

Administración de Riesgos

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.

$$L = f_l * S_l$$

Dónde:

f_l = Número de Casos con fallo desfavorable / Número de Casos en Litigio

S_l = Severidad promedio de la pérdida (costos, gastos legales, intereses, etc.) derivados de los fallos desfavorables

L = Pérdida esperada por fallos desfavorables

Al 31 de marzo de 2016, el importe de la pérdida esperada por fallo desfavorable y la pérdida esperada es inferior \$11.

Administración de Riesgos

h) Del riesgo operacional

En materia de riesgos no discrecionales, el nivel de tolerancia al riesgo será del 20% del promedio de los últimos 36 meses del Ingreso Neto Mensual.

Para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional, el método que utiliza Banco Inbursa es el Básico.

Dado que a la fecha no se cuenta con modelos internos de riesgo operacional, la materialización de los riesgos operacionales se estima a través del promedio aritmético simple de las cuentas de multas y quebrantos de los últimos 36 meses.

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 31 de Marzo de 2016 no se han presentado eventos relevantes que reportar.

